

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 19 ประจำปี 2563

คำถามที่ผู้ถือหุ้นส่งมายังบริษัท

ในช่วงระหว่างวันที่ 15 มิถุนายน ถึง 15 กรกฎาคม 2563

คำถามที่ 1

สถานการณ์ covid ที่ผ่านมา อยากให้เล่าถึงผลกระทบวิกฤตนี้ต่อตัวบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม วิธีการแก้ไขปัญหา และ วิกฤตนี้ส่งผลดี ผลเสียอย่างไรต่อบริษัท และอุตสาหกรรมในอนาคตอันใกล้

คำตอบที่ 1

อ้างอิงจากสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย ภาคการบริโภคเหล็กที่สำคัญในปี 2562 ได้แก่ ภาคการก่อสร้างและยานยนต์ คิดเป็นร้อยละ 58 และ 22 ของปริมาณการขายเหล็กทั้งหมดในประเทศตามลำดับ การเติบโตของอุตสาหกรรมยานยนต์ได้รับแรงกดดันตั้งแต่ปีที่แล้ว โควิด-19 ทำให้ซ้ำเติมปัญหาให้รุนแรงขึ้นอีก สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยได้คาดการณ์ว่าการผลิตรถยนต์ในประเทศไทยในช่วงปี 2563 อาจมีปริมาณการผลิตที่ลดลงมากกว่าร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ในภาคการก่อสร้างมีสถานการณ์ที่ตึกลงมากเนื่องจากการไม่มีการลือคดาวนธุรกิจและมีการสนับสนุนงบประมาณเพิ่มเติมจากรัฐบาล ดังนั้น ในปี 2563 ภาคการก่อสร้างโดยรวมอาจจะยังมองไม่เห็นถึงความต้องการที่ลดลงในปี 2563

ผลกระทบเชิงบวก: เนื่องจากการการลือคดาวนในหลายประเทศและการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน การจัดหาวัตถุดิบผ่านเส้นทางการนำเข้าจึงเป็นเรื่องที่ยากลำบากในช่วง 4 เดือนที่ผ่านมา ลูกค้าต้องพึ่งพาผู้ผลิตในท้องถิ่นมากขึ้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจในซัพพลายสินค้า TSTH ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าที่ยังคงเลือกใช้สินค้าของบริษัทอย่างมั่นคงจากการที่บริษัทเป็นผู้ผลิตเหล็กที่น่าเชื่อถือและไว้วางใจได้มากที่สุดในประเทศไทย บริษัทมีเครือข่ายที่กว้างขวางในการให้บริการลูกค้าและให้การสนับสนุนการใช้ผลิตภัณฑ์ด้วย สิ่งนี้ได้ช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ใกล้เคียงกับระดับปกติในช่วง 4-5 เดือนที่ผ่านมา

ผลกระทบเชิงลบมีความรู้สึกได้ในด้าน: ความต้องการใช้เหล็กในอุตสาหกรรมยานยนต์ลดลง ความล่าช้าของโครงการใหม่จากภาคเอกชน เช่น โครงการมิกซ์ยูสที่รวมทั้งอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอยู่อาศัยและการพาณิชย์กรรมหรือการสร้างอาคารชุดคอนโดมิเนียมและการใช้จ่ายอย่างระมัดระวังในช่องทางการค้าปลีก นอกจากนี้ ยังมีการคุกคามจากการนำเข้าสินค้านำเข้าจากประเทศที่ต้องเผชิญกับความต้องการภายในประเทศที่ลดลงสืบเนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโควิด-19

คำถามที่ 2

ราคากราไฟต์อิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มอย่างไรในปีนี้อะไรและอนาคต ส่งผลดีหรือเสียอย่างไรบ้างกับบริษัท

คำตอบที่ 2

ราคาแท่งถ่านกราไฟท์อิเล็กทรอนิกส์สูงขึ้นอย่างมากในช่วงปี 2560-2561 ซึ่งต่อมาได้มีการเพิ่มกำลังการผลิตใหม่เป็นจำนวนมากในประเทศจีน จึงได้ช่วยปรับสมดุลของอุปสงค์และอุปทานของแท่งถ่านกราไฟท์อิเล็กทรอนิกส์ TSTH ได้ใช้โมเดลภาพรวมของคุณค่าในการใช้งานที่ไม่ได้พิจารณาแต่เพียงด้านราคาอย่างเดียว (Value in Use) ในการจัดหาแท่งถ่านกราไฟท์อิเล็กทรอนิกส์เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด ซึ่งส่วนใหญ่มาจากประเทศจีนและบางส่วนจากประเทศมาเลเซียและประเทศอินเดีย จึงได้ช่วยให้บริษัทสามารถลดต้นทุนแปรสภาพของการผลิตเหล็กแท่งได้เกือบ 600-700 บาทต่อตัน บริษัทยังคงพัฒนาหาแหล่งใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อที่จะลดต้นทุนและลดการหยุดชะงักกันของอุปทานให้มีปัญหาน้อยที่สุดอีกด้วย

คำถามที่ 3

ภาวะการแข่งขันอุตสาหกรรมเหล็กในประเทศไทยในปีนีที่บริษัทเผชิญอยู่ มีแนวโน้มดีขึ้นหรือไม่เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

คำตอบที่ 3

อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์เหล็กทรงยาวในประเทศไทยอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ดังนั้น ท่านผู้ถือหุ้นจะเห็นว่ามีปัญหาเชิงโครงสร้างในอุตสาหกรรมนี้ จากตรงนี้ TSTH ได้ดำเนินการผลิตที่อัตราการใช้กำลังการผลิตมากกว่าร้อยละ 70 เนื่องจากบริษัทมีสินค้าคุณภาพที่ดีกว่า มีบริการและมีผลิตภัณฑ์ใหม่และผลิตภัณฑ์เฉพาะเจาะจงสำหรับลูกค้าแต่ละรายที่ดีกว่า เราคาดว่าบริษัทขนาดที่เล็กกว่าจะต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่มากกว่าจากสถานการณ์ที่ท้าทายในปัจจุบัน TSTH มีโครงสร้างต้นทุนที่ดี ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าในการใช้สินค้าของบริษัทอย่างมั่นคง และมีความสัมพันธ์ที่ดีกับภาคการธนาคาร ดังนั้น เราจึงเชื่อว่า TSTH จะยืนได้แข็งแกร่งมากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งของเราในอนาคต

คำถามที่ 4

เราวางเป้าหมายการเติบโตของปีนี้ในแง่ยอดขายและอัตราการทำกำไรของบริษัทเท่าไรบ้าง และมีกลยุทธ์หลักอย่างไรเพื่อให้ได้มาซึ่งการบรรลุเป้าหมายที่ตั้งใจไว้

คำตอบที่ 4

จากมุมมองของการแพร่ระบาดใหญ่ของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา-19 สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทยได้คาดการณ์ว่าความต้องการบริโภคเหล็กในประเทศไทยจะลดลงร้อยละ 6-8 ในปี 2563 เมื่อเทียบกับปี 2562 ในขณะที่เดียวกันสถานการณ์แย่มากกว่าในภูมิภาคของประเทศเพื่อนบ้านและประเทศอินเดียซึ่งบริษัทได้ทำการส่งออกเป็นประจำ ในสถานการณ์เช่นนี้ สิ่งสำคัญอันดับแรกของเรา ก็คือ การบรรลุปริมาณการขายอย่างน้อยให้เท่ากับปีที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้เราได้เพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดในประเทศ เรามีความสามารถในการผลิตที่มากกว่า ดังนั้น

หากสภาพแวดล้อมทางธุรกิจดีขึ้น บริษัทก็จะพยายามทำให้ดียิ่งขึ้นไปอีก เพื่อให้บรรลุความสำเร็จดังกล่าวนี้ บริษัทได้ดำเนินการในหลายๆ ด้าน ซึ่งรวมถึงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ เช่นที่เราได้ทำสำหรับโครงการรถไฟความเร็วสูงไทย-จีนที่เชื่อมต่อกรุงเทพมหานครกับชายแดนประเทศลาว การขยายช่องทางการค้าปลีกของเราไปยังทุกจังหวัดและทุกอำเภอของประเทศไทย การปรับปรุงคุณภาพเหล็กลวดคาร์บอนสูง และการปรับปรุงความสามารถในการแข่งขันด้านต้นทุนของบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้หน้าหนาเหนือคู่แข่ง ในด้านการดำเนินงานผ่านสมาคมอุตสาหกรรม บริษัทกำลังทำงานร่วมกับภาครัฐในส่งเสริมการใช้สินค้าที่ผลิตภายในประเทศในโครงการสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานต่างๆ และการป้องกันการท่วมตลาดเหล็กจากประเทศอื่นๆ ด้วย

คำถามที่ 5

อยากให้เล่าถึงดีลที่ต้องระงับไปของ HBIS และความตั้งใจต่อจากนี้ของทางผู้ถือหุ้นใหญ่ เพื่อสร้างความชัดเจนต่อผู้ถือหุ้นปัจจุบัน และตอนนี้มีโอกาสที่จะเกิดดีลใหม่มากน้อยแค่ไหน และ ณ เวลานี้ มีความคืบหน้าอย่างไรบ้าง

คำตอบที่ 5

ข้อตกลงที่สรุปในขั้นสุดท้ายกับ HBIS ได้ถูกยกเลิกไปเมื่อเดือนสิงหาคม 2562 เนื่องจาก HBIS ไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งการอนุมัติจากรัฐบาลจีน

ผู้ถือหุ้นใหญ่ยังคงดำเนินการหาพันธมิตรที่สามารถเพิ่มมูลค่าให้กับธุรกิจในระยะยาว แต่เนื่องจากยังคงมีการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อ กระบวนการในการรวบรวมกิจการโดยทั่วไปต่างชะลอลงทั่วโลก ในขณะเดียวกัน บริษัทก็ยังคงดำเนินการปรับปรุงความสามารถในการแข่งขันในด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่องต่อไป

คำถามที่ 6

ปีนี้จะมีการลงทุนใหม่ๆ เพิ่มมากน้อยแค่ไหน และตั้งงบประมาณในการลงทุนประมาณเท่าไร

คำตอบที่ 6

แผนในปีนี้ได้วางการลงทุนระหว่าง 200-300 ล้านบาท เพื่อยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานของโรงงาน สถานะเงินสดและวงเงินสินเชื่อที่มีกับธนาคารยังอยู่ในสถานะที่ดี ในกรณีที่มีโครงการที่ดีอื่นใด บริษัทก็จะดำเนินการลงทุนต่อไป

คำถามที่ 7

การแข่งขันของคู่แข่งจากประเทศจีน มาเลเซีย และเพื่อนบ้านอื่นๆ รุนแรงมากขึ้นหรือไม่ อย่างไร เรามีวิธีรับมือกับปัญหาเหล่านี้ได้อย่างไรบ้าง

คำตอบที่ 7

กำลังการผลิตเหล็กที่มีนัยสำคัญใหม่ๆ มีเพิ่มขึ้นในประเทศเวียดนามและประเทศมาเลเซียในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งแต่ละระดับการผลิตในขณะที่ภูมิภาคกำลังเผชิญกับความท้าทายในด้านความ

ต้องการเหล็กที่กระหน้าซ้ำสืบเนื่องจากการแพร่ระบาดใหญ่ของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา-19 ดังนั้น ปริมาณเหล็กเป็นจำนวนมากโดยเฉพาะอย่างยิ่งเหล็กลวดจากประเทศเหล่านี้กำลังท่วมเข้ามาในประเทศไทย ในขณะที่เดียวกัน การนำเข้าจากประเทศจีนกลับลดลงเนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศจีนที่ดีขึ้น

บริษัทได้ดำเนินการในเรื่องนี้กับกระทรวงพาณิชย์ โดยผ่านสมาคมอุตสาหกรรมเหล็ก ภาครัฐได้ขอข้อมูลโดยเฉพาะเกี่ยวกับเรื่องนี้ ซึ่งกำลังอยู่ในระหว่างการรวบรวมและจะเสนอได้ในเร็วๆ นี้ รวมถึงได้มีการทำงานคู่ขนานกันไปพร้อมกันในการยกระดับคุณภาพผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทเพื่อให้ TSTH ยังคงเป็นทางเลือกแรกสำหรับลูกค้า

คำถามที่ 8

ขอสอบถามความคืบหน้าเรื่องการขายกิจการของบริษัทแม่

คำตอบที่ 8

คำถามนี้ได้มีการตอบไปแล้วเมื่อสักครู่นี้ ผู้ถือหุ้นใหญ่ยังคงดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการหาพันธมิตรที่จะสามารถเพิ่มมูลค่าให้กับธุรกิจจากมุมมองในระยะยาว ในขณะที่เดียวกัน บริษัทก็ยังคงดำเนินการปรับปรุงความสามารถในการแข่งขันในด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

คำถามที่ 9

แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงที่ผ่านมาหลังเกิด covid ส่งผลกระทบต่อลูกค้า หรือ supply chain ของบริษัทอย่างไรบ้าง และจะมีวิธีแก้ไขอย่างไร

คำตอบที่ 9

คำถามนี้ได้มีการตอบไปแล้วเมื่อสักครู่นี้ สถานการณ์ในภาคการก่อสร้างดีกว่าภาคอื่นเนื่องจากไม่มีการลือคดาวน์ธุรกิจและมีการสนับสนุนงบประมาณเพิ่มเติมจากภาครัฐ ดังนั้น ในปี 2563 ภาคการก่อสร้างโดยรวมอาจมองไม่เห็นถึงความต้องการเหล็กที่ลดลงในปี 2563 TSTH ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าที่ยังคงเลือกใช้สินค้าของบริษัทอย่างมั่นคงจากการที่บริษัทเป็นผู้ผลิตเหล็กที่น่าเชื่อถือและไว้วางใจได้มากที่สุดในประเทศไทย สิ่งนี้ได้ช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ใกล้เคียงกับระดับปกติในช่วง 4-5 เดือนที่ผ่านมา

คำถามที่ 10

กรณีที่บริษัทยังไม่ขายกิจการ บริษัทมีแผนลงทุนในอนาคตอย่างไร และมีงบลงทุนเท่าไร

คำตอบที่ 10

คำถามนี้ได้มีการตอบไปแล้วเมื่อสักครู่นี้ ในปีนี้ TSTH มีแผนที่จะลงทุนประมาณ 200-300 ล้านบาท เพื่อยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานของโรงงาน

คำถามที่ 11

จากสถานการณ์ทางการเงินของ TSTH ในวันนี้ มีเกณฑ์ในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างไร

คำตอบที่ 11

พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 115 บัญญัติว่า การจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไรจะกระทำมิได้ ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล

ตามที่ท่านได้รับทราบเป็นอย่างดีอยู่แล้วว่า บริษัทของท่านเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยมีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ดำเนินงานโดย 3 บริษัทย่อย ดังนั้น ผลประกอบการของบริษัท จึงถูกนำมารวมกัน เป็นเหตุให้นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทจะพิจารณาจากฐานะการเงินรวมเพื่อการจ่ายเงินปันผลหลังจากพิจารณาผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทแล้ว และไม่มีการรายงานผลขาดทุนสะสมตามเกณฑ์ของงบการเงินรวม

บริษัทของท่านแสดงให้เห็นถึงการเปลี่ยนแปลงของการดำเนินงานและผลประกอบการทางการเงินในทางที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา มีการชำระหนี้สินภายนอกทั้งหมดแล้ว ปัจจุบันบริษัทมีงบดุลที่แข็งแกร่งมาก หนี้สินระยะยาวเป็นศูนย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมจากอดีตอยู่ทั้งงบการเงินรวม คณะกรรมการจึงขอถือโอกาสนี้ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้ให้ความเข้าใจและให้ความอดทนในเรื่องดังกล่าวนี้

คำถามที่ 12

TSTH ยังมองหาผู้ร่วมลงทุนรายใหม่หรือไม่

คำตอบที่ 12

คำถามนี้ได้รับการตอบเรียบร้อยแล้วเมื่อสักครู่นี้ครับ

คำถามที่ 13

TSTH จะเป็นอย่างไรในอีก 2-5 ปีข้างหน้า

คำตอบที่ 13

บริษัทมุ่งหวังที่จะเป็นทางเลือกแรกของลูกค้า สามารถทำกำไรได้ อยู่ได้ด้วยตนเองอย่างยั่งยืน และได้รับการกล่าวถึงว่าเป็นบรรษัทพลเมืองที่ดีของประเทศไทย และเป็นบริษัทที่เป็นทางเลือกในการเข้าร่วมงานด้วย เพื่อให้บรรลุเป้าหมายนี้ จำเป็นที่จะต้องมีการทำงานเพื่อยกระดับการเข้าถึงเหล็กเส้น Tata Tiscon ในประเทศไทยและประเทศเพื่อนบ้าน มีการลงทุนเพื่อยกระดับคุณภาพผลิตภัณฑ์โดยเฉพาะในสินค้าเหล็กลวด การลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อไป และเพิ่มพูนระดับของทักษะในการทำงานของพนักงาน ความพยายามในการที่จะเพิ่มอัตราการใช้จ่ายกำลังการ

ผลิตให้เกินกว่า 70-75% บริษัทเชื่อมั่นว่าการดำเนินการในสิ่งเหล่านี้จะช่วยเพิ่มมูลค่าให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งหมด ซึ่งรวมถึงท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านด้วย
