

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559)

บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

เศรษฐกิจของประเทศไทยยังคงเผชิญกับปัจจัยด้านทั้งจากภายในและภายนอก ซึ่งสะท้อนให้เห็นในดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมที่มีค่าต่ำกว่า 90 ในไตรมาสที่ผ่านมา เป็นที่คาดการณ์ว่าในปี 2559 เศรษฐกิจจะเติบโตอยู่ระหว่าง 2.5% ถึง 2.8% ปัจจัยที่สนับสนุนการเติบโตส่วนใหญ่มาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลและการลงทุนในภาครัฐ มาตรการดังกล่าวที่มีบทบาทสำคัญในการเติบโต ได้แก่ การพยุงราคาสินค้าของเกษตรกร การลดอัตราภาษีเงินได้ และการเพิ่มมาตรการจูงใจในการลงทุนเป็นต้น อย่างไรก็ตาม การลงทุนในภาครัฐ ซึ่งประกาศในปีที่แล้วและคาดว่าจะทำให้มีการเติบโตในปีนี้อยู่ที่ 20% การเริ่มทำโครงการโครงสร้างพื้นฐาน รถไฟฟ้าสายใหม่ และทางด่วน ในระหว่างปี ช่วยทำให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนเพิ่มขึ้น

เศรษฐกิจโลกเริ่มฟื้นตัวอย่างช้าๆ ราคาสินค้าอุปโภคบริโภคยังคงอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลทำให้เกิดแรงกดดันในการฟื้นตัวต่อภาคการส่งออกของไทย ความมั่นคงทางการเงินของประเทศอยู่ในระดับที่ดี มีเงินบัญชีเดินสะพัดที่เกินดุล และเงินสำรองเงินตราต่างประเทศที่เหมาะสม ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.5% เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ

ในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) มีความผันผวนของราคาซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของความต้องการบริโภคในประเทศจีนหลังจากการเพิ่มขึ้นเริ่มตั้งแต่เดือน มกราคม 2559 แต่ในช่วงกลางเดือนพฤษภาคม ราคาเริ่มตกลงในระดับเดียวกับที่เคยเพิ่มขึ้นมา การขายสินค้าเหล็กลวดมีผลกระทบทางบวกหลังจากที่รัฐบาลออกมาตรการสนับสนุนเรื่องสินค้าทุบตลาด

จากสถานการณ์ดังกล่าว บริษัทมียอดขายที่ 301,000ตัน ในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มยอดขายสินค้าเหล็กเส้น โดยมีผลกำไรสุทธิหลังภาษี 216 ล้านบาท หลังจากการบันทึกการปรับรายการภาษีที่เกี่ยวกับกรณีการใช้สิทธิการส่งเสริมการลงทุน 103 ล้านบาท แล้ว (เทียบเคียงจากกรณีที่ศาลฎีกาตัดสินให้กรมสรรพากรชนะคดีของบริษัทมินิแมร์) ในช่วงเวลาดังกล่าวบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้และคงเหลือเงินกู้ที่ต้องชำระงวดสุดท้าย 100 ล้านบาท บริษัทยังคงเข้มงวดต่อการควบคุมต้นทุนผันแปรและต้นทุนคงที่อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเพิ่มยอดขายสินค้าที่มีการเพิ่มคุณภาพและยกระดับการให้บริการ

1.1 ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนและปีก่อน

1.1.1 ยอดขายสุทธิ

ไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) บริษัทมียอดขายสุทธิ 4,596 ล้านบาท จากปริมาณการขาย 301,000ตัน ปริมาณการขายเพิ่มขึ้น 8% และ 4% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2559 (มกราคม-มีนาคม 2559) และไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2559 (เมษายน-มิถุนายน 2558) ตามลำดับ เนื่องจากแนวโน้มของราคาที่ปรับตัวสูงขึ้นจากไม่มีสินค้าคงคลังในสต็อก และความต้องการบริโภคที่เพิ่มขึ้นจากโครงการโครงสร้างพื้นฐานตลอดจนความต้องการบริโภคสินค้าอย่างต่อเนื่องจากลาวและกัมพูชา สินค้าเหล็กลวดคาร์บอนต่ำปริมาณการขายดีกว่าปีก่อนหลังจากรัฐบาลไทยประกาศมาตรการถ่วงดุลตลาดเหล็กและการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าจากประเทศจีน

1.1.2 กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนหักภาษี & EBITDA

ไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษี 345 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2559 (มกราคม-มีนาคม 2559) ที่มียอดอยู่ที่ 156 ล้านบาท และไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2559 (เมษายน-มิถุนายน 2558) ที่มียอดอยู่ที่ 30 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลมาจากการควบคุมการบริหารเงินทุนหมุนเวียนอย่างเข้มงวด และเน้นการควบคุมต้นทุนและสัดส่วนของการขายอย่างต่อเนื่อง

และในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) บริษัทมี EBITDA อยู่ที่ 509 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2559 (มกราคม-มีนาคม 2559) ที่มียอดอยู่ที่ 338 ล้านบาท และไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2559 (เมษายน-มิถุนายน 2558) ที่มียอดอยู่ที่ 216 ล้านบาท ตามเหตุผลที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น

1.2 ผลการดำเนินงานเทียบกับแผน

1.2.1 ยอดขายสุทธิ

ไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) บริษัทมีมูลค่ายอดขายสุทธิสูงกว่าแผน 16% เนื่องจากราคาสินค้าหลักในตลาดเพิ่มขึ้นตามราคาเศษเหล็กที่เพิ่มขึ้น และยอดขายสินค้าหลักที่เพิ่มขึ้นในตลาดในประเทศและตลาดต่างประเทศ บริษัทยังคงมุ่งเน้นอย่างต่อเนื่องในการเพิ่มยอดขายสินค้าที่มีการเพิ่มคุณภาพ เช่น เหล็กเส้นดัดและดัดสำเร็จรูป สินค้าเหล็กเส้นรับแรงดึงสูง และเพิ่มช่องทางการจำหน่ายในเขตภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง

1.2.2 กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนหักภาษี และ EBITDA

ไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษี 345 ล้านบาท และ EBITDA อยู่ที่ 509 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าแผนที่วางไว้ตามเหตุผลที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น รวมถึงผลกระทบของสินค้าคงคลังที่ต่ำกว่าแผน การเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนที่ใช้ในการผลิต และการบริหารผลต่างราคาขายและราคาวัตถุดิบ บริษัทยังคงมุ่งเน้นการควบคุมต้นทุนอย่างต่อเนื่องทั้งต้นทุนผันแปรและต้นทุนคงที่

2 สถานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท จากไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2559 (มกราคม - มีนาคม 2559) เนื่องจาก

- เงินสดในมือลดลง (597) ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนด และการเพิ่มสินค้าคงคลังเพื่อปรับปรุงระดับการให้บริการ
- สินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น 726 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเศษเหล็ก บิลเล็ต และสินค้าสำเร็จรูป เพื่อรองรับการผลิตของโรงงานและการให้บริการแก่ลูกค้า

2.2 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทมีหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท จากไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2559 (มกราคม - มีนาคม 2559) เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง (100) ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ตามกำหนดชำระ
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง (202) ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ตามกำหนดชำระ
- เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 241 ล้านบาท จากสถาบันการเงินในประเทศเพื่อใช้ในวัตถุประสงค์เฉพาะทางธุรกิจ
- ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 213 ล้านบาท จากผลกำไรสุทธิประจำไตรมาส

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

นายราจีฟ มังคัล)
กรรมการผู้จัดการใหญ่