

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง **ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 3 ของปีการเงิน 2560 (ตุลาคม-ธันวาคม 2559)**

บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 3 ของปีการเงิน 2560 (ตุลาคม-ธันวาคม 2559) ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

เศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาส 3 ของปีปฏิทิน 2559 เติบโต 3.2% ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาส 2 ที่เติบโตอยู่ที่ 3.5% ความต้องการบริโภคสินค้าในประเทศยังคงชะลอตัวเนื่องจากการหดตัวของการใช้จ่ายภาครัฐบาลและการลงทุนถาวรที่มีน้อย มูลค่าการค้าสุทธิเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาส 2 จากการส่งออกที่เพิ่มขึ้นมาจากไตรมาส 2 ในขณะที่การนำเข้ายังคงหดตัวอย่างต่อเนื่อง ในเดือนตุลาคมผลผลิตภาคอุตสาหกรรมซบเซา และการส่งออกลดลงหลังจากเติบโตมาได้ในช่วง 2 เดือน

การใช้จ่ายภาคเอกชน เติบโตอยู่ที่ 3.5% ต่อเนื่องจากการขยายตัวในเกณฑ์สูงที่ 3.8% ในไตรมาสก่อน โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากการปรับตัวดีขึ้นของการผลิตภาคเกษตรและรายได้เกษตรกร ตลอดจนมาตรการการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐบาลและวันหยุดยาว ภาคการเกษตรปรับตัวดีขึ้นในครึ่งปีหลังจากที่ตกต่ำในครึ่งปีแรก การเติบโต 1% ในไตรมาส 3 และแผนการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐบาลที่มีแผนจะลงทุนในพื้นที่ชนบท ซึ่งรวมถึงเงินอุดหนุนชานาทำให้ช่วยรักษาระดับของการปรับตัวที่ดีขึ้นไว้

ภาคการก่อสร้าง เติบโตอยู่ที่ 5% เปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนที่เติบโต 7.8% การก่อสร้างภาครัฐบาลขยายตัว 10% ซึ่งเป็นผลมาจากการก่อสร้างของรัฐบาลขยายตัว 5% และการก่อสร้างของรัฐวิสาหกิจขยายตัว 25.3% อย่างไรก็ดี การก่อสร้างภาคเอกชนลดลงที่ 0.2% การก่อสร้างอาคารสำนักงานอาคารพาณิชย์รวมถึงบ้านอยู่อาศัยมีการเติบโตขึ้น ในขณะที่การก่อสร้างอาคารโรงงานยังคงหดตัว สอดคล้องกับการปรับตัวลดลงของการจำหน่ายปูนซีเมนต์ คอนกรีตและกระเบื้อง ภาคอสังหาริมทรัพย์ชะลอตัวลงหลังสิ้นสุดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาคอสังหาริมทรัพย์ของรัฐบาล โดยในไตรมาส 3 เติบโตที่ 1.8% เทียบกับการเติบโตที่ 2.8% ในไตรมาสก่อน

คาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจไทยปีนี้อยู่ที่ 3.0% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการใช้จ่ายภาคเอกชนและความแข็งแกร่งในภาคอุตสาหกรรมท่องเที่ยว ในขณะที่เดียวกันความมีเสถียรภาพทางการเมืองอย่างต่อเนื่องช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างชาติในประเทศไทย

ภายใต้สภาพเศรษฐกิจที่กล่าวมา บริษัทมีปริมาณขายที่ 303('000ตัน) ในไตรมาส 3 ของปีการเงิน 2560 (ตุลาคม-ธันวาคม 2559) EBITDA และกำไรสุทธิก่อนหักภาษี 419 และ 256 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งดีกว่าแผน และดีกว่าปีก่อน

1.1 ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนและปีก่อน

1.1.1 ยอดขายสุทธิ

ไตรมาส 3 ของปีการเงิน 2560 (ตุลาคม-ธันวาคม 2559) บริษัทมียอดขายสุทธิ 4,637 ล้านบาท จากปริมาณการขาย 303('000ตัน) ในส่วนของรายได้เพิ่มขึ้น 0.3% และ 20% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ของปีการเงิน 2560 (กรกฎาคม-กันยายน 2559) และไตรมาส 3 ของปีการเงิน 2559 (ตุลาคม-ธันวาคม 2558) ตามลำดับ สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของราคาเหล็กทรงยาวทั่วโลก ซึ่งเป็นไปตามราคาวัตถุดิบที่สูงขึ้นแม้ปริมาณขายจะต่ำกว่าไตรมาสก่อน 3% โดยที่ 9 เดือนของปีการเงิน 2560 (เมษายน-ธันวาคม 2559) บริษัทมียอดขายสุทธิ 13,856 ล้านบาท จากปริมาณขาย 918('000ตัน) สูงกว่าครึ่งปีแรกของปีการเงิน 2559 (เมษายน-กันยายน 2558) อยู่ที่ 11%

1.1.2 กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนหักภาษี & EBITDA

ไตรมาส 3 ของปีการเงิน 2560 (ตุลาคม-ธันวาคม 2559) บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษี 256 ล้านบาทซึ่งสูงกว่าไตรมาส 2 ของปีการเงิน 2560 (กรกฎาคม-กันยายน 2559) อยู่ที่ 14% และไตรมาส 3 ของปีการเงิน 2559 (ตุลาคม-ธันวาคม 2558) ซึ่งบริษัทมีผลขาดทุน การเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าและต้นทุนแปรสภาพที่ต่ำลงและการบริหารผลต่างราคาขายและราคาวัตถุดิบส่งผลให้ 9 เดือนของปีการเงิน 2560 (เมษายน-ธันวาคม 2559) บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษี 826 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มียอดอยู่ที่ 67 ล้านบาท

และในไตรมาส 3 ของปีการเงิน 2560 (ตุลาคม-ธันวาคม 2559) บริษัทมี EBITDA อยู่ที่ 419 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าไตรมาส 2 ของปีการเงิน 2560 (กรกฎาคม-กันยายน 2559) อยู่ที่ 6% และ 9 เดือนของปีการเงิน 2560 (เมษายน-ธันวาคม 2559) ที่มียอดอยู่ที่ 1,322 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปีก่อน 145% ตามเหตุผลที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น

1.2 ผลการดำเนินงานเทียบกับแผน

1.2.1 ยอดขายสุทธิ

ไตรมาส 3 ของปีการเงิน 2560 (ตุลาคม-ธันวาคม 2559) บริษัทมียอดขายสุทธิสูงขึ้น 9% เนื่องจากราคาสินค้าหลักในตลาดเพิ่มขึ้นตามราคาต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น ยอดขาย 9 เดือนของรอบปีการเงิน 2560 (เมษายน-ธันวาคม 2559) สูงกว่าแผน 11%

1.2.2 กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนหักภาษี และ EBITDA

ไตรมาส 3 ของปีการเงิน 2560 (ตุลาคม-ธันวาคม 2559) บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษีและ EBITDA ซึ่งสูงกว่าแผนที่วางไว้ 249% และ 79% ตามลำดับ สาเหตุหลักมาจากราคาสินค้าหลักทรงยาวที่เพิ่มขึ้นประกอบกับการควบคุมการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุน ใน 9 เดือนของรอบปีการเงิน 2560 (เมษายน-ธันวาคม 2559) บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษีและ EBITDA ซึ่งสูงกว่าแผน 290% และ 88% ตามลำดับ

2 ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลง (85) ล้านบาท จากไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2559 (มกราคม - มีนาคม 2559) เนื่องจาก

- เงินสดในมือลดลง (417) ล้านบาท จากการการจ่ายเงินกู้ระยะยาวและระยะสั้นที่ตั้งกำหนด
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง (212) ล้านบาท จากการตัดค่าเสื่อมราคา
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง (136) ล้านบาท จากการตัดจำหน่ายบัญชีภาษีเงินได้นิติบุคคลขอคืนของปีก่อน ซึ่งตัดจำหน่ายในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559)
- สินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น 623 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูปเศษเหล็กและเหล็กแท่ง เพื่อเตรียมการตามแผนหยุดการผลิต

2.2 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง (85) ล้านบาท จากไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2559 (มกราคม - มีนาคม 2559) เนื่องจาก

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง (405) ล้านบาท จากการชำระหนี้ของเหล็กแท่งนำเข้า
- เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง (200) ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ทั้งหมดครบถ้วนตามกำหนดการชำระ
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง (202) ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ตามกำหนดการชำระ
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 83 ล้านบาท จากการใช้วงเงินที่ได้รับจากสถาบันการเงินในประเทศ เพื่อใช้ในการซื้อเศษเหล็กและเหล็กแท่ง
- ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 635 ล้านบาท จากผลกำไรสุทธิของ 9 เดือนของรอบปีการเงิน 2560 (เมษายน-ธันวาคม 2559)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(นายราจีฟ มังกัล)
กรรมการผู้จัดการใหญ่