

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 4 ของปีการเงิน 2561 (มกราคม-มีนาคม 2561)

บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 4 ของปีการเงิน 2561 (มกราคม-มีนาคม 2561) ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

บริษัทมีปริมาณการขายในไตรมาสที่ 4 จำนวน 316,000 ตัน เปรียบเทียบกับปริมาณการขายในไตรมาสที่แล้วจำนวน 302,000 ตัน ความต้องการเหล็กเส้นในภูมิภาคโดยเฉพาะจากลูกค้าโครงการยังคงมีแนวโน้มชะลอตัวถึงแม้ว่าจะอยู่ในช่วงฤดูที่มีการก่อสร้างสูงที่สุดก็ตาม ส่วนหนึ่งของปริมาณการขายที่สูงขึ้นเป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นของเหล็กถดและการส่งออกที่เพิ่มมากขึ้น ยอดขายสุทธิในช่วงไตรมาส 4 ปีการเงิน 2561 เป็นจำนวน 6,110 ล้านบาท สูงขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา และสูงขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ราคาขายปรับตัวดีขึ้นสะท้อนถึงแนวโน้มของราคาวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ผลกระทบของราคาที่สูงขึ้นยังไม่เพียงพอที่จะชดเชยการเพิ่มขึ้นของราคาเศษเหล็ก วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง เช่น กราไฟต์อิเล็กโทรด และ ferro alloys

ในส่วน EBITDA ของไตรมาสที่ 4 ปีการเงิน 2561 อยู่ที่ 270 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 43 จากไตรมาสที่ผ่านมา และลดลงร้อยละ 34 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน และปีก่อน

1.1 ยอดขายสุทธิ

ปริมาณการขายในไตรมาสที่ 4 เท่ากับ 316,000 ตัน สูงกว่าไตรมาสที่ผ่านมาร้อยละ 6 จากการส่งออกสินค้าไปยังประเทศอินเดียและพม่าเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ปริมาณขายลดลงร้อยละ 8 เนื่องจากความต้องการเหล็กในประเทศหดตัวอย่างมาก ประกอบกับการชะลอตัวของภาคการก่อสร้างเนื่องจากการใช้จ่ายของรัฐบาลในโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐานลดลง และความเชื่อมั่นในตลาดโดยรวมที่ลดลงของภาคเอกชน

ยอดขายสุทธิในช่วงไตรมาสที่ 4 จำนวน 6,110 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 และ 5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา และไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากราคาสินค้าสำเร็จรูปที่สูงขึ้นสะท้อนถึงแนวโน้มราคาวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้น

สำหรับปีการเงิน 2561 ปริมาณขาย จำนวน 1,217,000 ตัน ลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่ยอดขายสุทธิจำนวน 22,246 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 13

1.2 กำไรก่อนภาษีเงินได้

บริษัท มีกำไรในไตรมาสที่ 4 จำนวน 98 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนกำไรลดลงร้อยละ 66 เนื่องจากราคาขายที่เพิ่มขึ้นไม่เพียงพอที่จะรองรับต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้ส่วนแบ่งผลกำไรลดลง

กำไรก่อนภาษีเงินได้ จำนวน 585 ล้านบาท ในปีงบการเงิน 2561 สูงกว่าปีก่อนร้อยละ 33

ทั้งนี้ จากการที่บริษัทมีการรับรู้การด้อยค่าของสินทรัพย์เตาถลุงเหล็กขนาดเล็ก (MBF) จำนวน 619 ล้านบาท ในปีการเงิน 2560 ในส่วนของกำไรก่อนภาษีในปีปัจจุบันจึงเป็นตัวเลขวหลังจากการปรับปรุงรายการค่าใช้จ่ายพิเศษมูลค่า 61 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการตั้งสำรองเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เตาถลุงเหล็กขนาดเล็ก (MBF) จากผลกระทบการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินไทยบาท (THB) - สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560 เป็นต้นมา

2. ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลง (264) ล้านบาท จากไตรมาสที่ 4 ของปีการเงิน 2560 เนื่องจาก

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง (364) ล้านบาท จากการตัดค่าเสื่อมราคา
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง (89) ล้านบาท จากการรับชำระหนี้คืนจาก TSGH 71 ล้านบาทโดยนำไปหักกลบกับการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว 271 ล้านบาทจาก TSGH
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายลดลง (61) ล้านบาท จากผลกระทบการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินไทยบาท (THB) - สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
- เงินลงทุนระยะสั้นซึ่งเป็นเงินฝากประจำลดลง (21) ล้านบาท
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง (411) ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 295 ล้านบาทส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการส่งออกไปยังประเทศอินเดีย
- สินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น 366 ล้านบาทสะท้อนถึงต้นทุนสินค้าสำเร็จรูปและวัสดุสิ้นเปลืองที่เพิ่มสูงขึ้น

2.2 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง (264) ล้านบาท จากไตรมาสที่ 4 ของปีการเงิน 2560 เนื่องจาก

- กู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง (421) ล้านบาท
- หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งลดลง (271) ล้านบาทจากการชำระหนี้เต็มจำนวน
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง (40) ล้านบาท
- ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 462 ล้านบาท จากผลกำไรสุทธิของปีการเงิน 2561

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(นายราจีฟ มังกัล)
กรรมการผู้จัดการใหญ่

สำนักงานเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 02-937-1000 ต่อ 3111/3156/3210

โทรสาร 02-937-1224