



ที่ TSTH 052/2562 รม/อณ/ปป

24 ตุลาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 2 ของปีการเงิน 2563 (กรกฎาคม-กันยายน 2562)

บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 2 ของปีการเงิน 2563 (กรกฎาคม-กันยายน 2562) ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและค่าเงินบาทที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับคู่ค้าและคู่แข่งส่งผลกระทบต่อภาระส่งออกของไทยและเศรษฐกิจไทยโดยทั่วไป ความเสี่ยงจากความยากลำบากในการปรับแผนนโยบายจากการเลือกตั้งให้สอดคล้องกัน อาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพทางการเมือง สิ่งนี้ก่อให้เกิดข้อสงสัยในความสามารถของรัฐบาลในการนำนโยบายใหม่มาใช้และความเชื่อมั่นในตลาดลดลง

ราคาสินค้าเหล็กในประเทศได้รับแรงกดดันจากราคาสินค้าที่อ่อนตัวในต่างประเทศ ความต้องการภายในประเทศและความเชื่อมั่นทางธุรกิจที่ลดลง

ปริมาณขายสำหรับไตรมาสปัจจุบันอยู่ที่ 296,000 ตัน ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนและสูงกว่าร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้จากการขายต่ำกว่าไตรมาสก่อนสะท้อนถึงความเชื่อมั่นของตลาดที่ลดลง

สินค้าคงเหลือลดลง 113 ล้านบาท จากวันที่ 31 มีนาคม 2562 อย่างไรก็ตาม ในด้านจำนวนวันในการขายสินค้า ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 ยังคงอยู่ที่ 47 วัน เช่นเดียวกับสิ้นเดือนมีนาคม 2562 ลูกหนี้การค้ามีอายุการเก็บหนี้อยู่ที่ 10 วัน ลดลงจาก 15 วันในเดือนมีนาคม 2562

ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนและปีก่อน

1.1 รายได้จากการขาย

ปริมาณการขายสินค้าในไตรมาสนี้อยู่ที่ 296,000 ตัน เมื่อเทียบกับ 299,000 ตันในไตรมาสก่อน อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากปริมาณขายเหล็กเส้นก่อสร้างที่เพิ่มมากขึ้น ในขณะที่ ในช่วง 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ปริมาณขายสินค้าของบริษัทอยู่ที่ 595,000 ตัน สูงกว่าปริมาณขายสินค้า 569,000 ตัน ในช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากปริมาณขายเหล็กเส้นก่อสร้างในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งส่วนหนึ่งชดเชยกับการส่งออกที่ลดลง

รายได้จากการขายในช่วงไตรมาสนี้อยู่ที่ 5,075 ล้านบาท ต่ำกว่าไตรมาสก่อนและไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 6 และ ร้อยละ 13 เนื่องจากราคาขายสินค้าต่ำกว่า ในช่วง 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 รายได้จากการขายสูงกว่าปีก่อน ร้อยละ 7

1.2 กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้

บริษัทรายงานผลขาดทุน (13) ล้านบาทในไตรมาสนี้ เทียบกับกำไร 44 ล้านบาทในไตรมาสก่อน สาเหตุหลักมาจากราคาขายและปริมาณขายสินค้าที่ต่ำกว่าปีก่อน ในไตรมาสก่อนได้รวมรายได้จากการชดเชยค่าสินไหมทดแทนจากการระเบิดของเตาหลอมไฟฟ้าที่ SCSC ซึ่งเกิดขึ้นในช่วงเดือนตุลาคมของปีก่อน และการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายแรงงานเกี่ยวกับการจ่ายค่าชดเชยเมื่อพนักงานเกษียณอายุ

กำไรที่ลดลงในไตรมาสนี้และช่วง 6 เดือนนี้ เมื่อเทียบกับกำไร 67 ล้านบาทในช่วงไตรมาสเดียวกันของปีก่อนและกำไร 142 ล้านบาทในช่วงระยะ 6 เดือนของปีก่อน เนื่องมาจากราคาขายสินค้าที่ต่ำกว่าปีก่อน ซึ่งบางส่วนชดเชยกับปริมาณขายที่สูงกว่าและต้นทุนที่ต่ำกว่าจากราคาเศษเหล็กที่ลดลงและต้นทุนแปลงสภาพที่ลดต่ำลงซึ่งส่วนใหญ่มาจากแนวโน้มที่ลดลงของราคาคาร์ไฟต์อิเล็กโทรด

2. ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลง (609) ล้านบาท จากวันที่ 31 มีนาคม 2562 เนื่องจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง (233) ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง (138) ล้านบาท
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง (138) ล้านบาท เนื่องจากค่าเสื่อมราคา
- สินค้าคงเหลือลดลง (113) ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเหล็กแท่ง

2.2 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทมีหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลง (609) ล้านบาท จากวันที่ 31 มีนาคม 2562 เนื่องจาก

- กู้ยืมเงินระยะสั้นเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนลดลง (884) ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 160 ล้านบาท
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 120 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายแรงงานเกี่ยวกับการจ่ายค่าชดเชย 57 ล้านบาท และการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของอัตราคิดลดในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อพนักงานเกษียณอายุ 48 ล้านบาท
- ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง (32) ล้านบาท จากกำไรสุทธิประจำงวด 6 เดือน 11 ล้านบาท และการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อพนักงานเกษียณอายุ (48) ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(นายราจีฟ มังกัล)
กรรมการผู้จัดการใหญ่

สำนักงานเลขานุการบริษัท
โทรศัพท์ 02-937-1000 ต่อ 3111/3156/3210
โทรสาร 02-937-1224