

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

1. สรุปสาระสำคัญ

	หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 3/2563
Group	รายได้จากการขายและให้บริการรวม	9,725	5,541
	กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นรวม	2,381	97
	กำไร (ขาดทุน) สุทธิรวม	1,566	(503)
Group HRC	ปริมาณการขาย HRC (พันตัน)	317	345
	ปริมาณการผลิต HRC (พันตัน)	310	350
	ราคาขายเฉลี่ย (บาท/ตัน)	30,722	16,065
	หน่วย : ล้านบาท	30 กันยายน 64	31 ธันวาคม 63
Group	สินทรัพย์รวม	27,775	25,460
	หนี้สินรวม	8,820	9,526
	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	7,350	6,339
	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	11,604	9,594

2. ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

• **การชำระคืนหนี้**

บริษัทและบริษัทย่อยชำระคืนเงินกู้รวมทั้งสิ้น 57 ล้านบาทหรือร้อยละ 100 ในระหว่างไตรมาส ในขณะที่บริษัทย่อยปลอดหนี้โดยสมบูรณ์แล้ว บริษัทกำลังทยอยชำระเงินกู้ที่ผิดนัด

• **รายได้จากการขาย**

ปริมาณการผลิตของกลุ่มบริษัทลดลง 4 หมื่นตันเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหลักๆเป็นผลมาจากการซ่อมบำรุงใหญ่ประจำปีของบริษัท

บริษัทรายงานรายได้จากการขายจำนวน 4,114 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,654 ล้านบาท หรือร้อยละ 67 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาขายร้อยละ 90 โดยส่วนหนึ่งชดเชยด้วยปริมาณขายที่ลดลง กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 9,725 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,185 ล้านบาทหรือร้อยละ 76 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หลักๆมาจากการเพิ่มขึ้นของราคาขาย

- **ผลการดำเนินงาน**

บริษัทรายงานกำไรขั้นต้น 907 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 22) ซึ่งดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรขั้นต้น 42 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 2) ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับสัดส่วนเศษเหล็กอย่างเหมาะสมและการเพิ่มขึ้นของราคาขาย

บริษัทบันทึกกำไรสุทธิจำนวน 406 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 454 ล้านบาทเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 48 ล้านบาท งบการเงินรวมมีกำไรสุทธิ 1,566 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,069 ล้านบาทเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 503 ล้านบาท

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

บริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 109 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22 ล้านบาทเทียบช่วงเดียวกันของปีก่อนสำหรับงบการเงินรวมมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม 317 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 94 ล้านบาท ซึ่งหลักๆ เนื่องจากค่าใช้จ่ายจากโครงการจ่ายผลตอบแทนแบบคงใจของบริษัทและบริษัทย่อย

- **ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ**

บริษัทบันทึกขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ จำนวน 275 ล้านบาท และงบการเงินรวมบันทึกขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ จำนวน 317 ล้านบาท เนื่องจากจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ

- **ต้นทุนทางการเงิน**

บริษัทบันทึกต้นทุนทางการเงินจำนวน 123 ล้านบาท ลดลง 27 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการตัดจำหน่ายดอกเบี้ยของหนี้สินที่หมดอายุความและบริษัทชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นจำนวน 22.1 ล้านเหรียญสหรัฐในไตรมาส 3/2564 ซึ่งช่วยให้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง

งบการเงินรวมบันทึกต้นทุนทางการเงินจำนวน 154 ล้านบาท ลดลง 60 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการใช้เงินลงทุนหมุนเวียนลดลงและการชำระคืนเงินกู้ของบริษัทและบริษัทย่อย

3. งบแสดงฐานะทางการเงิน

- **สินทรัพย์รวม**

ณ 30 กันยายน 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 27,775 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,314 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 เทียบกับ ณ สิ้นปี 63 ในจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมดแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 6,106 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 76 หลักๆ มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและสินค้ำคงเหลือ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน มีจำนวน 21,669 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

ณ 30 กันยายน 2564 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือรวม 1,723 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,286 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563

กระแสเงินสดรวม

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน มีจำนวน 3,733 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 312 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน มีจำนวน 2,139 ล้านบาท

(ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในงบกระแสเงินสด)

- **สินค้ำคงเหลือ**

มูลค่าของสินค้ำคงเหลือในงบการเงินรวมมีจำนวน 3,814 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14 ของสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1,219 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2563 โดยสินค้ำคงเหลือของบริษัทเพิ่มขึ้น 410 ล้านบาท หลักๆ มาจากการเพิ่มขึ้นของราคาวัตถุดิบและสินค้ำสำเร็จรูป

- **หนี้สินรวม**

ณ 30 กันยายน 2564 งบการเงินรวมมีหนี้สินรวม จำนวน 8,820 ล้านบาท ลดลง 706 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2563

หนี้สินหมุนเวียนรวมลดลง 732 ล้านบาท หลักๆ มาจาก

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 585 ล้านบาทจากการชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนของบริษัทย่อย สำหรับบริษัทลดลง 273 ล้านบาทจากการที่บริษัททำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้รายหนึ่งทำให้จัดประเภทหนี้สินส่วนหนึ่งไปเป็นหนี้สินไม่หมุนเวียนตามเงื่อนไขการผ่อนชำระ
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 569 ล้านบาทจากการชำระคืน
- ดอกเบี้ยค้างจ่าย เพิ่มขึ้น 98 ล้านบาท หลักๆ เนื่องจากไม่ได้ชำระดอกเบี้ยของวงเงินสินเชื่อ
- เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ลดลง 197 ล้านบาท เฉพาะบริษัทลดลง 351 ล้านบาทหลักๆ มาจากการที่บริษัทตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความ การชำระหนี้คืนตามสัญญาประนีประนอมยอมความ และบริษัททำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้รายหนึ่งทำให้จัดประเภทรายการไปเป็นหนี้สินไม่หมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท หลักๆ มาจาก

- เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เพิ่มขึ้น 344 ล้านบาท หลักๆ มาจากการจัดประเภทรายการจากหนี้สินหมุนเวียนตามที่อยู่อาศัยข้างต้น และค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงส่งผลให้หนี้สินที่เป็นเงินดอลลาร์สหรัฐเพิ่มขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ลดลง 355 ล้านบาท หลักๆ มาจากการชำระคืนของบริษัทย่อย สำหรับบริษัทเพิ่มขึ้น 384 ล้านบาท จากการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้รายหนึ่ง และการจัดประเภทรายการจากหนี้สินหมุนเวียนไปเป็นหนี้สินไม่หมุนเวียนตามที่อยู่อาศัยข้างต้น และค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงส่งผลให้หนี้สินที่เป็นเงินดอลลาร์สหรัฐเพิ่มขึ้น

- ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 30 กันยายน 2564 งบการเงินรวมมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 18,954 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,020 ล้านบาทจากสิ้นปี 2563 ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสุทธิ