

เลขที่ SAM-021/2569

3 กรกฎาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงบการเงินประจำปี 2568
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สามชัย สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงสาเหตุของความแตกต่างของผลการดำเนินงานประจำปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2567 (ฉบับปรับปรุง) ดังต่อไปนี้

1. บริษัท มีรายได้จากการขายจำนวน 5,649.43 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,362.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.43 เนื่องจากผันผวนของราคาเหล็กในตลาด และตามภาวะของเศรษฐกิจปัจจุบัน รวมไปถึงความต้องการของลูกค้าชะลอตัวลง และด้วยปัญหาชายแดนไทย-กัมพูชา ที่ยังไม่สามารถเปิดด่านได้ ปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้จึงมีผลทำให้บริษัทมียอดขายลดลง
2. ต้นทุนขายมีจำนวน 5,490.45 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,383.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.13 ซึ่งเป็นไปตามกลไกของรายได้ที่ลดลง
3. จากสาเหตุข้อ 2. ทำให้บริษัทมีกำไรขั้นต้น 141.67 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่าปีก่อนจำนวน 104.08 ล้านบาท เป็นไปตามกลไกของรายได้ที่ลดลง สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีจำนวน 154.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 17.46 ล้านบาทนั้น เป็นค่าใช้จ่ายสำหรับค่าตรวจสอบพิเศษและมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากมีลูกหนี้บางรายชำระหนี้ล่าช้า
4. ต้นทุนทางการเงิน มีจำนวน 85.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.42 เนื่องจากมีการใช้วงเงินธนาคารมากขึ้นเพื่อส่งเสริมการขาย
5. จากข้อมูลข้างต้น ทำให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิประจำปี 2568 จำนวน 262.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 272.81 ล้านบาท เนื่องจากมีการตั้งสำรองหนี้สูญตามนโยบาย จากลูกหนี้ของบริษัทที่เกินกำหนดชำระ 12 เดือนขึ้นไป / คดีฟ้องร้อง / ลูกหนี้มีปัญหา จึงมีการตั้งสำรอง 100% แต่บริษัทสามารถทยอยเก็บหนี้ได้บางส่วน รวมถึงการตั้งหนี้สงสัยจะสูญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ซึ่งเป็นประมาณการที่จะเกิดขึ้นในอนาคต จากข้อมูลข้างต้นทำให้ในปี 2568 บริษัทมีผลขาดทุนดังกล่าว
6. จากตัวเลขผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มาจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญในส่วนของลูกค้าของบริษัท จำนวน 38.42 ล้านบาท และ จากลูกหนี้ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 90.25 ล้านบาท

7. จากข้อสังเกตของผู้ตรวจสอบบัญชี เกี่ยวกับเรื่อง บริษัทย่อยในประเทศกัมพูชามีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนประเภทอาคาร จำนวนเงิน 58.16 ล้านบาท และสินทรัพย์สิทธิการใช้ประเภทสิทธิในการใช้ที่ดินจำนวนเงิน 12.70 ล้านบาท รวมถึงเงินลงทุนใน บริษัทย่อย จำนวนเงิน 115.81 ล้านบาท ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวมีที่ตั้งอยู่บริเวณชายแดนไทย-กัมพูชา และยังอยู่ภายใต้สถานการณ์ ปัญหาข้อพิพาทชายแดนไทย-กัมพูชาอยู่ ซึ่งปัจจุบันบริษัทย่อยได้หยุดดำเนินธุรกิจและอยู่ระหว่างการประเมินทรัพย์สินที่ใช้ในการ ดำเนินงานให้แก่กิจการร่วมค้าแห่งหนึ่ง หากสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลงบริษัทจะแจ้งความคืบหน้าให้ทราบต่อไป

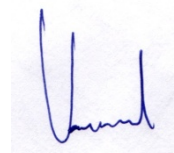
8. จากข้อสังเกตของผู้ตรวจสอบบัญชีเรื่องการแสดงมูลค่ารายการ โอนกลับค่าเพื่อผลขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ ซึ่ง ปัจจุบันบริษัทได้ทำรายการแก้ไขข้อผิดพลาดโดยได้ปรับปรุงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ใหม่แล้ว โดยอ้างอิงจากผลการตรวจสอบเป็นกรณีพิเศษ อย่างไรก็ตามผู้สอบบัญชีอื่นได้ตรวจสอบรายการปรับปรุง ของฝ่ายบริหารต้องงบการเงินดังกล่าวแล้วและเห็นว่ารายการปรับปรุงยังไม่เหมาะสม และยังไม่สามารถใช้วิธีการตรวจสอบอื่นใด เพื่อให้ได้ข้อสรุปว่าจำเป็นต้องปรับปรุงหรือไม่เพียงพอ หากเรื่องดังกล่าวยังไม่ได้รับการแก้ไขอย่างเหมาะสมจึงอาจจะมีผลกระทบ ต่องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ได้ อย่างไรก็ตาม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ไม่มีผลกระทบจาก เรื่องดังกล่าว

9. จากสาเหตุ เรื่องอัตราส่วน D/E Ratio ไม่เป็นไปตามกำหนดนั้น บริษัทอธิบายได้ว่า การที่อัตราส่วน D/E Ratio ไม่เป็นไปตาม กำหนดนั้น ปัจจุบันธนาคารผ่อนผันให้ และอยู่ระหว่างการเจรจาตกลง ขณะเดียวกันธนาคารกำลังพิจารณาปรับเพิ่ม อัตราส่วน D/E Ratio ขึ้นจากเดิมและให้บริษัทสามารถปฏิบัติได้ และไม่กลับมาผิดเงื่อนไขอีก ขณะนี้อยู่ระหว่างการเจรจา อัตราส่วนที่เหมาะสม

10. ในส่วนของผลกระทบเรื่องสถานการณ์ชายแดนไทย-กัมพูชา นั้น ปัจจุบันบริษัทยังคงแก้ปัญหาด้วยวิธีการทำกระบวนการ ขึ้นตอนสุดท้าย (Finishing) ที่โรงงานในประเทศไทยแทน เนื่องจากบริษัทยังคงไม่สามารถส่งสินค้าผ่านด่านไปได้ ซึ่งหากมีความ คืบหน้าเพิ่มเติม บริษัทจะแจ้งให้ทราบต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายวุฒิชัย ลีกาญจนกร)

กรรมการผู้จัดการ