



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัท งบการเงินของบริษัทย่อย และงบการเงินรวม สำหรับปี 2556

สุริย์รัตน์ ทองอรุณแสง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4409

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

ในปี 2554 รายงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข และมีข้อสังเกต

ในปี 2555 รายงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข และมีข้อสังเกต

ในปี 2556 รายงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข และมีข้อสังเกต

โดยสามารถสรุป ข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับงบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน รวมถึงคำอธิบายสาเหตุ หรือการดำเนินการเกี่ยวกับข้อสังเกตในเรื่องต่างๆ ได้ดังต่อไปนี้

1) ผู้สอบบัญชีตั้งข้อสังเกตว่า กลุ่มบริษัท และบริษัทได้ขายสินค้าตามปกติธุรกิจให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่ควบคุมร่วมกันเป็นจำนวนรวม 49,945 ล้านบาท และ 35,048 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 77 และร้อยละ 77 ของยอดขายสินค้ารวมของกลุ่มบริษัทและของบริษัทตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ยอดค้างชำระของลูกหนี้การค้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันของกลุ่มบริษัทและของบริษัทมีจำนวนรวม 4,174 ล้านบาท และ 3,957 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ซื้อสินค้าและบริการตามปกติธุรกิจจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนรวม 31,402 ล้านบาท และ 28,042 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 44 และร้อยละ 65 ของยอดซื้อสินค้ารวมของกลุ่มบริษัทและของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

คำอธิบายเพิ่มเติมของบริษัท การขายสินค้าของบริษัทโดยส่วนใหญ่เป็นการขายส่ง โดยขายให้กับลูกค้าทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ สำหรับการขายสินค้าให้ลูกค้าภายในประเทศ จะประกอบด้วยผู้ใช้สินค้าโดยตรง และผู้จัดจำหน่ายสินค้าและศูนย์บริการสินค้า (Trader & Coil Center) ซึ่งมีทั้งที่เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายขายสินค้าให้ลูกค้ารายย่อย หรือเข้าไปถือหุ้นในผู้จัดจำหน่ายสินค้าและศูนย์บริการสินค้า (Trader & Coil Center) เนื่องจากการประกอบธุรกิจดังกล่าวมีความเสี่ยงค่อนข้างสูงเพราะต้องขายสินค้าเป็นเงินเพื่อให้กับลูกค้า

โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกันซึ่งบริษัทขายสินค้าตามปกติธุรกิจให้ในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับยอดขายสินค้ารวมของบริษัทนั้น ได้ถูกจัดตั้งขึ้นมาก่อนบริษัท โดยถูกจัดตั้งขึ้นมาเพื่อทำการจัดจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนและสินค้าเหล็กชนิดอื่นๆ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจในการค้าตามปกติทั่วไป ที่จะแยกระหว่างการประกอบการผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่ายออกจากกัน

นอกจากนี้ บริษัทในฐานะผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน ได้จำหน่ายสินค้าของบริษัทให้กับลูกค้าทั้งที่เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกันในมาตรฐานราคาที่ไม่แตกต่างกัน โดยขึ้นอยู่กับปริมาณการสั่งซื้อและความสม่ำเสมอในการสั่งซื้อ และเนื่องจากถือเป็นรายการระหว่างกัน บริษัทจึงมีข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับงบการเงินให้ระบุนายการกับกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยถ้าเป็นการซื้อขายระหว่างกันก็ให้ระบุนโยบายอันเกี่ยวกับราคาโอนไว้ด้วย ตามรายละเอียดที่แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัท

2) ผู้สอบบัญชีตั้งข้อสังเกตว่า กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสุทธิในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นจำนวนเงิน 7,346 ล้านบาท (ไม่รวมกำไรจากการขายเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันจำนวน 363 ล้านบาท) และ ณ วันเดียวกัน กลุ่มบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนรวมสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนรวมเป็นจำนวนเงิน 15,890 ล้านบาท และบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนรวมสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนรวมเป็นจำนวนเงิน 3,569 ล้านบาท ปัจจัยดังกล่าว ตลอดจนเรื่องอื่นๆ ที่กล่าวถึงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2(จ) และ 14 แสดงให้เห็นถึงความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ซึ่งอาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญเกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องของกลุ่มบริษัทและบริษัท กลุ่มบริษัทได้กำหนดนโยบายและวิธีการในการบริหารสภาพคล่องและสถานการณ์อื่นๆ ซึ่งรวมถึงการไม่สามารถปฏิบัติเงื่อนไข (การได้รับผ่อนผันจากผู้ให้กู้ยืมเงินสำหรับการไม่สามารถปฏิบัติเงื่อนไขดังกล่าว) ตามสัญญากู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน การปรับปรุงตารางการจ่ายชำระคืนเงินต้นตามที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ และการจัดการกับเงินทุนหมุนเวียนที่ต้องการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 กลุ่มบริษัทมีวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงิน 354 ล้านบาท

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถหาแหล่งเงินทุนได้ในอนาคต งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการได้จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทโดยใช้หลักการดำเนินงานต่อเนื่อง โดยมีข้อสมมติฐานว่ากิจการมีเงินทุนหมุนเวียนและวงเงินสินเชื่อเพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจที่กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องการ ความเหมาะสมของข้อสมมติฐานจะขึ้นอยู่กับประสพความสำเร็จในปรับปรุงความสามารถในการทำกำไรและกระแสเงินสด การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องจากผู้ให้กู้ยืมเงิน ตลอดจนการจัดการกับเจ้าหนี้การค้า จากผู้ร่วมทุนใหม่รายอื่น และความสามารถในการจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่นเพื่อให้มีเงินทุนเพียงพอ (ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ความเคลื่อนไหวด้านราคาตลาดของโลกเป็นอย่างมาก)

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ได้รวมการจัดประเภทรายการใหม่หรือรายการปรับปรุงสินทรัพย์และหนี้สิน ซึ่งอาจจำเป็นหากกลุ่มบริษัทและบริษัทไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

คำอธิบายเพิ่มเติมของบริษัท ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2556 บริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางการเพิ่มทุนและจัดโครงสร้างทางการเงินแบบเบ็ดเสร็จ (Comprehensive Financial Plan) เพื่อให้บริษัทและบริษัทย่อยมีความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2555 ของบริษัท เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2555 เสร็จสิ้นแล้ว โดยบริษัทได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงการให้ความสนับสนุนทางการเงิน หรือ MOU for Financial Backing กับกลุ่มธนาคารผู้สนับสนุนเงินกู้ยืมเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 3 ราย และกลุ่มธนาคารผู้สนับสนุนเงินกู้ยืมระยะยาว เพื่อสรุปแนวทางการให้ความสนับสนุนทางการเงิน และปรับปรุงเงื่อนไขเงินกู้ยืมเพื่อให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรม และการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย และในส่วนของวงระดมทุนเพิ่มเติมนั้น จนถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2556 บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ ("Rights Offering") และบุคคลในวงจำกัด เสร็จสิ้นไปแล้วเป็นจำนวนรวม 13,829.6 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขาย 0.68 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงินรวม 9,404.1 ล้านบาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทเป็น 32,166.3 ล้านบาท การดำเนินการตามแผนดังกล่าวจะทำให้โครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีความแข็งแกร่งมากขึ้น พร้อมรองรับวงจรอุตสาหกรรมเหล็กโลกได้อย่างมีความยืดหยุ่นทางการเงิน เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มมากขึ้นในขณะที่ดินทุนทางการเงินลดลง และสร้างโอกาสในการดำเนินธุรกิจ

3) ผู้สอบบัญชีตั้งข้อสังเกตว่า กลุ่มบริษัทและบริษัทได้นำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 ตัวเลขเปรียบเทียบที่นำมาแสดงนี้ นำมาจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัทที่ตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และหลังจากปรับปรุงรายการตามที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3

คำอธิบายเพิ่มเติมของบริษัท กลุ่มบริษัทได้เปลี่ยนนโยบายการบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป โดยบริษัทได้เปิดเผยถึงการเปลี่ยนแปลงและผลกระทบที่เกิดขึ้นไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทในข้อ 3

(2) ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554 ¹⁾	
			(ปรับปรุงใหม่)			
	(บาท)	%	(บาท)	%	(บาท)	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	163,098,186	0.2	242,137,778	0.3	168,972,867	0.2
ลูกหนี้การค้า	5,108,189,827	6.0	5,837,967,720	6.6	5,239,820,058	6.1
ลูกหนี้จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,265,496,613	2.7	2,407,838,016	2.7	657,303	0.0
สินค้าคงเหลือ	17,387,555,837	20.5	21,614,642,763	24.4	25,177,544,379	29.2
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	1,183,130,464	1.3	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,230,008,421	3.8	1,742,921,276	2.0	855,790,879	1.0
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	28,154,348,884	33.2	33,028,638,017	37.3	31,442,785,486	36.4
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	3,839,291,317	4.5	3,499,195,864	4.0	4,683,313,931	5.4
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	-	-
เงินมัดจำเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	-	-	-	-	20,248,305	0.0
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	52,424,543,309	61.9	51,861,354,984	58.6	50,148,668,232	58.1
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	249,476,666	0.3	72,104,862	0.1	40,221,191	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,268,823	0.0	123,001	0.0	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	55,256,538	0.1	58,636,322	0.1	28,419,083	0.1
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	56,571,823,653	66.8	55,491,415,033	62.7	54,920,870,742	63.6
รวมสินทรัพย์	84,726,185,537	100.0	88,520,053,050	100.0	86,363,656,228	100.0

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554 ¹⁾	
			ปรับปรุงใหม่			
	(บาท)	%	(บาท)	%	(บาท)	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืม						
ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	21,888,601,462	25.8	25,308,702,846	28.6	22,838,581,474	26.4
เจ้าหนี้การค้า	12,614,249,781	14.9	11,837,700,764	13.4	10,684,521,525	12.4
เจ้าหนี้อื่นและเงินกู้ยืมระยะสั้นกิจการที่						
เกี่ยวข้องกัน	1,568,448,371	1.9	386,873,467	0.4	1,458,949,484	1.7
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,924,003,791	2.3	4,563,773,409	5.2	1,422,914,092	1.6
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด						
ชำระภายในหนึ่งปี	49,845,471	0.1	46,848,337	0.1	4,647,669	0.0
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี	6,896,383	0.0	4,966,327	0.0	5,589,442	0.0
ประมาณการหนี้สินจากสัญญาที่สร้างภาระ	337,508,589	0.4	788,290,541	0.9	315,843,658	0.4
ประมาณการหนี้สินเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมที่ถึง						
กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	98,021,120	0.1	-	-
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	7,790,000	0.0	11,835,195	0.0	11,835,195	0.0
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3,676,521	0.0	3,499,595	0.0	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,642,869,004	6.7	6,062,691,628	6.8	751,375,558	0.9
รวมหนี้สินหมุนเวียน	44,043,889,373	52.0	49,113,203,229	55.5	37,494,258,097	43.4

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554 ¹⁾	
			ปรับปรุงใหม่			
	(บาท)	%	(บาท)	%	(บาท)	%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	27,879,310,667	32.9	20,424,803,737	23.1	19,625,144,398	22.7
หุ้นกู้แปลงสภาพด้อยสิทธิ	149,008	0.0	1,317,709,181	1.5	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	161,062,683	0.2	210,908,153	0.2	9,498,879	0.0
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	6,241,605	0.0	3,407,299	0.0	6,011,096	0.0
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	161,647,754	0.2	149,105,649	0.2	133,328,397	0.2
ประมาณการหนี้สินเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และอื่น ๆ	597,841,684	0.7	498,068,487	0.6	1,526,241,220	1.8
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,264,733,220	1.5	3,191,153,871	3.6	2,621,388,314	3.0
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,517,745	0.0	1,843,458	0.0	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	30,072,504,366	35.5	25,796,999,781	29.1	23,921,612,304	27.7
รวมหนี้สิน	74,116,393,739	87.5	74,910,203,010	84.6	61,415,870,401	71.1

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554 ¹⁾	
			ปรับปรุงใหม่			
	(บาท)	%	(บาท)	%	(บาท)	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	39,867,778,559		39,867,778,559		20,434,108,235	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	32,166,258,124	38.0	27,080,630,230	30.6	18,184,108,235	21.1
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(5,678,076,131)	(6.7)	(4,050,175,205)	(4.6)	(1,238,241,813)	(1.4)
ทุนที่ได้รับจากการซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพด้วยสิทธิจากผู้ถือหุ้น	366,219,977	0.4	98,073,878	0.1	-	-
สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญ	24,779	0.2	179,317,781	0.2	-	-
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์						
- กลุ่มบริษัท	4,500,473,668	5.3	4,502,659,350	5.1	5,986,592,996	6.9
- กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	104,851,834	0.1	-	-	-	-
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	593,137,611	0.7	222,600,945	0.3	432,569,792	0.5
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	530,226,819	0.6	530,226,819	0.6	530,226,819	0.6
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(22,789,391,004)	(26.9)	(15,797,759,712)	(17.8)	200,501,831	0.2
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	9,793,725,677	11.6	12,765,574,086	14.4	24,095,757,860	27.9
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	816,066,121	1.0	844,275,954	1.0	852,027,967	1.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	10,609,791,798	12.5	13,609,850,040	15.4	24,947,785,827	28.9
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	84,726,185,537	100.0	88,520,053,050	100.0	86,363,656,228	100.0

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้รับการปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบกำไรขาดทุน						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
	2556		2555		2554 ¹⁾	
			ปรับปรุงใหม่			
	(บาท)	%	(บาท)	%	(บาท)	%
รายได้						
รายได้จากการขาย	64,735,191,615	98.2	60,091,875,621	97.1	47,643,504,597	89.4
รายได้จากการให้บริการ	651,738,474	1.0	512,001,675	0.8	331,185,862	0.6
กำไรจากการขายเงินลงทุนใน						
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	362,779,468	0.6	-	-	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	345,846,077	0.6	-	0.0
กลับรายการประมาณการหนี้สิน						
เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม	-	-	807,540,275	1.3	-	-
กำไรจากการซื้อธุรกิจ	-	-	-	-	5,271,236,412	9.9
รายได้อื่น	142,576,089	0.2	154,004,390	0.2	60,478,891	0.1
รวมรายได้	65,892,285,646	100.0	61,911,268,038	100.0	53,306,405,762	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	69,764,980,902	105.9	72,264,724,418	116.7	49,399,049,885	92.7
ต้นทุนการให้บริการ	485,040,455	0.7	407,200,104	0.7	238,999,826	0.4
ค่าใช้จ่ายในการขาย	331,739,832	0.5	336,622,346	0.5	213,952,934	0.4
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	798,301,839	1.2	789,214,954	1.3	1,637,862,989	3.1
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	133,151,158	0.2	136,962,352	0.2	103,447,575	0.2
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	383,945,425	0.6	-	-	529,779,897	1.0
ขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ						
(กลับรายการ)	(450,781,952)	-0.7	490,126,469	0.8	311,046,385	0.6
ต้นทุนทางการเงิน	3,586,832,743	5.4	3,926,243,685	6.3	2,209,908,160	4.1
รวมค่าใช้จ่าย	75,033,210,402	113.9	78,351,094,328	126.6	54,644,047,651	102.5
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ในตรา						
 สารทุน – การบัญชีด้านผู้ลงทุน						
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	250,729,794	0.4	(987,604)	(0.0)	(129,615,413)	(0.2)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(8,890,194,962)	(13.5)	(16,440,813,894)	(26.6)	(1,467,257,302)	(2.8)
กลับรายการภาษีเงินได้	1,907,137,410	2.9	569,691,763	0.9	538,591,052	1.0
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(6,983,057,552)	(10.6)	(15,871,122,131)	(25.6)	(928,666,250)	(1.7)

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554 ¹⁾	
			ปรับปรุงใหม่			
	(บาท)	%	(บาท)	%	(บาท)	%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(7,052,530,181)	(10.7)	(15,917,987,022)	(25.7)	(980,773,237)	(1.8)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	62,472,629	0.1	46,864,891	0.1	52,106,987	0.1
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(6,983,057,552)	(10.6)	(15,871,122,131)	(25.6)	(928,666,250)	(1.7)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.24)		(0.84)		(0.06)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	(0.24)		(0.84)		-	

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554 ¹⁾	
			ปรับปรุงใหม่			
	(บาท)	%	(บาท)	%	(บาท)	%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(6,983,057,552)	(10.6)	(15,871,122,131)	(25.6)	(928,666,250)	(1.7)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า						
หน่วยงานต่างประเทศ	370,536,666	0.6	(209,968,847)	(0.3)	433,103,730	0.8
การตีราคาที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่						
- กลุ่มบริษัท	324,593,031	0.5	-	-	-	-
- กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	159,662,460	0.2	-	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาของส่วนเกินทุนจากการตีราคา	(360,964,762)	(0.5)	(368,261,116)	(0.6)	(303,548,047)	(0.6)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	8,741,850	0.0	74,595,067	0.1	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	502,569,245	0.8	(503,634,896)	(0.8)	129,555,683	0.2
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(6,480,488,307)	(9.8)	(16,374,757,027)	(26.4)	(799,110,567)	(1.5)
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(6,517,927,337)	(9.9)	(15,871,122,131)	(25.6)	(836,511,025)	(1.6)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	37,439,030	0.1	(503,634,896)	(0.8)	37,400,458	0.1
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(6,480,488,307)	(9.8)	(16,374,757,027)	(26.4)	(799,110,567)	(1.5)

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2556	2555	2554 ¹⁾
	(บาท)	(ปรับปรุงใหม่) (บาท)	(บาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	(6,983,057,552)	(15,871,122,131)	(928,666,250)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	2,506,053,831	2,015,125,393	955,754,100
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	-	973,309	927,231
ต้นทุนทางการเงิน	3,586,832,743	3,926,243,685	2,209,908,160
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(687,904,094)	(62,997,996)	28,145,996
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	(146,309,486)	146,309,486	-
กลับรายการขาดทุนจากมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลง	(140,649,895)	(692,941,144)	1,083,526,852
ตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	-	-	2,339,250
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	18,324,640	18,145,810	16,525,518
ขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ (กลับรายการ)	(450,781,952)	490,126,469	311,046,385
กลับรายการประมาณการหนี้สินเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม	-	(807,540,275)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(286,103)	7,750,765	10,808,901
ขาดทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	12,744,833	-	-
กลับรายการจากการด้อยค่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(1,700,000)	(2,049,326)	-
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนใน			
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน (สุทธิจากภาษีเงินได้)	(250,729,795)	987,604	129,615,413
เงินปันผลรับ	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	(362,779,468)	-	-
อื่นๆ	47,959,281	-	-
กำไรจากการซื้อธุรกิจ	-	-	(5,271,236,412)
กลับรายการภาษีเงินได้	(1,907,137,413)	(569,691,763)	(538,591,052)
	(4,759,420,430)	(11,400,680,114)	(1,989,895,908)

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554 ¹⁾
	(บาท)	(บาท)	(บาท)
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	1,299,668,179	(849,485,239)	(2,183,400,676)
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	34,130,690	(2,298,970,000)	278,120
สินค้าคงเหลือ	4,367,736,821	4,255,842,760	(6,220,358,52)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,817,785,234)	(948,296,134)	(332,316,781)
ลูกหนี้ระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,379,784	(30,217,239)	(31,760,012)
เจ้าหนี้การค้า	761,339,650	1,213,005,924	7,416,550,286
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,748,044,240	338,182,383	(25,821,332)
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	(4,045,195)	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(177,144,849)	5,182,162,701	259,536,177
ประมาณการหนี้สินเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและอื่นๆ	-	(122,611,338)	(184,378,134)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(325,713)	523,662	-
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	(5,782,535)	(2,368,558)	(3,101,970)
จ่ายภาษีเงินได้	(26,148,462)	(22,891,004)	(18,624,728)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(1,423,646,946)	(4,685,802,196)	(3,313,293,478)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	-	-	(767,623,571)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน			
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(750,627,394)	(5,053,539,083)	(4,797,791,804)
ซื้อสินทรัพย์ตามข้อตกลงการซื้อธุรกิจ	-	-	(20,486,777,113)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(144,619,447)	(48,427,926)	(4,162,821)
ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	541,633	15,144,321	2,688,218
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศ			
	(842,054,654)	378,493,300	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(168,512,410)	(4,708,329,388)	(26,898,648,791)

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2556	2555	2554 ¹⁾
	(บาท)	ปรับปรุงใหม่ (บาท)	(บาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสตรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุน	3,458,226,968	5,945,870,357	6,099,393,882
ชำระหนี้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นเพิ่มทุน	(500,000)	(13,876,754)	(83,527,460)
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(3,705,550,841)	(3,790,684,020)	(2,032,053,279)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	1,066,268,051	2,470,121,372	10,232,712,609
เงินสตรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	1,961,332,906	1,410,258,400
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(3,371,591,306)	-
เงินสตรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	156,805,770	4,980,386,709	22,079,996,095
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	(964,169,723)	(688,300,711)	(7,007,598,938)
ค่าธรรมเนียมการกู้ยืมเงิน	-	-	(488,005,765)
เงินสตรับจากการนำทรัพย์สินไปทำสัญญาขาย และเช่ากลับคืน	-	275,999,857	15,278,325
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและ สัญญาเช่าทางการเงิน	(55,404,350)	(39,537,818)	(13,035,985)
เงินสตรับจากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพด้อยสิทธิ	-	2,250,000,000	-
ซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพด้อยสิทธิ	(1,228,566,000)	(501,567,123)	-
ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพด้อยสิทธิ	-	(1,045,637)	-
เงินปันผลจ่าย	(66,150,000)	(9,800,025)	(24,500,017)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(1,339,040,125)	9,467,307,807	30,188,917,867
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(83,905,589)	73,176,223	(23,024,402)
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง			
ของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,865,997	(11,312)	22,641,158
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	242,137,778	168,972,867	169,356,111
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	163,098,186	242,137,778	168,972,867

¹⁾ ข้อมูลปี 2554 ยังไม่ได้ปรับปรุงใหม่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

อัตราส่วนทางการเงิน

	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)</u>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.64	0.67	0.84
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.12	0.12	0.14
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.03	(0.11)	(0.12)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	11.22	10.28	10.94
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	32	35	33
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ ¹⁾ (เท่า)	4.01	3.43	2.77
ระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	90	105	130
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	5.75	6.45	7.17
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	63	56	50
Cash Cycle (วัน)	59	84	113
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น	(7.44%)	(19.91%)	(3.47%)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(8.68%)	(22.81%)	(8.19%)
อัตรากำไรอื่น	0.18%	2.11%	9.01%
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร (เท่า)	(0.25)	0.34	0.84
อัตรากำไรสุทธิ	(10.79%)	(26.27%)	(2.04%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(62.52%)	(86.37%)	(4.55%)
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(8.14%)	(18.20%)	(1.52%)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(8.93%)	(27.42%)	(0.10%)
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.76	0.71	0.83
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	6.99	5.50	2.46
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	4.89	3.81	1.82
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	1.37	(0.23)	(0.62)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	0.74	(0.81)	(0.48)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	-	-	-

¹⁾ สินค้าคงเหลือไม่รวมวัสดุโรงงานและอะไหล่

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ข้อมูลต่อหุ้นและอัตราการเติบโต

	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.30	0.47	1.33
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.24)	(0.84)	(0.06)
เงินปันผลต่อหุ้น	-	-	-
<u>อัตราการเติบโต</u>			
สินทรัพย์รวม	(4.29%)	2.50%	103.24%
หนี้สินรวม	(1.06%)	21.97%	171.55%
รายได้จากการขาย และรายได้จากการบริการ	7.89%	26.32%	(0.24%)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(53.65%)	(22.65%)	120.55%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(55.69%)	1523.00%	(140.10%)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

ตาราง 1: สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

หน่วย : ล้านบาท	2556	2555	+/-
	ม.ค.-ธ.ค.	ม.ค.-ธ.ค.	YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	65,387	60,604	+8%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(70,250)	(72,672)	-3%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(4,863)	(12,068)	+60%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(1,263)	(1,263)	+0%
กลับรายการ (การตั้งสำรอง) จากภาวะ ผูกพันตามสัญญาซื้อวัตถุดิบ	451	(490)	+192%
กำไรจากการซื้อธุรกิจ	363	-	N.A.
EBITDA ¹⁾	(2,888)	(10,597)	+73%
ดอกเบี้ยจ่าย	(3,565)	(3,876)	-8%
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	(2,506)	(2,015)	+24%
กลับรายการภาษีเงินได้นิติบุคคล	1,907	570	+235%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ เกิดขึ้นจริง	(1,072)	283	N.A.
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ ยังไม่เกิดขึ้นจริง	688	63	N.A.
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(7,053)	(15,918)	+56%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.24)	(0.84)	+128%

¹⁾ EBITDA ปี 2556 รวมกำไรจากการขายเงินลงทุนใน TCRSS 363 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556

ตาราง 2: ผลการดำเนินงานแยกตามธุรกิจ

หน่วย : ล้านบาท	2556	2555	+/-
	ม.ค.-ธ.ค.	ม.ค.-ธ.ค.	YoY
รายได้จากการขายและให้บริการ¹⁾			
งบการเงินรวม	65,387	60,604	+8%
ธุรกิจเหล็กแผ่นรีดร้อน	45,599	48,470	-6%
ธุรกิจโรงถลุงเหล็ก	19,132	11,688	+64%
ธุรกิจท่าเรือขนาดเล็ก	169	169	+0%
ธุรกิจวิศวกรรมและซ่อมบำรุง	487	277	+76%
EBITDA¹⁾			
งบการเงินรวม ²⁾	(2,888)	(10,597)	+73%
ธุรกิจเหล็กแผ่นรีดร้อน ³⁾	2,967	1,121	+165%
ธุรกิจโรงถลุงเหล็ก	(6,018)	(11,855)	+49%
ธุรกิจท่าเรือขนาดเล็ก	284	280	+1%
ธุรกิจวิศวกรรมและซ่อมบำรุง	95	97	-2%
ตัดรายการระหว่างกัน	(217)	(240)	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ¹⁾			
งบการเงินรวม ⁴⁾	(7,053)	(15,918)	+56%
ธุรกิจเหล็กแผ่นรีดร้อน	210	(1,655)	+113%
ธุรกิจโรงถลุงเหล็ก	(7,259)	(14,194)	+49%
ธุรกิจท่าเรือขนาดเล็ก	156	122	+28%
ธุรกิจวิศวกรรมและซ่อมบำรุง	49	47	+6%
ตัดรายการระหว่างกัน	(278)	(285)	
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	69	47	

¹⁾ รายได้ของแต่ละธุรกิจเป็นรายได้หลังหักรายการระหว่างกันแล้ว ในขณะที่ EBITDA และ กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ยังไม่ได้หักรายการระหว่างกัน

²⁾ EBITDA รวมปี 2556 รวมกำไรจากการขายเงินลงทุนใน TCRSS 363 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556

³⁾ EBITDA ของธุรกิจเหล็กแผ่นรีดร้อน ปี 2556 รวมกำไรจากการขายเงินลงทุนใน TCRSS 225 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556

⁴⁾ การบันทึกกำไรในส่วนของบริษัท. เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย และ Redcar Bulk Terminal Ltd. บันทึกโดยใช้วิธี Equity Method

ตาราง 3: สรุปตัวเลขสำคัญของบริษัท (ธุรกิจเหล็กแผ่นรีดร้อน)

หน่วย :	2556	2555	+/-
เหรียญสหรัฐต่อตัน	ม.ค.-ธ.ค.	ม.ค.-ธ.ค.	YoY
ราคาขายเฉลี่ย	689	716	-4%
ต้นทุนขายเฉลี่ย	651	712	-9%
ค่าการรีด (HRC Spread) ¹⁾	122	93	+31%
HRC Rolling Margin ²⁾	17.6%	13.0%	
HRC EBITDA ³⁾	46.0	16.7	+176%
ปริมาณขาย (พันตัน) ⁴⁾	2,134	2,184	-2%
ปริมาณการผลิต (พันตัน)	2,131	2,096	+2%

¹⁾ ไม่รวมการตั้งหรือการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ

²⁾ HRC Rolling Margin = HRC Spread/ราคาขายเฉลี่ย

³⁾ HRC EBITDA ปี 2556 รวมกำไรจากการขายเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน
TCRSS 225 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 3.5 เหรียญสหรัฐ/ตัน

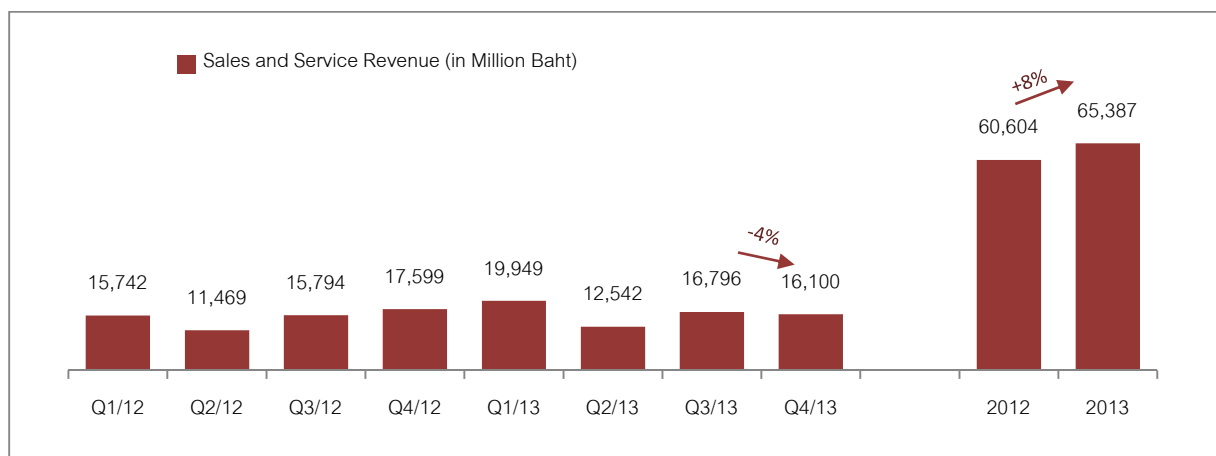
⁴⁾ ปริมาณขายปี 2555 รวมปริมาณ HRC รับจ้างรีด จำนวน 29 พันตัน

ตาราง 4: สรุปตัวเลขสำคัญของ SSI UK (ธุรกิจโรงถลุงเหล็ก)

หน่วย :	2556	2555	+/-
เหรียญสหรัฐต่อตัน	ม.ค.-ธ.ค.	ม.ค.-ธ.ค.	YoY
ราคาขายเฉลี่ย	499	529	-6%
ต้นทุนวัตถุดิบเฉลี่ย	385	461	-16%
Slab Spread ¹⁾	114	69	+66%
Slab Margin ²⁾	22.8%	13.0%	
ปริมาณขายรวม (พันตัน)	2,807	1,680	+67%
สัดส่วนการขายให้ บุคคลภายนอก	40%	18%	
ปริมาณการผลิต (พันตัน)	2,770	1,765	+57%

¹⁾ ไม่รวมการตั้งหรือการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ

²⁾ Slab Margin = Slab Spread/ราคาขายเฉลี่ย



แผนภาพ 1: รายได้จากการขายและให้บริการของบริษัทและบริษัทย่อย

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและให้บริการรวม 65,387 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% YoY เนื่องจากปริมาณขายของธุรกิจโรงถลุงเหล็กเพิ่มขึ้น รวมถึงปริมาณขายแก่ลูกค้าภายนอกของธุรกิจโรงถลุงเหล็กที่เพิ่มขึ้น โดยมีต้นทุนขายและให้บริการรวม 70,250 ล้านบาท ลดลง 3% YoY เนื่องจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของธุรกิจโรงถลุงเหล็ก อันเป็นผลมาจาก 1) ต้นทุนวัตถุดิบลดลง 2) ต้นทุนการผลิตต่อหน่วย (Conversion Cost) ลดลง และ 3) ต้นทุนเฉลี่ยต่อหน่วยลดลงจากการขยายขนาดการผลิต

บริษัทและบริษัทย่อย มีผลขาดทุนขั้นต้น 4,863 ล้านบาท มี EBITDA ติดลบ 2,888 ล้านบาท (รวมกำไรจากการขายเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน 363 ล้านบาท) และมีผลขาดทุนสุทธิ 7,053 ล้านบาท (รวมการกลับรายการภาษีเงินได้ 1,907 ล้านบาท) คิดเป็นผลขาดทุนสุทธิต่อหุ้น 0.24 บาท โดยมีอัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรติดลบ ดังแสดงในตารางด้านล่าง ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับปีก่อน จะพบว่าขาดทุนลดลงมาก จากปริมาณผลิตและปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจโรงถลุงเหล็ก รวมถึงส่วนต่างระหว่างราคาขายและวัตถุดิบที่ปรับตัวดีขึ้นของทั้งธุรกิจโรงถลุงเหล็กและธุรกิจเหล็กแผ่นรีดร้อน แต่งบการเงินรวมยังมีผลขาดทุนอยู่จากการผลิตของธุรกิจโรงถลุงเหล็กที่ยังต่ำกว่าจุดคุ้มทุน

อัตราส่วนการทำกำไร	ม.ค.-ธ.ค 2556	ม.ค.-ธ.ค. 2555
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(10.8)	(26.3)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(8.1)	(18.2)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(62.5)	(86.4)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.24)	(0.84)

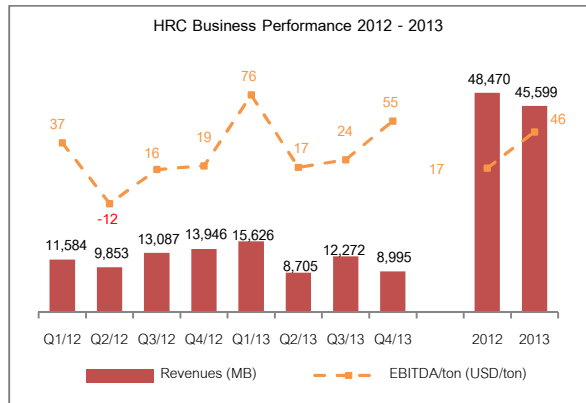
ธุรกิจเหล็กแผ่นรีดร้อน (บริษัท)

รายได้ ในปี 2556 บริษัท มีรายได้จากการขายและการให้บริการ 45,599 ล้านบาท ลดลง 6% YoY จากปริมาณขาย HRC 2,134 พันตัน ลดลง 2% YoY ตามความต้องการภายในประเทศที่ลดลงจากการชะลอการซื้อและการเร่งระบายสินค้าคงเหลือในช่วงไตรมาส 2/2556 และจากสถานการณ์ทางการเมืองที่ไม่แน่นอนในช่วงปลายปี 2556 มีราคาขายเฉลี่ย 21,135 บาท/ตัน หรือประมาณ 689 เหรียญสหรัฐ/ตัน ลดลง 4% YoY โดยเป็นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่มพิเศษ (Premium Value Products) 34% ของปริมาณขายรวม

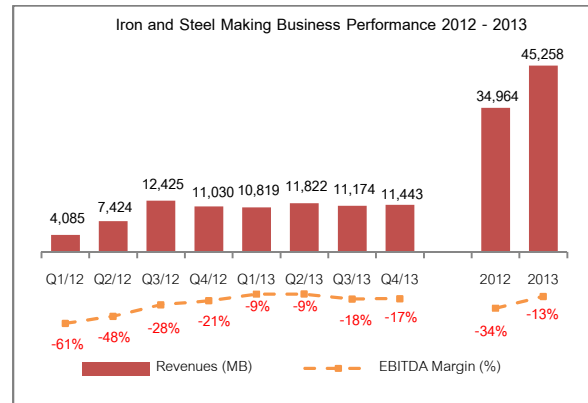
ค่าใช้จ่าย บริษัทมีต้นทุนขายและให้บริการ 43,035 ล้านบาท ลดลง 10% YoY เนื่องจาก 1) ต้นทุนวัตถุดิบหลักแท่งแบนที่ลดลง และ 2) ต้นทุนการผลิตต่อหน่วย (Conversion Cost) ที่ลดลงจากประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้นรวมถึงการลดต้นทุนพลังงานซึ่งเป็นต้นทุนหลัก โดยแยกเป็นต้นทุนขายจำนวน 43,125 ล้านบาท และการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ จำนวน 90 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 770 ล้านบาท ลดลง 1% YoY มีภาระดอกเบี้ยจ่าย 2,023 ล้านบาท ลดลง 3% YoY จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระ

ค่าการรีด (HRC Spread) ในปี 2556 บริษัทมีค่าการรีด (HRC Spread) อยู่ที่ 122 เหรียญสหรัฐ/ตัน คิดเป็น HRC Rolling Margin ประมาณ 17.6% เพิ่มขึ้นจาก 93 เหรียญสหรัฐ/ตัน ในปี 2555

กำไร บริษัทมีกำไรขั้นต้น 2,564 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 306% YoY มี EBITDA 2,967 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 165% YoY โดยคิดเป็น HRC EBITDA/ตัน ที่ 46.0 เหรียญสหรัฐ/ตัน (ซึ่งรวมผลของการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือประมาณ 1.4 เหรียญสหรัฐ/ตัน และกำไรจากการขายเงินลงทุน 3.5 เหรียญสหรัฐ/ตัน) เพิ่มขึ้นจาก 16.7 เหรียญสหรัฐ/ตัน จากปีก่อน และมีกำไรสุทธิ 210 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้นจากผลขาดทุนสุทธิ 1,655 ล้านบาท ของปี 2555 เนื่องจากค่าการรีด (HRC Spread) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ต้นทุนการผลิตต่อหน่วย (Conversion Cost) ลดลงจากประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้น ภาระดอกเบี้ยจ่ายลดลง รวมทั้งกำไรจากการขายเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน 225 ล้านบาท



แผนภาพ 2: รายได้และ EBITDA ต่อตันของธุรกิจเหล็กแผ่นรีดร้อน



แผนภาพ 3: รายได้และ EBITDA Margin ของธุรกิจโรงถลุงเหล็ก

ธุรกิจโรงถลุงเหล็ก (SSI UK)

รายได้ ในปี 2556 SSI UK มีรายได้จากการขายและให้บริการรวม 45,258 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29% YoY จากการขายเหล็กแท่งแบน 2,807 พันตัน เพิ่มขึ้นมากจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งเพิ่งเริ่มผลิตและจำหน่ายเหล็กแท่งแบนเมื่อเดือนเมษายน 2555 มีราคาขายเฉลี่ยอยู่ที่ 499 เหรียญสหรัฐ/ตัน ทั้งนี้ เมื่อตัดรายการระหว่างกันแล้ว SSI UK จะมีรายได้จากการขายและให้บริการลูกค้าอื่นที่ไม่ใช่บริษัทและบริษัทย่อย อยู่ที่ 19,132 ล้านบาท ซึ่งมาจากการขายเหล็กแท่งแบนให้แก่บุคคลภายนอก 1,110 พันตัน หรือประมาณ 40% เป็นหลัก

ค่าใช้จ่าย ในปี 2556 SSI UK มีต้นทุนขายและให้บริการ 53,103 ล้านบาท แยกเป็นต้นทุนขายจำนวน 53,168 ล้านบาทและการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ จำนวน 65 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและให้บริการเพิ่มขึ้น 11% YoY เปรียบเทียบกับรายได้จากการขายและให้บริการที่เพิ่มขึ้น 29% YoY เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบลดลงรวมถึงปริมาณผลิตและประสิทธิภาพการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งส่งผลให้ต้นทุนการผลิตต่อหน่วย (Conversion Cost) ลดลงเป็นอย่างมาก มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 369 ล้านบาท มีการกลับรายการการตั้งสำรองจากภาวะผูกพันตามสัญญาซื้อวัตถุดิบ 451 ล้านบาท และมีภาระดอกเบี้ยจ่าย 1,522 ล้านบาท ลดลง 14% YoY เนื่องจากประสิทธิภาพในการบริหารจัดการซื้อวัตถุดิบที่ดีขึ้น ส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับวัตถุดิบลดลง

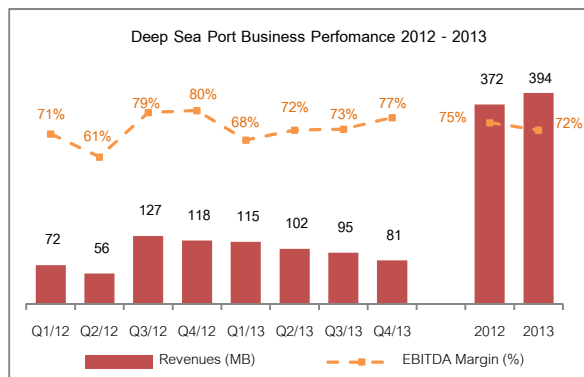
Slab Spread ในปี 2556 SSI UK มี Slab Spread อยู่ที่ 114 เหรียญสหรัฐ/ตัน คิดเป็น Slab Margin ประมาณ 22.8% โดย Slab Spread เพิ่มขึ้นจาก 69 เหรียญสหรัฐ/ตัน ในปี 2555

กำไร ในปี 2556 SSI UK มีผลขาดทุนขั้นต้น 7,845 ล้านบาท มี EBITDA ติดลบ 6,018 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิ 7,259 ล้านบาท (รวมการกลับรายการหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 1,925 ล้านบาท) ขาดทุนลดลง YoY จากผลขาดทุนขั้นต้น 12,944 ล้านบาท EBITDA ติดลบ 11,855 ล้านบาท และผลขาดทุนสุทธิ 14,194 ล้านบาท ในปี 2555 โดยผลประกอบการที่ดีขึ้นดังกล่าวมาจาก 1) ต้นทุนวัตถุดิบลดลง 2) ต้นทุนการผลิตต่อหน่วย (Conversion Cost) ลดลง และ 3) ต้นทุนเฉลี่ยต่อหน่วยลดลงจากปริมาณการผลิตสูงขึ้น

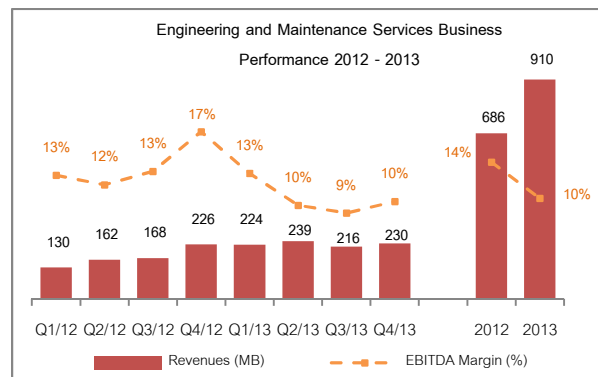
ธุรกิจท่าเรือน้ำลึก (PPC)

รายได้ ในปี 2556 PPC มีรายได้จากการให้บริการรวม 394 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6% YoY ถึงแม้ว่าปริมาณสินค้าผ่านท่าลดลง 2% YoY เนื่องจากมีรายได้จากการให้บริการเครนหน้าท่า (PPC Shore Crane) ในปี 2556 เต็มปี เทียบกับปี 2555 ซึ่งเริ่มมีรายได้จากการให้บริการเครนหน้าท่าจากไตรมาส 2/2555

กำไร ในปี 2556 PPC มีกำไรขั้นต้น 235 ล้านบาท มี EBITDA 284 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 156 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3%, 1% และ 28% YoY ตามลำดับ เนื่องมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น ดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลงจากการที่บริษัทมีเงินกู้ระยะสั้นลดลงและชำระหนี้ระยะยาวครบถ้วนแล้ว รวมถึงไม่มีรายการปรับปรุงภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเหมือนในปี 2555



แผนภาพ 4: รายได้และ EBITDA Margin ของธุรกิจท่าเรือน้ำลึก



แผนภาพ 5: รายได้และ EBITDA Margin ของธุรกิจวิศวกรรมและซ่อมบำรุง

ธุรกิจวิศวกรรมและซ่อมบำรุง (WCE)

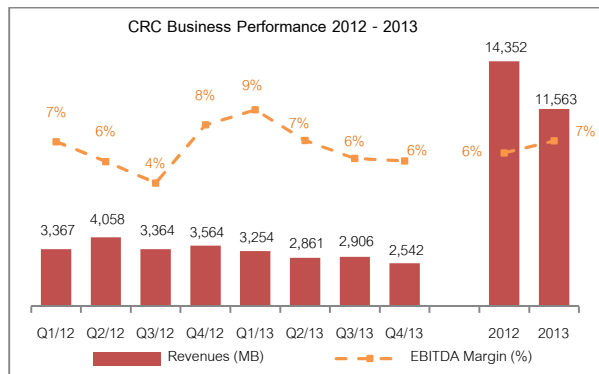
รายได้ ในปี 2556 WCE มีรายได้จากการขายและให้บริการรวม 910 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33% YoY จากการเพิ่มขึ้นของเกือบทุกส่วนธุรกิจ โดยรายได้ดังกล่าวเป็นรายได้ที่มาจากการขายและให้บริการแก่ลูกค้าอื่นที่ไม่ใช่บริษัท และบริษัทย่อยประมาณ 53% ซึ่งประกอบไปด้วยลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมคลังสินค้า กลุ่มอุตสาหกรรมกระดาษ กลุ่มอุตสาหกรรมผลิตอะคริลิกเรซิน กลุ่มอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนอุปกรณ์และพลังงานไฟฟ้า กลุ่มอุตสาหกรรมผลิตถังแก๊ส และกลุ่มคมนาคม

กำไร ในปี 2556 WCE มีกำไรขั้นต้น 156 ล้านบาท มี EBITDA 95 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26%, ลดลง 2% และเพิ่มขึ้น 6% YoY ตามลำดับ เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นมากในเกือบทุกส่วนงาน

ธุรกิจเหล็กแผ่นรีดเย็น (TCRSS)

รายได้ ปี 2556 TCRSS มีรายได้จากการขายรวม 11,563 ล้านบาท ลดลง 19% YoY เป็นผลจากราคาขายเฉลี่ยที่ถดถอยของเหล็กแผ่นรีดเย็นตามภาวะตลาดโลก โดยมีปริมาณขาย CRC 441 พันตัน ลดลง 13% จากปีก่อน เนื่องจากการทุ่มตลาดของเหล็กแผ่นรีดเย็นจากต่างประเทศ ที่มาจากประเทศเกาหลีและอินเดีย โดย TCRSS ได้ดำเนินการส่งหนังสือถึงกระทรวงพาณิชย์เพื่อแจ้งเตือนแก่ประเทศผู้ผลิตในการรักษาระดับปริมาณการนำเข้าแล้ว

กำไร ปี 2556 TCRSS มีกำไรขั้นต้น 659 ล้านบาท มี EBITDA 824 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 193 ล้านบาท ลดลง 8% ลดลง 8% และ เพิ่มขึ้น 52% YoY ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นและ EBITDA ลดลง ตามรายได้ที่ลดลง อย่างไรก็ตามกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นมาจากความสำเร็จในการเพิ่มส่วนต่างราคามลพิษและวัตถุดิบ (Spread) ได้มากขึ้นในกลุ่มลูกค้าหลัก โดย TCRSS ยังคงรักษาส่วนแบ่งตลาดมลพิษขั้นสูง ซึ่งเป็นตลาดที่มีมูลค่าและความสามารถในการทำกำไรสูงไว้ได้ดี การบริหารจัดการและควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น รวมถึงมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้น และดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวครบแล้ว ถึงแม้ว่าจะมีการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากเดิม



แผนภาพ 6: รายได้และ EBITDA ต่อต้นของธุรกิจหลักแผ่นรีดเย็น

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 84,726 ล้านบาท ลดลง 3,794 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 หรือลดลง 4% YoY เนื่องจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ อันเป็นผลมาจากการบริหารการจัดเก็บรายได้และการบริหารการจัดเก็บสินค้าคงเหลือที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงการลดลงของราคาวัตถุดิบคงเหลือและวัตถุดิบระหว่างทางของบริษัท โดยมีรายละเอียดสัดส่วนของสินทรัพย์ ดังนี้

สินทรัพย์	31 ธ.ค. 2556		31 ธ.ค. 2555		31 ธ.ค. 2554	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	163	-	242	-	169	-
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า – สุทธิ	5,108	6	5,838	7	5,240	6
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	17,388	21	21,615	24	25,178	29
ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ – สุทธิ	52,425	62	51,861	59	50,149	58
เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	3,839	5	3,499	4	4,683	6
สินทรัพย์อื่นๆ	5,804	7	5,465	6	945	1
สินทรัพย์รวม	84,726	100	88,520	100	86,364	100

ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีมูลค่าสุทธิเท่ากับ 5,108 ล้านบาท ลดลง 13% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2555 เนื่องจากผลของการบริหารการจัดเก็บรายได้ที่มีประสิทธิภาพ

สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีมูลค่าสุทธิ 17,388 ล้านบาท ลดลง 20% เมื่อเทียบกับ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากผลของการบริหารการจัดเก็บสินค้าคงเหลือที่มีประสิทธิภาพและการลดลงของราคาวัตถุดิบคงเหลือและวัตถุดิบระหว่างทางของบริษัท ดังที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีมูลค่าสุทธิ 52,425 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1% จาก ณ สิ้นปี 2555 จากการลงทุนเพิ่มเติมในโครงการ PCI ของ SSI UK

หนี้สินและแหล่งที่มาของเงินทุน

สัดส่วนของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วย

	31 ธ.ค. 2556		31 ธ.ค. 2555		31 ธ.ค. 2554	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนที่หมุนเวียน	23,813	28	29,924	34	25,682	30
เจ้าหนี้การค้า	12,614	15	11,838	13	10,685	12
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนที่ไม่หมุนเวียน	27,885	33	21,957	25	19,641	23
หุ้นกู้แปลงสภาพด้อยสิทธิ	149	-	1,318	1	-	-
ประมาณการหนี้สินเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและอื่นๆ	598	1	498	1	1,526	2
หนี้สินภาษีจากการตีมูลค่าสินทรัพย์	1,265	1	3,191	4	2,621	3
หนี้สินอื่นๆ	7,792	9	6,185	7	1,261	1
ส่วนของผู้ถือหุ้น	10,610	13	13,610	15	24,948	29
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	84,726	100	88,520	100	86,364	100

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 74,116 ล้านบาท ลดลง 1% เมื่อเทียบกับ 31 ธันวาคม 2555 จากหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลงและมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระหว่างปี บริษัทและบริษัทย่อยมียอดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย จำนวน 51,916 ล้านบาท และมีหนี้สินสุทธิที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย (Net Debt) จำนวน 51,753 ล้านบาท

โดยแบ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนที่หมุนเวียนจำนวน 23,813 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2555 ในขณะที่หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนที่ไม่หมุนเวียนมีจำนวน 27,885 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เนื่องมาจากการเปลี่ยนเงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นเงินกู้ยืมระยะยาว ถึงแม้จะมีการซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพบางส่วนแล้วก็ตาม

ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 22% YoY เหลือ 10,610 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการดำเนินงานของ SSI UK เป็นหลัก ถึงแม้ว่าระหว่างปี 2556 บริษัทจะมีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนรวมจำนวน 5,085.6 ล้านหุ้น คิดเป็นจำนวนเงินรวม 3,458 ล้านบาท ก็ตาม ทำให้อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 4.89 เท่า จาก 3.81 เท่า ณ 31 ธันวาคม 2555

สภาพคล่อง

1. กระแสเงินสด

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลงจากสิ้นปี 2555 จำนวน 84 ล้านบาท รายละเอียดของกระแสเงินสด เป็นดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,424 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) เงินสดจ่ายจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 4,759 ล้านบาท ซึ่งได้รวมผลขาดทุนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยจำนวน 6,983 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากสาเหตุต่างๆ ที่กล่าวมาข้างต้น และ (2) มีเงินสดได้มาจากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานสุทธิจำนวน 3,335 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ
- เงินสดใช้ไปสุทธิในกิจกรรมลงทุน 169 ล้านบาท แม้จะมีเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน แต่มีการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพิ่มเติม และผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศ
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 1,339 ล้านบาท มีส่วนประกอบที่สำคัญ คือ เงินสดรับสุทธิจากการออกหุ้นเพิ่มทุน เงินสดจ่ายชำระต้นทุนทางการเงิน เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้น เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และเงินสดจ่ายซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหลัก

2. อัตราส่วนสภาพคล่อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีสภาพคล่องลดลง ณ สิ้นปี 2556 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2555 โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนลดลง ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง และระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยลดลง ดังนี้

	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน ณ วันสิ้นปี	0.64	0.67	0.84
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	32	35	33
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	90	105	130

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 0.64 เท่า ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2555 สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและมูลค่าสินค้าคงเหลือดังกล่าวข้างต้น

ราคาหุ้น

ราคาหุ้นของบริษัทในรอบปี 2556 ราคาซื้อขายต่ำสุดอยู่ที่ 0.30 บาทต่อหุ้น เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2556 และ สูงสุดอยู่ที่ 0.72 บาทต่อหุ้น เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2556 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 85.8 ล้านหุ้นต่อวัน และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยเท่ากับ 47.0 ล้านบาทต่อวัน โดยมีราคาเฉลี่ยเท่ากับ 0.55 บาทต่อหุ้น และ ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 ซึ่งเป็นวัน ทำการวันสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หุ้นของบริษัทมีราคาปิดอยู่ที่ 0.30 บาทต่อหุ้น