

## ส่วนที่ 3

### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

### 13.1 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13.1.1 งบการเงิน

##### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

##### ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัทจี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

- (1) ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัท ย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม งบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

##### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

- (2) ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

##### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

- (3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบ เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริต

หรือข้อผิดพลาดในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ความเห็น

- (4) ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### การเห็นข้อมูลและเหตุการณ์

โดยมิได้เป็นเงื่อนไขในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว ข้าพเจ้าขอให้สังเกตเรื่องดังต่อไปนี้

- (5) ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 เรื่องการดำเนินงานต่อเนื่องมีดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สถานะทางการเงินบางส่วนของบริษัทเป็นดังนี้

ปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินการต่อเนื่อง	ล้านบาท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
(1) ขาดทุนสำหรับปี	1,599	2,037
(2) ขาดทุนสะสม	19,656	18,057
(3) หนี้สินหมุนเวียนมากกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน	2,103	8,110

ซึ่งเกิดจากผลกระทบจากปัจจัยหลายประการ เช่นภาวะเศรษฐกิจโลกที่ผันผวน การผิตนัดชำระหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ การทุ่มตลาดของผู้ผลิตเหล็กต่างประเทศ และการหยุดการผลิตเป็นการชั่วคราว ปัจจัยดังกล่าวอาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีสาระสำคัญเกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าการจัดทำงบการเงินตามข้อสมมติฐานว่าบริษัทจะดำเนินงานอย่างต่อเนื่องนั้นเหมาะสม เนื่องจากบริษัทมีแผนงานต่างๆ เพื่อปรับปรุงให้การดำเนินงานกลับสู่สถานการณ์ปกติอย่างต่อเนื่อง และมีผลกำไรไหลบ่าลงขาดทุนสะสมได้ ดังนี้ :

ก) การเจรจากับเจ้าหนี้ที่ผิตนัด

บริษัทได้บรรลุข้อตกลงกับเจ้าหนี้หลักหลายรายที่ผิตนัดชำระ เป็นผลให้ยอดหนี้สินของ บริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็นจำนวนเงิน 3,724 ล้านบาท และตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 จนถึงปัจจุบัน บริษัท ยังคงมีการเจรจาต่อรองเกี่ยวกับข้อเรียกร้องการชำระหนี้ (เงินต้นรวมดอกเบี้ย) กับเจ้าหนี้อย่างต่อเนื่อง

ข) การดำเนินการผลิต

ในปี 2555 บริษัท หยุดการผลิตเป็นการชั่วคราว จึงใช้โอกาสนี้ซ่อมบำรุงใหญ่เครื่องจักร อุปกรณ์ ประจำปี และบริษัทได้เริ่มการผลิตในวันที่ 20 มีนาคม 2556 และทยอยเพิ่มการผลิตขึ้นจนเต็มกำลังการผลิตในช่วงที่มีการใช้ไฟฟ้าน้อยซึ่งมีอัตราค่าไฟฟ้าต่ำ (Off Peak) จนถึงปัจจุบัน โดยมีอัตราการผลิตร้อยละ 92 ของกำลังการผลิตสูงสุดช่วง Off Peak

ค) การจัดหาเงินสด

บริษัทได้เริ่มแผนหลายประการเพื่อให้มีสภาพคล่องที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน เช่น

1. ว่าจ้างผู้บริหารแผนพลิกฟื้นกิจการ จนประสบผลสำเร็จในการดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นกิจการในระยะแรก
2. เพิ่มสภาพคล่องโดยประสบความสำเร็จในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน
3. เพิ่มกระแสเงินสดจากการขายโดยผลิตและจำหน่ายสินค้าประเภทเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน
4. บรรลุข้อตกลงกับลูกค้าในการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้น
5. เจรจาวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงิน
6. การเร่งรัดเก็บหนี้จากลูกค้าการค้า

## 7. การขายโดยรับเงินล่วงหน้า

ง) การสนับสนุนจากภาครัฐ

บริษัท ได้ร่วมมือกับผู้ผลิตและผู้ค้าเหล็กในประเทศ ให้ข้อมูลต่อภาครัฐเกี่ยวกับการ ทุ่มตลาดสินค้าเหล็กจากผู้ผลิตในต่างประเทศ รวมถึงข้อมูลการนำเข้าสินค้าเหล็กที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งมีผลกระทบอย่างมากต่อเศรษฐกิจของไทย และในที่สุด ทางภาครัฐ โดย กรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ ได้ออกมาตรการ ดังนี้

1. มาตรการปกป้องที่เพิ่มขึ้น จากการนำเข้าสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนเจืออื่น ๆ ชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วน มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2556
2. มาตรการปกป้องชั่วคราวที่เพิ่มขึ้น จากการนำเข้าสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนไม่เจือชนิดเป็นม้วนและ ไม่เป็นม้วนมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 7 มิถุนายน 2557
3. มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจาก 14 ประเทศ โดยการเรียกเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาด มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2557

เหตุการณ์ดังกล่าวทำให้สถานการณ์ด้านการตลาดในประเทศเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ

และจากข้อมูลทางสถิติของสถาบันเหล็กฯ ได้เปิดเผยไว้ดังนี้

- ข้อมูล ปริมาณความต้องการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนในประเทศ ปี 2556 อยู่ที่ประมาณ 6.36 ล้านตัน หรือ 5.3 แสนตันต่อเดือน
- ข้อมูล ปริมาณการนำเข้าสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อน ช่วง มกราคม ถึง มิถุนายน ในปี 2556 อยู่ที่ประมาณ 2.16 ล้านตัน ในขณะที่ ปี 2557 อยู่ที่ประมาณ 1.52 ล้านตัน ลดลงประมาณ 1.1 แสนตันต่อเดือน

จ) ความร่วมมือกับคู่ค้า

บริษัท ได้บรรลุข้อตกลงกับกลุ่มลูกค้าที่มีความสัมพันธ์อันดีมายาวนาน หลังจากการสามารถตกลงการปรับแผนการชำระหนี้แล้ว ลูกค้าสำคัญหลายราย ตกลงผูกพันการซื้อสินค้าจากบริษัททำให้สามารถจัดการระบบผลิตได้อย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นงบการเงินของบริษัท จัดทำขึ้นตามเกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่องโดยมี  
ข้อสมมติฐานว่าการดำเนินงานตามแผนการจัดหาเงินทุนดังกล่าวข้างต้นจะ  
ประสบผลสำเร็จ

- (6) ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13 ว่า ผู้บริหารของบริษัท ได้  
พิจารณาปัจจัยต่างๆ หลายประการแล้วพบว่าไม่มีข้อบ่งชี้ที่ทำให้มูลค่าของที่ดิน  
อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 อาจเกิดการด้อยค่า อย่างไรก็ตาม  
เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นมากขึ้นในไตรมาส 2 ปี 2557 ผู้บริหารของบริษัท ได้ว่าจ้าง  
ผู้ประเมินราคาอิสระจำนวน 2 บริษัทให้ทำการประเมินราคา ที่ดิน อาคารและ  
อุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบกับการประเมินโดยผู้บริหารของ  
บริษัทเอง ผลการประเมินดังกล่าวไม่มีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคาร  
และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีการด้อยค่าเพิ่มขึ้น

#### เรื่องอื่น

- (7) งบการเงินรวมของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงิน  
เฉพาะของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555  
ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นตามมาตรฐานการสอบบัญชี  
และผู้สอบบัญชีท่านนั้นได้เสนอรายงานแบบไม่ได้แสดงความเห็นต่องบการเงิน  
ดังกล่าวตามรายงานลงวันที่ 1 มีนาคม 2556 ซึ่งแนบท้ายรายงานนี้

(นายชัยยุทธ อังศุวิทยา)  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
ทะเบียนเลขที่ 3885

สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอท  
กรุงเทพมหานคร  
วันที่ 25 สิงหาคม 2557

### 13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

#### 1) ตารางแสดงสรุปงบการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงิน						
สินทรัพย์						
	2556		2555		2554	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	201,693	0.97	33,777	0.16	32,264	0.14
เงินลงทุนชั่วคราว	-		-		7,285	0.03
ลูกหนี้การค้า	209,400	1.01	187,215	0.90	233,582	1.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่และคอกเบี้ยค้างรับ จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-		28,335	0.14	-	-
สินค้าคงเหลือ	893,848	4.32	374,516	1.81	2,020,611	8.62
เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า	245,039	1.18	97,833	0.47	116,240	0.50
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	138,381	0.67	285,799	1.38	199,876	0.85
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,688,362</b>	<b>8.16</b>	<b>1,007,474</b>	<b>4.86</b>	<b>2,609,857</b>	<b>11.14</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	700	0.00	700	0.00	176,700	0.75
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและเงินทรองจ่าย แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	39	0.00	70,506	0.34	70,506	0.30
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	18,293,542	88.43	19,209,657	92.68	20,140,645	85.94
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	28,314	0.14	32,500	0.16	36,687	0.16
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	675,720	3.27	406,057	1.96	401,897	1.71
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>18,998,316</b>	<b>92.84</b>	<b>19,719,420</b>	<b>95.14</b>	<b>20,826,436</b>	<b>88.86</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>20,686,677</b>	<b>100</b>	<b>20,726,894</b>	<b>100.00</b>	<b>23,436,293</b>	<b>100.00</b>

งบแสดงฐานะการเงิน						
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
	2556		2555		2554	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	62,256	0.30	173,352	0.84	140,993	0.60
เจ้าหนี้การค้า	1,247,340	6.03	2,223,826	10.73	4,622,064	19.72
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	325,092	1.57	600,993	2.90	560,123	2.39
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,296,079	6.27	1,490,240	7.19	2,244,373	9.58
คอกเบี้ยค้างจ่าย	519,436	2.5	866,366	4.18	727,995	3.11
ประมาณการหนี้สิน	39,213	0.19	1,180,633	5.70	1,006,211	4.29
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	521,120	2.51	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	212,400	1.02	-	-
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	268,869	1.30	317,260	1.53	376,172	1.61
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร	-	-	946,187	4.57	946,187	4.04
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	32,669	0.16	584,595	2.82	567,727	2.42
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>3,790,954</b>	<b>18.33</b>	<b>9,116,972</b>	<b>43.99</b>	<b>11,191,844</b>	<b>47.75</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้การค้า	949,649	4.59				
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	708,025	3.42				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	147,600	0.71	-	-
หุ้นกู้	916,323	4.43	1,209,520	5.84	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	28,023	0.14	18,880	0.09	9,244	0.04
ประมาณการหนี้สิน	411,525	1.99	35,462	0.17	-	-
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>6,804,499</b>	<b>32.89</b>	<b>10,528,435</b>	<b>50.80</b>	<b>11,201,089</b>	<b>47.79</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญ 188,376,571,035 หุ้น , 58,663,842,326 หุ้น และ 58,663,842,326 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.69 บาท, 0.69 บาท และ 0.69 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554 ตามลำดับ	<u>129,979,834</u>		<u>40,478,051</u>		<u>40,478,051</u>	

ทุนที่ออกและชำระแล้วหุ้นสามัญ 105,853,782,466 หุ้น, 39,702,516,540 หุ้น และ 25,674,719,878 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.69 บาท, 0.69 บาท และ 0.69 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554 ตามลำดับ	73,039,110	353.07	27,533,306	132.84	27,533,306	114.48
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	147,992	0.72	147,992	0.71	147,992	0.63
ส่วนเกิน(ต่ำกว่า)มูลค่าหุ้น	(39,828,910)	- 192.53	394,381	1.90	394,381	1.68
ทุนสำรองตามกฎหมาย	18,507	0.09	18,507	0.09	18,507	0.03
กำไร(ขาดทุน)สะสม	(19,656,209)	(95.02)	(18,057,416)	(87.12)	(16,020,671)	(68.30)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	161,689	0.78	161,689	0.78	161,689	0.69
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>13,882,178</b>	<b>67.11</b>	<b>10,198,459</b>	<b>49.20</b>	<b>12,235,205</b>	<b>52.21</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>20,686,677</b>	<b>100</b>	<b>20,726,894</b>	<b>100.00</b>	<b>23,691,660</b>	<b>100.00</b>

## 2) ตารางแสดงงบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด			
	2556	2555	2554
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนสุทธิ	(1,598,793)	(2,036,745)	(1,292,030)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	992,799	981,181	1,051,366
ดอกเบี้ยรับ	(3,080)	(4,737)	(2,649)
ต้นทุนทางการเงิน	212,740	510,958	347,818
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า	69,071		
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	200		
ค่าที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้ที่จ่ายชำระโดยหุ้น	119,189		
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(7,488)	(191,070)	-
ขาดทุน/(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	221,674	(95,565)	187,266
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	386	(7,000)	(20,217)
ขาดทุน(กลับรายการ)จากการลดมูลค่าสินค้าและตัดจำหน่ายสินค้า	(81,424)	9,115	7,341
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ (ลดลง)	(186,871)	40,712	146,160
กำไรจากการหักกลบลบหนี้	(12,327)		
ประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	1,272	133,710	137,420
กลับรายการประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	(668,747)		-
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	9,142	9,636	9,244
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	75,000	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	15	57	22
	(857,242)	(649,748)	571,740
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าลดลง	(21,182)	(19,706)	(22,740)
สินค้าคงเหลือลดลง(เพิ่มขึ้น)	(512,909)	1,636,980	(990,228)
เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า(ลดลง)	(216,277)	18,407	43,940
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (ลดลง)	148,577	(96,883)	(11,558)
หลักประกันเงินสดสำหรับการใช้สาธารณูปโภค	(232,000)	(20,000)	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (ลดลง)	(97,683)	(29,412)	(90,745)
เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น (ลดลง)	277,751	(1,283,850)	1,580,576
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า(ลดลง)	94,962	139,004	(818,795)
เจ้าหนี้อื่น และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย(ลดลง)	(25,050)	(171,923)	(50,020)
หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง	(10,211)	17,746	(51,594)

จ่ายประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี(ลดลง)	(1,272)	-	(16,431)
จ่ายภาษีเงินได้	-	(47)	-
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(1,452,536)</b>	<b>(459,431)</b>	<b>144,144</b>

	2556 พันบาท	2555 พันบาท	2554 พันบาท
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
รับดอกเบี้ย	3,300	4,518	2,649
เงินลงทุนชั่วคราว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(521)	7,285	(2,042)
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(41,000)	
รับชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	16,114	12,885	
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวและ ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องชุดเดิม	16,000		
เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(200)		
เงินฝากประจำที่คิดภาระค่าประกันลดลง	-	176,000	
เงินฝากประจำที่คิดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	-		-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(12,494)	(811)	(3,751)
เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-		(58,000)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	-		-
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>22,199</b>	<b>158,876</b>	<b>(61,143)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(71,370)	(88,759)	(145,300)
เงินสดรับเงินกู้ระยะสั้นจากกิจการอื่น	19,077	330,135	891,826
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทอื่น	-	360,000	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	(81,282)	(278,652)	(893,078)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้อง	(149)	-	-
ชำระคืนเงินกู้ระยะยาวจากกิจการอื่น	(18,000)	-	-
จ่ายชำระเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้	(1,336,197)	-	-
ชำระคืนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู	(5,385)	(20,385)	-
ชำระคืนเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จากการหักกลบลบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร	-	-	(11,694)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	3,091,410	-	50,206
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>1,598,104</b>	<b>302,339</b>	<b>(108,039)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>167,767</b>	<b>1,783</b>	<b>(25,038)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด</b>	<b>33,777</b>	<b>32,264</b>	<b>56,836</b>
<b>ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นงวด</b>	<b>149</b>	<b>(271)</b>	<b>467</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด</b>	<b>201,693</b>	<b>33,777</b>	<b>32,264</b>

## 3) ตารางแสดงงบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ						
	2556		2555		2554	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการขาย	9,777,468	91.00	7,902,549	95.49	18,607,440	99.51
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	155,415	1.88	-	
กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	81,424	0.76				
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	186,871	1.74	-	-	-	-
กลับรายการประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับภาษี	668,747	6.22	-	-	-	-
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	7,000	0.08	20,217	0.11
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	7,488	0.07	191,070	2.31	-	-
รายได้อื่น	22,634	0.21	19,873	0.24	71,519	0.38
<b>รวมรายได้</b>	<b>10,744,632</b>	<b>100</b>	<b>8,275,907</b>	<b>100.00</b>	<b>18,699,175</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนขาย	10,373,187	96.54	8,244,197	99.62	17,933,177	95.90
ค่าใช้จ่ายในการขาย	107,777	1.00	75,001	0.91	144,496	0.77
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,445,820	13.46	1,432,670	17.31	1,122,279	6.00
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	386	0.00				
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	-	-	-	-	2,761,599	17.08
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	-	-	9,115	0.11	7,341	0.04
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	-	40,712	0.49	146,160	0.78
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	203,516	1.89	-	-	289,935	1.55
ต้นทุนทางการเงิน	212,740	1.98	510,958	6.17	347,818	1.86
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>12,343,426</b>	<b>114.88</b>	<b>10,312,652</b>	<b>124.61</b>	<b>19,991,205</b>	<b>106.91</b>
<b>ขาดทุนสำหรับปี</b>	<b>(1,598,793)</b>	<b>-14.88</b>	<b>(2,036,745)</b>	<b>(24.61)</b>	<b>(1,292,030)</b>	<b>(6.91)</b>

## 4) สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	2556	2555	2554
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.45	0.11	0.23
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.11	0.03	0.02
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	(0.23)	(0.05)	0.01
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	15.88	12.51	24.47
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	23	29	15
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	44.99	56.85	50.53
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	8	6	7
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	5.98	2.41	4.63
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	60	149	78
Cash Cycle (วัน)	(30)	(114)	(56)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	(6.09%)	(4.32%)	3.62%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	(7%)	(5%)	3.14%
อัตรากำไรอื่น	10%	5%	0.97%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	128%	153%	97.84%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(14.88%)	(25.77%)	(6.94%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(11.52%)	(19.97%)	(10.05%)
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(7.72%)	(9.22%)	(5.48%)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	(3.57%)	(5.62%)	(1.74%)
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.52	0.37	0.79
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.49	1.03	0.92
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	(5.85)	0.10	1.42
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0	0	0

### 13.2 คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นสำหรับ ปี 2556 และ 2555 เป็นจำนวนเงิน (596) ล้านบาท และ (342) ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไร(ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับ ปี 2556 และ 2555 เป็นจำนวนเงิน (394 ) ล้านบาท และ (545) ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2555 ราคาขายสินค้าปรับตัวลดลงทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น โดยรายการที่มีสาระสำคัญในส่วนของรายได้ได้รวม รายได้อื่นจำนวนเงิน 23 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายได้รวม ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ส่งมอบจำนวนเงิน 187 ล้านบาทและกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ 7 ล้านบาท และ ประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี 669 ล้านบาท

#### คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2557 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอท เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับการจัดทำงบการเงินประจำปี 2556 และกำหนดคำตอบแทนการสอบบัญชี เป็นจำนวนเงิน 2,000,000 บาท

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 14. คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นสำหรับ ปี 2556 และ 2555 เป็นจำนวนเงิน (596) ล้านบาท และ (342) ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไร(ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับ ปี 2556 และ 2555 เป็นจำนวนเงิน (394) ล้านบาท และ (545) ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2555 ราคาขายสินค้าปรับตัวลดลงทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น โดยรายการที่มีสาระสำคัญในส่วนของการขายได้ได้รวม รายได้อื่นจำนวนเงิน 22 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายได้รวม ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ส่งมอบจำนวนเงิน 187 ล้านบาทและกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ 7 ล้านบาท และ ประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี 669 ล้านบาท

#### 14.1 ผลการดำเนินงาน

- รายได้จากการขายและต้นทุนขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายสำหรับปี 2556 และ 2555 เป็นจำนวนเงิน 9,777 ล้านบาท และ 7,903 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นเป็นจำนวนเงิน (596) ล้านบาท หรือ (6.1%) และ (342) ล้านบาท หรือ (4.3%) ตามลำดับ โดยประเด็นสำคัญที่เกิดขึ้นใน ปี 2556 คือ ราคาขายลดลงมากกว่าต้นทุนขายที่ลดลง และปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น

- ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับ ปี 2556 และ 2555 เป็นจำนวนเงิน 108 ล้านบาท และ 75 ล้านบาทตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 33 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น

- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2556 และ 2555 เป็นจำนวนเงิน 1,325 ล้านบาท และ 1,299 ล้านบาทตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น จำนวน 26 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของ ดอกเบี้ยจ่ายให้กับเจ้าหนี้ของบริษัท

- ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ

บริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับปี 2556 จำนวนเงิน 204 ล้านบาท ประเด็นสำคัญเกิดจากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ

- ค่าที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้

บริษัทมีการเพิ่มทุนเมื่อเดือนมกราคม 2556 จำนวน 3,091 ล้านบาท ทำให้เกิดค่าใช้จ่ายในการดำเนินการดังกล่าวจำนวน 119 ล้านบาท

- **ต้นทุนทางการเงิน**

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินสำหรับปี 2556 และ 2555 เป็นจำนวนเงิน 213 ล้านบาท และ 511 ล้านบาทตามลำดับ ต้นทุนทางการเงินปี 2556 ที่ต่ำกว่าปี 2555 เนื่องจากบริษัทประสบความสำเร็จในการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้การค้าหลาย

- **กลับรายการผลขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ**

ปี 2556 บริษัทบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ เป็นจำนวนเงิน 81 ล้านบาท เนื่องจากปลายปี 2556 ราคาขายสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นและต้นทุนการผลิตลดลง

- **กลับรายการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ**

ปี 2556 บริษัทบันทึกกลับรายการขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบจำนวน 186 ล้านบาท สาเหตุเพราะปลายปี 2556 ราคาขายสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นและต้นทุนวัตถุดิบลดลง

- **กลับรายการประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี**

ปี 2556 บริษัทบันทึกกลับรายการประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี เป็นจำนวนเงิน 669 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับการอนุมัติให้ผ่อนชำระหนี้สินทางภาษีกับกรมสรรพากร

- **รายได้อื่น**

ปี 2556 บริษัทมีรายได้อื่น จำนวน 23 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการการประนีประนอมยอมความกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในอดีต

## 14.2 ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 20,687 ล้านบาท และ 20,727 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2556 ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวน 40 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 1,688 ล้านบาทและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 18,999 ล้านบาท

### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 202 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 168 ล้านบาทหรือร้อยละ 497 จากปี 2555 โดยบริษัทมีเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 1,453 ล้านบาท เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 22 ล้านบาท แต่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 1,598 ล้านบาทตามลำดับ จึงทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น

### ลูกหนี้การค้า

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีลูกหนี้การค้าจำนวน 627 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 417 ล้านบาท เหลือลูกหนี้การค้าสุทธิเท่ากับ 210 ล้านบาท ตามลำดับ และ ณ วันที่ 31

ธันวาคม 2555 มี ลูกหนี้การค้าจำนวน 604 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 417 ล้านบาท เหลือลูกหนี้การค้าสุทธิ เท่ากับ 187 ล้านบาท โดยลูกหนี้ที่ เพิ่มขึ้น ระหว่างปี 23 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการขายเครดิตที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 13 ล้านบาท และอีกส่วนหนึ่งเกิดจากลูกค้านัดชำระและได้ทำข้อตกลงชำระหนี้จำนวน 10 ล้านบาท ผ่อนชำระเดือนละ 500,000 บาท เริ่มผ่อนเดือนมีนาคม 2557

#### เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่และดอกเบียค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ระหว่างปี 2556 บริษัทได้รับคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบียค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 16 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจำนวน 12 ล้านบาท ได้นำไปหักกลบกับเจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน

#### สินค้าคงเหลือ

ณ สิ้นปี 2556 และ 2555 บริษัท มีสินค้าคงเหลือสุทธิ จำนวน 893 ล้านบาท และ 375 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 518 ล้านบาท หรือร้อยละ 138 จากปี 2555 โดยสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นเพราะสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้น

#### เงินให้ กู้ยืมระยะยาวแก่และลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ชดเชย

เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2556 บริษัทได้เข้าทำสัญญาประนีประนอมยอมความกับลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องกันชดเชยบริษัท เอ็น ที เอส สตีลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) “เอ็นทีเอส” เพื่อหักกลบหนี้ระหว่างสองบริษัท โดย เอ็นทีเอส ยินยอมจ่ายเงินให้บริษัทจำนวน 16 ล้านบาท และให้บรรดาหนี้สินคงค้าง ดอกเบีย หรือผลประโยชน์ตอบแทนอื่นใดของทั้งสองบริษัทที่มีอยู่ต่อกันเป็นอันระงับสิ้นไป บริษัทได้รับเงินจำนวนดังกล่าวเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2556

#### ที่ดินอาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีที่ดินอาคารและอุปกรณ์จำนวน 18,294 ล้านบาท และ 19,210 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 916 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.76 เกิดจากการตัดค่าเสื่อมราคาประจำปี

#### สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 28 ล้านบาท และ 32 ล้านบาท ตามลำดับลดลง 4 ล้านบาท เกิดจากการตัดค่าเสื่อมราคาประจำปี

#### หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 หนี้สินรวมมีมูลค่าเท่ากับ 6,805 ล้านบาท และ 10,528 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเป็นจำนวน 3,724 ล้านบาท หรือร้อยละ 35 เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า เงินกู้ยืมระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระ

ภายในหนึ่งปี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น ดอกเบี้ยค้างจ่าย หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ ประมาณการหนี้สิน หนี้สินหมุนเวียนอื่น เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น หุ้นกู้ และการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานซึ่งสามารถอธิบายเหตุผลได้ดังนี้

#### เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร

เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักรจำนวน 946 ล้านบาท รวมดอกเบี้ยค้างจ่าย 99 ล้านบาท ได้แปลงเป็นหุ้นสามัญของบริษัทตามสัญญาประนีประนอม

#### เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าจำนวน 325 ล้านบาทและ 601 ล้านบาทตามลำดับ โดยลดลงจำนวน 276 ล้านบาท ลดลง เนื่องจากมีส่งสินค้ามากขึ้นจึงทำให้เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าลดลง

#### เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีได้ถูกแปลงเป็นหุ้นของบริษัทตามสัญญาประนีประนอม

#### เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากกิจการอื่นจำนวน 360 ล้านบาท ในระหว่างปีบริษัทได้ผ่อนชำระไปจำนวน 18 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 342 ล้านบาท ได้ถูกนำไปทำสัญญาประนีประนอมโดยแลกเปลี่ยนกับหุ้นกู้ของบริษัท

#### เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นจำนวน 62 ล้านบาทและ 173 ล้านบาทตามลำดับ โดยลดลงจำนวน 111 ล้านบาทเกิดจากการชำระคืนเงินและแลกเปลี่ยนกับหุ้นกู้ของบริษัท

#### ดอกเบี้ยค้างจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 519 ล้านบาท และ 866 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง จำนวน 347 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการปรับดอกเบี้ยค้างจ่ายไปอยู่ประมาณการหนี้สินอันเนื่องมาจากสัญญาประนีประนอมยอมกับเจ้าหนี้

### หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการจำนวน 269 ล้านบาทและ 317 ล้านบาทตามลำดับ โดยลดลงจำนวน 48 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมกับเจ้าหนี้และแลกเปลี่ยนกับหุ้นกู้ของบริษัท

### ประมาณการหนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีประมาณการหนี้สินจำนวน 451 ล้านบาท และ 1,216 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง จำนวน 765 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลดลงของภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษีลดลง การลดลงของการกลับริายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ และการเพิ่มขึ้นของการปรับดอกเบี้ยค้างจ่ายมาอยู่ประมาณการหนี้สินอันเนื่องมาจากสัญญาประนีประนอมกับเจ้าหนี้

### หนี้สินหมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 33 ล้านบาท และ 584 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ลดลง จำนวน 551 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการปรับเงินต้นค่าภาษีไปอยู่เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และมีการชำระไปบางส่วนในปี 2556

### หุ้นกู้

ณ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีหุ้นกู้แบบไม่มีหลักประกันคงเหลือจำนวน 1,210 ล้านบาท เพิ่มขึ้นระหว่างปี 2556 จากการประนีประนอมหนี้กับเจ้าหนี้จำนวน 1,043 ล้านบาท และจ่ายชำระระหว่างปี 2556 จำนวน 1,337 บาท คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 916 ล้านบาท

### เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 2,004 ล้านบาท และ 1,490 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 514 ล้านบาท สาเหตุเพราะ มีการปรับเงินต้นเบี้ยปรับ เงินเพิ่มค่าภาษีจากหนี้สินหมุนเวียนอื่นและประมาณการหนี้สินมาอยู่บัญชีนี้

### การผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีการผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 28 ล้านบาทและ 19 ล้านบาทตามลำดับโดยเพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาท เพราะบริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 13,882 ล้านบาท และ 10,198 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 3,684 ล้านบาท หรือร้อยละ 36. เนื่องจาก เพิ่มทุนระหว่างปี 2556 จำนวน 5,283 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิประจำปี 2556 จำนวน 1,599 ล้านบาท

### สภาพคล่อง

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีสภาพคล่อง โดยสามารถเทียบได้จากอัตราส่วนทางการเงิน ดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)	0.45	0.11
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio)	0.11	0.03
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	0.49	1.03