

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1.1. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

การเน้นข้อมูลและเหตุการณ์

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตดังนี้

- ก) หมายเหตุประกอบงบการเงิน 4 ผู้บริหารได้ทำการทบทวนและเปลี่ยนแปลงอายุการให้ประโยชน์ของอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์จากที่เคยประมาณการไว้เดิม เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพและอายุการให้ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ การเปลี่ยนแปลงการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2563
- ข) หมายเหตุประกอบงบการเงิน 1 เริ่มตั้งแต่ต้นปี 2563 การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 มีผลกระทบเชิงลบอย่างมากต่อเศรษฐกิจระดับประเทศและระดับโลก ซึ่งอาจมีผลกระทบเชิงลบอย่างมากต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท อย่างไรก็ตาม ผลที่สุดในเรื่องดังกล่าวไม่สามารถทราบได้ในปัจจุบันและผลกระทบเชิงลบต่อบริษัทไม่สามารถประมาณการได้อย่างสมเหตุสมผลในขณะนี้

ทั้งนี้ ความเห็นของข้าพเจ้าไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากเรื่องที่น่ากังวล

เรื่องอื่น

งบการเงินของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น โดยได้แสดงความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2563

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุด ตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงิน สำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการของผู้สอบบัญชี
<p>การประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์</p> <p>บริษัทมีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งแสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่มีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญ</p> <p>ผู้บริหารทดสอบการด้อยค่าสำหรับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เมื่อมีข้อบ่งชี้การด้อยค่าโดยประมาณจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนที่พิจารณาโดยผู้บริหารมาจากมูลค่าจากการใช้ ซึ่งประมาณการคิดลดกระแสเงินสดที่ได้รับในอนาคตที่เกิดขึ้นจากการใช้สินทรัพย์นั้นและการกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้อง เช่น ประมาณการอัตราการเติบโตของธุรกิจ ประมาณการรายได้และอัตราส่วนต่างของราคาขายกับต้นทุนเฉลี่ยหลัก และประมาณการงบจ่ายลงทุน ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน</p> <p>การใช้ดุลยพินิจและข้อสมมติฐานต่าง ๆ ของผู้บริหารและอัตราคิดลดกระแสเงินสด จะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจและสถานะตลาดในอนาคตได้ ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญเรื่องนี้ในการตรวจสอบ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ทำความเข้าใจกระบวนการการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนที่ใช้ในการทดสอบการด้อยค่า ประเมินความเหมาะสมของข้อสมมติฐานที่สำคัญซึ่งผู้บริหารใช้ในการจัดทำประมาณการกระแสเงินสด รวมถึงอัตราคิดลดที่ใช้ในการคิดลดกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคต เปรียบเทียบและประเมินประมาณการกระแสเงินสดข้อสมมติฐานหลักและอัตราคิดลดกับงบประมาณและแผนธุรกิจของผู้บริหาร ผลการดำเนินงานในอดีตกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในปัจจุบัน สภาพเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม ทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของตามแบบจำลองทางการเงินที่ผู้บริหารใช้ และเปรียบเทียบกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ พิจารณาความเพียงพอและเหมาะสมของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับ งบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแล

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลว่า รายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพพลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถาน การณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

(นางสาววิมลศรี จงอุดมสมบัติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3899

บริษัท เบเกอร์ ทิลล์ ออดิท แอนด์ แอ็ดไวเซอร์รี เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2564

13.1.2. งบการเงิน

1) งบแสดงฐานะการเงิน

	31 ธค. 2563		31 ธค. 2562		31 ธค. 2561	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	106,594	1%	424,062	3%	201,032	1%
ลูกหนี้การค้า	27,922	0%	6,197	0%	13,892	0%
สินค้าคงเหลือ	1,361,359	9%	1,366,610	9%	3,861,389	21%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0%	0	0%	94,000	0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>151,579</u>	1%	<u>85,084</u>	1%	<u>268,026</u>	1%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	<u>1,647,454</u>	11%	<u>1,881,953</u>	12%	<u>4,438,339</u>	24%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดินและอาคาร	210,000	1%	210,000	1%	210,000	1%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	12,651,016	85%	13,049,273	84%	13,838,824	74%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,216	0%	6,494	0%	7,135	0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	<u>343,722</u>	3%	<u>340,185</u>	3%	<u>330,065</u>	1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	<u>13,209,953</u>	89%	<u>13,605,952</u>	88%	<u>14,386,024</u>	76%
รวมสินทรัพย์	<u>14,857,407</u>	100%	<u>15,487,905</u>	100%	<u>18,824,363</u>	100%

	31 ธค. 2563		31 ธค. 2562		31 ธค. 2561	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้า	328,134	2%	333,325	2%	2,033,029	11%
เจ้าหนี้อื่น และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	289,209	2%	340,171	2%	660,628	4%
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	10,507	0%	19,800	0%	32,683	0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0%	0	0%	1,239,362	7%
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	198,592	1%	137,095	1%	131,778	1%
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	168,530	1%	170,124	1%	180,013	1%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	311,389	2%	0	0%	0	0%
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,740	0%	439	0%	416	0%
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียน	0	0%	19,175	0%	40,565	0%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>15,241</u>	0%	<u>17,872</u>	0%	<u>31,107</u>	0%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	<u>1,327,342</u>	9%	<u>1,037,999</u>	7%	<u>4,349,581</u>	23%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เจ้าหนี้อื่น และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0	0%	0	0%	58,077	0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	739,059	5%	1,049,024	7%	1,117,518	6%
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิ	2,312	0%	950	0%	1,389	0%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน						
ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	<u>128,176</u>	1%	<u>105,686</u>	1%	<u>80,141</u>	0%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	<u>869,546</u>	6%	<u>1,155,659</u>	7%	<u>1,257,125</u>	7%
รวมหนี้สิน	<u>2,196,889</u>	15%	<u>2,193,659</u>	14%	<u>5,606,705</u>	30%

	31 ธค. 2563		31 ธค. 2562		31 ธค. 2561	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญ						
28,750,859,116 หุ้น,						
28,750,859,116 หุ้น และ						
18,738,891,365 หุ้น มูลค่าหุ้นละ						
0.96 บาท, 0.96 บาท และ 6.90 บาท						
ณ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561	<u>27,600,825</u>		<u>27,600,825</u>		<u>129,298,350</u>	
ตามลำดับ						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว หุ้นสามัญ						
25,487,133,396 หุ้น,						
25,487,133,396 หุ้น และ						
13,928,129,233 หุ้น มูลค่าหุ้นละ						
0.96 บาท, 0.96 บาท และ 6.90 บาท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ	24,467,650	165%	24,467,648	158%	96,104,092	511%
2561 ตามลำดับ						
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่ามูลค่าหุ้น	(9,667,488)	(65%)	(9,667,486)	(62%)	(61,757,357)	(328%)
ทุนสำรองตามกฎหมาย	0	0%	0	0%	18,507	0%
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(2,449,325)	(16%)	(1,815,597)	(12%)	(21,457,266)	(114%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>309,681</u>	2%	<u>309,681</u>	2%	<u>309,681</u>	2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>12,660,518</u>	85%	<u>13,294,246</u>	86%	<u>13,217,658</u>	70%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>14,857,407</u>	<u>100%</u>	<u>15,487,905</u>	100%	<u>18,824,363</u>	100%

2) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	31 ธค. 2563		31 ธค. 2562		31 ธค. 2561	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
รายได้						
รายได้จากการขาย	11,379,228	99%	12,922,809	97%	29,909,762	99%
กำไรจากการตัดจำหน่ายหนี้สินทั้งหมด						
อายุความสุทธิ	0	0%	10,388	0%	119,077	0%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	38,126	0%	215,926	2%	105,318	0%
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	0	0%	0	0%	677	0%
กำไรจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ส่งมอบ	19,175	0%	21,390	0%	0	0%
รายได้อื่น	<u>80,132</u>	1%	<u>97,456</u>	1%	<u>45,022</u>	0%
รวมรายได้	<u>11,516,662</u>	100%	<u>13,267,968</u>	100%	<u>30,179,856</u>	100%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย						
- ต้นทุนของสินค้าที่ขาย	11,222,682	97%	13,385,969	101%	29,341,754	97%
- ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า	69,225	1%	241,852	2%	125,364	0%
- กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	<u>(83,586)</u>	<u>(1%)</u>	<u>(72,803)</u>	<u>(1%)</u>	<u>160,473</u>	1%
รวมต้นทุนขาย	11,208,321	97%	13,555,018	102%	29,627,591	98%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	170,163	1%	174,375	1%	361,595	1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	492,162	4%	543,454	4%	500,471	2%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0	0%	0	0%	10,341	0%
ขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	0	0%	0	0%	40,565	0%
ต้นทุนทางการเงิน	<u>251,275</u>	2%	<u>347,691</u>	3%	<u>475,239</u>	2%
รวมค่าใช้จ่าย	<u>12,121,921</u>	105%	<u>14,620,538</u>	110%	<u>31,015,803</u>	103%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(605,259)	(5%)	(1,352,569)	(10%)	(835,947)	(3%)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	<u>(28,469)</u>	0%	<u>0</u>	0%	<u>0</u>	0%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>(633,728)</u>	(6%)	<u>(1,352,569)</u>	(10%)	<u>(835,947)</u>	(3%)

3) งบกระแสเงินสด

	31 ธค. 2563	31 ธค. 2562	31 ธค. 2561
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(605,259)	(1,352,569)	(835,947)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	525,846	900,056	881,889
ค่าตัดจำหน่ายลูกกริด	77,887	74,413	111,698
ดอกเบี้ยรับ	(1,618)	(19,794)	(2,817)
ต้นทุนทางการเงิน	251,275	347,691	475,239
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	0	0	(4)
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	0	0	(677)
กำไรจากการตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความสุทธิต	0	(10,388)	(119,077)
กำไรจากการล้างบัญชีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(10,001)	0	0
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง - สุทธิ	(8,303)	(87,438)	(29,658)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0	0	10,341
กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(83,760)	(72,803)	160,473
ขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	(19,175)	(21,390)	40,565
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	10,339	29,051	8,101
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	1,962	4,105	163
รายได้จากการชดเชยความเสียหายจากประกันภัย - สุทธิ	(1,836)	0	0
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	<u>2,400</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	139,757	(209,065)	700,289
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	(21,726)	7,696	19,068
สินค้าคงเหลือ	89,011	2,567,582	(742,948)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(66,494)	177,449	111,700
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(81,423)	(84,533)	(145,933)
เจ้าหนี้การค้า	(4,750)	(1,682,896)	1,185,516
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	707	(12,883)	(159,667)
เจ้าหนี้อื่น และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(59,725)	(384,752)	(143,556)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(2,737)	(12,361)	10,396
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(9,840)	(3,506)	(115)
รับดอกเบี้ย	<u>0</u>	<u>2,554</u>	<u>2,817</u>
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(17,220)	365,284	837,568

	31 ธค. 2563	31 ธค. 2562	31 ธค. 2561
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง(เพิ่มขึ้น)	0	94,000	0
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(128,458)	(112,468)	(80,941)
รับดอกเบี้ย	1,618	22,779	0
รับเงินชดเชยความเสียหายจากประกันภัย	15,986	0	0
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	<u>(1,683)</u>	<u>(1,501)</u>	<u>(2,845)</u>
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	<u>(112,537)</u>	<u>2,810</u>	<u>(83,786)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	624,380	0
ชำระคืนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู	(2,008)	(2,604)	(6,568)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	(1,863,742)	(229,930)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	(361,319)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(5,427)	(502)	(502)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	0	1,502,671	0
จ่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นเพิ่มทุน	0	(73,513)	0
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	<u>(180,272)</u>	<u>(330,828)</u>	<u>(532,519)</u>
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(187,706)</u>	<u>(144,139)</u>	<u>(1,130,839)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(317,463)	223,955	(377,057)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	424,062	201,032	578,124
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ			
คงเหลือสิ้นปี	<u>(5)</u>	<u>(925)</u>	<u>(35)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	<u>106,594</u>	<u>424,062</u>	<u>201,032</u>

14. คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

14.1 สรุปสาระสำคัญ

	หน่วย: ล้านบาท	สำหรับ ปี 2563	สำหรับ ปี 2562	สำหรับ ปี 2561
Performance	รายได้จากการขาย	11,379	12,923	29,910
	กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	171	(632)	282
	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(605)	(1,353)	(836)
HRC	ปริมาณขาย HRC (พันตัน)	709	710	1,447
	ปริมาณการผลิต HRC (พันตัน)	718	683	1,436
	ราคาขายเฉลี่ย (บาท/ตัน)	16,044	18,192	20,663
	หน่วย: ล้านบาท	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561
Finance Status	หนี้สินรวม	2,197	2,194	5,607
	สินทรัพย์รวม	14,857	15,488	18,824
	ส่วนของผู้ถือหุ้น	12,661	13,294	13,217

14.2 การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล ไตรมาส 2 ปี 2563 นี้ บริษัทได้ทำการทบทวนและเปลี่ยนแปลงอายุการให้ประโยชน์ของอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์จากที่เคยประมาณการไว้เดิม เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพและอายุการให้ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับโดยอ้างอิงตามรายงานการประเมินของที่ปรึกษาทางวิศวกรรมอิสระและการบำรุงรักษาอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด โดยการเปลี่ยนแปลงประมาณการดังกล่าวได้รับการอนุมัติโดยหลักการจากที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2563 ตามที่ได้มีการเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้น รายละเอียดอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ในงบการเงินมี ดังนี้

ประเภทของสินทรัพย์ถาวร	ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์ถาวร (ปี)	
	ตั้งแต่ปี 2554 จนถึง 2562	ตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป
อาคาร	20 ปี – 50 ปี	40 ปี -50 ปี (อายุคงเหลือไม่เกิน 15 – 25 ปี นับจากปี 2563)
เครื่องจักรและอุปกรณ์	15 ปี- 30 ปี	21 ปี- 41 ปี (อายุคงเหลือไม่เกิน 20 ปี นับจากปี 2563)

สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถาวรในครั้งนี้ สืบเนื่องจากบริษัทได้พิจารณาและทบทวนการคิดค่าเสื่อมราคาในอดีตที่ผ่านมา โดยได้มีการรวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้องในอดีตจากการใช้งานของเครื่องจักรและอุปกรณ์ในช่วง 5 ปีย้อนหลัง ระหว่างปี 2558-2562 พบว่า ในช่วงดังกล่าวบริษัทไม่ได้มีการใช้งานของเครื่องจักรและอุปกรณ์เต็มกำลังการผลิตแต่อย่างใด โดยทำการผลิตจริงในช่วง Off-peak (ซึ่งเป็นช่วงที่มีอัตราค่าไฟฟ้าต่ำ) มาโดยตลอด และมีอัตราการใช้กำลังการผลิตจริง (Capacity Utilization) เฉลี่ยเพียงร้อยละ 61 เท่านั้น ทำให้วิธีการคิดค่าเสื่อมราคาแบบเส้นตรงตามประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถาวรเดิมนั้น ไม่สอดคล้องกับการอัตราใช้งานของเครื่องจักรที่อยู่ในระดับต่ำส่งผลให้ค่าเสื่อมราคาที่ดินที่มีอัตราที่สูงกว่าที่ควรจะเป็น ดังนั้น บริษัทจึงมีการศึกษาและให้บริษัทที่ปรึกษาทางวิศวกรรมอิสระมาประเมินสภาพสินทรัพย์ถาวรและจัดทำ Health Study Report เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ซึ่งผลของรายงานสรุปว่าอายุการให้ประโยชน์ของอาคารควรมีอายุสั้นกว่าประมาณการเดิม ด้วยเหตุผลจากสภาพของอาคารและการดูแลซ่อมแซมที่ผ่านมา ในส่วนของสภาพเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้การผลิตโดยรวมอยู่ในสภาพดีและหากมีการบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอ นั้น อายุการให้ประโยชน์ของเครื่องจักรได้ประมาณการไว้ไม่เกิน 20 ปี นับจากปี 2563 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ มูลค่าของสินทรัพย์ถาวรสุทธิที่มีการเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการให้ประโยชน์นั้น มีจำนวนทั้งหมด 6,685 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52.84 ของสินทรัพย์ถาวรรวมของบริษัทที่มีอยู่ 12,651 ล้านบาท ตามงบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยใช้วิธีเปลี่ยนทันทีในงบการเงินรอบระยะเวลาบัญชีปี 2563 มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป โดยไม่ได้ย้อนการบันทึกการเปลี่ยนแปลงประมาณการของงบการเงินในอดีตที่มีค่าเสื่อมราคาสูง ทำให้ค่าเสื่อมราคาใหม่โดยรวมมีจำนวนลดลง ซึ่งผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการดังกล่าวต้องการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

ผลกระทบค่าเสื่อมราคาจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการของสินทรัพย์ถาวร

หน่วย: ล้านบาท

ระยะเวลาตามงบการเงิน	ค่าเสื่อมราคาตามอายุการให้ ประโยชน์ตามประมาณการเดิม	ค่าเสื่อมราคาตามอายุการให้ ประโยชน์ตามประมาณการใหม่
สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563	763	359

ในการนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบการเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ดังกล่าวที่ได้บันทึกไว้ในงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และได้ให้ข้อสรุปอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าว

14.3 แนวโน้มทางธุรกิจ

เนื่องจากผลกระทบอย่างรุนแรงของการระบาดของโรคโควิด 19 การบริโภคเหล็กแผ่นรีดร้อนโดยรวมในประเทศลดลง 21% ในช่วงปี 2563 ในขณะที่การนำเข้าลดลงร้อยละ 31 การผลิตในประเทศลดลงร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

ปริมาณ HRC รวม (หน่วย: ล้านตัน)	ปี 2563	ปี 2562	% การ เปลี่ยนแปลง 2563 เทียบกับ 2562	ปี 2561	% การเปลี่ยนแปลง 2563 เทียบกับ 2561
ผลิต	2.60	2.76	-6%	3.20	-19%
นำเข้า	2.79	4.04	-31%	3.96	-30%
ส่งออก	0.02	0.01	136%	0.07	-75%
บริโภค	5.37	6.79	-21%	7.09	-24%

ตามคำชี้แจงจากทั่วโลกและมาตรการต่าง ๆ ที่รัฐบาลไทยดำเนินการ ช่วยส่งเสริมให้อุตสาหกรรมเหล็กเริ่มดีขึ้นในช่วงไม่กี่เดือนที่ผ่านมา และจากการคาดการณ์ของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย (ISIT) คาดว่าการบริโภคเหล็กจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 ในปี 2564

14.4 ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

	31 ธค. 2563		31 ธค. 2562		31 ธค. 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้						
รายได้จากการขาย	11,379	99%	12,923	97%	29,910	99%
กำไรจากการตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความสุทธิต	0	0%	10	0%	119	0%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	38	0%	216	2%	105	0%
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	0	0%	0	0%	1	0%
กลับรายการขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	19	0%	21	0%	0	0%
รายได้อื่น	<u>80</u>	1%	<u>97</u>	1%	<u>45</u>	0%
รวมรายได้	<u>11,517</u>	100%	<u>13,268</u>	100%	<u>30,180</u>	100%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย						
- ต้นทุนของสินค้าที่ขาย	11,223	97%	13,386	101%	29,342	97%
- ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า	69	1%	242	2%	125	0%
- กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	<u>(84)</u>	-1%	<u>(73)</u>	-1%	<u>160</u>	1%
รวมต้นทุนขาย	11,208	97%	13,555	102%	29,628	98%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	170	1%	174	1%	362	1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	492	4%	543	4%	500	2%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0	0%	0	0%	10	0%
ขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	0	0%	0	0%	41	0%
ต้นทุนทางการเงิน	<u>251</u>	2%	<u>348</u>	3%	<u>475</u>	2%
รวมค่าใช้จ่าย	<u>12,122</u>	105%	<u>14,621</u>	110%	<u>31,016</u>	103%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(605)	-5%	(1,353)	-10%	(836)	-3%
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุน ในภายหลัง:						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย	<u>(28)</u>	0%	<u>0</u>	0%	<u>0</u>	0%
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>(633)</u>	-6%	<u>(1,353)</u>	-10%	<u>(836)</u>	-3%

- **รายได้จากการขายและต้นทุนขาย**

บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย 11,379 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จากการที่ราคาขายโดยเฉลี่ยลดลงร้อยละ 12 การริเริ่มการประหยัดต้นทุนหลายอย่างควบคู่ไปกับการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมเหล็กช่วยให้ บริษัทฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปในครึ่งปีหลัง โดยมีกำไรขั้นต้นสำหรับงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2563 เป็นบวกอยู่ที่ 183 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2563 อยู่ที่ 80 ล้านบาท

- **กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน**

บริษัทฯ มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับปี 2563 และ ปี 2562 เป็นจำนวนเงิน 38 ล้านบาท และ 216 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลบาทเมื่อเทียบกับเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น

- **รายได้อื่น ๆ**

รายได้อื่น ๆ สำหรับปี 2563 และ ปี 2562 เป็นจำนวนเงิน 80 ล้านบาท และ 97 ล้านบาท ตามลำดับ สาเหตุส่วนใหญ่สำหรับการลดลงของรายได้อื่น ๆ มาจากดอกเบี้ยรับลดลง

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2563 และ 2562 เป็นจำนวนเงิน 492 ล้านบาท และ 543 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากปีก่อนจำนวน 51 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดต้นทุนด้านกำลังคน, ค่าที่ปรึกษา และการยุติสัญญาที่ปรึกษาธุรกิจในปี 2563

- **ต้นทุนทางการเงิน**

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินสำหรับปี 2563 และ 2562 เป็นจำนวนเงิน 251 ล้านบาท และ 348 ล้านบาท ตามลำดับ โดยต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจำนวน 96 ล้านบาท เป็นผลจากในปีก่อน ได้มีการลดลงของเงินทุนหมุนเวียน และ ได้มีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 20 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ในปีก่อน

- **ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น**

บริษัทฯ มีขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ในปี 2563 จำนวน 28 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ดำเนินการทบทวนประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยเป็นระยะเวลาสามปี ซึ่งประมาณการหนี้สินที่ต้องบันทึกเพิ่มนี้จะแสดงเป็นผลขาดทุนในส่วน of ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

14.5 ฐานะทางการเงินของบริษัท

	31 ธค. 2563		31 ธค. 2562		31 ธค. 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	107	1%	424	3%	201	1%
ลูกหนี้การค้า	28	0%	6	0%	14	0%
สินค้าคงเหลือ	1,361	9%	1,367	9%	3,861	21%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0%	0	0%	94	0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>152</u>	1%	<u>85</u>	1%	<u>268</u>	1%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	<u>1,647</u>	11%	<u>1,882</u>	12%	<u>4,438</u>	24%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดินและอาคาร	210	1%	210	1%	210	1%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	12,651	85%	13,049	84%	13,839	74%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5	0%	6	0%	7	0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	<u>344</u>	3%	<u>340</u>	3%	<u>330</u>	1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	<u>13,210</u>	89%	<u>13,606</u>	88%	<u>14,386</u>	76%
รวมสินทรัพย์	<u>14,857</u>	100%	<u>15,488</u>	100%	<u>18,824</u>	100%

สินทรัพย์รวม

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 14,857 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 631 ล้านบาท โดยประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 1,647 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 จากสิ้นปี 2562 และ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 13,210 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากสิ้นปี 2562

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 107 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 75 โดยมีสาเหตุจากกระแสเงินสดรับที่ได้จากการดำเนินกิจการหลัก ลดลงจากปีก่อน อันสืบเนื่องจากราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนตกต่ำลงมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2562 จนถึงครึ่งปีแรกในปี 2563 นอกจากนี้บริษัทมีการใช้จ่ายสำหรับงบลงทุนซ่อมแซมบำรุงรักษาเครื่องจักร และ ภาระค่าดอกเบี้ยจ่ายจากเงินกู้ยืม

- **ลูกหนี้การค้า**

ณ สิ้นปี 2563 และ 2562 บริษัทมีลูกหนี้การค้าจำนวน 28 ล้านบาท และ 6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 22 ล้านบาท มาจากภาวะตลาดเหล็กแผ่นรีดร้อนเป็นช่วงขาขึ้นในช่วงปลายปี 2563 ดังนั้นจึงทำให้มีความต้องการสินค้าอย่างมากจากลูกค้าส่งผลให้มียอดลูกหนี้ค้างเหลือมากขึ้นในช่วงสิ้นปี

• **สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น**

ณ สิ้นปี 2563 และ 2562 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 152 ล้านบาท และ 85 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 67 ล้านบาท สาเหตุส่วนใหญ่มาจากบัญชีเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าให้แก่ซัพพลายเออร์ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 51 ล้านบาท

• **ที่ดินอาคารและอุปกรณ์**

ณ สิ้นปี 2563 และ 2562 บริษัทมีที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิจำนวน 12,651 ล้านบาท และ 13,049 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 398 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 3 เกิดจากการตัดค่าเสื่อมราคาประจำปี

	31 ธค. 2563		31 ธค. 2562		31 ธค. 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้า	328	2%	333	2%	2,033	11%
เจ้าหนี้อื่น และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	289	2%	340	2%	661	4%
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	11	0%	20	0%	33	0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0%	0	0%	1,239	7%
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	199	1%	137	1%	132	1%
หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการ	169	1%	170	1%	180	1%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	311	2%	0	0%	0	0%
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6	0%	0	0%	0	0%
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียน	0	0%	19	0%	41	0%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>15</u>	0%	<u>18</u>	0%	<u>31</u>	0%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	<u>1,327</u>	9%	<u>1,038</u>	7%	<u>4,350</u>	23%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เจ้าหนี้อื่น และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0	0%	0	0%	58	0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	739	5%	1,049	7%	1,118	6%
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิ	2	0%	1	0%	1	0%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	<u>128</u>	1%	<u>106</u>	1%	<u>80</u>	0%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	<u>870</u>	6%	<u>1,156</u>	7%	<u>1,257</u>	7%
รวมหนี้สิน	<u>2,197</u>	15%	<u>2,194</u>	14%	<u>5,607</u>	30%

หนี้สินรวม

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 2,197 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 3 ล้านบาท โดยประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนรวม จำนวน 1,327 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28 จากสิ้นปี 2562 และหนี้สินไม่หมุนเวียนรวม จำนวน 870 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25 จากสิ้นปี 2562

- **เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 289 ล้านบาท และ 340 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 51 ล้านบาท เนื่องจากการชำระหนี้

- **เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า จำนวน 11 ล้านบาท และ 20 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 9 ล้านบาท เนื่องจากการขายแบบเครดิตเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี 2563

- **ดอกเบี้ยค้างจ่าย**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีดอกเบี้ยค้างจ่าย จำนวน 199 ล้านบาท และ 137 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 62 ล้านบาท เนื่องจากมีผลขาดทุนในช่วงเก้าเดือนแรกของปี 2563 ส่งผลให้ประสบปัญหาสภาพคล่อง ดังนั้นในไตรมาส 3 และ 4 ปี 2563 บริษัทได้ขอเลื่อนการจ่ายชำระดอกเบี้ยออกไปก่อน ด้วยเหตุดังกล่าวส่งผลให้ดอกเบี้ยค้างจ่ายสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

- **ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 311 ล้านบาท (10.5 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) ที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

- **ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 6 ล้านบาท ตามมาตรฐานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ที่กำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าดำเนินงานทุกรายการที่มีระยะเวลาในการเช่ามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ

- **ประมาณการหนี้สินหมุนเวียน**

บริษัทได้กลับรายการประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบที่ได้เคยตั้งไว้เมื่อปี 2562 และ บันทึกเป็นรายได้ในปี 2563 เนื่องจาก ณ 31 ธันวาคม 2563 ราคาตลาดของเหล็กแผ่นรีดร้อนมีการปรับตัวราคาสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

- **ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันสุทธิจำนวน 739 ล้านบาท (24.5 ล้าน เหรียญสหรัฐฯ)

• ประเมินการหนี้สินไม่หมุนเวียนผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ จำนวน 128 ล้านบาท และ 106 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 22 ล้านบาท ส่วนใหญ่แล้วเกิดจากการบริษัทได้มีการทบทวนประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น

	31 ธค. 2563		31 ธค. 2562		31 ธค. 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	<u>27,601</u>		<u>27,601</u>		<u>129,298</u>	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	24,468	165%	24,468	158%	96,104	511%
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่ามูลค่าหุ้น	(9,667)	(65%)	(9,667)	(62%)	(61,757)	328%
ทุนสำรองตามกฎหมาย	0	0%	0	0%	19	0%
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(2,449)	(16%)	(1,816)	(12%)	(21,457)	114%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>310</u>	2%	<u>310</u>	2%	<u>310</u>	2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>12,661</u>	85%	<u>13,294</u>	86%	<u>13,218</u>	70%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>14,857</u>	100%	<u>15,488</u>	100%	<u>18,824</u>	100%

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 12,661 ล้านบาท ลดลง 633 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 5 จากสิ้นปี 2562 เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสำหรับปี จำนวน 605 ล้านบาท และมีขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จำนวน 28 ล้านบาท

14.6 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) (Current Ratio)	1.24	1.81	1.02
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า) (Quick Ratio)	0.10	0.41	0.05
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า) (Operating Cash Flow Ratio)	(0.01)	0.14	0.21
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Operating Efficiency Ratio)			
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า) (Accounts Receivable Turnover)	667	1,287	1,277
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) (Days of Receivables)	0.55	0.28	0.29
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า) (Inventory Turnover)	8	5	8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน) (Days of Inventory on Hand)	44	70	44
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า) (Accounts Payable Turnover)	34	9	21
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน) (Days of Payables)	11	39	18
ระยะเวลาการแปลงเป็นเงินสด (วัน) (Cash Conversion Cycle)	34	32	27
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%) (Gross Profit Margin)	2%	-5%	1%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%) (Operating Profit Margin)	-3%	-8%	-1%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ก่อนดอกเบี้ย ภาษี และ ค่าเสื่อมราคา (%) (EBITDA Margin)	2%	-1%	2%
อัตรากำไรสุทธิ (%) (Net Profit Margin)	-5%	-10%	-3%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) (Return on Equity)	-5%	-10%	-6%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) (Return on Assets)	-4%	-8%	-4%
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า) (Total Assets Turnover)	0.76	0.77	1.57
อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Leverage Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า) (Debt to Equity Ratio)	0.17	0.17	0.42
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) (Interest Coverage Ratio)	-0.10	1.10	1.57
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) (Dividend Payout Ratio)	-	-	-

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

ในปี 2563 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงจากปีก่อน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนา (โควิด 19) ทำให้เกิดความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจอย่างมากในประเทศไทย และ ตลาดการค้าที่บริษัทได้ดำเนินธุรกิจ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการขายที่เน้นขายเงินสด และ การติดตามชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าอย่างสม่ำเสมอ การติดตามการวางแผนการผลิตและขายสินค้าให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า และการสั่งซื้อวัตถุดิบกับผู้ขายที่สามารถให้เครดิตเทอมได้ เป็นต้น

- อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ที่มีค่ามากกว่า 1 (บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนที่มากกว่าหนี้สินหมุนเวียน)
- อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) ที่มีค่าน้อยกว่าปีก่อน (บริษัทมีสินทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนแปลงเป็นเงินสดได้ช้าลงกว่าปีก่อน)
- อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (Operating Cash Flow Ratio) ติดลบในปีนี้ เนื่องจากบริษัทใช้เงินสดสูงกว่าที่ได้รับจากกิจกรรมดำเนินงาน ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือในช่วงปลายปี

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Operating Efficiency Ratio)

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน เป็นการสะท้อนประสิทธิภาพของสินทรัพย์ และ หนี้สินที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน ว่าบริษัทมีผลการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพมากน้อยเพียงใด

- อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า) (Accounts Receivable Turnover) ในปีนี้มีค่าที่ต่ำกว่าปีก่อน และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) (Days of Receivables) มีค่าสูงกว่าปีก่อน สืบเนื่องจากการขายเครดิตเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี หากพิจารณาทั้งปี บริษัทมียอดขายแบบเครดิตเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 3.93
- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า) (Inventory Turnover) ในปีนี้มีค่าสูงกว่าปีก่อน และ ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน) (Days of Inventory on Hand) ที่มีค่าน้อยกว่าปีก่อน สืบเนื่องจาก บริษัทได้วางแผนการผลิตให้สอดคล้องกับความต้องการในตลาด เพื่อให้สต็อกสินค้าอยู่ในระดับที่เหมาะสม
- อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า) (Accounts Payable Turnover) ที่มีค่าที่สูงกว่าปีก่อน และ ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน) (Days of Payable) ที่มีค่าต่ำกว่าปีก่อน สืบเนื่องจาก บริษัทมีการบริหารจัดการด้านการเงินสดเพื่อจ่ายชำระหนี้บอขึ้น
- ระยะเวลาการแปลงเป็นเงินสด (วัน) (Cash Conversion Cycle) มีจำนวนวันที่ใกล้เคียงกับปีก่อน แสดงถึงบริษัทยังคงมีการวางแผน บริหารจัดการด้านการเงิน ด้วยความระมัดระวัง

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)

ในปี 2563 บริษัทมีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรโดยรวมดีกว่าปีก่อน ถึงแม้ว่าราคาตลาดของเหล็กแผ่นรีดร้อน จะมีราคาลดลงตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ในปี 2562 จนถึงไตรมาสที่ 2 ในปี 2563 ทั้งนี้ตลาดได้ปรับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 จึงทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทดีขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังได้ดำเนินโครงการลดต้นทุนหลายประการ ทำให้อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรปรับปรุงดีขึ้นจากปีก่อน เช่น อัตรากำไรขั้นต้น (%) (Gross Profit Margin), อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%) (Operating Profit Margin), อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ก่อนดอกเบี้ย ภาษี และ ค่าเสื่อมราคา (%) (EBITDA Margin), อัตรากำไรสุทธิ (%) (Net Profit Margin), อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) (Return on Equity) และ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) (Return on Assets)

อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Leverage Ratio)

ในปี 2563 บริษัทมีอัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ ดังนี้

- อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า) (Debt to Equity Ratio) ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) (Interest Coverage Ratio) มีค่าน้อยกว่าปีก่อน เนื่องจากในปีที่ผ่านมาได้รับผลกระทบของภาวะความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจอันเนื่องมาจากการระบาดของไวรัสโคโรนา (โควิด 19) ทำให้บริษัทมีเงินสดใช้ไปมากกว่าที่ได้รับจากการดำเนินงาน จึงสะท้อนให้เห็นว่าความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่มีค่าต่ำกว่าปีก่อน

14.7 งบกระแสเงินสด

	31 ธค. 2563	31 ธค. 2562	31 ธค. 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(605)	(1,353)	(836)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	526	900	882
ค่าตัดจำหน่ายลูกกริด	78	74	112
ดอกเบี้ยรับ	(2)	(20)	(3)
ต้นทุนทางการเงิน	251	348	475
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	0	0	(1)
กำไรจากการตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความสุทธิต	0	(10)	(119)
กำไรจากการล้างบัญชีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(10)	0	0
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง - สุทธิ	(8)	(87)	(30)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0	0	10
กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(84)	(73)	160
ขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	(19)	(21)	41
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	10	29	8
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	2	4	0
รายได้จากการชดเชยความเสียหายจากประกันภัย - สุทธิ	(2)	0	0
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	2	0	0
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	(22)	8	19
สินค้าคงเหลือ	89	2,568	(743)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(66)	177	112
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(81)	(85)	(146)
เจ้าหนี้การค้า	(5)	(1,683)	1,186
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	1	(13)	(160)
เจ้าหนี้อื่น และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(60)	(385)	(144)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(3)	(12)	10
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(10)	(4)	(0)
รับดอกเบี้ย	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(17)	365	838

	31 ธค. 2563	31 ธค. 2562	31 ธค. 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง(เพิ่มขึ้น)	0	94	0
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(128)	(112)	(81)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2)	(2)	(3)
รับเงินชดเชยความเสียหายจากประกันภัย	16	0	0
รับดอกเบี้ย	<u>2</u>	<u>23</u>	<u>0</u>
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(113)	3	(84)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	624	0
ชำระคืนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู	(2)	(3)	(7)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	(1,864)	(230)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	(361)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(5)	(1)	(1)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	0	1,503	0
จ่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	0	(74)	0
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	<u>(180)</u>	<u>(331)</u>	<u>(533)</u>
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(188)	(144)	(1,131)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(317)	224	(377)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	424	201	578
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือ สิ้นงวด	<u>(0)</u>	<u>(1)</u>	<u>(0)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	<u>107</u>	<u>424</u>	<u>201</u>

ในปี 2563 และ 2562 บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ 605 ล้านบาท และ 1,353 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานในปี 2563 บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไป 17 ล้านบาท และ ในปี 2562 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มา 365 ล้านบาท

สำหรับกิจกรรมด้านการลงทุน บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในปี 2563 113 ล้านบาท เกิดจากการใช้ไปเพื่อซื้อสินทรัพย์ใหม่ทดแทนสำหรับอะไหล่เครื่องจักรที่เสื่อมสภาพ

สำหรับกิจกรรมด้านการจัดหาเงิน บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในปี 2563 และ 2562 จำนวน 188 ล้านบาท และ 144 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับการจ่ายดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปี 2563 และ สำหรับปี 2562 สำหรับการได้เงินสดจากการเพิ่มทุน และจากการชำระบัญชีสินค้าคงเหลือได้นำจ่ายชำระหนี้จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

14.8 ภาระผูกพันนอกงบดุล ณ 31 ธันวาคม 2563 สรุปได้ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ภาระข้อผูกพัน	รวม	ระยะเวลาการชำระ			
		ภายใน 1 ปี	ปีที่ 2 และ 3	ปีที่ 4 และ 5	ปีที่ 6 ขึ้นไป
ภาระผูกพันด้านสัญญาเช่าดำเนินการ	5.85	5.10	0.75	-	-
ภาระผูกพันด้านการซื้อ	1,227.35	1,027.18	141.30	58.87	-
ภาระผูกพันด้านหนี้สินอื่น ๆ	159.26	159.26	-	-	-
รวม	1,392.46	1,191.54	142.05	58.87	-

14.9 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทนำเข้าเศษเหล็ก เหล็กถลุง (Pig Iron) และวัตถุดิบย่อย (Sub Raw Material) และเงินกู้จำนวนมากในรูปแบบเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นอัตราแลกเปลี่ยนที่ผันผวนจึงมีผลกระทบต่อกำไรสุทธิของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้บริหารความเสี่ยงจากผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนโดยมีการกำหนดราคาขายโดยอ้างอิงราคาขายในตลาดโลก ซึ่งมีความเกี่ยวข้องกับเงินสกุลเหรียญสหรัฐเป็นหลัก นอกจากนี้บริษัทมีแผนปรับตัวโดยจัดทำโครงการหลายโครงการเพื่อลดต้นทุนการผลิตให้สามารถแข่งขันกับคู่แข่งอื่นๆ และผู้นำเข้า ทั้งในรูปแบบของการลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงาน ปรับปรุงประสิทธิภาพในกระบวนการผลิต ลดการสูญเสียในกระบวนการผลิต เป็นต้น