

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1.1 งบการเงิน

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สถานะทางการเงินบางส่วนของกลุ่มบริษัทและบริษัท เป็นดังนี้

ปัจจัยเสี่ยง ต่อการดำเนินงานต่อเนื่อง	ล้านบาท			
	กลุ่มบริษัท		บริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	366	(1,048)	(1,006)	(1,097)
ขาดทุนสะสม	23,099	22,924	25,839	24,809
หนี้สินหมุนเวียนมากกว่า สินทรัพย์หมุนเวียน	11,923	17,192	13,851	15,187
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (ขาดทุนสะสมเกินทุน)	1,973	2,148	(767)	263
EBITDA	3,281	1,812	661	624

ซึ่งเกิดจากผลกระทบจากปัจจัยหลายประการ เช่น การผิณฑชำระหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ การที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯมีมติไม่อนุมัติการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามที่ได้มีการตกลงกับเจ้าหนี้รายใหม่ ภาวะเศรษฐกิจโลกที่ผันผวน และการทุ่มตลาดของผู้ผลิตเหล็กต่างประเทศ และในปี 2560 ได้มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินระหว่างติดตั้งภายใต้บัตรส่งเสริมการลงทุนเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 998 ล้านบาท ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 ปัจจัยดังกล่าวอาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีสาระสำคัญเกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าการจัดการทางการเงินตามข้อสมมติฐานว่ากลุ่มบริษัทและบริษัทจะดำเนินงานอย่างต่อเนื่องนั้นเหมาะสม เนื่องจากกลุ่มบริษัทและบริษัทมี EBITDA เป็นบวกและมีแผนงานต่างๆ ตามที่ระบุในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2

ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม และในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้ นอกจากเรื่องที่เกี่ยวข้องในวรรคความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง ข้าพเจ้าได้กำหนดเรื่องที่จะกล่าวต่อไปนี้เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบเพื่อสื่อสารในรายงานของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบมีดังต่อไปนี้

การด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 4(ซ) ข้อ 4(ฎ) และข้อ 14 กลุ่มบริษัทและบริษัท มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เป็นจำนวนที่มีนัยสำคัญ ได้ถูกแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ซึ่งการพิจารณาการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ดังกล่าวต้องใช้ดุลยพินิจที่สำคัญของฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัท เนื่องจากการประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มบริษัทและบริษัท ซึ่งกำหนดจากมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์นั้น ดังนั้น กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กลุ่มบริษัทและบริษัทคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการคาดการณ์ ผลการดำเนินงานและการประเมินแผนงานในอนาคต รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดและข้อสมมติต่างๆ ที่สำคัญ ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงระบุว่าการพิจารณาการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เป็นเรื่องที่มีนัยสำคัญ ซึ่งต้องให้ความสนใจเป็นพิเศษในการตรวจสอบ

วิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้าต่อเรื่องดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ทดสอบการด้อยค่าของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ดังกล่าว โดยข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจและประเมินความสมเหตุสมผลรวมถึงหลักฐานที่ใช้สนับสนุนในเรื่องของข้อสมมติและวิธีการที่ใช้ในการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับและจ่ายในอนาคตที่จะได้รับจากการใช้ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์อย่างต่อเนื่อง รวมถึงประเมินความสมเหตุสมผลของอัตราคิดลดที่กลุ่มบริษัทและบริษัทใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ดังกล่าว และยังได้พิจารณาถึงความเพียงพอของข้อมูลที่ได้เปิดเผยเกี่ยวกับการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9 ว่าในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 บริษัทฯ มีวัตถุดิบ(เศษเหล็ก) สูญหายที่อาจเกิดจากถูกขโมย ถูกลักขโมยหรือลักทรัพย์ มีค่าเสียหายเบื้องต้นประมาณ 88 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อความเสียหายไว้ทั้งจำนวนแล้วในไตรมาส 3 ซึ่งต่อมาในไตรมาสที่ 4 ปี 2560 บริษัทฯ ได้ทำการตรวจนับสต็อกสินค้าและวัตถุดิบประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 แล้วพบว่าจำนวนวัตถุดิบ(เศษเหล็ก) ของบริษัทฯ ที่ขาดหายไปมีมูลค่าทั้งสิ้น 92 ล้านบาท บริษัทฯ จึงได้ตั้งค่าเผื่อความเสียหายเพิ่มขึ้นอีก 4 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2560 ทั้งนี้เรื่องดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาสืบสวนจากเจ้าหน้าที่ตำรวจ เพื่อสรุปความผิดและความเสียหายที่ชัดเจน อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อมั่นว่า บริษัทฯ จะไม่มีค่าความเสียหายอื่นใดอีก และเมื่อวันที่ 1 และ

6 พฤศจิกายน 2560 บริษัทฯ ต้องจ่ายเงินจำนวน 2 ล้านเหรียญสหรัฐ (ประมาณ 68 ล้านบาท) แก่บริษัทคู่ค้าผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินโดยยังไม่ได้รับโอนวัตถุดิบ(เศษเหล็ก) ตามปกติจากพื้นที่ควบคุมการจัดเก็บ ซึ่ง ณ วันที่เกิดรายการ บริษัทฯได้บันทึกเป็นเงินจ่ายล่วงหน้าค่าวัตถุดิบ ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการติดตามเงินดังกล่าวคืน ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

เรื่องอื่น

งบการเงินรวมของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับ ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีท่านอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชีและเสนอรายงานไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขโดยมีวรรคความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามรายงานลงวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2560

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือการอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้ที่มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล มีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาณได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทและบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

(นางณัฐสรณ์ สโรชนันท์จัน)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ทะเบียนเลขที่ 4563

สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอท

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	590,829,674	623,204,436	159,332,714
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	12,237,280	-	-
ลูกหนี้การค้า	48,130,779	272,386,276	241,643,752
สินค้าคงเหลือ	4,110,175,850	1,991,563,424	1,688,075,235
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	575,422,352	199,985,142	254,103,695
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,336,795,935	3,087,139,278	2,343,155,396
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	210,000,000	210,000,000	210,000,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	26,004,879,478	28,738,713,460	30,445,901,868
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11,865,768	15,175,302	17,412,639
หลักประกันเงินสดสำหรับการใช้สาธารณูปโภค	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	608,510,802	563,639,912	419,231,946
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	26,835,256,048	29,527,528,674	31,092,546,453
รวมสินทรัพย์	<u>32,172,051,983</u>	<u>32,614,667,952</u>	<u>33,435,701,849</u>

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	212,503,281	315,856,617	365,056,617
เจ้าหนี้การค้า	1,326,191,392	7,479,044,201	8,043,402,046
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	535,319,947	464,261,240	486,295,359
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	138,000,000	108,000,000	106,000,000
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	509,538,905	558,485,181	562,383,447
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,506,200,847	30,000,000	30,000,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	107,478,776	137,394,363	119,843,597
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	3,850,000	3,850,000	3,850,000
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	203,320,156	204,365,281	203,594,639
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7,147,117,390	3,506,161,450	3,176,847,845
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4,936,687,630	3,969,002,936	2,336,898,694
ประมาณการหนี้สิน	269,778,189	3,156,211,637	2,702,081,910
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	364,141,016	346,309,392	348,544,169
รวมหนี้สินหมุนเวียน	17,260,127,529	20,278,942,298	18,484,798,323
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ - สุทธิจาก			
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	148,039,761	245,112,540	249,766,575
เจ้าหนี้การค้า	-	-	518,314,264
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,655,358,073	242,000,000	264,000,000
เงินกู้ยืมจากกิจการอื่น	-	-	-
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	545,272,948	875,194,706	1,238,394,413
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	16,048,307	-	19,159,661
ประมาณการหนี้สิน	24,236,632	-	648,121,241
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	130,347,668	105,191,970	96,432,950
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,805,104	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,521,108,493	1,467,499,216	3,034,189,104
รวมหนี้สิน	<u>19,781,236,022</u>	<u>21,746,441,514</u>	<u>21,518,987,427</u>

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 9,755,148,746 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (2557: หุ้นสามัญ 54,573,625,657 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	48,775,743,730	48,775,743,730	48,775,743,730
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 6,850,180,964 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (2557: หุ้นสามัญ 34,250,904,817 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	34,250,904,820	34,250,904,820	34,250,904,820
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	14,049,679	14,049,679	14,049,679
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่ามูลค่าหุ้น			
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(10,163,275,674)	(10,163,275,674)	(10,163,275,674)
ส่วนเกินทุนจากการลดทุน	206,307,094	206,307,094	206,307,094
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	763,976,886	763,976,886	763,976,886
ยังไม่ได้จัดสรร	(23,098,903,934)	(22,923,616,189)	(21,880,351,825)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,973,058,871	2,148,346,616	3,191,610,980
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	10,417,757,090	8,719,879,822	8,725,103,442
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	12,390,815,961	10,868,226,438	11,916,714,422
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	32,172,051,983	32,614,667,952	33,435,701,849

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
รายได้			
รายได้จากการขาย	25,704,984,906	21,683,626,134	22,826,488,360
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	146,896,987	6,533,609	-
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อ ของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	-	-
	-	25,955,666	15,682,569
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	1,244,854,761	35,451,868	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	749,429,449	58,936,660	27,772,797
รายได้อื่น	127,551,176	109,172,524	114,753,000
รวมรายได้	27,973,717,279	21,919,676,461	22,984,696,726
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย			
ต้นทุนผลิตสินค้าที่ขาย	24,775,709,769	20,370,578,026	23,573,925,966
ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า	195,526,445	257,303,382	306,280,212
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	5,297,811	(69,090,813)	(108,684,342)
รวมต้นทุนขาย	24,976,534,025	20,558,790,595	23,771,521,836
ค่าใช้จ่ายในการขาย	482,757,281	458,055,684	486,240,599
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	868,463,782	983,017,367	950,565,739
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสุทธิ	-	-	8,251,810
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	1,096,392,430
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,039,640,151	270,856,264	304,654,151
ต้นทุนทางการเงิน	994,832,973	676,024,307	689,760,315
รวมค่าใช้จ่าย	28,362,228,212	22,946,744,217	27,307,386,880

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(388,510,933)	(1,027,067,756)	(4,322,690,154)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		21,424,438	22,739,874
ขาดทุนสำหรับปี	(388,510,933)	(1,048,492,194)	(4,345,430,028)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>(388,510,933)</u>	<u>(1,048,492,194)</u>	<u>(4,345,430,028)</u>
การแบ่งปันขาดทุน			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(387,682,543)	(1,043,268,574)	(3,223,378,800)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	753,221,762	(5,223,620)	(1,122,051,228)
ขาดทุนสำหรับปี	<u>365,539,219</u>	<u>(1,048,492,194)</u>	<u>(4,345,430,028)</u>
ขาดทุนต่อหุ้น			
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0.06)	(0.15)	(0.47)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	365,539,219	(1,048,492,194)	(4,345,430,028)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	365,539,219	(1,048,492,194)	(4,345,430,028)
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(387,682,543)	(1,043,268,574)	(3,223,378,800)
ส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	753,221,762	(5,223,620)	(1,122,051,228)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>365,539,219</u>	<u>(1,048,492,194)</u>	<u>(4,345,430,028)</u>

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559 และ 2558

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	365,539,219	(1,048,492,194)	(4,345,430,028)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,910,076,064	1,905,923,047	1,912,025,024
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(1,528,899,083)	58,143,448	462,953,186
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันแปลงหนี้เป็นทุน	(78,650,962)	-	-
กำไรจากการปรับราคาหลักทรัพย์	(903,890)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการขายเงินลงทุน	(3,950,374)	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(749,429,449)	(58,936,660)	(27,772,797)
ขาดทุน(กำไร)จากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	5,297,811	(69,090,813)	(108,684,342)
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อ ของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	(25,955,666)	(15,682,569)
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(146,896,987)	(6,533,609)	8,251,810
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	998,111,400	-	-
กลับรายการประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับรู้	(764,902,439)	-	-
ขาดทุนจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	46,927	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	7,803,930	(1,126,263)	31,328
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	18,623,108	-	-
(กลับรายการ)ประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	-	-	-
ภาษีเงินได้ หัก ณ ที่จ่าย ตัดบัญชี	12,215,635	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	994,832,973	933,015,611	939,867,458
ดอกเบี้ยรับ	(4,062,068)	(3,355,444)	(1,558,988)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน - ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ย	9,372,568	8,759,021	22,498,802
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน - ต้นทุนบริการในอดีต	(22,548,060)	-	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10,852,287	21,424,438	22,739,874
	1,032,481,683	1,713,821,843	(1,130,761,242)

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	52,386,986	(30,734,699)	(42,810,833)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	107,081,007
สินค้าคงเหลือ	(2,123,910,237)	(234,397,377)	1,751,788,390
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(346,044,752)	44,975,325	503,585,582
หลักประกันเงินสดสำหรับการใช้สาธารณูปโภค	-	-	252,000,000
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(207,239,705)	(304,582,963)	(222,504,079)
เจ้าหนี้การค้า	593,180,298	(508,781,740)	(670,899,539)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(403,925)	770,642	(129,026,589)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(313,202,253)	(69,977,650)	(248,048,023)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,503,506,435	(1,412,469)	15,145,449
จ่ายประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	-	72,240,064	-
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,295,142)	-	-
เงินสดรับ(จ่าย)ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(29,603,040)	(7,044,573)	(27,928,598)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	159,856,348	674,876,403	157,621,525
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	4,062,068	3,312,727	1,558,988
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(13,871,146)	(33,758,245)	5,848,445
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(407,918)	(1,454,200)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	82,266,984	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	60,141,290	-	48,000,000
เงินสดรับจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	953,043	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	132,191,278	(30,946,675)	55,407,433

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(776,445,217)	(102,035,207)	(158,049,480)
ชำระหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ	(17,561,723)	(25,382,738)	(16,559,036)
ชำระคืนหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	(922,204,180)	-	-
เงินสดรับ(ชำระคืน)เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(103,353,335)	(49,200,000)	(70,883,003)
เงินสดรับ(ชำระคืน)เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	52,343,012	17,550,767	6,683,200
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,443,358,073	(20,000,000)	(30,000,000)
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-
จ่ายชำระเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	-	-	(32,500,000)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(323,863,370)	(179,067,178)	(301,308,319)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(31,815,744)	464,862,550	(88,279,361)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	623,204,436	159,332,714	247,870,510
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	(953,043)	-
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(559,018)	(37,785)	(258,441)
	590,829,674	623,204,436	159,332,708

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2560 จำนวนเงิน	ปี 2559 จำนวนเงิน	ปี 2558 จำนวนเงิน
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	72,240,064	-	543,123,634
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้การค้า	-	101,035,926	-
โอนประมาณการหนี้สินเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	2,065,435,684	386,548,529	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	649,846,422	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,442,184,867	49,846,173	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	1,453,512,838	-	-
โอนค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	612,839,625	-	-
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	1,173,386,294	-	-
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	206,577,995	-	-
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นประมาณการหนี้สิน	24,236,632	-	293,923,858
หักกลบลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้าและเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้ากับเจ้าหนี้การค้าและดอกเบี้ยค้างจ่ายและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	-	-	-
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้การค้าและดอกเบี้ย	-	-	-
หักกลบลบหนี้จากการถูกบังคับขายหุ้นของบริษัทที่ถือโดยบริษัทย่อยกับเจ้าหนี้คนอื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	-	-	-
หักกลบลบหนี้จากการถูกบังคับขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยกับเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นและประมาณการหนี้สิน	-	-	-
โอนหนี้สินจากการปรับโครงสร้างหนี้เป็นทุนหุ้นสามัญ	1,096,229,680	-	-
หักกลบลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้ากับเจ้าหนี้การค้า	171,868,511	-	-

13.2 คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2560 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอทเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับการสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและการจัดทำงบการเงินประจำปี 2560 และกำหนดค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี เป็นจำนวนเงินรวม 3,274,000 บาท

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานปี 2560

ตามงบการเงินที่อ้างอิง สำหรับปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวม 366 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินปี 2559 ที่มีผลขาดทุนสุทธิรวม 1,048 ล้านบาท สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิรวม 1,006 ล้านบาท สำหรับปี 2560 และ 1,097 ล้านบาท สำหรับ 2559

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2559 สาเหตุหลักมาจากราคาขายเฉลี่ยต่อตันที่เพิ่มขึ้น สำหรับต้นทุนขาย บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ตามปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นและต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น

ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขายและต้นทุนขาย

บริษัทและบริษัทย่อยมีปริมาณการขายรวมสำหรับปี 2560 จำนวน 1,381,336 ตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 54,984 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 (งบเฉพาะกิจการ: 569,224 ตัน สำหรับปี 2560 และ 604,379 ตัน สำหรับปี 2559)

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมสำหรับปี 2560 จำนวน 25,705 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงบการเงินปี 2559 ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 21,684 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: 11,063 ล้านบาท สำหรับปี 2560 และ 10,014 ล้านบาท สำหรับปี 2559) รายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น สาเหตุหลักมาจากราคาขายโดยเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการรวมสำหรับปี 2560 จำนวน 24,977 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 20,559 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,418 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายรวมเพิ่มขึ้นประกอบกับราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น (งบเฉพาะกิจการ: 11,240 ล้านบาท สำหรับปี 2560 และ 9,693 ล้านบาท สำหรับปี 2559 เพิ่มขึ้น 1,548 ล้านบาท จากปริมาณขายและรับจ้างผลิตที่เพิ่มขึ้นประกอบกับราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น) ทำให้ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นรวม 728 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 ที่มีกำไรขั้นต้นรวม 1,125 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: ปี 2560 มีขาดทุนขั้นต้น 177 ล้านบาท และปี 2559 มีกำไรขั้นต้น 321 ล้านบาท) แม้ว่าต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น ทำให้ต้นทุนการผลิตรวมสูงขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทและบริษัทย่อยยังคงมีกำไรที่เป็นเงินสด (Cash Margin) จากการที่ยังคงสามารถบริหารจัดการการผลิตได้เป็นอย่างดี

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนรวมสุทธิสำหรับปี 2560 เป็นจำนวน 1,245 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ (งบเฉพาะกิจการ: 826 ล้านบาท)

กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้

บริษัทมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้รวม ปี 2560 จำนวน 1,514 ล้านบาท (765+749) (งบการเงินรวม) จากการที่เจ้านี้ยอมลดหนี้ของดอกเบี้ยค้างชำระให้บางส่วนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัทย่อยที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 (งบเฉพาะกิจการ: 780 ล้านบาท จากการโอนกลับรายการประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับรู้)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายรวมสำหรับปี 2560 และปี 2559 จำนวน 483 ล้านบาท และ 458 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: 298 ล้านบาท สำหรับปี 2560 และ 298 ล้านบาท สำหรับปี 2559) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมสำหรับปี 2560 และปี 2559 เป็นจำนวน 868 ล้านบาท และ 983 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 115 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: 341 ล้านบาทและ 454 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 113 ล้านบาท) สาเหตุหลักมาจากปี 2559 มีการบันทึกค่าใช้จ่ายที่เจ้าหนี้เรียกร้องเพิ่มเติม จากบริษัทผิวดเงื่อนไขตามสัญญาบางประการในอดีต

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 1,040 ล้านบาท สำหรับงบเฉพาะกิจการ บริษัทมีค่าใช้จ่ายอื่น 1,383 ล้านบาท โดยมาจากขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์จำนวน 1,222 ล้านบาท และขาดทุนจากการขายเงินลงทุน 120 ล้านบาท

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์

เป็นรายการบันทึกค่าเพื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินระหว่างก่อสร้าง จำนวน 998 ล้านบาท จากการประเมินราคาโดยผู้ประเมินราคาอิสระ และขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย 184 ล้านบาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ บริษัท จี เจ สตีล ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยลดลง (จำนวนหุ้น จี เจ สตีล ที่บริษัทถือยังเท่าเดิมแต่เนื่องจาก จี เจ สตีล มีการเพิ่มทุนทำให้ปริมาณหุ้นเพิ่มขึ้น เมื่อคิดเป็นสัดส่วนจึงทำให้ลดลง)

ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน

บริษัทได้รับหุ้นจากบริษัทแห่งหนึ่งที่เกิดจากการชำระหนี้ทางการค้า และนำหุ้นนี้มาจำหน่ายเป็นหลักประกันวงเงินกู้กับธนาคารแห่งหนึ่ง จำนวนทั้งสิ้น 55 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.42 ของหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว ต่อมา บริษัทได้ขายหุ้นบางส่วน เป็นการซื้อขายผ่านกระดานซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Auto matching) เพื่อชำระหนี้ของสถาบันการเงินซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ จำนวนทั้งสิ้น 48 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.24 ของหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว ซึ่งทำให้บริษัทเกิดผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในปี 2560 จำนวน 120 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินรวมสำหรับปี 2560 และปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 995 ล้านบาท และ 933 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 62 ล้านบาท เนื่องจาก จี เจ สตีลมียอดเงินกู้จากต่างประเทศเพิ่มขึ้น (งบเฉพาะกิจการ: 790 ล้านบาทและ 836 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 46 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลง)

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 32,172 ล้านบาท ลดลง ร้อยละ 1.36 เทียบกับสิ้นปี 2559 ที่มีจำนวน 32,615 ล้านบาท ในจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมดแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 5,337 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 72.87 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 26,835 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.12 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 สินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือของบริษัทย่อยเป็นหลัก

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 591 ล้านบาท ลดลง 32 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.19 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมี

- เงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 160 ล้านบาท
 - เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 132 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว 82 ล้านบาท จากการที่บริษัทนำหุ้นของบริษัทแห่งหนึ่งที่ได้รับจากการชำระหนี้ทางการค้า ออกขายบางส่วนเพื่อนำไปชำระหนี้สถาบันการเงิน และ เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 60 ล้านบาท
 - เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน 324 ล้านบาท จากการชำระต้นทุนทางการเงิน ชำระคืนหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้ ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน รวมเป็นเงิน 1,802 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,443 ล้านบาท
- (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในงบกระแสเงินสด)

ลูกหนี้การค้า

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าจำนวน 1,076 ล้านบาท หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 1,028 ล้านบาท คงเหลือลูกหนี้การค้าสุทธิ 48 ล้านบาท (ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าจำนวน 1,364 ล้านบาท หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 1,092 ล้านบาท คงเหลือลูกหนี้การค้าสุทธิ 272 ล้านบาท) ทำให้ลูกหนี้การค้าสุทธิลดลงจากปี 2559 จำนวน 224 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทย่อยได้ทำบันทึกข้อตกลงชำระหนี้และหักกลบลบหนี้กับลูกหนี้รายหนึ่งจำนวน 172 ล้านบาท

สำหรับนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากจำนวนที่คาดว่าจะเก็บไม่ได้ โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,028 ล้านบาท

สินค้าคงเหลือ

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือจำนวน 4,110 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.78 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 2,119 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2559 โดยหลักๆมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูปและอื่นๆ ของบริษัทย่อยเป็นหลัก สำหรับเฉพาะบริษัทมีสินค้าคงเหลือลดลง 289 ล้านบาท โดยสินค้าสำเร็จรูปลดลง 303 ล้านบาท สำหรับปี 2560 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อวัตถุดิบสูญหาย จำนวน 92 ล้านบาท สำหรับวัตถุดิบ(เศษเหล็ก) สูญหายที่อาจเกิดจากถูกขยำยก ผ่อโกงหรือลักทรัพย์ ทั้งนี้เรื่องดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาสืบสวนจากเจ้าหน้าที่ตำรวจ เพื่อสรุปความผิดและความเสียหายที่ชัดเจน

หนี้สินรวม

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินทั้งสิ้น 19,781 ล้านบาท ลดลง 1,965 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.04 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลมาจาก

หนี้สินหมุนเวียนลดลง 3,019 ล้านบาท หลักๆมาจาก

- เจ้าหนี้การค้าลดลง 6,153 ล้านบาท สาเหตุหลักๆมาจากบริษัทได้รับหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้องในมูลหนี้ที่บริษัทค้างชำระแก่เจ้าหนี้ต่างประเทศ 7 ราย รวมถึงภาระหนี้สินที่พึงมีทั้งหมดตามสัญญาเดิม ให้แก่บริษัทต่างประเทศแห่งหนึ่ง และบริษัทได้จัดประเภทเจ้าหนี้การค้าดังกล่าวไปเป็นเจ้าหนี้อื่น
- ประมาณการหนี้สินลดลง 2,886 ล้านบาท เนื่องจากมีการโอนออกประมาณการ ภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง 2,231 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้องในมูลหนี้ที่บริษัทค้างชำระแก่เจ้าหนี้ต่างประเทศรายหนึ่ง รวมถึงภาระหนี้สินที่พึงมีทั้งหมดตามสัญญาเดิม ให้แก่บริษัทต่างประเทศแห่งหนึ่ง และกลับรายการประมาณผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับรู้ 765 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 1,054 ล้านบาท

- สาเหตุหลักๆมาจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น จำนวน 1,413 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทต่างประเทศของบริษัทย่อยจำนวน 1,479 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 12,391 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,523 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.01 จากสิ้นปี 2559 สาเหตุหลักๆมาจากบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิ

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)	0.31	0.15	0.13
สัดส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	1.60	2.00	1.81
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย (ร้อยละ)	2.83	5.19	(4.14)
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้จากการขายรวม* (ร้อยละ)	(1.51)	(4.81)	(14.12)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย** (ร้อยละ)	(18.81)	(39.07)	(66.78)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย*** (ร้อยละ)	(1.20)	(3.16)	(9.09)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.06)	(0.15)	(0.47)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น**** (บาท)	0.29	0.31	0.47

- * คำนวณจากเฉพาะกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ไม่รวมส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม
- ** คำนวณจากเฉพาะกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ หาดด้วยรวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเฉลี่ย (ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม)
- *** คำนวณจากเฉพาะกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ไม่รวมส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม
- **** คำนวณจากรวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ภาวะผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัท ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 47 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ของงบการเงินงวดประจำปี 2560

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการนำเข้าวัตถุดิบหลักทั้งเศษเหล็กและเหล็กกล้าจากต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ ทำให้ค่าใช้จ่ายในรูปเงินเหรียญสหรัฐเป็นจำนวนมาก และด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ ทำให้อัตราแลกเปลี่ยนเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตของทั้งบริษัทและบริษัทย่อย หากเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จะทำให้ต้นทุนการผลิตของบริษัทเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทและบริษัทย่อยได้บริหารความเสี่ยงจากผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนโดยมีการกำหนดราคาขายโดยอ้างอิงราคาขายในตลาดโลก ซึ่งมีความเกี่ยวข้องกับเงินสกุลเหรียญสหรัฐเป็นหลัก เปรียบเสมือนซื้อขายในเงินตราสกุลเดียวกันจึงช่วยลดความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ระดับหนึ่ง นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยมีแผนปรับตัวโดยจัดทำโครงการหลายโครงการเพื่อลดต้นทุนการผลิตให้สามารถแข่งขันกับคู่แข่ง และผู้นำเข้า ทั้งในรูปของการลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงาน ปรับปรุงประสิทธิภาพในกระบวนการผลิต ลดการสูญเสียในกระบวนการผลิต เป็นต้น

ยอดขาย	2560		2559		2558	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
ในประเทศ	25,705	100.00%	21,679	99.98	22,824	99.99
ต่างประเทศ	0	0.00%	5	0.02	2	0.01
รวม	25,705	100.00%	21,684	100	22,826	100