

1. สรุปสาระสำคัญ

	หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2560	ไตรมาส 3 ปี 2559
Performance	รายได้จากการขายและให้บริการรวม	7,109	5,256
	EBITDA รวม	843	516
	กำไร (ขาดทุน) สุทธิรวม	53	(164)
HRC	ปริมาณขาย HRC (พันตัน)	393	335
	ปริมาณการผลิต HRC (พันตัน)	386	323
	ราคาขายเฉลี่ย (บาท/ตัน)	18,108	15,709
	HRC Cash Margin (บาท/ตัน)	1,223	1,334
	หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2560	31 ธันวาคม ปี 2559
Finance Status	สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	31,907	32,615
	หนี้สินรวม (ล้านบาท)	18,566	21,747
	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	13,341	10,868

จากราคาขายเฉลี่ยของเหล็กแผ่นรีดร้อนที่เพิ่มขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2560 ประมาณร้อยละ 15.27 จากราคาเฉลี่ยไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว และด้วยบริษัทยังคงบริหารจัดการการผลิตได้เป็นอย่างดีเป็นผลให้บริษัทมีกำไรที่เป็นเงินสด (cash margin) 1,223 บาท/ตัน ในไตรมาส 3 ปี 2560

2. แนวโน้มทางธุรกิจไตรมาส 3/2560

ในไตรมาสนี้ บริษัทขอเสนอความคืบหน้าและสถานะของการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท ดังนี้

จากการที่เมื่อต้นปี 2559 บริษัทฯ ได้รับการติดต่อจาก Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ SSG Capital Holdings Limited (“SSG CH”), SSG Capital Partners III, L.P. (“SSG III”) และ Kendrick Global Limited (“KG”) (รวมเรียกว่า “กลุ่ม SSG”) ที่แสดงความจำนงในการให้ความช่วยเหลือในการปรับโครงสร้างหนี้กับบริษัทฯ อย่างจริงจังและได้เริ่มกระบวนการตรวจสอบพิเศษ (Due Diligence) ในด้านกฎหมาย ด้านบัญชี และด้านการเงิน ในธุรกิจของบริษัท ซึ่งกลุ่ม SSG พบว่าผลการสอบทานข้อมูลดังกล่าวเป็นที่น่าพอใจและเชื่อมั่นว่าสามารถเข้ามาและปรับปรุงธุรกิจของบริษัทฯ ได้ ทางกลุ่ม SSG จึงเริ่มดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศรายใหญ่จำนวน 7 ราย (ซึ่งรวมถึง Cargill International Trading Pte. Ltd. (“Cargill”) ด้วย) และได้เข้าซื้อหนี้จากเจ้าหนี้ดังกล่าว รวมจำนวนหนี้ทั้งหมด 226,331,648 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 7,810,529,136.75 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 127,885,456 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,413,227,620.09 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 98,446,192 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,397,301,516.66 บาท) (“หนี้การค้า”)

ภายหลังจากการเข้าซื้อหนี้แล้ว กลุ่ม SSG ได้นำเสนอแผนการในการปรับโครงสร้างหนี้การค้าของบริษัทฯ โดยหนึ่งในแผนการปรับโครงสร้างหนี้การค้าของบริษัทฯ คือ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ลดหนี้การค้าสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐหรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท รวมทั้งการยกเลิกดอกเบี้ยค้าง (Haircut) สำหรับหนี้ทางการค้าที่ค้างชำระจำนวน 100,839,458 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,479,891,264.89 บาท (ตามเอกสารหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560)

อย่างไรก็ดี จากการที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 มีมติไม่อนุมัติการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามที่ได้มีการตกลงกับกลุ่ม SSG กลุ่ม SSG ได้ติดตามและสอบถามโดยตลอดถึงแนวทางในการดำเนินการของบริษัทฯ ว่าจะมีข้อเสนอในการชำระหนี้การค้าข้างต้น ให้แก่กลุ่ม SSG ได้อย่างไร และต่อมาเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2560 ACO I ได้ส่งหนังสือทวงถามและขอให้บริษัทฯ ชำระหนี้ดังกล่าว และแจ้งว่าหากบริษัทฯ ไม่สามารถมีข้อเสนอชำระหนี้ที่เป็นที่ยอมรับได้ของ ACO I แล้ว ทาง ACO I จะดำเนินการทางกฎหมายตามความจำเป็นและสมควร รวมถึงการบังคับชำระหนี้ในฐานะเจ้าหนี้ตามคำพิพากษาด้วย

ต่อมาวันที่ 5 พฤศจิกายน 2560 ACO I ได้ส่งหนังสือทวงถามฉบับที่ 2 ขอให้ทางบริษัทฯ ขอให้ชำระหนี้ทั้งจำนวนภายในวันที่ 13 พฤศจิกายน 2560 ภายในเวลา 17.00 น. มิเช่นนั้น ACO I จะดำเนินการตามกฎหมายทันที

หมายเหตุ อัตราแลกเปลี่ยน 34.5092 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้าตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2560 ถึง 26 พฤษภาคม 2560 ซึ่งประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลได้จากเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (www.bot.or.th)

นอกจากหนังสือทวงถามให้ชำระหนี้จาก ACO I แล้ว บริษัทฯ ยังได้รับหนังสือทวงถามให้ชำระหนี้จากเจ้าหนี้อีกจำนวน 2 ราย คือ

1. หนังสือแจ้งให้ชำระหนี้ค่าไฟฟ้า พร้อมเบี้ยค่าปรับตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เป็นเงินจำนวน 158,238,694.62 บาท ลงวันที่ 9 ตุลาคม 2560 โดยบริษัทฯ ค้างชำระค่าไฟฟ้างกล่าวมาตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2560
2. หนังสือทวงถามให้ชำระหนี้ค่าไฟฟ้า ลงวันที่ 5 ตุลาคม 2560 จำนวน 982,011,306.39 บาท โดยบริษัทฯ ค้างชำระค่าไฟฟ้างกล่าวมาตั้งแต่ธันวาคม 2554

ทั้งนี้ ตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งหมด 17,622 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้กลุ่มใหญ่ๆ 3 กลุ่ม ดังนี้

1. หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 34,949,047 ล้านบาท เช่น เจ้าหนี้การค้า 1,384 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 1,151 ล้านบาท
2. หนี้สินที่ผิดนัดชำระหนี้ 11,949 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนทั้งจำนวน
3. หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 1,626 ล้านบาท

ซึ่งจะเห็นได้ว่า บริษัทมีหนี้สินที่ผิดนัดชำระจำนวนมาก ในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้พยายามหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็น

- การแปลงหนี้เป็นทุนตามที่ได้มีการนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติไม่อนุมัติการดำเนินการตามโครงการการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถชำระหนี้ จำนวน 226,331,648 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 7,810,529,136.75 บาท ตามแผนการที่วางไว้

- การหานักลงทุนรายใหม่เข้ามาช่วยแก้ไขฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งในเรื่องนี้ บริษัทฯ ได้ใช้ความพยายามหานักลงทุนรายใหม่ ภายหลังจากที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติไม่อนุมัติการดำเนินการตามโครงการการแปลงหนี้เป็นทุน แต่เนื่องจากจำนวนหนี้ของบริษัทฯ มีจำนวนที่สูงมาก ประกอบกับความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีก จึงทำให้ไม่มีนักลงทุนรายใดให้ความสนใจ
- การหาแหล่งเงินทุนอื่นๆ เช่น การกู้ยืมเงินจากสถาบัน เนื่องจาก บริษัทฯ ยังมีผลประกอบการขาดทุนจากการดำเนินธุรกิจปกติ (ไม่รวมกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้และรายได้อื่น) มาโดยตลอด และมีกระแสเงินสดจากการดำเนินกิจการในงวดในระดับต่ำมากเมื่อเทียบกับหนี้สินรวม อีกทั้งยังมีความเสี่ยงจากการถูกฟ้องร้องจากบรรดาเจ้าหนี้อื่นๆ เช่น ACO I จึงเป็นข้อจำกัดสำหรับบริษัทฯ ในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ

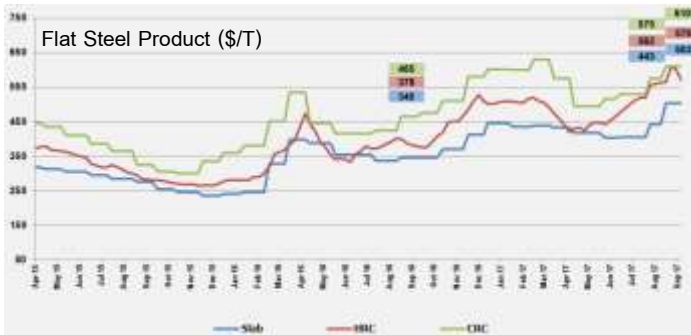
ปัจจุบันเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ได้จากการสนับสนุนเงินกู้ผ่านเจ้าหนี้การค้า และคู่ค้า ในการสนับสนุนการจัดหาวัตถุดิบเพื่อการผลิต (Collateral Management Agreement – CMA) แต่ต้นทุนทางด้านการเงินจากแหล่งดังกล่าวนี้ค่อนข้างสูง ทำให้ไม่สามารถแข่งขันกับราคานำเข้า HRC ในบางช่วงได้ นอกจากนี้การขาดเงินทุนหมุนเวียนยังทำให้บริษัทขาดศักยภาพในการบริหารจัดการสินค้าสำเร็จรูป (HRC) และการต่อรองกับคู่ค้า เนื่องจากบริษัทจำเป็นต้องขายเพื่อนำมาใช้หมุนเวียนในกิจการถึงแม้ว่าราคา HRC ขณะนั้นเพิ่มหรือลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

3. สารจากผู้บริหาร

บทสรุปผู้บริหาร

ในไตรมาส 3/2560 บริษัทมียอดขายเหล็กแผ่นรีดร้อน (HRC) จำนวน 210,502 ตัน เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 65.2 จากไตรมาสก่อน และมีปริมาณการผลิตในไตรมาสนี้อยู่ที่ 195,708 ตัน โดยผลิตเต็มกำลังการผลิตของช่วง off-peak ในด้านราคาขายเฉลี่ยของ HRC ในไตรมาสนี้ เท่ากับ 18,133 บาท/ตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากไตรมาสก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากราคาที่ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาเหล็กแผ่นในตลาดโลก โดยเฉพาะในประเทศจีนและเอเชียตะวันออก โดยประเทศจีนมีการบริโภคเหล็กในประเทศเพิ่มมากขึ้น ร้อยละ 11.3 ในช่วง 8 เดือนแรก ของปี ทำให้ปริมาณการส่งออกเหล็กภาพรวมของจีนลดลง

กราฟแสดงแนวโน้มราคาเหล็กแผ่นในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่เพิ่มขึ้นในไตรมาส 3/2560



Source: Steel Business Briefing

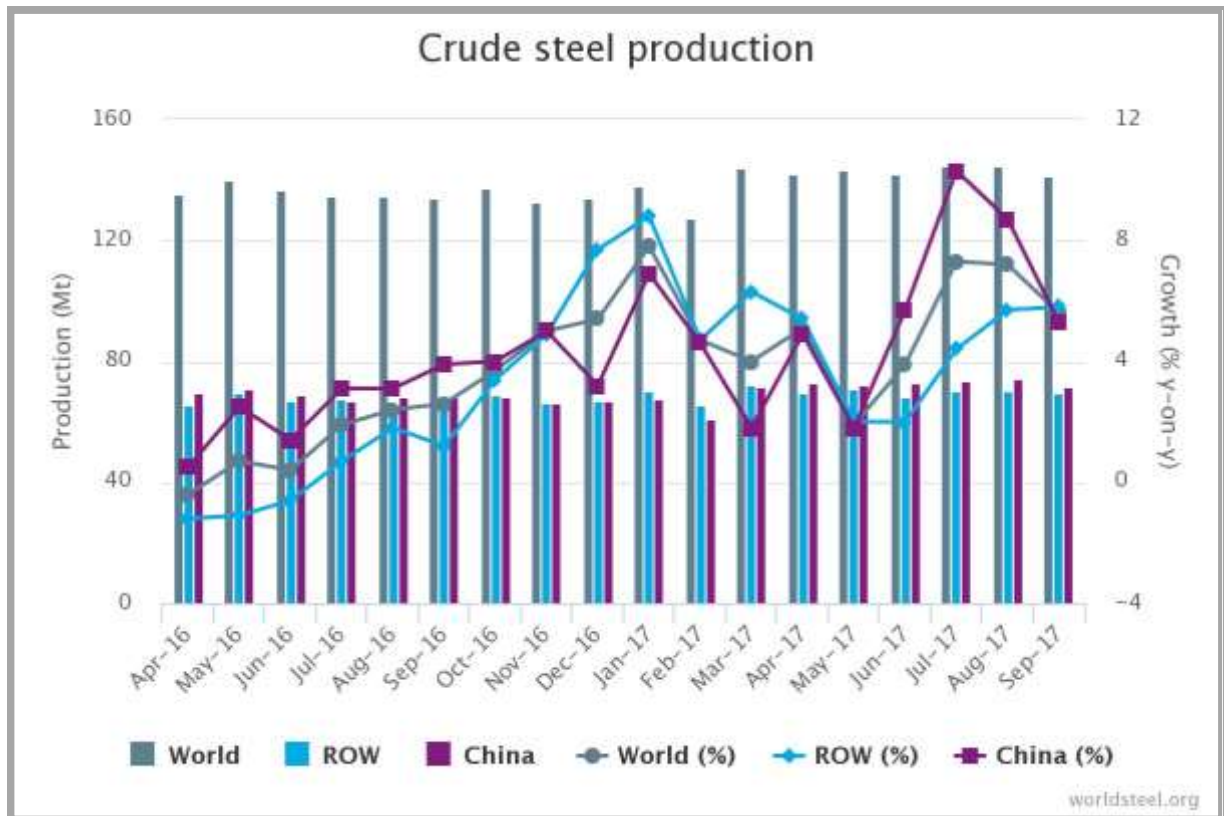
ด้วยปัจจัยดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรขั้นต้นปรับปรุงดีขึ้นในไตรมาสนี้ จาก -126 ล้านบาท เป็น -24 ล้านบาท แต่เนื่องจากบริษัทมีรายการ one time ที่รับรู้ขาดทุนอันเกิดจากการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทย่อยกับเจ้าหนี้รายใหญ่ ที่เกิดขึ้นในไตรมาสนี้ จำนวน 374.4 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและค่าเสื่อมราคา (EBITDA) จำนวน 21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่มี EBITDA จำนวน -218 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลจากการปรับโครงสร้างทางการเงินที่ไม่ได้รับการสนับสนุนจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ทำให้โครงสร้างทางการเงินและอัตราส่วนทางการเงินตามงบการเงิน ไตรมาส 3/2560 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนในระดับสูงที่ 39 เท่า จากในไตรมาสที่แล้ว ซึ่งอยู่ที่ 20 เท่า ซึ่งบริษัทอยู่ในระหว่างศึกษาหาแนวทางเพื่อปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสมต่อไป

4. ภาวะอุตสาหกรรมและแนวโน้ม

สถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กของโลก

ตามรายงานการผลิตเหล็กดิบ (crude steel production: เหล็กขั้นต้นที่ยังไม่เป็นสินค้าเหล็กสำเร็จรูป) ของโลกจาก World Steel Association สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2560 พบว่าปริมาณการผลิตเหล็กดิบของโลกสำหรับช่วงเดือนกรกฎาคมถึงเดือนกันยายน 2560 รวมทุกประเทศ (จำนวน 67 ประเทศที่รายงานข้อมูล) เท่ากับ 428.2 ล้านตัน และปริมาณการผลิตเหล็กดิบสะสมของโลกสำหรับช่วง 9 เดือนแรกของปี 2560 เท่ากับ 1,266.9 ล้านตัน คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้น 5.6% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน โดยกลุ่มประเทศที่มีปริมาณการผลิตเหล็กดิบมากที่สุดคือ กลุ่มประเทศในเอเชีย (นับรวมประเทศจีน แต่ไม่รวมกลุ่มตะวันออกกลาง) 876.3 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 5.9% ซึ่งเฉพาะประเทศจีนประเทศเดียว ในเดือนกันยายน 2560 มีการผลิตเหล็กดิบมากที่สุดในโลก 71.8 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 5.3% จากช่วงเดียวกันในปีก่อน กลุ่มประเทศที่มีการผลิตเหล็กดิบมากเป็นอันดับรองลงมาคือสหภาพยุโรป (EU) 126.4 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 4.1% จากงวดเดียวกันในปีก่อน

กราฟแสดงปริมาณการผลิตเหล็กดิบของโลก สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2560

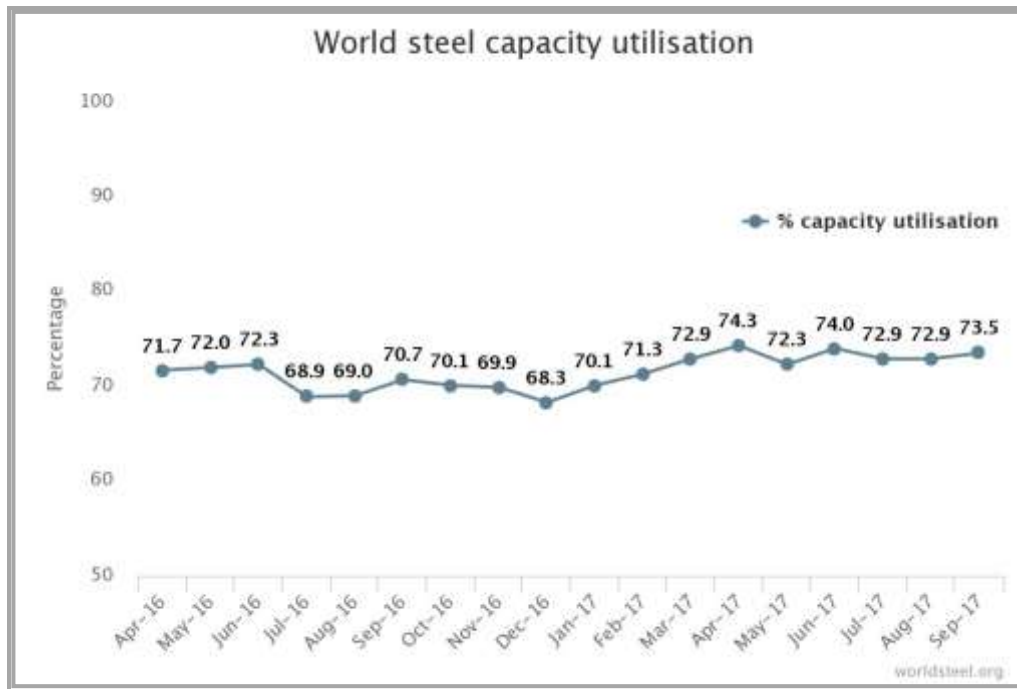


ที่มาข้อมูล: World Steel Association

จากสถานการณ์ดังกล่าว จะเห็นได้ว่าปริมาณการผลิตเหล็กดิบสะสมจากทั่วโลกยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งก็เป็นไปตามกลไกสภาวะเศรษฐกิจของโลก สอดคล้องกับที่หลายประเทศพยายามกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยการออกนโยบายสนับสนุนการส่งออกสินค้าเหล็ก ควบคู่กับการผลักดันให้ใช้สินค้าเหล็กที่ผลิตในประเทศทดแทนการนำเข้า ทั้งนี้ นโยบายดังกล่าว สนับสนุนให้เพิ่มกำลังการผลิต และขายเหล็กส่วนเกินไปยังต่างประเทศ ซึ่งกรณีนี้ จะสร้างปัญหาต่อตลาดเหล็กในประเทศอื่นๆ ในลักษณะการทุ่มตลาด และก่อให้เกิดการค้าที่ไม่เป็นธรรม อันจะนำไปสู่การบังคับใช้มาตรการ Anti-Dumping หรือ Safeguard

อัตราการใช้กำลังการผลิตเหล็กของโลกในเดือนกันยายน 2560 จากทั้ง 67 ประเทศทั่วโลกเท่ากับร้อยละ 73.5 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่อัตราร้อยละ 70.7 และขยับสูงขึ้นจากเดือนสิงหาคมปีนี้ร้อยละ 0.6 แสดงให้เห็นถึงสถานการณ์ของอุตสาหกรรมเหล็กโลกนั้นมีแนวโน้มว่าจะเติบโตต่อไปได้สำหรับในไตรมาส 4 ปี

กราฟแสดงอัตราการใช้กำลังการผลิตเหล็กดิบของโลก สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2560

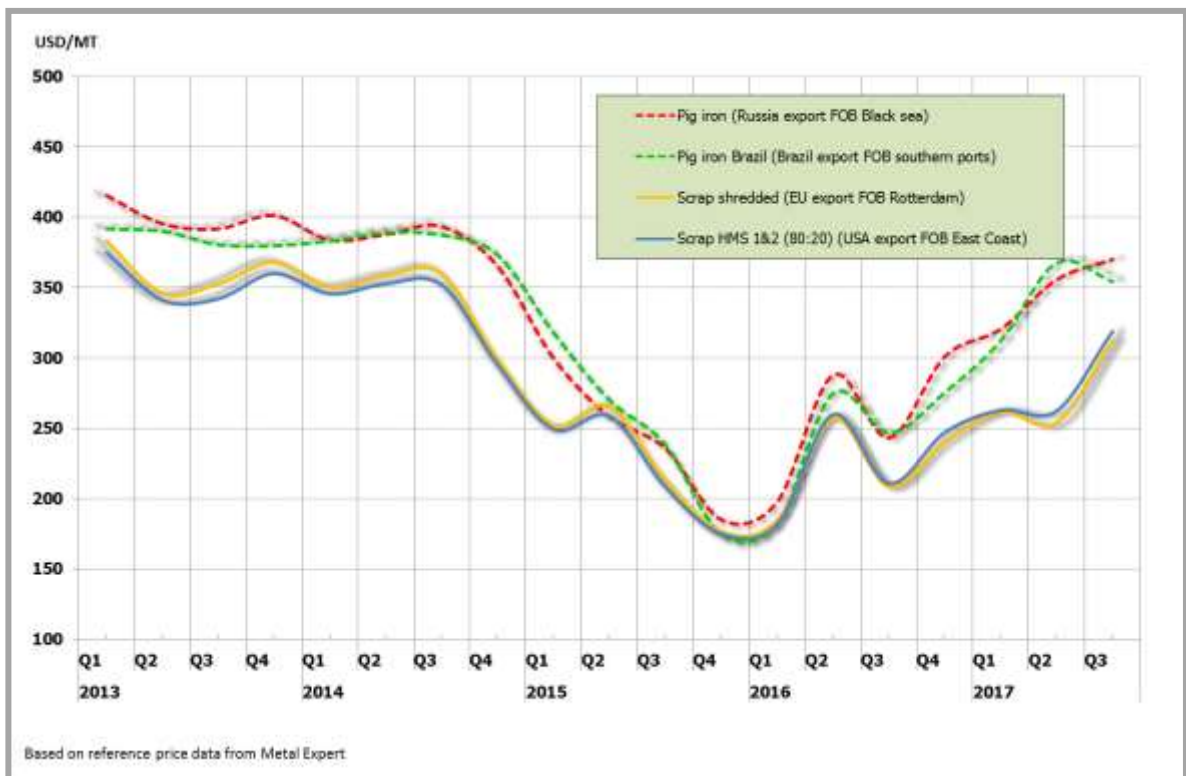


ที่มาข้อมูล: World Steel Association

ด้านราคาเศษเหล็ก (Pig iron, shredded scrap) ความเคลื่อนไหวด้านราคาวัตถุดิบหลัก ได้แก่ เศษเหล็ก (Scrap) และเหล็กถลุง (Pig iron) มีความผันผวนอย่างมากนับตั้งแต่ไตรมาส 1/2559 โดยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาส 1 ถึง ไตรมาส 2/2559 และกลับมาลดลงในไตรมาส 3/2559 และหันกลับมาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนถึง ไตรมาส 3/2560 จึงเป็นความท้าทายเพิ่มขึ้นสำหรับอุตสาหกรรมเหล็กทั่วโลกในทุกภูมิภาค ที่จำเป็นต้องทำการปรับตัวในการคาดการณ์การจัดซื้อวัตถุดิบและจัดการต้นทุนการผลิตในสภาวะการปรับตัวของตลาดเหล็กและวัตถุดิบเหล็กโลกให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว

ราคาวัตถุดิบหลักอ้างอิงสำคัญๆ ในตลาดโลก ได้แก่ ราคาเศษเหล็กชนิด HMS 1&2 (สัดส่วน 80:20) ส่งออกจากสหรัฐอเมริกาเฉลี่ยในไตรมาสที่ 3/2560 อยู่ที่ระดับ 319 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน FOB เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าที่ราคาเฉลี่ย 263 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน ส่วนราคาเหล็กถลุงส่งออกจากรัสเซียในไตรมาส 3/2560 เฉลี่ย 370 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน FOB เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งราคาเฉลี่ย 356 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน

กราฟแสดงราคาวัตถุดิบอ้างอิงในตลาดโลก ช่วงไตรมาส 1/2556 – ไตรมาส 3/2560

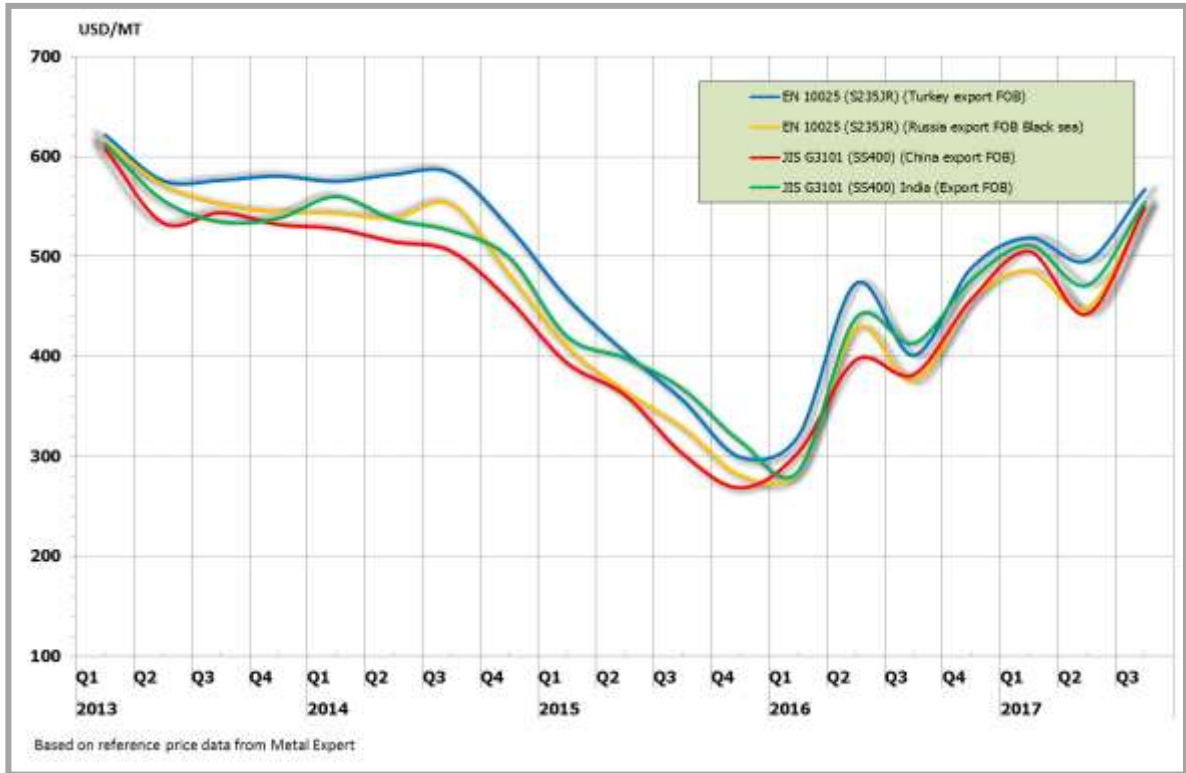


ประมวลข้อมูลโดยรวมจาก: Metal Expert

ราคาเหล็กแผ่นรีดร้อน (Hot rolled) ความเคลื่อนไหวของราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วน (hot-rolled coil) ในตลาดโลกในช่วงไตรมาส 1/2559 ถึง ไตรมาส 3/2560 มีความผันผวนมาก โดยเคลื่อนไหวจากจุดต่ำสุดในไตรมาส 1/2559 ฟื้นตัวกลับอย่างรวดเร็วในไตรมาสที่ 2/2559 แต่แล้วราคากลับตกอีกครั้งในไตรมาสที่ 3/2559 และพลิกกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 4/2559 และปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในไตรมาสที่ 1/2560 จากนั้นราคากลับมาลดลงอีกครั้งในไตรมาสที่ 2/2560 และปรับขึ้นอีกครั้งในไตรมาสที่ 3/2560

ราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนอ้างอิงสำคัญๆ ในตลาดโลก ได้แก่ ราคาส่งออกจากประเทศจีน เฉลี่ยในไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 549 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน FOB เพิ่มขึ้นจากเมื่อไตรมาสก่อนหน้า 2/2560 ซึ่งราคาเฉลี่ย 443 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน ส่วนราคาส่งออกจากประเทศรัสเซีย 549 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน FOB เพิ่มขึ้นจาก 448 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน ในไตรมาสก่อนหน้า

กราฟแสดงราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนอ้างอิงในตลาดโลก ช่วงไตรมาส 1/2556 – ไตรมาส 3/2560



ประมวลข้อมูลโดยรวบรวมจาก: Metal Expert

สถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กไทย

สถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กไทยไตรมาส 3/2560 รายงานข้อมูลสถิติของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย (ISIT) พบว่า ยอดผลิตเหล็กภายในประเทศไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 1.70 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 10.81% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา จำแนกเป็นการการผลิตเหล็กทรงยาว 8.83 แสนตัน ขยายตัว 4.65% และการผลิตเหล็กทรงแบน 8.14 แสนตัน ขยายตัว 18.36% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

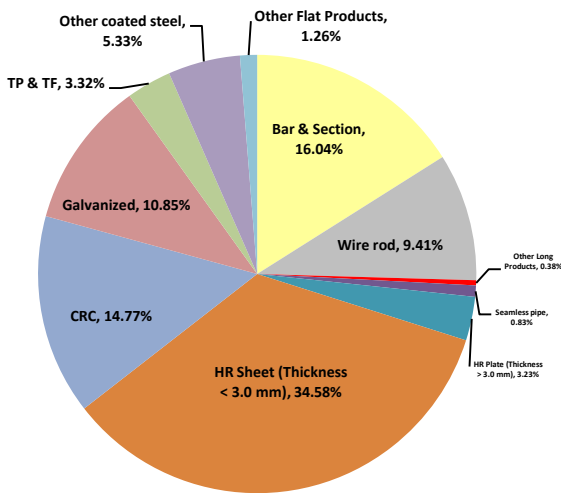
สำหรับยอดการใช้ผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปของไทยในไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 4.16 ล้านตัน ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา 6.46% เป็นยอดการใช้เหล็กทรงยาวในไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 1.33 ล้านตัน หดตัว 5.19% เป็นผลมาจากการใช้เหล็กเส้นและเหล็กโครงสร้างรูปพรรณ ที่ลดลง ขณะที่ยอดการใช้เหล็กทรงแบนในไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 2.83 ล้านตัน หดตัว 11.18% เป็นผลมาจากความต้องการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนและเหล็กแผ่นเคลือบสังกะสี ที่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

ตารางแสดงปริมาณการผลิตและการใช้เหล็กสำเร็จรูปของไทย ไตรมาส 3 ปี 2559 และ ปี 2560

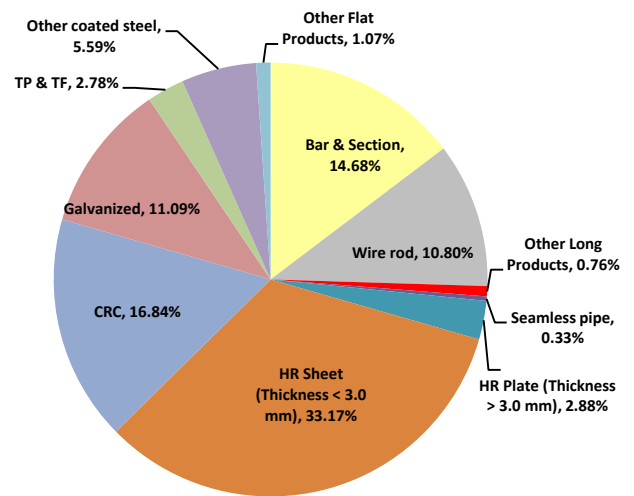
Total Apparent Finished Steel (Unit : Tons)	Quarter 3/2016	Quarter 3/2017	% Change
Production	1,531,203	1,696,674	10.81%
Import	3,242,891	2,843,598	-12.31%
Export	329,192	382,456	16.18%
Consumption	4,444,902	4,157,817	-6.46%

Source : Iron and Steel Institute of Thailand, by Steel Business Intelligence

Steel Consumption Q3 2016



Steel Consumption Q3 2017



ยอดการนำเข้าผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปของไทยไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 2.84 ล้านตัน ลดลง 12.31% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยสินค้าเหล็กที่มีการนำเข้ามากที่สุด คือ เหล็กแผ่นรีดร้อนทั้งชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนอยู่ที่ 9.95 แสนตัน นำเข้าลดลง 23.90% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา สินค้าที่มีการนำเข้าอันดับที่สอง คือ เหล็กแผ่นรีดเย็น 3.97 แสนตัน และ เหล็กแผ่นเคลือบสังกะสี 3.70 แสนตัน ตามลำดับ

ส่วนการส่งออกผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปของไทยไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 3.82 แสนตัน ขยายตัว 16.18% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยสินค้าเหล็กที่มีการส่งออกมากที่สุด คือ เหล็กโครงสร้างรูปพรรณ อยู่ที่ 8.67 หมื่นตัน ขณะที่การส่งออกเหล็กแผ่นรีดเย็นใน ไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 3.90 หมื่นตัน ตามลำดับ

สถานการณ์เหล็กแผ่นรีดร้อนไทย

สถานการณ์เหล็กแผ่นรีดร้อนของประเทศไทยในไตรมาส 3/2560 การผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนทั้งชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วน อยู่ที่ 8.14 แสนตัน เพิ่มขึ้น 18.36% จำแนกเป็นการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นบาง 7.86 แสนตัน เพิ่มขึ้น 21.94% และเหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นหนา 2.82 หมื่นตัน ลดลง 34.95% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

ตารางแสดงปริมาณการผลิตและการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนของไทย ไตรมาส 3 ปี 2559 และ ปี 2560

Total Hot Roll (Unit : Tons) (Excluding Stainless Steel)	Quarter 3/2016	Quarter 3/2017	% Change
Production	687,732	814,012	18.36%
Import	1,232,485	925,955	-24.87%
Export	3,253	2,178	-33.06%
Consumption	1,916,964	1,737,789	-9.35%

Total Hot Roll Plate (Unit : Tons) (Excluding Stainless Steel, Thickness > 3 mm.)	Quarter 3/2016	Quarter 3/2017	% Change
Production	43,289	28,158	-34.95%
Import	122,002	110,508	-9.42%
Export	575	531	-7.65%
Consumption	164,716	138,135	-16.14%

Total Hot Roll Sheet (Unit : Tons) (Excluding Stainless Steel, Thickness < 3 mm.)	Quarter 3/2016	Quarter 3/2017	% Change
Production	644,443	785,854	21.94%
Import	1,110,484	815,448	-26.57%
Export	2,678	1,647	-38.51%
Consumption	1,752,248	1,599,654	-8.71%

Source : Iron and Steel Institute of Thailand, by Steel Business Intelligence

ยอดการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนภายในประเทศไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 1.74 ล้านตัน หดตัว 9.35% จำแนกเป็นการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นบาง 1.60 ล้านตัน ลดลง 8.71% และเป็นการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นหนา 1.38 แสนตัน ลดลง 16.14% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

สำหรับไตรมาส 3/2560 มีการนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อนทั้งชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วน ลดลง 24.87% อยู่ที่ 9.26 แสนตัน เป็นการนำเข้าเหล็กแผ่นบาง อยู่ที่ 8.15 แสนตัน หดตัว 26.57% และเป็นการนำเข้าเหล็กแผ่นหนา อยู่ที่ 1.11 แสนตัน หดตัว 9.42% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

สำหรับการส่งออกเหล็กแผ่นรีดร้อนของไทย ไตรมาส 3/2560 อยู่ที่ 2.18 พันตัน หดตัว 33.06% เป็นการส่งออกเหล็กแผ่นบาง อยู่ที่ 1.65 พันตัน ลดลง 38.51% และเป็นการส่งออกเหล็กแผ่นหนา อยู่ที่ 531 ตัน ลดลง 7.65% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

5. ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงาน

ตามงบการเงินที่อ้างอิงถึง สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิรวม 53 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินไตรมาส 3 ปี 2559 ที่มีผลขาดทุนสุทธิรวม 164 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: ขาดทุนสุทธิ 495 ล้านบาท และ 155 ล้านบาท ตามลำดับ) ตามที่ได้กล่าวมานี้ บริษัทใคร่ขอชี้แจงดังต่อไปนี้

- **รายได้จากการขายและต้นทุนขาย**

บริษัทมีปริมาณการขายรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 จำนวน 392,597 ตัน เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2559 จำนวน 58,028 ตัน คิดเป็นปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.3 (งบเฉพาะกิจการ: 210,502 ตัน สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 147,526 ตัน สำหรับไตรมาส 3 ปี 2559)

บริษัทมีรายได้จากการขายรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 จำนวน 7,109 ล้านบาทเปรียบเทียบกับงบการเงินไตรมาส 3 ปี 2559 ที่มีรายได้จากการขายรวม 5,256 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: 3,817 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2,359 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2559) และมีกำไรขั้นต้นรวม 24 ล้านบาท และ 8 ล้านบาทตามลำดับ (งบเฉพาะกิจการ: กำไรขั้นต้น 24 ล้านบาท และขาดทุนขั้นต้น 2 ล้านบาท ตามลำดับ) บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นเนื่องจากปริมาณการขายและราคาขายที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปีที่ผ่านมา

ต้นทุนขายรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 จำนวน 7,085 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2559 จำนวน 5,248 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,837 ล้านบาทเนื่องจากปริมาณขายรวมเพิ่มขึ้นประกอบกับราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น (งบเฉพาะกิจการ: 3,841 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2,360 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2559 เพิ่มขึ้น 1,481 ล้านบาทจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นประกอบกับราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น)

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิรวม 53 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินไตรมาส 3 ปี 2559 ที่มีผลขาดทุนสุทธิรวม 164 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: ขาดทุนสุทธิรวม 495 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 155 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2559) บริษัทใคร่ขอชี้แจงดังต่อไปนี้

- **กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ**

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนรวมสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 เป็นจำนวน 268 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ (งบเฉพาะกิจการ: 165 ล้านบาท)

- **ค่าใช้จ่ายในการขาย**

ค่าใช้จ่ายในการขายรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ ไตรมาส 3 ปี 2559 จำนวน 153 ล้านบาท และ 114 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 39 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: 112 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 72 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2559 เพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ ไตรมาส 3 ปี 2559 เป็นจำนวน 294 ล้านบาทและ 176 ล้านบาทตามลำดับ (งบเฉพาะกิจการ: 167 ล้านบาทและ 71 ล้านบาทตามลำดับ) เพิ่มขึ้น 118 ล้านบาท (งบการเงินรวม) และเพิ่มขึ้น 96 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ) สาเหตุหลักมาจากไตรมาส 3 ปี 2560 มีการปรับปรุงรายการค่าเพื่อความเสียหายสินค้าขาดจากสต็อก

- **ต้นทุนทางการเงิน**

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ ไตรมาส 3 ปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 249 ล้านบาท และ 237 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท เนื่องจาก จี เจ สตีลมียอดเงินกู้จากต่างประเทศเพิ่มขึ้น (งบเฉพาะกิจการ: 200 ล้านบาทและ 208 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 7 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลง)

- **กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ**

บริษัทมีการกลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ ไตรมาส 3 ปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 178 ล้านบาท และ 177 ล้านบาทตามลำดับ เนื่องจากราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น (ทั้งนี้เดิมบริษัทมีประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบเนื่องจากราคาต้นทุนวัตถุดิบเฉลี่ยที่นำมาผลิตมีราคาสูงกว่าราคาขายเฉลี่ย ในไตรมาส 3 ปี 2560 ราคาขายเฉลี่ยได้เพิ่มขึ้นจึงกลับรายการดังกล่าว)

- **กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้**

บริษัทมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 จำนวน 110 ล้านบาท จากการที่เจ้าหนี้ยอมลดหนี้ของดอกเบี้ยค้างชำระให้บางส่วนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัทย่อยที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560

- **ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ค่าใช้จ่ายอื่นในงบเฉพาะกิจการ)**

บริษัทขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 จำนวน 374 ล้านบาท จากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย (บริษัท จี เจ สตีล) โดยตั้งด้อยค่าตามผลประกอบการ และสถานะการเงิน ทั้งนี้สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยลดลงเนื่องจาก จี เจ สตีล มีการเพิ่มทุนทำให้ปริมาณหุ้นเพิ่มขึ้น สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทจึงลดลง

- **ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน (ค่าใช้จ่ายอื่นในงบเฉพาะกิจการ)**

บริษัทได้รับหุ้นจากบริษัทแห่งหนึ่งที่เกิดจากการชำระหนี้ทางการค้า และนำหุ้นนี้มาจำหน่ายเป็นหลักประกันวงเงินกู้กับธนาคารแห่งหนึ่ง จำนวนทั้งสิ้น 55 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.42 ของหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว ต่อมา บริษัทได้ขายหุ้นบางส่วน เป็นการซื้อขายผ่านกระดานซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Auto matching) เพื่อชำระหนี้ของสถาบันการเงินซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ จำนวนทั้งสิ้น 40.5 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.05 ของหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว ซึ่งทำให้บริษัทเกิดผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 จำนวน 95 ล้านบาท

6. ฐานะทางการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย

- **สินทรัพย์รวม**

ณ 30 กันยายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 31,907 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.17 เทียบกับสิ้นปี 2559 ในจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมดแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 3,654 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.37 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 28,253 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.32 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 สินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือเป็นหลัก เนื่องจากบริษัทมีสต็อกเหล็กแผ่นรีดร้อนเพิ่มขึ้น โดยเพิ่มขึ้นจาก 1,991 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 2,597 ล้านบาท ณ 30 กันยายน 2560

- **หนี้สินรวม**

ณ 30 กันยายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินทั้งสิ้น 18,566 ล้านบาท ลดลง 3,180 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.62 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 ซึ่งเป็นผลของหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลง 3,931 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาส 1 ปี 2560 มีการรับรู้การกลับรายการประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้หรือการรับรู้ และมีการรับรู้กำไรจากการที่เจ้าหนี้ลดหนี้ให้ จากการจ่ายชำระหนี้บางส่วน หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 751 ล้านบาท จากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นและการขยายระยะเวลาชำระหนี้จากเจ้าหนี้อื่น

อย่างไรก็ดี แม้ว่า ณ งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯไตรมาส 3/2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 จะปรากฏส่วนของทุนเป็นบวกจำนวน 373 ล้านบาท แต่บริษัทฯ ยังมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต (Contingent liabilities) ที่เกิดจากการสั่งซื้อสินค้า (เศษเหล็ก (Scrap Steel)) จากคู่ค้าที่ยกเลิกไม่ได้ จำนวน 1,276 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ มีหน้าที่ที่จะต้องชำระหนี้สินตามที่ได้มีการสั่งซื้อ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีสินค้า (เศษเหล็ก (Scrap Steel)) ที่อาจถูกยกยอก ฉ้อโกง หรือ ลักทรัพย์ อีกจำนวนประมาณ 300 ล้านบาท ซึ่งเรื่องดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาสืบสวนจากเจ้าหนี้ที่รวมถึงการสรุปความผิดที่ชัดเจน ดังนั้น แม้ส่วนของทุนจะเป็นบวกแต่เมื่อหักหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต (Contingent liabilities) และหักสินค้า (เศษเหล็ก (Scrap Steel)) ที่อาจถูกยกยอก ฉ้อโกง หรือ ลักทรัพย์ บริษัทฯ จะอยู่ในสถานะที่มีหนี้สิน จำนวน 19,198 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าทรัพย์สินเป็นจำนวน 1,576 ล้านบาท

- **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ 30 กันยายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 13,341 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,472 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.75 จากสิ้นปี 2559 เนื่องจากบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน

Appendix

ตาราง 4 : สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2560	ไตรมาส 3 ปี 2559	+/-
รายได้			
รายได้จากการขาย	7,109	5,256	35%
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	8	5	74%
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อ ของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	-	0%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	178	177	0%
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	268	198	35%
รายได้อื่น	110	-	0%
รวมรายได้	7,718	5,658	36%
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย - ต้นทุนผลิตสินค้า	7,085	5,248	35%
- ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า	-	72	-100%
- ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	(122)	(32)	279%
รวมต้นทุนขาย	6,963	5,288	32%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	153	114	34%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	294	176	68%
ค่าใช้จ่ายอื่น	4	3	25%
ต้นทุนทางการเงิน	249	237	5%
รวมค่าใช้จ่าย	7,663	5,818	32%
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	55	(160)	-134%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2	4	-42%
ขาดทุนสำหรับงวด	53	(164)	-132%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด			
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	53	(164)	-132%

ตาราง 4 : สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2560	ไตรมาส 3 ปี 2559	+/-
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0)	(142)	-100%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	53	(22)	-335%
ขาดทุนสำหรับงวด	53	(164)	-132%
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0)	(142)	-100%
ส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	53	(22)	-335%
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	53	(164)	-132%
ขาดทุนต่อหุ้น			
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	-	(0.02)	-100%

ตาราง 5 : ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2560	ไตรมาส 3 ปี 2559	+/-
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	264	623	-58%
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	19	-	0%
ลูกหนี้การค้า	456	272	67%
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	0%
สินค้าคงเหลือ	2,597	1,992	30%
ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก	-	-	0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	318	200	59%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,654	3,087	18%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	0%
เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	210	210	0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	27,438	28,739	-5%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	15	-16%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	592	564	5%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	28,253	29,528	-4%
รวมสินทรัพย์	31,907	32,615	-2%

ตาราง 5 : ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2560	ไตรมาส 3 ปี 2559	+/-
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	226	316	-29%
เจ้าหนี้การค้า	1,990	7,479	-73%
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	0%
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	686	464	48%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	0%
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	520	558	-7%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	30	30	0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	112	137	-18%
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	4	4	0%
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	85	204	-58%
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7,112	3,506	103%
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4,806	3,969	21%
หนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	0%
ประมาณการหนี้สิน	284	3,156	-91%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	377	346	9%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	16,347	20,279	-19%

ตาราง 5 : ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2560	ไตรมาส 3 ปี 2559	+/-
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ - สุทธิจาก			
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	245	-100%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,545	242	539%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	560	875	-36%
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	-	0%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	113	105	8%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,219	1,467	51%
รวมหนี้สิน	18,566	21,746	-15%
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	3,079	2,148	43%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	10,262	8,720	18%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	13,341	10,868	23%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31,907	32,615	-2%

ตาราง 6 : สรุปงบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

ม.ค.-ก.ย. 2560

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	1,281
<i>รายการปรับปรุง</i>	
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,426
ดอกเบี้ยรับ	(2)
ต้นทุนทางการเงิน	746
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(725)
ขาดทุน (กำไร) จากหลักทรัพย์เพื่อค้าที่ยังไม่เกิดขึ้น	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันแปลงหนี้เป็นทุน	(79)
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับราคาหลักทรัพย์	(1)
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(144.77)
ประมาณการหนี้สินจากการค้ำประกันบริษัทย่อย	-
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้างเหลือ (กลับรายการ)	0.40
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(749.34)
กลับรายการ ประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้หรือการรับรู้	-
กำไรจากการที่เจ้าหนี้ยกหนี้ให้	-
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อ	-
ของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ (กลับรายการ)	-
กลับรายการ ขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	8
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	(4)
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	1
(กลับรายการ) ประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้หรือการรับรู้	(765)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	9
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9
	<hr/>
	1,010

ตาราง 6 : สรุปงบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

ม.ค.-ก.ย. 2560

การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

ลูกหนี้การค้า	(183)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-
สินค้าคงเหลือ	(606)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(90)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(147)
เจ้าหนี้การค้า	434
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(119)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(357)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	36
จ่ายประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	(1)
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1)
เงินสดรับ (จ่าย) ภาษีเงินได้	(12)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(36)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	
รับดอกเบี้ย	2
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(11)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0)
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-
เงินสดรับจากเงินลงทุนชั่วคราว	76
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	55
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	122

ตาราง 6 : สรุปงบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

ม.ค.-ก.ย. 2560

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(755)
ชำระหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ	(17)
ชำระคืนหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	(922)
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(90)
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	31
เงินสดรับ(ชำระคืน)เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,309
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(444)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(359)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	623
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	(0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน	264

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	72
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้การค้า	-
โอนประมาณการหนี้สินเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	2,035
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,442
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	1,454
โอนค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	613
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	1,173
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	207
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-
โอนหนี้สินจากการปรับโครงสร้างหนี้เป็นทุนหุ้นสามัญ	1,096