

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

สรุปสาระสำคัญ

	หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1/2561	ไตรมาส 1/2560
Group	รายได้จากการขายและให้บริการรวม	8,148	6,299
	EBITDA รวม	1,223	2,635
	กำไร (ขาดทุน) สุทธิรวม	495	1,963
HRC	ปริมาณการขาย HRC (พันตัน)	389	333
	ปริมาณการผลิต HRC (พันตัน)	382	361
	ราคาขายเฉลี่ย (บาท/ตัน)	20,939	18,907
	HRC Cash Margin (บาท/ตัน)	1,927	3,185
	หน่วย : ล้านบาท	31 มีนาคม 61	31 ธันวาคม 60
Group	สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	32,599	32,172
	หนี้สินรวม (ล้านบาท)	19,645	19,781
	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	12,954	12,391

ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 495 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,410 ล้านบาท จากไตรมาสที่ผ่านมา โดยมีรายได้จากการขายและให้บริการ 8,148 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,296 ล้านบาท หรือร้อยละ 19 จากไตรมาสก่อน หลักๆ มาจากปริมาณขายและราคาขายเพิ่มขึ้น

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิลดลง 1,468 ล้านบาท หรือร้อยละ 75 ในขณะที่มีรายได้จากการขายและให้บริการเพิ่มขึ้น 1,850 ล้านบาท หรือร้อยละ 29 กำไรสุทธิที่ลดลงโดยหลักมาจากต้นทุนวัตถุดิบและต้นทุนแปรสภาพปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าราคาขายที่เพิ่มขึ้น โดยราคา Graphite Electrode ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนแปรสภาพปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัท มีกำไรสุทธิ 119 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,235 ล้านบาท จากไตรมาสก่อน แต่ลดลงจำนวน 1,063 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่มีรายได้จากการขายและให้บริการ 1,295 ล้านบาท ลดลง 1,008 ล้านบาท หรือร้อยละ 44 จากไตรมาสก่อนและลดลง จำนวน 1,478 ล้านบาท หรือร้อยละ 53หากเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักๆ มาจากการที่บริษัท รับจ้างผลิต (Tolling) ให้กับ จี เจ สตีล โดยเริ่มรับจ้างผลิตตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 เป็นต้นมา บริษัทรับรู้รายได้จากการรับจ้างให้บริการผลิตสินค้าเป็นหลักภายใต้สัญญาจ้างผลิต (Tolling) ซึ่งจี เจ สตีล เป็นผู้จัดหาวัตถุดิบหลักคือเศษเหล็กสำหรับกระบวนการผลิต

ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขายและต้นทุนขาย

ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีปริมาณการขายรวม 389,148 ตัน เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน 49,167 ตัน หรือร้อยละ 14 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 54,678 ตัน หรือร้อยละ 16 (งบเฉพาะกิจการ: บริษัทมีปริมาณขาย 1,538 ตัน ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2560 จำนวน 85,263 ตัน และลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน จำนวน 142,998 ตัน ในขณะที่ไตรมาส 1 ปี 2561 ที่บริษัท รับจ้างผลิต (Tolling) ให้กับ จี เจ สตีล จำนวน 203,199 ตัน โดยบริษัท เริ่มรับจ้างผลิต (Tolling) ให้กับบริษัท จี เจ สตีล ตั้งแต่ช่วงกลางไตรมาส 4 ปี 2560 ทำให้ช่วงเวลาดังกล่าวเป็นต้นมา บริษัท มีปริมาณขายลดลงและมีปริมาณการรับจ้างผลิตแทน)

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 8,148 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1,296 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 19) และ 1,850 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 29) ตามลำดับ ซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นมาจากทั้งปริมาณขายและราคาขายที่เพิ่มขึ้น (งบเฉพาะกิจการ: บริษัท มีรายได้จากการขายและให้บริการ 1,295 ล้านบาท ลดลง 1,008 ล้านบาทจากไตรมาสก่อน และลดลง 1,478 ล้านบาทจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการรับจ้างผลิต (Tolling) ให้กับ จี เจ สตีล ซึ่ง จี เจ สตีล เป็นผู้จัดหาวัตถุดิบให้ ดังนั้นค่าบริการรับจ้างผลิต (Tolling) จึงไม่รวมต้นทุนวัตถุดิบ ทำให้อัตราค่าบริการรับจ้างผลิตสินค้าถูกกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับค่าสินค้าการผลิตสินค้าเพื่อขายเอง

บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการรวม 7,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,159 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 จากไตรมาสก่อน โดยหลักมาจากปริมาณขายและต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการเพิ่มขึ้น 1,907 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณขายรวมทั้งราคาวัตถุดิบและต้นทุนแปรสภาพเพิ่มขึ้น (งบเฉพาะกิจการ: บริษัท มีต้นทุนขายและให้บริการ 1,391 ล้านบาท ลดลง 974 ล้านบาทเทียบกับไตรมาสก่อน และ ลดลง 1,218 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากไม่มีต้นทุนวัตถุดิบจากการรับจ้างผลิต (Tolling)

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นรวม 527 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 137 ล้านบาทจากไตรมาสก่อน แต่ลดลง 57 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (งบเฉพาะกิจการ: ไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัท มีขาดทุนขั้นต้น 96 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 4 ปี 2560 บริษัทมีขาดทุนขั้นต้น 61 ล้านบาท และไตรมาส 1 ปี 2560 มีกำไรขั้นต้น 164 ล้านบาท ขาดทุนขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2561 มาจากค่าเสื่อมราคาเป็นหลัก โดยบริษัทบันทึกค่าเสื่อมราคาตามวิธีเส้นตรงในขณะที่เรียกเก็บค่าบริการรับจ้างผลิตจากค่าเสื่อมราคาตามวิธี Unit of production อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมีกำไรขั้นต้นที่เป็นเงินสด)

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 584 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ (งบเฉพาะกิจการ: 376 ล้านบาท)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 95 ล้านบาท ลดลง 5 ล้านบาทจากไตรมาสก่อน และลดลง 28 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (งบเฉพาะกิจการ: 3 ล้านบาท ลดลง 38 ล้านบาท และ 76 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามลำดับ เนื่องจากปริมาณการขายลดลงอย่างเป็นสาระสำคัญ)

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม 200 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาทจากไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้น 21 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (งบเฉพาะกิจการ: 24 ล้านบาท ลดลง 18 ล้านบาท และ 36 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามลำดับ เนื่องจากการปันส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารไปเป็นต้นทุนการให้บริการรับจ้างผลิต)

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายอื่น 68 ล้านบาท หลักๆ มาจากขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สิน 42 ล้านบาท และประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง 25 ล้านบาท เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาที่มีค่าใช้จ่ายอื่น 1,029 ล้านบาท ซึ่งมาจากขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สิน 998 ล้านบาท และเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายอื่น 3 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: ไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัท มีค่าใช้จ่ายอื่น 76 ล้านบาท หลักๆ มาจากขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สิน 42 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง 25 ล้านบาท เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาที่มีค่าใช้จ่ายอื่น 1,042 ล้านบาท ซึ่งรายการหลักมาจากขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์จำนวน 1,222 ล้านบาท และขาดทุนจากการขายเงินลงทุน 120 ล้านบาท)

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินรวม 267 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท และ 30 ล้านบาท เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ เนื่องจาก จี เอส สตีลมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นในการเพิ่มยอดขายและรักษากำลังการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนให้ต่อเนื่องสำหรับตลาดในประเทศ (งบเฉพาะกิจการ: บริษัท มีต้นทุนทางการเงิน 170 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาทจากไตรมาสก่อน และลดลง 27 ล้านบาทจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน)

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 32,599 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 426 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 เทียบกับ ณ สิ้นปี 60 ที่มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 32,172 ล้านบาท ในจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมดแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 6,246 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 26,352 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 สินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า และสินค้าคงเหลือของบริษัทย่อยเป็นหลัก ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ลดลงมาจากค่าเสื่อมราคาเป็นหลัก

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 851 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260 ล้านบาท หรือร้อยละ 44 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมี

- เงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 730 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 62 ล้านบาท ซึ่งมาจากเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 68 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 533 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 197 ล้านบาท จ่ายต้นทุนทางการเงิน 172 ล้านบาท และ ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 162 ล้านบาท

(ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในงบกระแสเงินสด)

ลูกหนี้การค้า

ณ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าจำนวน 1,233 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 1,023 ล้านบาท คงเหลือลูกหนี้การค้าสุทธิ 209 ล้านบาท (ณ สิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าจำนวน 1,076 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 1,028 ล้านบาท คงเหลือลูกหนี้การค้าสุทธิ 48 ล้านบาท) ทำให้ลูกหนี้การค้าสุทธิเพิ่มขึ้น 161 ล้านบาท จากสิ้นปี 2560

สินค้าคงเหลือ

ณ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือจำนวน 4,508 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 397 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2560 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบของบริษัทย่อยเป็นหลัก

หนี้สินรวม

ณ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินทั้งสิ้น 19,645 ล้านบาท ลดลง 137 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2560 ซึ่งเป็นผลมาจาก

หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 639 ล้านบาท หลักๆมาจาก

- เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 707 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 776 ล้านบาท หลักๆมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง จำนวน 429 ล้านบาท
- เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง 162 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 12,954 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 563 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จากสิ้นปี 2560 สาเหตุหลักมาจากบริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิ

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	+ (-) %
สินทรัพย์	2561	2560	
	(ล้านบาท)		
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	851	591	31%
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	12	12	(5%)
ลูกหนี้การค้า	209	48	77%
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0		100%
สินค้าคงเหลือ	4,508	4,110	9%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	667	575	14%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	6,246	5,337	225%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทย่อย			
เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	210	210	
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	25,550	26,005	(2%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11	12	(8%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	581	609	(5%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	26,352	26,835	(15%)
รวมสินทรัพย์	32,599	32,172	210%
หนี้สิน และ ส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	213	213	
เจ้าหนี้การค้า	2,033	1,326	35%
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	678	535	21%

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	+ (-) %
	2561	2560	
	(ล้านบาท)		
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	314	138	56%
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	487	510	(5%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,286	1,506	(17%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	107	107	(0%)
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	4	4	
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	194	203	(5%)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7,023	7,147	(2%)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4,855	4,937	(2%)
ประมาณการหนี้สิน	319	270	15%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	386	364	6%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	17,899	17,260	103%
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ - สุทธิจาก			
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		148	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,227	1,655	(35%)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	383	545	(42%)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย		16	
ประมาณการหนี้สิน		24	
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	134	130	2%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2	2	(8%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,745	2,521	(83%)
รวมหนี้สิน	19,645	19,781	21%

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2561	2560	+ (-) %
	(ล้านบาท)		
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	48,776	48,776	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	34,251	34,251	
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	14	14	
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น			
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(10,163)	(10,163)	
ส่วนเกินทุนจากการลดทุน	206	206	
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	764	764	
ยังไม่ได้จัดสรร	(23,040)	(23,099)	(0%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,032	1,973	(0%)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	10,922	10,418	5%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	12,954	12,391	4%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	32,599	32,172	25%

ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		+ (-) %
	วันที่ 31 มีนาคม	วันที่ 31 มีนาคม	
	2561	2560	
	(ล้านบาท)		
รายได้			
รายได้จากการขาย	8,148	6,299	23%
รายได้จากการให้บริการ - รับจ้างผลิต			
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5	22	(376%)
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย			
กลับรายการประมาณการผลแตกต่าง			
จากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับรู้		765	
กำไรจากการที่เจ้าหนี้ลดหนี้ให้		622	
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	584	543	7%
รายได้อื่น	9	40	(359%)
รวมรายได้	8,746	8,291	(705%)
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย - ต้นทุนผลิตสินค้า	7,549	5,668	25%
- ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า	67		100%
- ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	5	46	(840%)
รวมต้นทุนขาย	7,621	5,714	(715%)
ต้นทุนการให้บริการ - รับจ้างผลิต			
ค่าใช้จ่ายในการขาย	95	122	(29%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	200	179	10%
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบ			
ที่ยังไม่ได้รับมอบ		68	
ค่าใช้จ่ายอื่น	68	3	95%
ต้นทุนทางการเงิน	267	237	11%
รวมค่าใช้จ่าย	8,250	6,324	(628%)

ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		+ (-) %
	วันที่ 31 มีนาคม	วันที่ 31 มีนาคม	
	2561	2560	
	(ล้านบาท)		
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	495	1,967	(77%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		4	
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	495	1,963	(77%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด			
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	495	1,963	(77%)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	197	1,244	(533%)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	299	719	(141%)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	495	1,963	(77%)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	197	1,244	(533%)
ส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	299	719	(141%)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	495	1,963	(674%)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น			
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.03	0.18	(500%)

สรุปงบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	วันที่ 31 มีนาคม		+ (-) %
	2561	2560	
	(ล้านบาท)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	495	1,963	(296%)
รายการปรับปรุง	-	-	
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	461	474	(3%)
ดอกเบี้ยรับ	(0)	(0)	96%
ต้นทุนทางการเงิน	267	237	11%
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(531)	(437)	18%
กำไรจากการปรับราคาหลักทรัพย์	1	-	100%
กลับรายการ หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(5)	(22)	(376%)
ขาดทุนจากการซื้อขายสินทรัพย์	42	-	100%
ประมาณการหนี้สินจากการค้าประกันบริษัทย่อย	-	-	
ภาษีเงินได้ หัก ณ ที่จ่าย ตัดบัญชี	16	-	100%
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้างเหลือ (กลับรายการ)	5	46	(840%)
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	(15)	
กลับรายการ ประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับ	-	(765)	
กำไรจากการที่เจ้าหนี้ยกหนี้ให้	-	(622)	
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อ	-	-	
ของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ (กลับรายการ)	-	68	
กลับรายการ ขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	0	7	(122533%)
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	25	-	100%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3	3	6%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-	4	
	778	941	(21%)

สรุปงบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	วันที่ 31 มีนาคม		+ (-) %
	2561	2560	
	(ล้านบาท)		
<i>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</i>			
ลูกหนี้การค้า	(161)	(16)	90%
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(0)	-	100%
สินค้าคงเหลือ	(402)	(695)	(73%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(57)	(123)	(118%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(14)	(69)	(388%)
เจ้าหนี้การค้า	786	429	45%
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(7)	(42)	(480%)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(166)	(214)	(29%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	31	3	92%
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(0)	-	100%
เงินสดรับ (จ่าย) ภาษีเงินได้	(58)	(2)	97%
เงินสดใช้ไปในจากกิจกรรมดำเนินงาน	730	211	71%
<i>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</i>			
รับดอกเบี้ย	0	0	96%
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(6)	(1)	86%
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(0)	
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	68	-	100%
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	62	(1)	101%

สรุปงบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	วันที่ 31 มีนาคม		
	2561	2560	+ (-) %
	(ล้านบาท)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายคืนทุนทางการเงิน	(172)	(571)	(232%)
ชำระหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ	(1)	(4)	(306%)
ชำระคืนหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	906.11
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	18.60
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	(0)	1,396	2537729%
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(162)	-	100%
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(197)	(36)	82%
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(0)	-	100%
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(533)	(140)	74%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	591	623	(5%)
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	(0)	(0)	43%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม	851	693	18%
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	72	
โอนประมาณการหนี้สินเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	2,231	
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	4,442	
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	-	1,454	
โอนค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	-	613	
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	-	1,182	
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	207	
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	68	-	100%
โอนเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าไปเจ้าหนี้การค้า	2	-	100%