

ที่ CHOW.200/2563

วันที่ 11 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เซาท์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562 และงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. สรุปบทวิเคราะห์ของผู้บริหาร
2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรวม
3. งบแสดงฐานะการเงินรวม
4. งบกระแสเงินสดรวม

1.สรุปบทวิเคราะห์ของผู้บริหาร

ในภาพรวมของผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท เซาเว็ล สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 นั้นสามารถวิเคราะห์แยกตามประเภทธุรกิจดังนี้

ธุรกิจเหล็ก

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 นั้นเป็นช่วงเวลาที่บริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการทดสอบประสิทธิภาพเครื่องจักรเพื่อรองรับการให้บริการรับจ้างผลิตเหล็กแท่ง OEM อย่างไรก็ดีตามจากการแพร่ระบาดของ โควิด-19 ทำให้บริษัทต้องหยุดเดินเครื่องจักรในระหว่างเดือนกุมภาพันธ์ และ มีนาคม 2563 ส่งผลให้แผนการทดสอบสภาพเครื่องจักรซึ่งเดิมคาดว่าจะแล้วเสร็จในเดือนกุมภาพันธ์ ต้องเลื่อนออกไปจนกระทั่งแล้วเสร็จสมบูรณ์ในเมษายน 2563 ในขณะที่บริษัทยังต้องรับภาระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่างๆ ที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ เช่นเงินเดือนพนักงาน ค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่าย ฯ จึงทำให้บริษัทที่ผลขาดทุนจากการดำเนินงานในงวดปัจจุบัน

สถานการณ์ราคาขายเหล็ก (billets) ในประเทศไทยในไตรมาสที่ 1 ยังคงถูกกดดันจากราคาเหล็กในตลาดโลกทำให้ราคาขายเหล็กในประเทศไทยยังไม่สามารถปรับเพิ่มขึ้นได้เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

ธุรกิจพลังงาน

ในไตรมาสปัจจุบัน กลุ่มบริษัทสามารถพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จนสามารถเริ่มขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้สำเร็จอีก 1 แห่งคือโครงการนิฮอนมัตสึ 3 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2563 โดยโครงการดังกล่าวมีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้าที่ 1.48 เมกะวัตต์ดีซี และในเดือนกันยายน 2562 กลุ่มบริษัทได้พัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เมืองอาโอโมริ ซึ่งมีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้ารวม 7.2 เมกะวัตต์ดีซี จึงทำให้กลุ่มบริษัทสามารถรับรู้รายได้จากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจากทั้ง 2 โครงการในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีโครงการไฟฟ้าที่สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้แล้วรวมทั้งสิ้น 68.6 เมกะวัตต์ดีซี เมื่อเทียบกับความสามารถในการผลิตไฟฟ้าเมื่อสิ้นปี 2562 และสิ้นไตรมาส 1 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีความสามารถในการผลิตกระแสไฟฟ้ารวม 67.12 เมกะวัตต์ดีซี และ 60.43 เมกะวัตต์ดีซี ตามลำดับ โดยแหล่งเงินทุนในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมอีก 1 แห่งที่กล่าวข้างต้นนั้นมาจากเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทส่วนหนึ่ง และ ได้รับการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์บางส่วน

อย่างไรก็ตามแม้ว่าบริษัทจะมีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ผลการดำเนินงานในงวดปัจจุบันของบริษัทได้รับผลกระทบทางลบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนอย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคืออัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทอ่อนค่าลงประมาณร้อยละ 9.11 หรือคิดเป็น 0.02514 บาทต่อเยน เมื่อเทียบกับสกุลเงินเยน ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจที่ประเทศญี่ปุ่นเป็นหลัก และเมื่อทำการแปลงค่ารายการคงค้าง ณ สิ้นงวดตามมาตรฐานการบัญชีจะก่อให้เกิดผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งกระทบต่อบทกำไรขาดทุนในงวดปัจจุบัน 90 ล้านบาท อย่างไรก็ตามการอ่อนค่าของสกุลเงินบาทจะส่งผลในทางบวกต่อการแปลงค่างบการเงินในต่างประเทศเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้น โดยบริษัทรับรู้ผลกำไรจากการแปลงค่างบการเงินในต่างประเทศเข้าองค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 106 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทยังคงเดินหน้าในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นและในต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในประเทศที่มีความต้องการในการใช้พลังงานไฟฟ้าทดแทนไม่ว่าจะเป็นในญี่ปุ่นเอง และ ในประเทศออสเตรเลีย ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการขอใบอนุญาตในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และคาดว่าจะสามารถขายไฟฟ้าได้เพิ่มขึ้นอีกประมาณ 30 เมกะวัตต์ภายในปี 2563 แต่เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ โควิด-19 ทำให้การดำเนินการต่างๆ ในต่างประเทศต้องหยุดชะงัก เนื่องจากข้อห้ามด้านการเดินทางทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบดังกล่าว

ธุรกิจขนส่ง

จากการแพร่ระบาดของ โควิด-19 ที่มีผลกระทบโดยตรงต่อบริษัทแม่ จนทำให้ต้องหยุดกระบวนการผลิตในระหว่างเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม 2563 แล้ว ลูกค้านอกที่กลุ่มบริษัทได้เคยให้บริการก็ชะลอการขนถ่ายสินค้าลง ในขณะที่บริษัทยังต้องรับภาระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่างๆ ที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้เช่น เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน ค่าเสื่อมราคา ค่าเช่า ฯลฯ จึงทำให้เกิดผลขาดทุนจากการดำเนินงานในงวดปัจจุบัน

ในงวดปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ 2 ฉบับคือมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (“TFRS 9”) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (“TFRS 16”) ซึ่งบริษัทได้ประเมินผลกระทบจากการใช้มาตรฐานฉบับใหม่และผลการประเมินได้บ่งชี้ว่า TFRS 16 ส่งผลกระทบต่องบการเงินกลุ่มบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือกลุ่มบริษัทมีสัญญาเช่าที่ดินและพื้นที่ระยะยาวจำนวนมาก ซึ่งเป็นลักษณะของสัญญาเช่าดำเนินงาน เพื่อใช้ติดตั้งระบบโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งในประเทศญี่ปุ่นและประเทศไทย นอกจากนี้ยังมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงานกับบุคคลภายนอก ซึ่งส่งผลให้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กลุ่มบริษัทรับรู้สินทรัพย์ที่เป็นสิทธิการเช่าเพิ่มขึ้นรวม 207.3 ล้านบาท หนี้สินสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นรวม 164.7 ล้านบาท และมีผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในรูปของค่าตัดจำหน่ายสิทธิการเช่าและดอกเบี้ยจ่าย เพิ่มขึ้นจากกรณีการรับรู้เป็นค่าเช่าในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ประมาณ 0.78 ล้านบาท ซึ่ง TFRS 16 จะส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้น สำหรับTFRS 9 นั้นมีผลกระทบต่อบริษัทแม่สำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน (ลูกหนี้การค้า) ที่คาดว่าจะได้รับชำระเงินเกิน 1 ปี ซึ่งผลกระทบได้ปรับปรุงกับกำไรสะสมต้นงวดเป็นจำนวน 14 ล้านบาทตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรวม

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรวมเปรียบเทียบสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562 ซึ่งสรุปได้ดังนี้

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	2563	2562	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและบริการ - ธุรกิจเหล็ก	35.96	308.86	(272.90)	-88.36%
รายได้จากการบริการ - ธุรกิจขนส่ง	2.85	1.18	1.67	141.05%
รายได้จากการขายและบริการ - ธุรกิจพลังงานทดแทน	167.35	166.22	1.12	0.68%
กำไรจากการขาย โครงการโรงไฟฟ้า - ธุรกิจพลังงานทดแทน	-	83.74	(83.74)	-100.00%
ดอกเบี้ยรับ	0.13	0.73	(0.60)	-81.78%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	48.15	(48.15)	-100.00%
รายได้อื่น	1.26	17.14	(15.87)	-92.63%
รวมรายได้	207.55	626.02	(418.47)	-66.85%
ต้นทุนขายและบริการ - ธุรกิจเหล็ก	34.18	290.62	(256.44)	-88.24%
ต้นทุนบริการ - ธุรกิจขนส่ง	3.75	5.33	(1.58)	-29.61%
ต้นทุนขายและบริการ - ธุรกิจพลังงานทดแทน	132.86	126.58	6.27	4.96%
รวมต้นทุนขาย	170.80	422.54	(251.74)	-59.58%
กำไรขั้นต้น	36.76	203.48	(166.73)	-81.94%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร - ธุรกิจเหล็ก	-	37.91	(37.91)	-100.00%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร - ธุรกิจขนส่ง	0.90	1.09	(0.19)	-17.33%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร - ธุรกิจพลังงานทดแทน	75.55	31.62	43.93	138.93%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	91.27	-	91.27	100.00%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(130.96)	132.87	(263.82)	-198.56%
ต้นทุนทางการเงิน - ธุรกิจเหล็ก	24.97	34.27	(9.30)	-27.14%
ต้นทุนทางการเงิน - ธุรกิจขนส่ง	0.16	0.19	(0.03)	-17.60%
ต้นทุนทางการเงิน - ธุรกิจพลังงานทดแทน	74.97	76.35	(1.38)	-1.81%
รวมต้นทุนทางการเงิน	100.10	110.81	(10.71)	-9.67%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(231.05)	22.06	(253.11)	-1147.52%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(3.07)	(4.90)	1.83	-37.31%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ สำหรับงวด	(211.28)	17.16	(228.44)	-1331.21%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิแยกตามประเภทของธุรกิจ				
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ - ธุรกิจเหล็ก	(52.56)	(53.35)	0.79	-1.49%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ - ธุรกิจขนส่ง	(1.97)	(5.58)	3.62	-64.79%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ - ธุรกิจพลังงานทดแทน	(156.75)	76.10	(232.85)	-306.00%
	(211.28)	17.16	(228.44)	-1331.21%

รายได้จากการขายและให้บริการ

ธุรกิจเหล็ก

รายได้จากการขายและให้บริการสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 มียอดรวม 35.96 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปี 2562 เป็นจำนวน 272.90 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 88.36 ซึ่งสามารถวิเคราะห์รายการ ได้ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ธุรกิจเหล็ก	31 มี.ค. 63	31-มี.ค.-62	เปลี่ยนแปลง	%
รายได้จากการขาย	25.91	298.12	-272.21	-91.31%
รายได้จากการให้บริการ	10.05	10.74	-0.69	-6.42%
รวมรายได้	35.96	308.86	-272.90	-88.36%

รายได้การจำหน่ายเหล็กมีจำนวน 25.91 ล้านบาทซึ่งลดลง 272.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 91.31 จากงวดเปรียบเทียบการขายที่ลดลงนั้นเนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างการทดสอบเครื่องจักรเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการให้บริการแบบ OEM อย่างไรก็ตามสินค้าที่ผลิตได้จากกระบวนการทดสอบสภาพนั้นได้ทยอยขายให้แก่ลูกค้าในระหว่างงวดปัจจุบันจำนวน 183 ล้านบาท แต่เนื่องจากข้อกำหนดตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดให้บริษัทต้องบันทึกการขายการต้นทุนการผลิตสินค้าที่เกิดขึ้นในช่วงทดสอบเครื่องจักรหลังหักจากรายได้ที่ได้จากการขายสินค้าที่ทดสอบสภาพเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนเครื่องจักร ดังนั้นจึงทำให้รายได้จากการขายในงวดปัจจุบันเป็นรายได้จากการซื้อมาขายไปเท่านั้น กล่าวคือบริษัทซื้อ billets จากลูกค้าแล้วขายต่อให้แก่ลูกค้าของบริษัทแบบมีกำไร เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 1 ปี 2562 ที่บริษัทเป็นผู้ผลิตและขายสินค้าตามปกติ

ธุรกิจขนส่ง

รายได้จากการให้บริการขนส่งเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา 1.67 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทได้หาลูกค้ารายใหม่ๆ เพื่อให้บริการในการขนส่ง ในช่วงระหว่างที่บริษัทแม่อยู่ระหว่างการทดสอบสภาพเครื่องจักรเพื่อรองรับการผลิตแบบ OEM

ธุรกิจพลังงานทดแทน

รายได้จากการขายไฟฟ้าในงวดปัจจุบันมีจำนวน 167.35 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดไตรมาส 1 ปี 2562 จำนวน 1.12 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.68 ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทมีโรงไฟฟ้าที่สามารถผลิตกระแสไฟฟ้ามากขึ้น โดย ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และ 2562 (YOY) บริษัทมีความสามารถในการผลิตกระแสไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 68.60 เมกะวัตต์ดีซี และ 60.13 เมกะวัตต์ดีซี ตามลำดับ จึงทำให้มีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น

- เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2563 บริษัทสามารถขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้เพิ่มอีก 1 โครงการคือ นิฮอนมัดซี 3 โดยมีกำลังการผลิตรวม 1.48 เมกะวัตต์ดีซี จึงรับรู้รายได้เพิ่มจากโครงการนี้เป็นจำนวน 2 เดือนในงวดปัจจุบัน
- เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทสามารถเริ่มขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้เพิ่ม 1 โครงการคือ อาโอโมริ โดยมีกำลังการผลิตรวม 7.2 เมกะวัตต์ดีซี บริษัทจึงรับรู้รายได้เพิ่มเติม 3 เดือนในงวดปัจจุบัน อย่างไรก็ตามโครงการดังกล่าวตั้งอยู่ในภาคเหนือของประเทศไทยซึ่งในไตรมาสที่ 1 ยังเป็นช่วงคาบเกี่ยวกับฤดูหนาว
- เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2562 บริษัทได้ขายโครงการ โรงไฟฟ้าจำนวน 4 แห่งเข้ากองทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศญี่ปุ่น โดยทั้ง 4 โครงการมีกำลังการผลิตรวม 5.37 เมกะวัตต์ดีซี จึงทำให้บริษัทรับรู้รายได้จากการขายไฟฟ้าของโครงการดังกล่าวเกือบเต็ม 3 เดือนในไตรมาสที่ 1 ปี 2562

กำไรจากการขายโครงการโรงไฟฟ้า

ธุรกิจพลังงานทดแทน

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการขายโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นตามแผนธุรกิจเป็นจำนวน 82.22 ล้านบาท เนื่องจากการจำหน่ายโรงไฟฟ้าทั้งหมด 4 โครงการรวมกำลังการผลิต 5.4 เมกะวัตต์ดีซี แต่ในงวดปัจจุบันบริษัทมิได้มีการจำหน่ายโรงไฟฟ้า

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบันมียอดรวมทั้งสิ้น 170.8 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากไตรมาสเดียวกันปีก่อนเป็นจำนวน 251.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59.58 การลดลงดังกล่าวสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

ธุรกิจหลัก

ต้นทุนขายและบริการของธุรกิจหลักในงวดปัจจุบันลดลงจากงวดไตรมาสที่ 1 ปี 2562 เป็นจำนวน 256.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 88.24 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างการทดสอบเครื่องจักรเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการให้บริการแบบ OEM อย่างไรก็ตามสินค้าที่ผลิตได้จากกระบวนการทดสอบสภาพนั้น บริษัทได้ทยอยขายให้แก่ลูกค้าในระหว่างงวดปัจจุบัน แต่เนื่องจากข้อกำหนดตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดให้บริษัทบันทึกรายการต้นทุนสินค้าที่เกิดขึ้นในช่วงทดสอบเครื่องจักรและได้ขายไปเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนเครื่องจักรและทยอยตัวค่าเสื่อมราคาตามอายุการให้ประโยชน์ของเครื่องจักร ซึ่งบริษัทได้ทดสอบเครื่องจักรและกระบวนการผลิตแล้วเสร็จในเดือนเมษายน 2563

ธุรกิจพลังงานทดแทน

ต้นทุนการขายไฟฟ้าในงวดปัจจุบันแสดงอยู่ที่ 132.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.27 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 4.96 โดยการเพิ่มขึ้นเนื่องมาจากบริษัทมีโครงการโรงไฟฟ้าใหม่เพิ่มขึ้นอีก 2 แห่งคือ อาโอ โมริ และ นิฮอนมัดชิ 3 จึงทำให้มีต้นทุนการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น เช่น ค่าเสื่อมราคา ค่าบำรุงรักษา ฯ เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบันมีทั้งสิ้น 144.88 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนสุทธิ 74.26 ล้านบาท ซึ่งสามารถวิเคราะห์แยกตามแต่ละประเภทธุรกิจที่สำคัญได้ดังนี้

ธุรกิจหลัก

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาสปัจจุบันรวมทั้งสิ้น 30.17 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากงวดเปรียบเทียบซึ่งมีจำนวน 37.91 ล้านบาท คิดเป็นลดลงรวม 7.75 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เกิดจาก

- บริษัทมีการปรับโครงสร้างพนักงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 ทำให้มีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างรวม 10.57 ล้านบาท ซึ่งในงวดปัจจุบันไม่มี
- เงินเดือนและสวัสดิการพนักงานลดลง 1.24 ล้านบาทเกิดจากจำนวนพนักงานที่ลดลง และหยุดกระบวนการผลิตจากผลกระทบของ โควิด-19 ทำให้ไม่มีค่าสวัสดิการล่วงเวลาต่างๆ
- ค่าบริการทางวิชาชีพที่ปรึกษาถูกหมายลดลงจากปีก่อน 0.5 ล้านบาท
- บริษัทได้รับผลกระทบจาก โควิด-19 ทำให้ต้องโดนค่าปรับจากการยกเลิกคำสั่งซื้อล่วงหน้าเป็นจำนวน 6.3 ล้านบาท

ธุรกิจพลังงานทดแทน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 มีรวม 22.54 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากงวดเปรียบเทียบซึ่งมีจำนวน 31.62 ล้านบาท คิดเป็นลดลงรวม 9.08 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น การลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เกิดจาก

- ค่าบริการทางวิชาชีพลดลงจากปีก่อน 3.8 ล้านบาท
- เงินเดือนและสวัสดิการพนักงานลดลงรวม 2.5 ล้านบาท
- ค่าธรรมเนียมธนาคาร 2.05 ล้านบาท

ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยน

ในไตรมาส 1 ปี 2563 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงเป็นจำนวน 90.92 ล้านบาท ในขณะที่งวดเปรียบเทียบนั้นมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวน 52.58 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นเงินไทยบาทเทียบกับเงินสกุลเขตนั่นอ่อนค่าลงประมาณ 0.02514 บาทต่อเขน ในขณะที่ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 นั้นเงินสกุลไทยบาทแข็งค่าขึ้นที่ 0.005883 บาทต่อเขน ทำให้เมื่อมีการแปลงค่ารายการทางการเงินตามมาตรฐานการบัญชีนั้นมีผลขาดทุนในงวดปัจจุบัน และมีกำไรในงวดเปรียบเทียบ โดยการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนนั้นส่วนใหญ่เกิดขึ้นในธุรกิจพลังงานทดแทน ซึ่งอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญสามารถแสดงได้ดังนี้

	ไตรมาสที่ 1 2563	ไตรมาสที่ 1 2562
อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ย ณ 31 ธันวาคม 2562	0.27594	0.293089
อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ย ณ 31 มีนาคม 2563	0.30108	0.287206
ผลต่าง	0.02514	-0.005883
	9.11%	-2.01%

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบันมีจำนวนทั้งสิ้น 100.1 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดไตรมาส 1 ปีก่อนมีจำนวน 110.81 ล้านบาท ซึ่งลดลงรวมทั้งสิ้น 10.71 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักของการลดลงนั้นเกิดจากธุรกิจเหล็กซึ่งมีค่าใช้จ่ายต้นทุนทางการเงินลดลง 9.30 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทได้ชำระคืนหุ้นกู้ในระหว่างปี 2562 กว่า 1,252 ล้านบาท ดังนั้นจึงทำให้มีดอกเบี้ยจ่ายลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปีก่อน

3. งบแสดงฐานะการเงินรวม

สินทรัพย์

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	62.85	107.24	(44.40)	-41.40%
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้	306.51	272.19	34.32	12.61%
ส่วนของเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในหนึ่งปี	625.75	567.32	58.43	10.30%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	557.46	501.25	56.21	11.21%
สินค้าคงเหลือ	190.94	409.79	(218.85)	-53.41%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	202.23	191.08	11.14	5.83%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	64.88	67.00	(2.12)	-3.16%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,010.62	2,115.88	(105.26)	-4.97%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	344.14	289.10	55.04	19.04%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	0.00%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	22.15	22.15	-	0.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6,684.45	6,255.51	428.94	6.86%
สิทธิการใช้สินทรัพย์	207.29	-	207.29	100.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,589.83	1,483.75	106.08	7.15%
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	8.47	8.59	(0.12)	-1.44%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	77.15	106.03	(28.88)	-27.23%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	8,933.47	8,165.13	768.34	9.41%
รวมสินทรัพย์	10,944.08	10,281.01	663.08	6.45%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 10,944.08 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาจำนวน 663.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.45 โดยสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสินทรัพย์รวม 10,281.01 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นการลดลงของสินทรัพย์หมุนเวียน 105.26 ล้านบาท และ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 768.34 ล้านบาท ซึ่งสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากปีที่ผ่านมา รวม 105.26 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 4.97 ซึ่งการลดลงเกิดจากสาเหตุดังต่อไปนี้

- เงินสดลดลง 44.40 ล้านบาทซึ่งเกิดจากกิจกรรมการดำเนินงาน การลงทุน และการจัดหาเงินของกลุ่มกิจการในระหว่างงวด
- สินค้าคงเหลือลดลง 218.85 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 53.41 จากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้เนื่องจากเหล็กได้มีการนำสินค้าคงเหลือเข้าสู่กระบวนการทดสอบสภาพเครื่องจักรในระหว่างไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และสินค้าที่ได้จากการทดสอบสภาพได้มีการทยอยจำหน่ายให้แก่บุคคลภายนอก สินค้าคงเหลือจะถูกปรับมูลค่าให้เป็นมูลค่าตามราคาตลาดที่ได้รับซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี
- เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น 34.32 ล้านบาทซึ่งเกิดจากธุรกิจพลังงานทดแทนได้มีการนำเงินฝากธนาคารไปเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินสินเชื่อระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์ และ เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้นรวม 58.43 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินฝากธนาคารที่บริษัทสำรองไว้ตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้กับธนาคารพาณิชย์
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – เพิ่มขึ้นในระหว่างงวดรวม 56.21 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากลูกหนี้ค่าขายไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น โดยการเพิ่มขึ้นนั้นเป็นไปตามฤดูกาล กล่าวคือในเดือนมีนาคมซึ่งเริ่มเข้าสู่ฤดูใบไม้ผลิ โรงงานไฟฟ้าสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้มากกว่าในเดือนธันวาคมซึ่งเป็นฤดูหนาว (เดือนเปรียบเทียบ)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 มีจำนวน 8,933.47 ล้านบาทขึ้นจากปีที่ผ่านมา 768.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.41 โดยการเพิ่มขึ้นที่สำคัญเกิดจาก

- เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้นรวม 55.04 ล้านบาทซึ่งเกิดจากธุรกิจพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นเงินฝากธนาคารที่บริษัทสำรองไว้ตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้กับธนาคารพาณิชย์
- สิทธิการใช้ทรัพย์สิน – ในปี 2563 สภาวิชาชีพได้ประกาศเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (“IFRS 16”) ทำให้กลุ่มบริษัทรับรู้รายการสิทธิการใช้ที่ดินและพื้นที่ ตามสัญญาเช่าดำเนินงานระยะยาวเป็นสิทธิการใช้ทรัพย์สินเพิ่มขึ้นในระหว่างงวดรวมสุทธิ 207.29 ล้านบาท
- ที่ดินอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นรวม 535.02 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจาก
 - ธุรกิจเหล็ก – ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นสุทธิ 41.59 ล้านบาท โดยในระหว่างงวดบริษัทได้รับรู้ต้นทุนการทดสอบสภาพเครื่องจักรในระหว่างงวดปัจจุบันเป็นจำนวนทั้งสิ้น 53.45 ล้านบาท โดยยังไม่ได้เริ่มคิดค่าเสื่อมราคาเนื่องจากการทดสอบสภาพเครื่องจักรและกระบวนการผลิตยังไม่แล้วเสร็จ โดยในระหว่างงวดบริษัทได้รับรู้ค่าเสื่อมราคาทั้งสิ้น 11.9 ล้านบาท
 - ธุรกิจพลังงานทดแทน :-
 - ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ - ในระหว่างงวดบริษัทได้ซื้อทรัพย์สินเพิ่ม 14.1 ล้านบาทและรับรู้ค่าเสื่อมราคารวม 69.87 ล้านบาท จัดประเภทรายการเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้อันเนื่องมาจากมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 รวม 6 ล้านบาท และมีผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้นรวม 449.1 ล้านบาท

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – เพิ่มขึ้นสุทธิ 106 ล้านบาทจากปีที่ผ่านมาเนื่องจากผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินรวม 128.1 ล้านบาท และ รับรู้ค่าตัดจำหน่ายในระหว่างงวดรวม 22.1 ล้านบาท
หมายเหตุ : เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นสกุลเงินไทยบาทนั้นอ่อนลงเมื่อเทียบกับสกุลเงิน จึงทำให้มีผลต่างจากการแปลงค่ารายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	210.10	190.58	19.52	10.24%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	207.82	327.31	(119.49)	-36.51%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,467.50	2,166.53	1,300.97	60.05%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	16.06	-	16.06	100.00%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	280.56	219.49	61.07	27.82%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1.97	5.38	(3.40)	-63.30%
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	51.11	58.31	(7.20)	-12.35%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	78.26	5.68	72.58	1277.05%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,313.38	2,973.29	1,340.08	45.07%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,378.01	6,087.72	(709.71)	-11.66%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	148.60	-	148.60	100.00%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	31.69	30.90	0.79	2.55%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14.98	14.10	0.89	6.29%
ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนการรื้อถอนสถานที่เช่า	7.80	7.16	0.64	8.94%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	20.05	19.74	0.31	1.55%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	5,601.13	6,159.61	(558.49)	-9.07%
รวมหนี้สิน	9,914.50	9,132.91	781.59	8.56%

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัท มีหนี้สินรวม 9,914.50 ล้านบาทและ 9,132.91 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 781.59 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ของการเพิ่มขึ้นสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา รวม 1,340.08 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 45.07 ซึ่งการเพิ่มขึ้นที่สำคัญสามารถวิเคราะห์ได้ดังต่อไปนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจากปีที่ผ่านมา 119.49 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจาก
 - ธุรกิจหลัก : เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 178.06 ล้านบาท เนื่องจาก
 - รายได้รับล่วงหน้าลดลง 187.6 ล้านบาท โดยในระหว่างงวดปัจจุบันบริษัทได้คืนเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าที่ได้รับจากลูกค้าแห่งหนึ่งในไตรมาสที่ 4 ปี 2562 ทั้งจำนวนเป็นเงิน 182.5 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาด โควิด-19 ทำให้แผนการทดสอบสภาพเครื่องจักรและกระบวนการผลิตต้องเลื่อนออกไป จึงทำให้ไม่สามารถส่งมอบสินค้าได้ตามกำหนด
 - เจ้าหนี้อื่นๆ ลดลงรวม 18 ล้านบาท เนื่องจากในเดือนธันวาคม 2562 บริษัทได้เริ่มเดินเครื่องจักรเพื่อทดสอบการผลิตสินค้า ดังนั้นจึงมีเจ้าหนี้อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการผลิตเช่นค่าไฟฟ้า ค่าน้ำประปา เป็นต้น แต่ในเดือนมีนาคม 2563 บริษัทยังคงหยุดการผลิตจาก โควิด-19 จึงทำให้มีเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับการผลิตลดลง
 - เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาทเป็นเจ้าหนี้ค้างชำระค่าเหล็กแท่งที่บริษัทได้ซื้อมาเพื่อจำหน่ายให้แก่ลูกค้าแบบมีกำไร
 - ธุรกิจพลังงานทดแทน : เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 59.18 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการรับรู้เจ้าหนี้ค่าบริการการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าและดอกเบี้ยค้างจ่ายเพิ่มในระหว่างงวด ซึ่งมีกำหนดชำระปีละ 2 ครั้งคือเดือนพฤษภาคมและพฤศจิกายน
- ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เพิ่มขึ้น 1,300 ล้านบาท สาเหตุเกิดจากจากหุ้นกู้ของธุรกิจเหล็กได้ถูกจัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียน เนื่องจากจะทยอยครบกำหนดชำระภายใน 1 ปีเป็นจำนวน 1,129 ล้านบาทที่เหลือเกิดจากผลกระทบของการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 61.07 ล้านบาทเนื่องจากธุรกิจเหล็กได้ออกตั๋วสัญญาใช้เงินมูลค่าตามหน้าตั๋ว 50 ล้านบาทในระหว่างไตรมาสที่ 1 ที่เหลืออีก 10 ล้านบาทเกิดจากธุรกิจพลังงานทดแทน
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 72.58 ล้านบาทโดยส่วนใหญ่เกิดจากธุรกิจพลังงานทดแทนได้รับเงินมัดจำล่วงหน้าค่าจัดหาโครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นเป็นจำนวนเงิน 160 ล้านเยนและมีภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจากการโอนโครงการไฟฟ้าให้บริษัทในเครืออีกประมาณ 40.7 ล้านเยน

หนี้สินไม่หมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลงจากปีที่ผ่านมา รวม 558 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9 ทั้งนี้เกิดจาก

- เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 709.71 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเกิดจากหุ้นกู้ของธุรกิจเหล็กได้ถูกจัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียน เนื่องจากจะทยอยครบกำหนดชำระภายใน 1 ปีเป็นจำนวน 1,129 ล้านบาทที่เหลือเกิดจากผลกระทบของการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน 419.73 ล้านบาท

- หนี้สินตามสัญญาเช่า 164.44 ล้านบาทเกิดจากการรับรู้รายการตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ซึ่งบริษัทได้รับรู้ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าดำเนินงานระยะยาว เป็นภาระหนี้สินของกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชี โดยส่วนใหญ่แล้วภาระหนี้สินเกิดจากธุรกิจพลังงานทดแทนเนื่องจากการเช่าที่ดิน และ พื้นที่เพื่อใช้เป็นสถานที่ตั้งของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 1,040,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,040.00	1,040.00	-	0.00%
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 800,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	800.00	800.00	-	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	380.85	380.85	-	0.00%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(5.52)	(5.52)	-	0.00%
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว- สรรองตามกฎหมาย	15.40	15.40	0.00	0.00%
ยังไม่ได้จัดสรร	(236.93)	(31.58)	(205.34)	650.17%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(29.88)	(123.35)	93.47	-75.77%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	923.92	1,035.79	(111.88)	-10.80%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	105.67	112.30	(6.64)	-5.91%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,029.59	1,148.10	(118.51)	-10.32%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	10,944.08	10,281.00	663.08	6.45%

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,029.59 ล้านบาท และ 1,148.10 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงเป็นจำนวนสุทธิ 118.51 ล้านบาท ซึ่งการลดลงสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

- กำไรสะสมลดลง 205.34 ล้านบาทเนื่องจากขาดทุนจากการดำเนินงานในระหว่างงวดของบริษัทใหญ่ 191.11 ล้านบาทและผลของการรับรู้การค้ำค่าของลูกหนี้ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ซึ่งสภาวิชาชีพประกาศให้ปฏิบัติใช้เป็นครั้งแรกในปี 2563 และมีผลกระทบปรับปรุงต่อกำไรสะสมต้นงวดทำให้ลดลงเป็นจำนวน 14.22 ล้านบาท

- องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 93.47 ล้านบาทเกิดจากการแปลงค่างบการเงินซึ่งอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินสกุลเยน จึงทำให้บริษัทมีผลกำไรจากการแปลงค่างบการเงินและรับรู้เข้าองค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 93.47 ล้านบาท
- ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย ลดลง 6.6 ลบ. เกิดจากขาดทุนในระหว่างงวดที่ปีนั้น ส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย 20.1 ล้านบาท และมีผลกำไรจากการแปลงค่างบการเงินและรับรู้เข้าองค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 13.5 ล้านบาท

4. งบกระแสเงินสดรวม สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ.2563

- ในต้นงวดปัจจุบันบริษัทได้แสดงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวน 107.24 ล้านบาท โดยมียอดกระแสเงินสดลดลงสุทธิจากทุกกิจกรรมจำนวน 44.4 ล้านบาทเป็นผลสุทธิจากกระแสเงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน และกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน ทำให้บริษัทแสดงรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวดเท่ากับ 62.84 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

- กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 87.97 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน

- กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 164.16 ล้านบาท เนื่องจากการนำเงินฝากธนาคารไปเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้ยืมเพิ่มเติมของบริษัทในเครือและมีเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันตามเงื่อนไขของธนาคารเพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน

- กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 27.56 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงินเพิ่มขึ้นในระหว่างงวด

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนาวิต จิรธรรมศิริ)
ประธานกรรมการบริหาร