

**สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)**

14 กรกฎาคม 2560

จากการที่กลุ่ม SSG ซึ่งนำโดย SSG Capital Holdings Limited (“SSG CH”) มีความสนใจที่จะเข้าดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของทั้งบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) และบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“GJS”) ส่งผลให้เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในบันทึกความเข้าใจ (“MOU”) กับ Kendrick Global Limited (“KG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SSG Capital Partners III, L.P. (“SSG III”) โดยภายใต้ MOU ดังกล่าว SSG III และบริษัทย่อยของ SSG III ประสงค์ที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยใช้นิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ SSG CH, SSG III และ KG ได้แก่ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) และ Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) เป็นผู้ดำเนินการ (รวมเรียกว่า “**กลุ่ม SSG**”)

ในการนี้ ภายใต้ MOU กลุ่ม SSG มีแผนการในการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ดังนี้

1. ACO I ได้เข้าซื้อหนี้จากเจ้าหนี้การค้าเดิมของบริษัทฯ จำนวน 7 ราย โดยเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 ACO I ได้ส่งหนังสือมายังบริษัทฯ เพื่อยืนยันยอดหนี้ที่รับโอนจนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 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**”)

2. ภายหลังจากการเข้าซื้อหนี้การค้าตามข้อ 1. บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 12 พฤษภาคม 2560 (“**สัญญากู้ยืมเงิน**”) ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท กับ Link Capital I โดยบริษัทฯ จะใช้วงเงินกู้จำนวน 7,053,938 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 243,425,913.98 บาท เพื่อชำระหนี้การค้าบางส่วนให้แก่ ACO I (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 3,985,727 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 137,544,338.76 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 3,068,212 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 105,881,609.73 บาท) (“**การชำระหนี้คืนบางส่วน**”) โดยวงเงินกู้ในส่วนที่เหลือจากการชำระหนี้คืนบางส่วน บริษัทฯ จะนำไปชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้อื่น ๆ ของบริษัทฯ รวมถึงใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการต่อไป (โปรดพิจารณารายละเอียดของการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้อื่น ๆ ใน ข้อ 2.1.2)

หมายเหตุ - บริษัทฯ ยังไม่ได้เบิกใช้เงินกู้ใด ๆ ตามสัญญากู้ยืมเงินเนื่องจากการกู้ยืมเงินภายใต้สัญญากู้ยืมเงินดังกล่าวมีเงื่อนไขบังคับก่อนหลายประการตามข้อ 6) เช่น บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำหรับการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน เป็นต้น

3. ภายหลังจากการชำระหนี้คืนบางส่วน บริษัทฯ จะยังคงเหลือหนี้ที่ค้างชำระกับ ACO I จำนวน 219,277,709 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 7,567,103,188.26 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 95,377,980 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,291,419,906.93 บาท) (“**จำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน**”)

4. ACO I ได้ตกลงลดหนี้การค้ำ (Haircut) บางส่วนโดยการยกเลิกดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 95,377,980 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,291,419,906.93 บาท<sup>1</sup> ทำให้บริษัทฯ ไม่มีจำนวนดอกเบี้ยคงเหลือในจำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

5. หลังจากการชำระหนี้คืนบางส่วนตามข้อ 2. และการลดหนี้การค้ำตามข้อ 4. บริษัทฯ คงเหลือจำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุนสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท (โดยจำนวนเงินดังกล่าวเป็นเงินต้นทั้งหมด) (“**หนี้การค้ำสุทธิ**”)

6. ภายใต้ MOU ดังกล่าว บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้การค้ำสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

หมายเหตุ - อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้าตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2560 ถึง 26 พฤษภาคม 2560 ซึ่งประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้โปรดพิจารณาข้อมูลได้จากเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ([www.bot.or.th](http://www.bot.or.th))

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2560 ประชุมเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 21,801,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ACO I เพื่อชำระหนี้การค้ำสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19613 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 4,275,830,130.00 บาท (“**การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน**”) โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดร้อยละ 58.89 ซึ่งทำให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้เป็นการเสนอขายหุ้นในราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 72/2558**”)

ทั้งนี้ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) เนื่องจากภายหลังจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 76.09 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)<sup>2</sup> และจะเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของ

<sup>1</sup> ดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นจำนวนดอกเบี้ยที่คิดคำนวณจนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 อย่างไรก็ตาม ในภายหลังได้มีการยกเลิกดอกเบี้ยตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้จะรวมถึง จำนวนดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นหลังวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 จนถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2560 ซึ่งเป็นวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 จำนวน 5,461,478 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 188,471,357.96 บาท

<sup>2</sup> หากรวมถึงการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ สืบเนื่องจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่รองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานว่ามีผู้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน สัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวจะเปลี่ยนเป็นร้อยละ 58.15

จำนวนกรรมการทั้งหมดและจะแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ ด้วย ทำให้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นการทำรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้น บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท และมีระยะเวลากู้ยืม จำนวน 5 ปี<sup>3</sup> (“การรับความช่วยเหลือทางการเงิน”) โดยภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน บริษัทฯ จะมีวงเงินเพื่อเบิกใช้จำนวน 3 วงเงิน คือ

1. วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง จำนวน 9,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 310,583,000 บาท (“วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง”) บริษัทฯ จะสามารถเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งเพื่อการชำระหนี้คืนบางส่วนให้แก่ ACO I ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 2. ข้างต้น โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งทันทีภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ คือ การกู้ยืมเงินภายใต้สัญญากู้ยืมเงินต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผลการตรวจสอบสถานะของบริษัทฯ ต้องเป็นที่พอใจของ Link Capital I

ในส่วนของวงเงินกู้ส่วนที่สองและวงเงินกู้ส่วนที่สามจะเป็นวงเงินกู้ในส่วนที่เหลือจากวงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งซึ่งบริษัทฯ จะสามารถเบิกใช้ได้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้และตามที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงินเท่านั้น

2. วงเงินกู้ส่วนที่สอง จำนวน 14,070,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 485,544,756.67 บาท (“วงเงินกู้ส่วนที่สอง”) บริษัทฯ จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่สอง เพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน การดำเนินธุรกิจ และเงินหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

3. วงเงินกู้ส่วนที่สาม (ส่วนที่เหลือจากส่วนที่หนึ่งและส่วนที่สอง) (“วงเงินกู้ส่วนที่สาม”) บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระหนี้ต่างๆ ที่มีอยู่กับ บริษัทฯ มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด และ นายนิรมิตร งามขำนำญฤทธิ์ (“กลุ่มมหาชัย”) (นายนิรมิตรฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด)

โดยในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทฯ Link Capital I จะได้รับดอกเบี้ยและ/หรือประโยชน์ตอบแทนตามสัญญากู้ยืมเงิน ดังนี้

(1) ดอกเบี้ยจำนวนร้อยละ 12 ต่อปี คิดเป็นจำนวนรวม 24,600,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 848,926,866.67 บาท ทั้งนี้ จำนวนดอกเบี้ยอาจมีการปรับลดลงหากมีการชำระเงินต้นบางส่วนก่อนถึงกำหนดชำระเงิน

(2) ค่าธรรมเนียมการเบิกจ่ายวงเงิน (Front End Fee) จำนวนร้อยละ 2 ของวงเงินที่มีการเบิกใช้ (ตามสัญญากู้ยืมเงินจะหัก Front End Fee จากจำนวนเงินที่เบิกใช้) คิดเป็นจำนวนรวม 820,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 28,297,562.22 บาท (ร้อยละ 2 ของวงเงินกู้ 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ)

<sup>3</sup> หากการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ไม่อาจเสร็จสิ้นได้ภายในกำหนดเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง บริษัทฯ จะต้องชำระหนี้ทั้งหมดที่เบิกใช้ภายในวันสุดท้ายของกำหนดเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง

(3) หลักประกัน ได้แก่ ที่ดิน อาคารและเครื่องจักร ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 9,900,145,322 บาท ตามมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และการรับประกันสิทธิในฐานะผู้รับผลประโยชน์ในกรมธรรม์ประกันภัย ซึ่งมีมูลค่าความคุ้มครองรวมประมาณ 12,222,665,633 บาท (ทั้งนี้ วงเงินจำนวนหลักประกันเป็นเงินประมาณไม่เกิน 2,500,000,000 บาท)

โดยรายการทั้งสองรายการดังกล่าวมีขนาดรายการรวมกันเท่ากับร้อยละ 446 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเกินกว่า 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

(ก) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(ข) ขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

(ค) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิล เบลล์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว

ดังนั้น บริษัทฯ จึงขอแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

1) วัน/ เดือน/ ปี ที่มีการตกลงทำรายการ และคู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

1.1) วัน/ เดือน/ ปี ที่มีการตกลงทำรายการ

บริษัทฯ จะจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ภายหลังจากที่ได้รับ การอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 30 สิงหาคม 2560 และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่สำคัญ ตามที่ได้ระบุในข้อ 6) สำเร็จครบถ้วนแล้ว นอกจากนี้ ในส่วนของกรรับความช่วยเหลือทางการเงินตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท บริษัทฯ จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ก็ต่อเมื่อ ได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ในสัญญากู้ยืมเงินจนครบถ้วน

1.2) คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

1.2.1) การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ผู้ออกและเสนอขายหุ้น : บริษัทฯ

ผู้รับจัดสรรหุ้น : ACO I

**ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน** : ปัจจุบัน ACO I ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่มีผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันกับ ACO I แต่ภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงร้อยละ 76.09 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)<sup>4</sup> และจะเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดและจะแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ ด้วย

1.2.2) การรับความช่วยเหลือทางการเงิน

**ผู้กู้** : บริษัทฯ

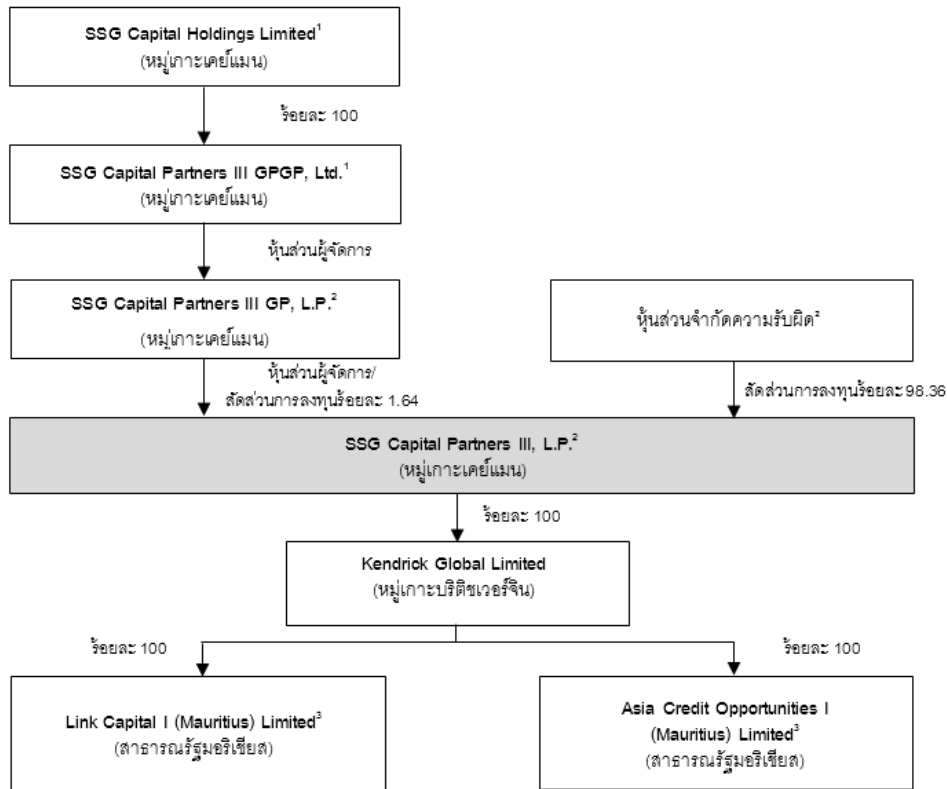
**ผู้ให้กู้** : Link Capital I

**ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน** : ณ วันที่ลงนามในสัญญากู้ยืมเงินจนถึงปัจจุบัน Link Capital I ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่มีผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันกับ Link Capital I

อย่างไรก็ดี ภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน Link Capital I จะมีสถานะเป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายเดียวกันกับบริษัทฯ คือ KG และกลุ่ม SSG (โปรดดูแผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม SSG ด้านล่าง)

<sup>4</sup> โปรดดูเชิงอรรถที่ 2

แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม SSG



หมายเหตุ <sup>1</sup> มี Ching Him Wong (ถือหุ้นร้อยละ 62.75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด) Shyam Maheshwari (ถือหุ้นร้อยละ 18.625 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด) และ Andreas Rizal Vourloumis (ถือหุ้นร้อยละ 18.625 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด) ร่วมกันถือหุ้นทั้งหมด ร้อยละ 100 ใน SSG CH ทั้งนี้ SSG CH เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน SSG Capital Partners III GP GP, Ltd. (“SSG GP GP”) ซึ่งมีฐานะเป็นหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) ของ SSG Capital Partners III GP, L.P. (“SSG GP”) โดย SSG GP GP มีคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน (Investment Committee) และกรรมการอิสระซึ่งมีอำนาจควบคุมการดำเนินงานของ SSG III

<sup>2</sup> SSG III มีสถานะเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัด (Limited Partnership) ในหมู่เกาะเคย์แมนและดำเนินธุรกิจเป็นกองทุนสำหรับการลงทุน โดยระดมทุนจากผู้ลงทุนภายนอกซึ่งมีสถานะเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) (ร้อยละ 98.36) และจาก SSG GP (ร้อยละ 1.64) ทั้งนี้ SSG GP มีสถานะเป็นหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) ซึ่งมีอำนาจควบคุมการดำเนินงานของ SSG III โดยหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดมีสถานะเป็นเพียงผู้ลงทุนของกองทุน (Financial Investors) ใน SSG III ซึ่งไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานของ SSG III และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท ที่จะทำให้หุ้นส่วนจำกัดความรับผิดมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ หุ้นส่วนจำกัดความรับผิดประกอบไปด้วยผู้ลงทุนประเภทต่าง ๆ ได้แก่ กองทุนบำนาญ (Pension Funds) กองทุนความมั่งคั่งแห่งชาติ (Sovereign Wealth Funds) บริษัทผู้รับบริหารการลงทุนและทรัสต์ให้กับครอบครัว (Family Offices) บริษัทประกันภัย (Insurance Companies) กองทุนซึ่งจัดตั้งโดยองค์กรซึ่งไม่แสวงหากำไร (Endowment Funds) และเงินลงทุนของกองทุนต่าง ๆ (Fund of Funds) อนึ่ง รายละเอียดของหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดเป็นข้อมูลที่ไม่สามารถเปิดเผยได้เนื่องจากเป็นข้อมูลที่อยู่ภายใต้สัญญาไม่เปิดเผยความลับ (Confidentiality Agreement)

<sup>3</sup> Link Capital I และ ACO I มีสถานะเป็นบริษัทจำกัดในรูปแบบของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (SPV) เพื่อใช้ในการลงทุนของกลุ่ม SSG ทั้งนี้ กลุ่ม SSG กำหนดให้ Link Capital I ลงทุนในฐานะเจ้าหนี้มีประกัน และ ACO I ลงทุนในฐานะเจ้าหนี้ไม่มีประกัน เพื่อความสะดวกในการบริหารจัดการและการจำแนกประเภทการลงทุน นอกจากนี้ การลงทุนของกลุ่ม SSG ไม่มีการลงทุนในลักษณะที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท และ GJS

(1) KG

ชื่อบริษัท	Kendrick Global Limited
สำนักงานใหญ่	P.O. Box 957, Offshore Incorporation Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้ กฎหมาย	หมู่เกาะบริติชเวอร์จิน
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	28 มิถุนายน 2559
ทุนจดทะเบียน	100 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
โครงสร้างการถือหุ้น	SSG III ถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 100 <sup>5</sup>
กรรมการ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Vishwanand Nursimloo</li> <li>2. Frank Bernard Balderamos</li> <li>3. Jeffrey Ishmael Andre Goddard</li> </ol>

(2) ACO I

ชื่อบริษัท	Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited
สำนักงานใหญ่	Globefin Management Services Ltd., 1 <sup>st</sup> Floor Anglo-Mauritius House, Intendance Street, Port Louis, Mauritius
จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้ กฎหมาย	สาธารณรัฐมอริเชียส
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	22 เมษายน 2559
ทุนจดทะเบียน	3,527,969 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
โครงสร้างการถือหุ้น	Kendrick Global Limited ถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 100 <sup>6</sup>
กรรมการ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Roshan Nathoo</li> <li>2. Vishwanand Nursimloo</li> <li>3. Ranjan Lath</li> </ol>

<sup>5</sup> โปรดดูแผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม SSG

<sup>6</sup> โปรดดูเชิงอรรถที่ 5

(3) Link Capital I

ชื่อบริษัท	Link Capital I (Mauritius) Limited
สำนักงานใหญ่	Globefin Management Services Ltd., 1 <sup>st</sup> Floor Anglo-Mauritius House, Intendance Street, Port Louis, Mauritius
จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมาย	สาธารณรัฐมอริเชียส
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	29 มิถุนายน 2559
ทุนจดทะเบียน	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
โครงสร้างการถือหุ้น	Kendrick Global Limited ถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 100 <sup>7</sup>
กรรมการ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Roshan Nathoo</li> <li>2. Vishwanand Nursimloo</li> <li>3. Ranjan Lath</li> </ol>

2) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดของรายการ

2.1) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

2.1.1) การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

บริษัทฯ จะจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 21,801,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ACO I เพื่อชำระหนี้การค้ำสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19613 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 4,275,830,130.00 บาท โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดร้อยละ 58.89 ซึ่งทำให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้เป็นการเสนอขายหุ้นในราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ทั้งนี้ ราคาตลาด อ้างอิงจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว กล่าวคือ ระหว่างวันที่ 4 กรกฎาคม 2560 ถึง 13 กรกฎาคม 2560 ซึ่งจะเท่ากับ 0.4771 บาท ต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ในเว็บไซต์ [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ)

ทั้งนี้ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 127 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เนื่องจากหลังจากการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ACO I จะถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 76.09 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)<sup>8</sup> และจะเสนอซื้อ

<sup>7</sup> โปรดดูเชิงอรรถที่ 5

<sup>8</sup> โปรดดูเชิงอรรถที่ 2



บุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดและจะแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของบริษัท รวมถึงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัท ด้วย ทำให้การตัดสินใจและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นการทำรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุมบริษัท ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

นอกจากนี้ การตัดสินใจและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้ ACO I มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญของบริษัท ใบสำคัญแสดงสิทธิ GSTEL-W1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ GSTEL-W2 และใบสำคัญแสดงสิทธิ GSTEL-W3) ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ประกอบกับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”) โดยในการกำหนดราคาในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดดังกล่าว กลุ่ม SSG จะดำเนินการตามที่กำหนดในพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบกับประกาศ ทจ. 12/2554 ต่อไป

### 2.1.2) การรับความช่วยเหลือทางการเงิน

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้น บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท และมีระยะเวลากู้ยืมจำนวน 5 ปี<sup>9</sup> และภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน บริษัทฯ จะมีวงเงินเพื่อเบิกใช้จำนวน 3 วงเงิน คือ

1. วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง จำนวน 9,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 310,583,000 บาท บริษัทฯ จะสามารถเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งเพื่อการชำระหนี้คืนบางส่วนให้แก่ ACO I ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 2. ข้างต้น โดยในการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ คือ การกู้ยืมภายใต้สัญญากู้ยืมเงินต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผลการตรวจสอบสถานะของบริษัทฯ ต้องเป็นที่พอใจของ Link Capital I

ในส่วนของวงเงินกู้ส่วนที่สองและวงเงินกู้ส่วนที่สามจะเป็นวงเงินกู้ในส่วนที่เหลือจากวงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งซึ่งบริษัทฯ จะสามารถเบิกใช้ได้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้และตามที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงินเท่านั้น

2. วงเงินกู้ส่วนที่สอง จำนวน 14,070,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 485,544,756.67 บาท บริษัทฯ จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่สองเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน การดำเนินธุรกิจ และเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
3. วงเงินกู้ส่วนที่สาม (ส่วนที่เหลือจากส่วนที่หนึ่งและส่วนที่สอง) บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระหนี้ต่าง ๆ ที่มีอยู่กับกลุ่มมหาชัย

โดยในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทฯ Link Capital I จะได้รับดอกเบี้ยและ/หรือประโยชน์ตอบแทนตามสัญญากู้ยืมเงิน ดังนี้

- (1) ดอกเบี้ยจำนวนร้อยละ 12 ต่อปี คิดเป็นจำนวนรวม 24,600,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 848,926,866.67 บาท ทั้งนี้ จำนวนดอกเบี้ยอาจมีการปรับลดลงหากมีการชำระเงินต้นบางส่วนก่อนถึงกำหนดชำระเงิน

<sup>9</sup> โปรดดูเชิงอรรถที่ 3

(2) ค่าธรรมเนียมการเบิกจ่ายวงเงิน (Front End Fee) จำนวนร้อยละ 2 ของวงเงินที่มีการเบิกใช้ (ตามสัญญากู้ยืมเงินจะหัก Front End Fee จากจำนวนเงินที่เบิกใช้) คิดเป็นจำนวน รวม 820,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 28,297,562.22 บาท (ร้อยละ 2 ของวงเงินกู้ 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ)

(3) หลักประกัน ได้แก่ ที่ดิน อาคารและเครื่องจักร ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 9,900,145,322 บาท ตามมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และการรับประกันสิทธิในฐานะผู้รับผลประโยชน์ในกรมธรรม์ประกันภัย ซึ่งมีมูลค่าความคุ้มครองรวมประมาณ 12,222,665,633 บาท (ทั้งนี้ วงเงินจำนองหลักประกันเป็นเงินประมาณไม่เกิน 2,500,000,000 บาท)

ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถชำระหนี้คืนก่อนกำหนดได้โดยจะไม่ถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ก่อนกำหนด (Prepayment Fee) ตั้งแต่ปีที่สองเป็นต้นไป

นอกจากนี้ จากการทำสัญญาที่บริษัทฯ จะต้องนำวงเงินกู้ส่วนที่สามไปชำระหนี้ต่าง ๆ ที่มีอยู่กับกลุ่มมหาชัย บริษัทฯ ขอชี้แจงถึงรายละเอียดของหนี้ต่าง ๆ ที่มีอยู่กับกลุ่มมหาชัย ดังนี้ (“การรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกลุ่มมหาชัย”)

1. บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557 จำนวน 400,000,000 บาท เป็นระยะเวลา 5 ปี กับนายนิรมิตรฯ ในฐานะผู้ให้กู้ โดยในการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินดังกล่าว บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2557 และได้แจ้งการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557 ทั้งนี้ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นรายการที่เข้าทำกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ณ วันปิดสมุดทะเบียน ณ วันที่ 3 เมษายน 2557 กลุ่มมหาชัยถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ จำนวน 4,183,867,600 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 12.22 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) (ณ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท)

2. บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 จำนวน 30,000,000 บาทกับนายนิรมิตรฯ ในฐานะผู้ให้กู้ โดยในการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินดังกล่าว บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2559 ทั้งนี้ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นรายการที่เข้าทำกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ณ วันเข้าทำรายการ กลุ่มมหาชัยถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ จำนวน 801,981,949 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.71 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) (ณ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 5 บาท)

ในการนี้ บริษัทฯ ได้สรุปดอกเบี้ยและผลประโยชน์ที่กลุ่มมหาชัยได้รับจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทฯ ตามสัญญากู้ยืมเงินข้างต้น ดังนี้

(ก) สัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557 ระหว่าง บริษัทฯ ในฐานะผู้กู้ และนายนิรมิตรฯ ในฐานะผู้ให้กู้ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

1. ดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 147,582,246.62 บาท
2. อากาศตมปีที่เกิดจากการเข้าทำสัญญากู้ยืม ซึ่งผู้กู้ตกลงชำระแทนผู้ให้กู้ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 10,000 บาท
3. ค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย ซึ่งผู้กู้ตกลงชำระแทนผู้ให้กู้ก็งหนึ่ง รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 13,021,962.64 บาท
4. หลักประกัน:
  - 4.1 การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GJS จำนวนรวม 12,000,000,000 หุ้น ราคาปิดก่อนวันทำสัญญาหุ้นละ 0.04 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 480,000,000 บาท (ณ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 0.69 บาท)

4.2 การจ้างเครื่องจักร Heavy Gauge Shearing Line ราคาประเมิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 544,370,000 บาท

4.3 การจ้างห้องชุดในอาคารชุด ดิ แอสปีแทท ที่ตั้งอยู่ที่ 91/67 ชั้นที่ 27 อาคารเลขที่ 1 อ.พระโขนง จ.กรุงเทพฯ มูลค่า 28,000,000 บาท

4.4 การจ้างที่ดินไม่มีสิ่งปลูกสร้าง จำนวน 2 แปลง คือ ที่ดินโฉนดเลขที่ 20170 เนื้อที่ 30 ไร่ และที่ดินโฉนดเลขที่ 44540 เนื้อที่ 6 ไร่ มูลค่า 23,000,000 บาท

4.5 การจ้างที่ดินไม่มีสิ่งปลูกสร้าง จำนวน 1 แปลง คือ ที่ดินโฉนดเลขที่ 241981 เนื้อที่ 60 ตารางวา มูลค่า 37,000,000 บาท

(ข) สัญญาให้การสนับสนุนทางการเงิน ฉบับลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557 ระหว่างบริษัท ในฐานะผู้รับการสนับสนุน และ บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด ในฐานะผู้ให้การสนับสนุน (รวมทั้งได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

1. ค่าบริการการใช้วงเงิน Bank Guarantee ในอัตราร้อยละ 7 ต่อปีของวงเงิน Bank Guarantee ซึ่งผู้รับการสนับสนุนใช้ประโยชน์ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 73,500,000 บาท

2. ค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย ซึ่งผู้รับการสนับสนุนตกลงรับผิดชอบชำระแทนผู้ให้การสนับสนุนเต็มจำนวน สำหรับการใช้งเงิน Bank Guarantee รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 742,424.24 บาท

3. หลักประกัน:

3.1 การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GJS จำนวน 8,000,000,000 หุ้น ที่ถือโดยบริษัท และหุ้นสามัญของ GJS ที่ถือโดยบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด จำนวน 2,000,000,000 หุ้น ราคาปิดก่อนวันทำสัญญาหุ้นละ 0.04 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 400,000,000 บาท (ณ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาท)

3.2 การจ้างเครื่องจักร Heavy Gauge Shearing Line ราคาประเมิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 544,370,000 บาท

(ค) สัญญาแต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายสินค้าฉบับลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557 ระหว่างบริษัท ในฐานะผู้ผลิต และบริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด ในฐานะตัวแทนจำหน่าย

1. ค่าธรรมเนียมตัวแทนในอัตราร้อยละ 1.5 ของยอดขายทั้งหมดในแต่ละเดือน เป็นเวลา 5 ปี ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมที่ชำระในอดีตตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2557 จนถึง เดือนกุมภาพันธ์ 2560 รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 450,120,000 บาท และประมาณการค่าธรรมเนียมตัวแทนในอัตราร้อยละ 1.5 ของยอดขายทั้งหมดในแต่ละเดือนจนถึงวันสิ้นสุดสัญญา (เดือนกุมภาพันธ์ 2560 ถึง เดือนกุมภาพันธ์ 2562) รวมเป็นจำนวน 316,980,000 บาท

(ง) สัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ระหว่าง บริษัทฯ ในฐานะผู้กู้ และนายนิรมิตรฯ ในฐานะผู้ให้กู้

1. ดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 9,000,000 บาท
2. อากรเสตมปีที่เกิดจากการเข้าทำสัญญาฯ ซึ่งผู้กู้ตกลงชำระแทนผู้ให้กู้ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 10,000 บาท
3. ค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย ซึ่งผู้กู้ตกลงชำระแทนผู้ให้กู้ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,588,235 บาท
4. หลักประกัน:
  - 4.1 การจำนำทรัพย์สินของบุคคลภายนอก มูลค่า 140,000,000 บาท

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกลุ่มมหาชัยดังกล่าวข้างต้นแล้ว พบว่า การรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกลุ่มมหาชัยเมื่อปี 2557 เป็นผลดีต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นมากกว่าการหยุดการผลิตต่อไป เนื่องจาก ภายหลังจากที่บริษัทฯ ต้องหยุดการผลิตมาแล้วเกือบ 2 ปี ในช่วงปี 2555 และ 2556 เนื่องจากบริษัทฯ ขาดเงินหมุนเวียนในการดำเนินการผลิตจากปัญหาหนี้สะสมที่ดำเนินมาอย่างยาวนาน จนกระทั่งในปี 2557 กลุ่มมหาชัย ซึ่ง ณ ขณะนั้นเป็นลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทฯ ได้เสนอให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทฯ โดยความช่วยเหลือทางการเงินและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในปี 2557 ได้แก่

- เงินให้กู้ยืมโดยมีสินทรัพย์ค้ำประกันจำนวน 400,000,000 บาทเป็นเวลา 5 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปีและต้องชำระค่าภาษีหัก ณ ที่จ่ายให้ผู้ให้กู้หนึ่ง
- การให้ช่วงเงินสินเชื่อและวงเงินค้ำประกันจากธนาคารสิริกไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ของกลุ่มมหาชัยรวมวงเงิน 4,000,000,000 บาทโดยมีสินทรัพย์ค้ำประกัน ทั้งนี้ นอกจากการชำระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการใช้วงเงินให้แก่ธนาคารผู้ให้สินเชื่อโดยตรงแล้ว บริษัทฯ มีภาระต้องรับผิดชอบค่าภาษีหัก ณ ที่จ่ายเต็มจำนวนแทนกลุ่มมหาชัย
- การแต่งตั้งกลุ่มมหาชัยเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าโดยมีค่าธรรมเนียมตัวแทนในอัตราร้อยละ 1.5 ของยอดขาย

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องข้างต้นแล้ว เห็นว่า อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ร้อยละ 12 ประกอบกับการรับผิดชอบภาระภาษีค่าใช้จ่ายหนึ่ง แม้จะเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR แต่เนื่องจากบริษัทฯ มีหนี้สินจำนวนมากจึงมีความเสี่ยงด้านเครดิตสูง ทำให้ไม่สามารถกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินได้ บริษัทฯ อยู่ในสถานะเสี่ยงที่เจ้าหน้าที่การค้าทั้งหลายจะฟ้องร้องดำเนินคดี ดังนั้น อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ร้อยละ 12 จึงเป็นอัตราที่ยอมรับได้เมื่อพิจารณาจากสถานการณ์ทางการเงินของบริษัทฯ

สำหรับค่าธรรมเนียมตัวแทนในอัตราร้อยละ 1.5 ของยอดขายนั้น เป็นอัตราที่ไม่สูงกว่าอัตราค่าธรรมเนียมในอุตสาหกรรมเหล็กที่อยู่ประมาณร้อยละ 2.00 – 3.00 นอกจากนี้ การแต่งตั้งกลุ่มมหาชัยเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องเป็นกังวลกับการขายเพราะทราบแน่นอนว่าผลิตออกมาแล้วจะสามารถขายได้

เมื่อพิจารณาข้อดีของการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกลุ่มมหาชัย ณ ช่วงเวลา และสถานการณ์ของบริษัทฯ ที่ประสบกับภาวะขาดทุนอย่างมากและไม่สามารถรับความช่วยเหลือทางการเงินจากสถาบันการเงินใดๆ ได้เปรียบเทียบกับค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า การรับความช่วยเหลือทางการเงินจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และ



อย่างไรก็ดี ภายใต้สัญญากู้ยืมเงินที่บริษัทฯ ได้เข้าทำกับ Link Capital I บริษัทฯ จะเบิกใช้เงินกู้ได้เมื่อเงื่อนไขต่าง ๆ ภายใต้ข้อ 6) ของสารสนเทศฉบับนี้แล้วเสร็จ โดยภาระหนี้ต่าง ๆ ที่บริษัทฯ มีอยู่อยู่กับกลุ่มมหาชัยตามที่ได้กล่าวข้างต้นจะสิ้นสุดลงภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้มีการนำวงเงินกู้ส่วนที่สามไปชำระหนี้ต่าง ๆ ที่มีอยู่อยู่กับกลุ่มมหาชัยแล้ว ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขในการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่สามภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน (โปรดพิจารณาเงื่อนไขที่สำคัญในการเบิกใช้วงเงินกู้ในข้อ 6) ของสารสนเทศฉบับนี้)

## 2.2) การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I จัดเป็นประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการและรายการรับความช่วยเหลือทางการเงิน ซึ่งมีขนาดรายการรวมกันเท่ากับร้อยละ 446 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเกินกว่า 20 ล้านบาทหรือ ร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ทั้งนี้ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ปรากฏดังนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ	จำนวน (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	33,079.13
หัก : สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	14.33
หัก : หนี้สินรวม	20,248.18
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,438.55
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	3,378.28

## 3) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน การชำระมูลค่า และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

### 3.1) การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้การค้ำสุทธิต่อจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมดสำหรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวนไม่เกิน 21,801,000,000 หุ้น ในราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.19613 บาท จะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 4,275,830,130.00 บาท ทั้งนี้ ราคาแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดร้อยละ 58.89 และเป็นการกำหนดราคาที่เกิดจากการเจรจาและตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และ ACO I โดยอ้างอิงราคาปิดเฉลี่ยในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม ถึง 26 พฤษภาคม 2560 (ซึ่งเท่ากับ 0.3156 บาทต่อหุ้น) ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ยังไม่มีมติของ SSG ได้เจรจาเงื่อนไขต่าง ๆ ใน MOU โดยบริษัทฯ และกลุ่ม SSG ได้เข้าทำ MOU ในวันที่ 26 พฤษภาคม 2560 โดยในการกำหนดราคาเสนอขายหรือราคาแปลงหนี้เป็นทุน

ดังกล่าวได้มีการปรับลดราคาเสนอขายลง อันเป็นผลมาจากการตกลงลดหนี้การค้า (Haircut) บางส่วนให้แก่บริษัทฯ โดยการยกเลิกดอกเบี้ยส่วนแรกจำนวน 95,377,980 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,291,419,906.93 บาท

### 3.2) การรับความช่วยเหลือทางการเงิน

นอกจากนี้ ในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทฯ Link Capital I จะได้รับดอกเบี้ยและ/หรือประโยชน์ตอบแทนตามสัญญากู้ยืมเงิน ดังนี้

(1) ดอกเบี้ยจำนวนร้อยละ 12 ต่อปี คิดเป็นจำนวนรวม 24,600,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 848,926,866.67 บาท ทั้งนี้ จำนวนดอกเบี้ยอาจมีการปรับลดลงหากมีการชำระเงินต้นบางส่วนก่อนถึงกำหนดชำระเงิน

(2) ค่าธรรมเนียมการเบิกจ่ายวงเงิน (Front End Fee) จำนวนร้อยละ 2 ของวงเงินที่มีการเบิกใช้ (ตามสัญญากู้ยืมเงินจะหัก Front End Fee จากจำนวนเงินที่เบิกใช้) คิดเป็นจำนวนรวม 820,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 28,297,562.22 บาท (ร้อยละ 2 ของจำนวนเงิน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ)

(3) หลักประกัน ได้แก่ ที่ดิน อาคารและเครื่องจักร ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 9,900,145,322 บาท ตามมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และการรับประกันสิทธิในฐานะผู้รับผลประโยชน์ในกรมธรรม์ประกันภัย ซึ่งมีมูลค่าความคุ้มครองรวมประมาณ 12,222,665,633 บาท (ทั้งนี้ วงเงินจำนวนของหลักประกันเป็นเงินประมาณไม่เกิน 2,500,000,000 บาท)

### 4) รายชื่อบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน และลักษณะความสัมพันธ์

#### 4.1) การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ปัจจุบัน ACO I ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่มีผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันกับ ACO I

ภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนข้างต้น ACO I จะถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 76.09 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)<sup>10</sup> และจะเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดและจะแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ ด้วย ทำให้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นการทำรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน จะเป็นดังนี้

<sup>10</sup> โปรดดูเชิงอรรถที่ 2

		ข้อมูลบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 กรกฎาคม 2560		ภายหลังการเพิ่มทุน <sup>11</sup>	
ที่	รายชื่อ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
1.	ACO I	0	0.00	21,800,233,257 <sup>(1)</sup>	76.09
2.	นายนิรมิตร งามชำนาญฤทธิ	503,059,120	7.34	503,059,120	1.76
3.	คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	395,895,200	5.78	395,895,200	1.38
4.	บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	305,776,000	4.46	305,776,000	1.07
5.	นายกฤษนันท์ เกวลี	302,418,800	4.41	302,418,800	1.06
6.	นายณัฐพล จุฬางกูร	273,551,500	3.99	273,551,500	0.95
7.	Whiterock Global Fund, SPC.	178,440,083	2.60	178,440,083	0.62
8.	บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพ พาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	160,567,780	2.34	160,567,780	0.56
9.	นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ	146,467,412	2.14	146,467,412	0.51
10.	Citibank Nominees Singapore PTE LTD - UBS Switzerland AG	122,323,761	1.79	122,323,761	0.43
11.	นายวิวัฒน์ โกวิทโยโสภณ	93,411,600	1.36	93,411,600	0.33
12.	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	4,368,269,708	63.77	4,368,269,708	15.24
รวม		6,850,180,964	100.00	28,650,414,221	100.00

หมายเหตุ <sup>(1)</sup> จำนวนหุ้นจากการแปลงหนี้การค้าสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท เป็น  
หุ้นในราคาหุ้นละ 0.19613 บาท ซึ่งจะทำให้ ACO I ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 76.09

#### 4.2) การรับความช่วยเหลือทางการเงิน

นอกจากนี้ ในส่วนของ Link Capital I นั้น ณ วันที่ลงนามในสัญญากู้ยืมเงิน (กล่าวคือ วันที่ 12 พฤษภาคม 2560)  
จนถึงปัจจุบัน Link Capital I ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ  
และบริษัทฯ ไม่มีผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันกับ Link Capital I

อย่างไรก็ดี ภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน Link  
Capital I จะมีสถานะเป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่แยกเดียวกันกับบริษัทฯ คือ KG และกลุ่ม SSG

<sup>11</sup> เฉพาะการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ สืบเนื่องจากการจัดสรรหุ้นและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการ  
แปลงหนี้เป็นทุน



5) ลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสีย

5.1) กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ไม่มีกรรมการบริษัท ที่มีส่วนได้เสียเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการทั้งสองรายการดังกล่าว

5.2) ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

เนื่องจากกลุ่มมหาชัยเป็นผู้ถือหุ้นที่จะได้รับประโยชน์จากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ดังนั้น กลุ่มมหาชัยซึ่งถือหุ้นของ บริษัท จำนวน 650,122,279 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 9.49 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท จึงเข้าข่ายเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท<sup>12</sup>

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่อยู่ในกลุ่มมหาชัย ประกอบด้วย

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายนิรมิตร งามชำนาญฤทธิ	503,059,120	7.34
2. นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	73,567,740	1.07
3. นายนิรุทธิ์ งามชำนาญฤทธิ	73,495,400	1.07
4. บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)	19	0.00
รวม	650,122,279	9.49

6) เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

นอกจากการที่บริษัท จะต้องดำเนินการต่าง ๆ ตามเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดข้างต้นแล้ว การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ ACO I ยังต้องดำเนินการต่าง ๆ ตามเงื่อนไขที่กำหนดในเรื่องการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ภายใต้ประกาศ ทจ. 72/2558 บริษัท จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัท ต่อตลาดหลักทรัพย์ และดำเนินการต่าง ๆ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย สำหรับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(2) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 โดยไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว

<sup>12</sup> ข้อมูลบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 กรกฎาคม 2560

(3) ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการจัดสรร และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ ACO I

(4) ได้ยื่นคำขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(5) ได้รับหนังสือลาออกจากตำแหน่งกรรมการจากกรรมการของบริษัทฯ ในปัจจุบัน จำนวน 6 ราย

(6) ดำเนินการให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการใหม่จำนวน 6 ราย (ซึ่งรวมถึงกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อโดย ACO I) และเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจลงนามของกรรมการ

(7) ได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ สำหรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามข้อ 2.1.1) ในกรณีที่การดำเนินการดังกล่าวทำให้หรืออาจทำให้บริษัทฯ ตกเป็นฝ่ายผิดสัญญา

(8) ดำเนินการชำระหนี้คืนบางส่วนให้แก่ ACO I จำนวน 7,053,938 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 243,425,913.98 บาท ตามข้อ 2. ข้างต้น

(9) ขายหุ้นของ GJS ที่บริษัทฯ ถืออยู่เพื่อให้บริษัทฯ ถือหุ้นใน GJS ในสัดส่วนที่ไม่สูงกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 24.755 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของ GJS

นอกจากนี้ สำหรับการรับความช่วยเหลือทางการเงิน บริษัทฯ จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนหนึ่ง วงเงินกู้ส่วนที่สอง และวงเงินกู้ส่วนที่สามเพื่อวัตถุประสงค์ต่าง ๆ ข้างต้นก็ต่อเมื่อบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ในสัญญากู้ยืมเงินจนครบถ้วน ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) การโอนหนี้ที่ ACO I ได้เข้าชื่อจากเจ้าหน้าที่การค้าเดิมของบริษัทฯ ตามข้อ 1. แล้วเสร็จ

(ข) การปรับโครงสร้างหนี้เสร็จสมบูรณ์ภายในเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่มีการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง

(ค) Link Capital I ได้ดำเนินการตรวจสอบสถานะ (Due Diligence) จนเสร็จสิ้น เพื่อยืนยันจำนวนค่าใช้จ่ายในการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียนทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับการเพิ่มอัตราการผลิตสินค้าของบริษัทฯ ให้ได้จำนวน 100,000 ตันต่อเดือน และพบว่าผลการตรวจสอบสถานะดังกล่าวเป็นที่น่าพอใจ

(ง) Link Capital I พบว่าบริษัทฯ ไม่มีแหล่งเงินทุนทางเลือกอื่นใดเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียนทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับการเพิ่มอัตราการผลิตสินค้าของบริษัทฯ ให้ได้จำนวน 100,000 ตันต่อเดือน

(จ) บริษัทฯ ได้แสดงหลักฐานแก่ Link Capital I สำหรับค่าใช้จ่ายในการลงทุน และการดำเนินธุรกิจที่จะนำวงเงินกู้ส่วนที่สองไปใช้ และ Link Capital I พบว่าหลักฐานดังกล่าวเป็นที่น่าพอใจ

(ฉ) บริษัทฯ ได้แสดงเงื่อนไขการชำระหนี้คืนเจ้าหน้าที่แก่ Link Capital I สำหรับการชำระหนี้อื่น ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่จะนำวงเงินกู้ส่วนที่สองไปใช้ และ Link Capital I พบว่าเงื่อนไขดังกล่าวเป็นที่น่าพอใจ

(ช) บริษัทฯ ต้องแสดงให้เห็น Link Capital I เป็นที่พอใจว่าจะนำวงเงินกู้ส่วนที่สามไปชำระหนี้ที่มีอยู่ทั้งหมดกับกลุ่มมหาชัย

(ซ) บริษัทฯ ต้องแสดงให้เห็น Link Capital I เป็นที่พอใจว่าได้ดำเนินการเลิกสัญญาต่าง ๆ ที่ก่อให้เกิดภาระหนี้ใด ๆ รวมถึงสัญญาแต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกลุ่มมหาชัย

(ณ) บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำหรับการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน

อนึ่ง สัญญากู้ยืมเงินมีเงื่อนไขที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นในการได้รับเงินปันผล เนื่องจากสัญญากู้ยืมเงินกำหนดเงื่อนไขว่าบริษัทฯ จะต้องได้รับหนังสือยินยอมล่วงหน้าจาก Link Capital I ก่อนการจ่ายเงินปันผลใด ๆ

**7) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ**

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะทำให้บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้สิ้นจำนวนทั้งสิ้น 242,534,385 ดอลลาร์สหรัฐ (หนี้การค้าสุทธิที่นำมาแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ยส่วนแรกและดอกเบี้ยส่วนที่สองที่ได้รับการยกเลิกรวมจำนวน 100,839,458 ดอลลาร์สหรัฐ และภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวน 17,795,198 ดอลลาร์สหรัฐ<sup>13</sup>) หรือคิดเป็น 8,369,672,988.50 บาท ทั้งจำนวนในคราวเดียว และจะทำให้บริษัทฯ มี ACO I ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SSG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งเป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพและมีความพร้อมในด้านเงินทุนและมีความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจ ในหลากหลายอุตสาหกรรม รวมถึงมีความพร้อมในการให้การสนับสนุนแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต รวมถึงทำให้บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้และภาระผูกพันต่าง ๆ ที่บริษัทฯ มีอยู่กับกลุ่มมหาชัยได้อีกด้วย

กลุ่ม SSG มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจนที่สามารถช่วยกอบกู้สถานการณ์ของบริษัทฯ ที่เป็นอยู่ในปัจจุบันได้ และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัทฯ รวมถึงเพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจว่าการบริหารงานจะกระทำโดยกลุ่มมืออาชีพและเป็นไปตามเป้าหมาย ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ และเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงิน บริษัทฯ จะต้องว่าจ้าง Synergy Strategic Solutions Management DMCC (“Synergy”) เป็นผู้ให้บริการให้คำปรึกษาในด้านธุรกิจและการบริหารจัดการแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ ในอุตสาหกรรมเหล็กในระดับสากลและมีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในอุตสาหกรรมเหล็กในระดับสากล นอกจากนี้ หนึ่งในทีมงานของ Synergy กล่าวคือ Sudhir Maheshwari ยังเป็นผู้ที่สามารถพลิกฟื้นสถานการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในหลายบริษัทในหลายประเทศที่มีธุรกิจลักษณะหรือประเภทเดียวกันกับบริษัทฯ และเคยมีประสบการณ์การทำงานในบริษัทในเครือ ArcelorMittal ซึ่งประกอบธุรกิจ ในอุตสาหกรรมเหล็กในระดับสากล (โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับประสบการณ์การทำงานของ Sudhir Maheshwari ในข้อ 1.1 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)) อนึ่ง Synergy ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับกลุ่ม SSG ที่จะทำให้ Synergy มีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับกลุ่ม SSG นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่อง และปลดภาระหนี้อื่น ๆ ที่บริษัทฯ มีอยู่ และเพื่อความคล่องตัวในการดำเนินกิจการในอนาคตภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้น บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการชำระหนี้คืนบางส่วนให้แก่ ACO I ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 2.1.2 ข้างต้น เพื่อให้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน การดำเนินธุรกิจ และเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเพื่อนำไปชำระหนี้ต่าง ๆ ที่มีอยู่กับกลุ่มมหาชัย

<sup>13</sup> ตามข้อตกลงที่มีกับเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศนั้น หากบริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้จะต้องจ่ายดอกเบี้ยผิดนัดในอัตราประมาณร้อยละ 7.5 พร้อมกันต้องรับภาระค่าภาษีหัก ณ ที่จ่ายของดอกเบี้ยผิดนัดนั้นในอัตราร้อยละ 15 แทนเจ้าหนี้การค้าด้วย

นอกจากนี้ ในส่วนของการเข้าทำรายการรับความช่วยเหลือทางการเงิน คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเงื่อนไขในสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งรวมถึง อัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ระยะเวลาการกู้ยืม และหลักประกันตามสัญญา โดยเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยหรือเงื่อนไขต่าง ๆ ของ Private Equity Funds ที่บริษัท เคยติดต่อในอดีต และเปรียบเทียบกับเงื่อนไขในสัญญาทางการเงินอื่น ๆ ในอดีตของบริษัท โดยเฉพาะในส่วนของารรับความช่วยเหลือทางการเงินกับกลุ่มมหาชัยแล้ว พบว่าเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงินมีความสมเหตุสมผลและเป็นเงื่อนไขที่ไม่ด้อยไปกว่าเงื่อนไขในสัญญาทางการเงินอื่น ๆ ในอดีตของบริษัท ด้วยเหตุนี้ คณะกรรมการบริษัท จึงได้อนุมัติการเข้าทำรายการรับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว นอกจากนี้ การรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I มีเงื่อนไขเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ระยะเวลาการกู้ยืม และหลักประกันตามสัญญาที่เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ซึ่งเมื่อพิจารณาจากสถานการณ์ทางการเงินที่บริษัทฯ ประสบอยู่ ณ ปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560) จะพบว่าการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินน่าจะเป็นไปได้ยากและไม่มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ

**8) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 7) ข้างต้น**

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 7) ข้างต้น

**9) ข้อมูลบริษัทฯ และการดำเนินธุรกิจโดยสรุป**

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (hotrolled coil) เป็นผลิตภัณฑ์หลัก ซึ่งรวมถึงบริการตัดแผ่นหรือตัดขอยเหล็กแผ่นรีดร้อนตามคำสั่งของลูกค้า ด้วย และเหล็กแท่งแบน (slab) เป็นผลิตภัณฑ์เสริม โดยผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทฯ จะถูกนำไปใช้โดยตรง ในงานก่อสร้าง การชลประทานและวิศวกรรมโยธา และใช้เป็นวัตถุดิบของอุตสาหกรรมต่อเนื่องต่างๆ มากมาย เช่น อุตสาหกรรมผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็นและเหล็กแผ่นชุบสังกะสีที่ใช้ในการผลิตผลิตภัณฑ์ต่อเนื่องอีกมาก อุตสาหกรรมแปรรูปเหล็กแผ่นสำหรับงานก่อสร้าง ได้แก่ ท่อเหล็ก และเหล็กโครงสร้างรูปพรรณ อุตสาหกรรมต่อเนื่องอื่นๆ เช่น การผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ รถโดยสาร รถบรรทุกและยานพาหนะอื่น ผลิตถัง และภาชนะบรรจุน้ำมันหรือก๊าซหุงต้ม อุปกรณ์หรือชิ้นงานสำหรับอุตสาหกรรมทั่วไป เป็นต้น

โรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทฯ ใช้เทคโนโลยีการผลิตอันทันสมัย โดยรวมกระบวนการหลอม การหล่อ และการรีดไว้ในโรงงานเดียวกันอย่างสมบูรณ์และมีประสิทธิภาพสูง หรือที่เรียกว่า Compact Mini Mill ซึ่งประกอบด้วย เทคโนโลยีการหลอมเหล็กด้วยเตาอาร์คไฟฟ้า (Electric Arc Furnace) เทคโนโลยีการหล่อเหล็กแท่งแบนแบบต่อเนื่อง (Continuous Casting Machine) และเทคโนโลยีการรีดเหล็กแผ่นรีดร้อน (Hot Strip Mill) อย่างต่อเนื่องทุกกระบวนการดังกล่าว

กระบวนการผลิตของบริษัทฯ โดยสังเขปเริ่มจากนำเศษเหล็ก (ferrous scrap) และเหล็กถลุง (pig Iron) มาหลอมรวมกันในเตาอาร์คไฟฟ้าจนได้เป็นน้ำเหล็กที่อุณหภูมิประมาณ 1,600 องศาเซลเซียสแล้วนำไปปรับปรุงคุณภาพน้ำเหล็กด้วยการเติมสารปรุงแต่งต่างๆ เพื่อให้ได้คุณภาพตามมาตรฐานหรือตามข้อกำหนดของลูกค้า จากนั้นจึงนำน้ำเหล็กที่ได้เข้าสู่กระบวนการหล่อแบบต่อเนื่องเป็นเหล็กแท่งแบน (slab) ขนาดกลาง ความหนา 80-100 มม. และนำเหล็กแท่งแบนที่ได้มาผ่านกระบวนการรีดร้อนเพื่อรีดลดขนาดให้ได้เป็นเหล็กแผ่นรีดร้อนขนาดความหนาในช่วง 1.0-13.0 มม. ตามคำสั่งของลูกค้า ซึ่งโรงงานของบริษัทฯ เป็นโรงงานแห่งแรกในประเทศไทย และมีเพียงไม่กี่โรงงานในโลกที่สามารถผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนที่ระดับความหนาต่ำสุด 1.0 มม. ทั้งนี้กระบวนการผลิตข้างต้นจะเป็นกระบวนการผลิตแบบต่อเนื่อง โดยใช้เวลาการผลิตทั้งกระบวนการเพียง 3.5 ชั่วโมง

โรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทฯ ได้รับการออกแบบให้สามารถรองรับการผลิตได้สูงสุดถึง 3.4 ล้านตัน ซึ่งปัจจุบันมีกำลังการผลิตอยู่ที่ 1.8 ล้านตันต่อปี และมีกำลังการผลิตที่มีผลตามส่วนผสมของผลิตภัณฑ์ตามความต้องการของตลาดที่หลากหลาย (various product mix) เท่ากับ 1.5 ล้านตันต่อปี ผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนที่ผลิตได้มีคุณภาพตามเกณฑ์มาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมของไทย (มอก.) และนอกจากนี้ยังสามารถผลิตสินค้าได้มาตรฐานสากลอย่าง มาตรฐานของญี่ปุ่น (JIS) สหรัฐอเมริกา (ASTM และ SAE) ยุโรป (EN, DIN และ BS) ฯลฯ ตามความต้องการของตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศได้อีกด้วย

10) รายชื่อผู้บริหารและรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 14 กรกฎาคม 2560 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 12 ท่าน ดังนี้

ที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายยรรยง คุโรวาท	ประธานกรรมการ
2.	นายวิวัช โอกิโน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ
3.	คุณหญิง ปัทมา ลีสวัสดิัตระกุล	กรรมการ
4.	น.ส. สุนทรียา วงศ์ศิริกุล	กรรมการ
5.	นายสมชัย ลีสวัสดิัตระกุล	กรรมการ
6.	นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน	กรรมการ
7.	นายโกมล วงศ์อภัย	กรรมการ
8.	น.ส. เมธิกานต์ ชูติพงษ์ศิริ	กรรมการ
9.	นายไพจิตร โจนวนานิช	กรรมการอิสระ, ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
10.	นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
11.	นายธีระพล ปุสสเด็จ	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
12.	นายศรินทร์ จินตนะเสวี	กรรมการอิสระ

รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 14 กรกฎาคม 2560 จำนวน 5 ท่าน ดังนี้

ที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวิวัช โอกิโน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นายสิทธิศักดิ์ ลีสวัสดิัตระกุล	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายผลิต
3.	Mr. Tushar Kanti Sahu	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการค้า
4.	นางสาวสุนทรียา วงศ์ศิริกุล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน
5.	นางสาวเมธิกานต์ ชูติพงษ์ศิริ	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายจัดการ

โปรดดูรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 11 กรกฎาคม 2560 ในข้อ 4.1) (ทั้งนี้ โปรดดูรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นล่าสุดของบริษัทฯ ตามเอกสารเพิ่มเติมของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560)

11) รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมาและปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด (ถ้ามี)

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
			(ล้านบาท)	
<b>บริษัทย่อย</b>				
ขายวัตถุดิบ	-	-	-	1
ซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป	-	-	-	1
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	19	33
<b>บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
ขายสินค้าสำเร็จรูป	82	39	76	22
ซื้อวัตถุดิบ	2,447	1,355	1,903	1,225
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	3	4	2	3
ค่าธรรมเนียมตัวแทนการขาย	31	31	31	31
ต้นทุนทางการเงิน	27	23	27	23
<b>ผู้บริหารสำคัญ</b>				
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ				
เงินเดือนและโบนัส	13	13	4	4
ค่าเบี้ยประชุมและผลประโยชน์อื่น ๆ	2	2	1	1
<b>รวมค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)
	ตรวจสอบ แต่		ตรวจสอบ แต่	
	สอบทานแล้ว)		สอบทานแล้ว)	
			(ล้านบาท)	
<b>ลูกหนี้การค้า</b>				
<b>กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทิล แพทริเคชั่นส์ จำกัด	54	54	54	54
	<b>54</b>	<b>54</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(54)	(54)	(54)	(54)
<b>สุทธิ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)
	ตรวจสอบ แต่		ตรวจสอบ แต่	
	สอบทานแล้ว)		สอบทานแล้ว)	
			(ล้านบาท)	
<b>ลูกหนี้ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน -</b>				
<b>ลูกหนี้จากการขายวัตถุดิบและอื่น ๆ</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
จี เจ สตีล	-	-	-	-
<b>กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แพอริเคชันส์ จำกัด	1	1	1	1
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(1)	(1)	(1)	(1)
<b>สุทธิ</b>	-	-	-	-
<b>ลูกหนี้ค่าที่ปรึกษาการดำเนินงาน</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
โอเอซี	-	-	1,199	1,245
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	(1,199)	(1,245)
<b>สุทธิ</b>	-	-	-	-
<b>ลูกหนี้ภาระหนี้สินจากการค้าประกัน</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
โอเอซี	-	-	1,313	1,313
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	(1,313)	(1,313)
<b>สุทธิ</b>	-	-	-	-
<b>รวม</b>	-	-	-	-
<b>(กัลป์รายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ</b>				
<b>สำหรับ</b>				
งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	-	-	(46)	(29)
<b>เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า</b>				
<b>กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด	35	37	-	-

งบการเงินรวมและ  
งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 มีนาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)
(ล้านบาท)	

**ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก**

**กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน**

บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แพอริเคชั่นส์ จำกัด

338

338

หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(338)

(338)

**สุทธิ**

-

-

งบการเงินรวมและ  
งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 มีนาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)
(ล้านบาท)	

**เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์**

**กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน**

บริษัท แกรנד เอเซีย สตีล โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด

8

8

หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

(8)

(8)

**สุทธิ**

-

-

**สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น**

**เงินให้กู้ยืมแก่และดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่  
เกี่ยวข้องกัน**

**บริษัทย่อย**

**เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

โอเอซี

2,547

2,547

เอสพีเอส

7

7

2,554

2,554

หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(2,554)

(2,554)

**สุทธิ**

-

-



สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

งบการเงินรวมและ  
งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 มีนาคม 2560  
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ  
แต่สอบทานแล้ว)

31 ธันวาคม 2559  
(ตรวจสอบแล้ว)

(ล้านบาท)

ดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

โอเอซี	209	209
เอสพีเอช	1	1
	<hr/>	<hr/>
	210	210
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(210)	(210)
	<hr/>	<hr/>
<b>สุทธิ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับ งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	-	-
	<hr/>	<hr/>

รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมแก่บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 มีดังนี้

งบการเงินรวมและ  
งบการเงินเฉพาะกิจการ  
(ล้านบาท)

เงินให้กู้ยืมแก่บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)	2,554
เพิ่มขึ้น	-
ลดลง	-
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	<hr/> 2,554

งบการเงินรวม

งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 มีนาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 มีนาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
(ยังไม่ได้ ตรวจสอบ แต่ สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ ตรวจสอบ แต่ สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)
(ล้านบาท)			

เงินมัดจำ-กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท สุขุมวิท อินเตอร์ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	2	2	2	2
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด	1	1	1	1
<b>รวม</b>	<hr/> <b>3</b>	<hr/> <b>3</b>	<hr/> <b>3</b>	<hr/> <b>3</b>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)
	ตรวจสอบ แต่		ตรวจสอบ แต่	
	สอบทานแล้ว)		สอบทานแล้ว)	
			(ล้านบาท)	
<b>เจ้าหนี้การค้า</b>				
<b>กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท แอ็ดวานซ์เมทัล แพรปริเคชั่นส์ จำกัด	19	19	19	19
บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด	843	488	798	440
บริษัท เมทัล อินเตอร์ จำกัด	394	358	394	358
บริษัท พนิช สวัสดิ์ จำกัด	-	8	-	-
<b>รวม</b>	<b>1,256</b>	<b>873</b>	<b>1,211</b>	<b>817</b>
<b>เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
<b>ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี</b>				
<b>บุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
นายนิรมิตร งามขำนักบุญฤทธิ์	66	108	66	108
<b>เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า</b>				
<b>กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน)	1	1	1	1
บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แพรปริเคชั่นส์ จำกัด	1	1	1	1
<b>รวม</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)
	ตรวจสอบ แต่		ตรวจสอบ แต่	
	สอบทานแล้ว)		สอบทานแล้ว)	
			(ล้านบาท)	
<b>เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</b>				
<b>กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท โรงแรมโนมา กรุงเทพฯ จำกัด	6	6	2	2
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด	17	16	17	16
บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด	19	11	19	11
<b>รวม</b>	<b>42</b>	<b>33</b>	<b>38</b>	<b>29</b>
<b>เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
จีเอส ซีเคียวริตี้	-	-	19	19
<b>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
จีเอส ซีเคียวริตี้	-	-	230	212
<b>บุคคลและกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
นางแนนน้อย ไตรวุฒิ	7	7	7	7
บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด	1	1	1	1
<b>รวม</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>238</b>	<b>220</b>
<b>เจ้าหนี้เครื่องจักรและงานก่อสร้าง</b>				
<b>กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท แกรนต์ เอเซีย สตีล โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด	1	1	1	1

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)
	ตรวจสอบ แต่		ตรวจสอบ แต่	
	สอบทานแล้ว)		สอบทานแล้ว)	
			(ล้านบาท)	
<b>เงินกู้ยืมระยะสั้น</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
จี เจ สตีล	-	-	13	-
จีเอส ซีเคียวริตี้	-	-	1,385	1,321
	-	-	1,398	1,321
<b>บุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
นางแนนน้อย ไตรวุฒิ	30	30	30	30
<b>รวม</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>1,428</b>	<b>1,351</b>

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกันสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
		(ล้านบาท)
<b>เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)	30	1,351
เพิ่มขึ้น	-	77
ลดลง	-	-
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	30	1,428

**เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

**บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2555 บริษัทฯ เข้าทำข้อตกลงกู้ยืมเงินจากนางแนนน้อย ไตรวุฒิ เป็นจำนวน 30 ล้านบาท ซึ่งคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี ภายใต้ข้อตกลงดังกล่าว บริษัทฯ ได้วางหลักประกันเป็นหุ้น GJS ที่ถือโดยบริษัทฯ เป็นจำนวน 500 ล้านหุ้น (เท่ากับ 50 ล้านหุ้น หลังจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น) ให้กับผู้ให้กู้

**กิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

เงินกู้ยืมจาก จีเอส ซีเคียวริตี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 1,385 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 จำนวน 1,321 ล้านบาท) เป็นตัวสัญญาใช้เงินประเภทเมื่อทวงถาม โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.25 ต่อปี

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมจาก GJS ในวงเงิน 94 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12.50 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยภายในระยะเวลา 6 เดือน

เงินกู้ยืมจาก GJS ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 มีจำนวน 13 ล้านบาท เป็นตัวสัญญาใช้เงิน

**เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)
	ตรวจสอบ แต่		ตรวจสอบ แต่	
	สอบทานแล้ว)		สอบทานแล้ว)	
			(ล้านบาท)	
<b>เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
จีเอส ซีเคียวริตี้ (ดูหมายเหตุข้อ 3(ก)และ3(จ))	-	-	1,086	1,086
<b>บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
นายนิรมิตร งามชำนัญญฤทธิ์ (ดูหมายเหตุข้อ 3(ง))	248	242	248	242
<b>รวม</b>	<b>248</b>	<b>242</b>	<b>1,334</b>	<b>1,328</b>

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	(ล้านบาท)	
<b>เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
<b>บริษัทย่อย</b>		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)	350	1,436
เพิ่มขึ้น	-	-
ลดลง	(36)	(36)
<b>รวม</b>	<b>314</b>	<b>1,400</b>
โอนไปเป็นส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(66)	(66)
<b>ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)</b>	<b>248</b>	<b>1,334</b>

**เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น**

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้	(ตรวจสอบแล้ว)
	ตรวจสอบ แต่		ตรวจสอบ แต่	
	สอบทานแล้ว)		สอบทานแล้ว)	
			(ล้านบาท)	
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นรายที่ 1	4	4	4	4

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	(ล้านบาท)	
<b>เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น</b>		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)	4	4
เพิ่มขึ้น	-	-
ลดลง	-	-
<b>ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

**สัญญาสำคัญอื่น ๆ เกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

(ก) เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2556 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับ จีเอส ซีเคียวริตี้ เป็นจำนวนเงิน 683 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี จ่ายชำระคืนงวดแรก วันที่ 30 ธันวาคม 2556 และจ่ายชำระทุกวันทำการสุดท้ายของปี จนกระทั่งได้ชำระยอดเงินต้นครบถ้วน โดยเงินต้นมีกำหนดจ่ายชำระภายในวันที่ 30 ธันวาคม 2560

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้ทำบันทึกข้อตกลงขยายระยะเวลาชำระหนี้ออกไปเป็นภายในวันที่ 30 ธันวาคม 2562

เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 GJS ได้ไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนกับ จีเอส ซีเคียวริตี้ รวมถึงดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นจำนวน 403 ล้านบาท และในเวลาเดียวกันบริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินจำนวน 403 ล้านบาทจาก จีเอส ซีเคียวริตี้ และบริษัทฯ ได้ทำสัญญาให้ โอเอส กู้ยืมเงินจำนวน 403 ล้านบาท เพื่อให้ โอเอส นำเงินไปจ่ายชำระหนี้ที่มีกับเจ้าหนี้สถาบันการเงินโดยเงินกู้ดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี จ่ายชำระคืนงวดแรกวันที่ 30 ธันวาคม 2556 และจ่ายชำระทุกวันทำการสุดท้ายของปีจนกระทั่งได้ชำระยอดเงินต้นครบถ้วน โดยเงินต้นมีตารางการจ่ายชำระภายในวันที่ 30 ธันวาคม 2560

เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2559 บริษัทฯ ได้ทำบันทึกข้อตกลงแก้ไขอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ จากอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.25 ต่อปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2559 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้ทำบันทึกข้อตกลงขยายระยะเวลาชำระหนี้ออกไปเป็นภายในวันที่ 30 ธันวาคม 2562

(ข) ในปี 2556 GJS ได้ทำบันทึกความเข้าใจกับโอเอซีเพื่อยอมรับหนี้สินที่เกิดขึ้นภายใต้สัญญาประนีประนอมหนี้สินกับบริษัท มาสเตอร์ สตีล จำกัด จำนวน 17.91 ล้านบาทโดยมีการแลกเปลี่ยนกับหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยโอเอซีจำนวน 35.82 ล้านหุ้น ในราคาที่ตกลงกันได้ 0.50 บาทต่อหุ้นให้กับบริษัท มาสเตอร์ สตีล จำกัด

นอกจากนี้ GJS ได้มีการประนีประนอมยอมความตามข้อพิพาทแรงงานกับอดีตพนักงาน ณ ศาลแรงงานกลางภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความ GJS ได้ตกลงที่จะโอนหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งถือโดยโอเอซีให้กับพนักงานในจำนวน 33 ล้านหุ้น ในราคาที่ตกลงกันได้ 0.45 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 14.85 ล้านบาท และโอเอซีตกลงที่จะรับประกันราคาหุ้นละ 0.45 บาท กำหนด 90 วันนับจากวันโอนหุ้น (“guarantee period”)

ดังนั้น GJS ได้ทำบันทึกความเข้าใจกับโอเอซีเพื่อยอมรับหนี้สินที่เกิดขึ้นภายใต้สัญญาประนีประนอมหนี้สินจำนวน 32.76 ล้านบาท โดยหนี้สินดังกล่าวครบกำหนดชำระแล้วในวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ต่อมาเมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2558 GJS ได้จ่ายชำระหนี้สินดังกล่าวให้กับ โอเอซี แล้ว จำนวน 29.54 ล้านบาท คงเหลือภาระหนี้จำนวน 3.22 ล้านบาท

(ค) เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2557 โอเอซีได้นำหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยโอเอซี จำนวน 102.3 ล้านหุ้น ไปฝากไว้กับกรมบังคับคดีเนื่องจากโอเอซี เป็นผู้ค้ำประกัน ภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความ โอเอซี ยินยอมโอนหุ้นของบริษัทฯ ให้กับพนักงานเพิ่มเติมจำนวน 102.3 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.10 บาท (ราคาตลาด ณ วันสิ้นสุดการรับประกันราคาหุ้น)

นอกจากนี้ในวันเดียวกัน GJS ได้ทำบันทึกความเข้าใจกับ โอเอซี เพื่อยอมรับหนี้สินเพิ่มเติม จำนวน 10.23 ล้านบาท โดยหนี้สินดังกล่าวจะครบกำหนดชำระในวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ขณะนี้อยู่ระหว่างการขอขยายระยะเวลาครบกำหนดชำระออกไป

(ง) เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการลงนามในสัญญา “การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน” กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งเป็นจำนวนรวม 4,610 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นเงินกู้ระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันท่านหนึ่ง จำนวน 400 ล้านบาท อายุ 5 ปี ซึ่งมีภาระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 12 ต่อปี จ่ายชำระเงินกู้เป็นงวด ๆ รวม 48 งวด และได้รับวงเงินสินเชื่อจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับการออกหนังสือค้ำประกันของธนาคารจำนวน 210 ล้านบาท และเป็นวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนสำหรับซื้อวัตถุดิบและอะไหล่สำหรับการผลิตจำนวน 4,000 ล้านบาท ภายใต้การได้รับการสนับสนุนทางการเงินดังกล่าว บริษัทฯ ได้แต่งตั้งกิจการที่เกี่ยวข้องกันนี้เป็นตัวแทนการขายเหล็กแผ่นรีดร้อนที่ผลิตโดยบริษัทฯ และบริษัทฯ ต้องชำระค่าธรรมเนียมตัวแทนการขายคิดเป็นร้อยละของยอดขายเป็นระยะเวลา 5 ปี นอกจากนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันนี้และกลุ่มลูกค้าอื่นจำนวนหนึ่งได้ตกลงซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนที่บริษัทฯ สามารถผลิตได้ทั้งหมดเป็นระยะเวลา 2 ปี ภายใต้สัญญาการให้ความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว บริษัทฯ ได้จำหน่ายหุ้น GJS จำนวน 12,000 ล้านหุ้น และจัดจ้างของเครื่องจักร Heavy Gauge Shearing Line เป็นหลักประกัน ซึ่ง เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2557 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการจ้างของเครื่องจักร กับกรมโรงงานอุตสาหกรรมแล้ว

ในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ ได้เบิกใช้เงินกู้ยืมจำนวน 400 ล้านบาทแล้ว

เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2560 บริษัทฯ ได้ทำบันทึกข้อตกลงแก้ไขเพิ่มเติมสัญญากู้ยืมเงิน จากเดิมเป็นเริ่มผ่อนชำระเป็นรายเดือนจำนวน 38 งวด งวดละ 8 ล้านบาท โดยเริ่มผ่อนชำระงวดแรกในเดือน กันยายน 2560

เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 บริษัทฯ ได้ทำสัญญากู้ยืมแบบมีหลักประกันระยะสั้นเพิ่มเติมจำนวน 30 ล้านบาทจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันข้างต้น ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี มีกำหนดชำระคืนเป็นรายเดือน เดือนละ 1 ล้านบาท โดยเริ่มผ่อนชำระงวดแรกในเดือน มกราคม 2560

(จ) เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 จี เอส ซีเคียวริตี้ได้เข้าทำสัญญาจำนำหุ้น GJS จำนวน 2,000 ล้านหุ้นที่ถือโดย จี เอส ซีเคียวริตี้ กับลูกค้าที่ให้การสนับสนุนของบริษัท (ผู้รับจำนำ) เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้บรรดาหนี้เงินที่บริษัท มีอยู่กับผู้รับจำนำ

(ฉ) เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2557 ไอเอซี ได้เข้าทำสัญญาโอนทรัพย์สินชำระหนี้กับผู้ถือหุ้นรายที่ 2 ของบริษัท โดยตกลงชำระหนี้บางส่วนด้วยการตีโอนกรรมสิทธิ์คิดเป็นมูลค่า 303 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย หุ้นของ GJS 4,125 ล้านหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญครั้งที่ 2 ของ GJS 274 ล้านหน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ครั้งที่ 4 ของ GJS 413 ล้านหน่วย และหุ้นสามัญของบริษัท 209 ล้านหุ้น นอกจากนี้ในวันเดียวกัน บริษัท ยังได้ทำบันทึกขยายระยะเวลาการชำระหนี้กับผู้ถือหุ้นรายที่ 2 โดยหาก ไอเอซี ปฏิบัติการชำระหนี้ตามสัญญาโอนทรัพย์สินชำระหนี้ ผู้ถือหุ้นรายที่ 2 ตกลงจะไม่เรียกร้องขอให้บริษัท ชำระหนี้ก่อนวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ทั้งนี้ ไอเอซี ได้ทำการโอนทรัพย์สินชำระหนี้ดังกล่าวข้างต้นให้กับผู้ถือหุ้นรายที่ 2 ของบริษัท เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2557 ดังนั้นบริษัท จึงจัดประเภทหนี้สินที่คงเหลือดังกล่าวเป็นหนี้สินไม่หมุนเวียน ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2557

ต่อมาเจ้าหน้าที่เงินกู้ยืมของ ไอเอซี ได้ยื่นฟ้องต่อศาล เพื่อให้ ไอเอซีและบริษัท ในฐานะผู้ค้ำประกันจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมของ ไอเอซี ที่ค้างชำระ รวมทั้ง ไอเอซี มีภาระหนี้สินอื่น ๆ ต่อบุคคลที่ 3 เมื่อพิจารณาถึงฐานะทางการเงินของ ไอเอซี ในปัจจุบัน ไอเอซี ไม่สามารถที่จะจ่ายชำระหนี้สินดังกล่าวได้ และบริษัท ในฐานะผู้ค้ำประกันต่อเงินกู้ยืมของ ไอเอซี รวมทั้งเป็นบริษัทใหญ่ จึงมีภาระที่ต้องเข้าร่วมรับผิดชอบภาระหนี้สินของ ไอเอซี ดังกล่าว

ต่อมาเมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2558 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษา ให้บริษัท ชำระเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ดังกล่าวจำนวน 592 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี ของเงินต้น 392 ล้านบาท นับตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2558 เป็นต้นไป ซึ่งบริษัท ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้และการบริหารจัดการภาระหนี้ ดังนั้นในเดือนสิงหาคม 2558 บริษัท จึงทำบันทึกข้อตกลงกับผู้ถือหุ้นดังกล่าว ที่จะชำระหนี้ข้างต้นให้แล้วเสร็จทั้งจำนวนภายในระยะเวลา 9 เดือน นับจากวันที่ 10 สิงหาคม 2558 และผู้ถือหุ้นได้ปลดหนี้ที่เกี่ยวข้องกับมูลหนี้ทั้งหมดให้แก่ ไอเอซี ดังนั้น บริษัท จึงโอนประมาณการหนี้สินจากการค้ำประกันบริษัทย่อย จำนวน 522 ล้านบาทไปเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินภายใต้บัญชีเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และดอกเบี้ยค้างจ่าย

เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2559 บริษัท ได้ทำบันทึกขยายระยะเวลาการชำระหนี้กับผู้ถือหุ้นรายที่ 2 ออกไปเป็นก่อนวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560

และต่อมาเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัท ได้ทำบันทึกขยายระยะเวลาการชำระหนี้กับผู้ถือหุ้นรายที่ 2 ออกไป เป็นก่อนวันที่ 31 สิงหาคม 2561

12) ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

ข้อมูลตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว ปี 2557 - ปี 2559 และงบการเงินไตรมาสแรกสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 ที่ได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว



12.1) งบแสดงฐานะทางการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17,549	9,850	1,327	4,272
ลูกหนี้การค้า	42,447	76,427	26,738	-
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	18	-	4,784	1,732
สินค้าคงเหลือ	1,696,231	1,136,938	1,027,195	2,236,932
ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	146,337	97,287	138,886	363,759
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,902,582</b>	<b>1,320,501</b>	<b>1,198,930</b>	<b>2,606,695</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	4,227,308	4,026,239	4,028,701	4,343,565
เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12,978,942	13,180,569	13,998,710	14,815,146
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,934	7,368	8,247	9,925
หลักประกันเงินสดสำหรับการใช้สาธารณูปโภค	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	282,694	279,213	207,501	143,761
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>17,495,878</b>	<b>17,493,389</b>	<b>18,243,158</b>	<b>19,312,397</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>19,398,460</b>	<b>18,813,890</b>	<b>19,442,088</b>	<b>21,919,092</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	297,257	315,857	365,057	435,940
เจ้าหนี้การค้า	1,360,919	5,439,635	6,003,199	6,226,460
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	18,954	18,954	18,954	18,954
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ				
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	238,527	238,527	244,479	271,420
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	66,000	108,000	106,000	88,000
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	536,952	558,485	562,383	513,665
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,427,969	1,350,769	1,006,534	591,948
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	116,931	118,894	89,844	40,868
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	3,850	3,850	3,850	36,350

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	19,538	14,269	25,982	25,905
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,016,578	2,279,775	2,033,131	1,642,521
ดอกเบี่ยค้างจ่าย	4,730,619	2,696,246	1,234,499	841,563
ประมาณการหนี้สิน	378,151	3,302,980	2,907,988	3,034,854
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	58,878	61,154	61,940	64,922
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>15,271,123</b>	<b>16,507,397</b>	<b>14,663,839</b>	<b>13,833,371</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ - สุทธิจาก				
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	245,112	245,113	249,767	245,680
เจ้าหนี้การค้า	-	-	503,714	577,708
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,334,448	1,328,448	1,350,448	1,398,448
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	-	36,000
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	852,368	418,973	598,534	663,314
ดอกเบี่ยค้างจ่าย	199,030	-	19,160	312,702
ประมาณการหนี้สิน	-	-	648,121	175,408
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	52,571	51,210	48,975	36,737
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,683,529</b>	<b>2,043,743</b>	<b>3,418,719</b>	<b>3,445,997</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>17,954,652</b>	<b>18,551,140</b>	<b>18,082,558</b>	<b>17,279,369</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	48,775,744	48,775,744	54,573,626	54,573,626
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	34,250,905	34,250,905	34,250,905	34,250,905
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	14,050	14,050	14,050	14,050
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่ามูลค่าหุ้น				
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(10,163,276)	(10,163,276)	(10,163,276)	(10,163,276)
ส่วนเกินทุนจากการลดทุน	206,307	206,307	206,307	206,307
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	763,977	763,977	763,977	763,977
ยังไม่ได้จัดสรร	(23,628,155)	(24,809,213)	(23,712,432)	(20,432,240)
หุ้นที่ถือโดยบริษัทย่อย			-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ</b>	<b>1,443,808</b>	<b>262,750</b>	<b>1,359,531</b>	<b>4,639,723</b>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,443,808</b>	<b>262,750</b>	<b>1,359,531</b>	<b>4,639,723</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>19,398,460</b>	<b>18,813,890</b>	<b>19,442,088</b>	<b>21,919,092</b>

12.2) งบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>รายได้</b>				
รายได้จากการขาย	2,772,856	10,014,154	10,566,106	9,427,852
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	71,732	17,620	-	-
กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	-	-	-	-
กลับรายการประมาณการภาระหนี้สินเกี่ยวกับภาษี	-	-	-	-
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อ ของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	25,956	15,683	-
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	201,069	-	-	-
กลับรายการประมาณการผลแตกต่าง จากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับรู้	764,902	-	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	354,318	2,289	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	51,225	21,035	62,716
รายได้อื่น	32,746	87,430	77,022	130,618
<b>รวมรายได้</b>	<b>4,197,623</b>	<b>10,198,675</b>	<b>10,679,845</b>	<b>9,621,186</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนขาย				9,406,895
- ต้นทุนผลิตสินค้าที่ขาย	2,563,575	9,562,043	11,183,910	
- ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า	-	191,177	250,200	
- กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	45,583	(60,483)	(102,750)	
รวมต้นทุนขาย	2,609,158	9,692,737	11,331,360	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	79,138	298,242	325,542	262,022
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	60,638	454,049	385,253	771,636
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	-	-	-	159,874
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบ ที่ยังไม่ได้รับมอบ	67,835	-	-	41,638
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	88,894	6,112
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	682,609	64,406

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
ค่าใช้จ่ายอื่น	3,225	271,603	623,620	448,803
ต้นทุนทางการเงิน	196,571	578,825	522,758	403,849
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>3,016,565</b>	<b>11,295,455</b>	<b>13,960,037</b>	<b>11,565,236</b>
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,181,058	(1,096,781)	(3,280,192)	(1,944,050)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-	-	-	-
<b>ขาดทุนสำหรับปี</b>	<b>1,181,058</b>	<b>(1,096,781)</b>	<b>(3,280,192)</b>	<b>(1,944,050)</b>
<b>การแบ่งปันขาดทุน</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,181,058	(1,096,781)	(3,280,192)	(1,944,050)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
<b>ขาดทุนสำหรับปี</b>	<b>1,181,058</b>	<b>(1,096,781)</b>	<b>(3,280,192)</b>	<b>(1,944,050)</b>
<b>ขาดทุนต่อหุ้น</b>				
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.17	(0.16)	(0.48)	(0.28)
<b>ขาดทุนสำหรับปี</b>	<b>1,181,058</b>	<b>(1,096,781)</b>	<b>(3,280,192)</b>	<b>(1,944,050)</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น :</b>				
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>1,181,058</b>	<b>(1,096,781)</b>	<b>(3,280,192)</b>	<b>(1,944,050)</b>
<b>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,181,058	(1,096,781)	(3,280,192)	(1,944,050)
ส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>1,181,058</b>	<b>(1,096,781)</b>	<b>(3,280,192)</b>	<b>(1,944,050)</b>

12.3) งบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
ขาดทุนสำหรับปี	1,181,058	(1,096,781)	(3,280,192)	(1,944,050)
<b>รายการปรับปรุง</b>				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	220,261	884,943	887,993	901,215
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(342,265)	88,540	862,385	59,535

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	45,583	(60,483)	(102,750)	159,874
(กลับรายการ) ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อ ของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	67,835	(25,956)	(15,683)	41,638
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	-	-	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(15,406)	(51,225)	(21,035)	(62,716)
กลับรายการ ประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้าง หนี้รอการรับรู้	(764,902)	-	-	-
กำไรจากการที่เจ้าหนี้ยกหนี้ให้	-	-	-	-
กำไรจากรายการหักกลบลบหนี้	-	-	-	-
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(71,732)	(17,620)	88,894	6,112
ค่าตัดจำหน่ายเงินล่วงหน้าซื้อสินค้า	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	-	-	314,864	14,017
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(201,069)	1,461	-	-
ขาดทุนจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	47	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-	-
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	194,829
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	-	256,991	250,107	226,528
ประมาณการหนี้สินจากการค้าประกันบริษัทย่อย	3,225	13,103	46,688	13,428
ต้นทุนทางการเงิน	196,571	578,825	522,758	403,849
ดอกเบี้ยรับ	(1)	(324)	(129)	(215)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1,362	2,235	12,238	9,447
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-	-	-	-
	320,520	573,757	(433,862)	23,492
<i>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</i>				
ลูกหนี้การค้า	33,979	(49,681)	(25,006)	-
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(18)	4,784	(4,784)	(1,558)
สินค้าคงเหลือ	(604,876)	(49,259)	1,312,487	(1,810,183)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(28,501)	48,741	226,451	(208,461)
หลักประกันเงินสดสำหรับการใช้สาธารณูปโภค	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(21,480)	(135,849)	(130,724)	(48,862)
เจ้าหนี้การค้า	388,058	(504,577)	(625,528)	1,045,624
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	5,269	(11,713)	77	(19,450)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(72,611)	20,117	(235,812)	377,084
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(1,240)	(599)	(5,326)	(36,090)

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
จ่ายภาษีเงินได้	(90)	(259)	(50)	(241)
<b>เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>19,010</b>	<b>(104,537)</b>	<b>77,923</b>	<b>(678,646)</b>
<i>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</i>				
รับดอกเบี้ย	1	324	129	215
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(287)	(983)	(2,701)	(490)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(821)	-	-
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	708	(6,100)	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะยาว และลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม	-	-	-	-
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(1)	-	-	(2,108)
เงินสดรับจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	953	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	74,800
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(287)</b>	<b>182</b>	<b>(8,672)</b>	<b>72,417</b>
<i>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</i>				
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	-	-	0	-
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(31,660)	(126,925)	(376,019)	(124,903)
ชำระหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ	-	(10,605)	(22,855)	(5,295)
เงินสดรับ(ชำระคืน)เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(18,600)	(49,200)	(70,883)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน	-	290,557	414,586	306,337
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	77,200	-	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	(1,964)	29,051	12,975	(14,132)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน	(36,000)	(20,000)	(30,000)	400,000
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	-	36,000
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	-	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	(149)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อย ให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(11,024)</b>	<b>112,878</b>	<b>(72,196)</b>	<b>597,859</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>7,699</b>	<b>8,522</b>	<b>(2,945)</b>	<b>(8,370)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	9,850	1,327	4,272	12,643
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	-

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>17,549</b>	<b>9,850</b>	<b>1,327</b>	<b>4,272</b>
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>				
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้การค้า	-	101,036	-	-
โอนประมาณการหนี้สินเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	2,230,988	386,549	29,582	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,442,185	-	-	-
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้การค้าและดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	-	-	590,209
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	539,584	-
โอนเจ้าหนี้เป็นประมาณการหนี้สิน	-	-	101,036	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	649,846	-	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	49,846	-	-
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นประมาณการหนี้สิน	-	-	293,924	-
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	53,678	-	-

ข้อมูลตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว ปี 2557 - ปี 2559 และงบการเงินไตรมาสแรกสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 ที่ได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว

12.4) งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	693,352	623,204	159,333	247,871
ลูกหนี้การค้า	288,295	272,386	241,644	198,833
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	2,641,439	1,991,563	1,688,075	3,331,179
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	340,354	199,985	254,104	649,000
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>3,963,440</b>	<b>3,087,139</b>	<b>2,343,155</b>	<b>4,426,883</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาวะผูกพัน	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	210,000	210,000	210,000	210,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	28,302,309	28,738,713	30,445,902	32,183,417
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14,330	15,175	17,413	34,198
หลักประกันเงินสดสำหรับการใช้สาธารณูปโภค	-	-	-	252,000

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	589,268	563,640	419,232	360,178
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>29,115,907</b>	<b>29,527,529</b>	<b>31,092,546</b>	<b>33,039,793</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>33,079,347</b>	<b>32,614,668</b>	<b>33,435,702</b>	<b>37,466,676</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	297,257	315,857	365,057	435,940
เจ้าหนี้การค้า	1,985,004	7,479,044	8,043,402	8,463,907
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ				
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	456,130	464,261	486,295	515,632
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	66,000	108,000	106,000	88,000
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	536,952	558,485	562,383	513,665
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	30,000	30,000	30,000	30,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	135,431	137,394	119,844	77,160
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	3,850	3,850	3,850	36,350
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	162,366	204,365	203,595	332,621
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,769,591	3,506,161	3,176,848	2,944,800
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4,629,405	3,969,003	2,336,899	1,681,630
หนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	1,269,050	-	-	-
ประมาณการหนี้สิน	155,917	3,156,212	2,702,082	2,367,767
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	349,204	346,309	348,544	338,688
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>16,846,157</b>	<b>20,278,942</b>	<b>18,484,798</b>	<b>17,826,161</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ - สุทธิจาก				
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	245,112	245,113	249,767	245,680
เจ้าหนี้การค้า	-	-	518,314	577,708
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	248,000	242,000	264,000	312,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	1,386,204	-	-	36,000
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,215,363	875,195	1,238,394	1,211,112
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	199,030	-	19,160	312,702
ประมาณการหนี้สิน	-	-	648,121	657,235
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	108,314	105,192	96,433	73,934
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>3,402,023</b>	<b>1,467,499</b>	<b>3,034,189</b>	<b>3,426,370</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>20,248,180</b>	<b>21,746,442</b>	<b>21,518,987</b>	<b>21,252,531</b>



สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	48,775,744	48,775,744	54,573,626	54,573,626
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	34,250,905	34,250,905	34,250,905	34,250,905
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	14,050	14,050	14,050	14,050
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่ามูลค่าหุ้น				
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(10,163,276)	(10,163,276)	(10,163,276)	(10,163,276)
ส่วนเกินทุนจากการลดทุน	206,307	206,307	206,307	206,307
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	763,977	763,977	763,977	763,977
ยังไม่ได้จัดสรร	(21,679,351)	(22,923,616)	(21,880,352)	(18,609,314)
หุ้นที่ถือโดยบริษัทย่อย				
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท</b>	<b>3,392,612</b>	<b>2,148,347</b>	<b>3,191,611</b>	<b>6,462,649</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,438,555	8,719,880	8,725,103	9,751,495
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>12,831,167</b>	<b>10,868,226</b>	<b>11,916,714</b>	<b>16,214,144</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>33,079,347</b>	<b>32,614,668</b>	<b>33,435,702</b>	<b>37,466,676</b>

12.5) งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>รายได้</b>				
รายได้จากการขาย	6,298,875	21,683,626	22,826,488	23,940,851
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	21,671	6,534	-	982
กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	-	-	-	-
กลับรายการประมาณการภาระหนี้สินเกี่ยวกับภาษี	-	-	-	-
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อ				
ของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	25,956	15,683	-
กลับรายการประมาณการผลแตกต่าง				
จากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับรู้	764,903	-	-	-
กำไรจากการที่เจ้าหนี้ลดหนี้ให้	622,311	-	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	542,974	35,452	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	58,937	27,773	109,684
รายได้อื่น	40,320	109,173	114,753	193,651
<b>รวมรายได้</b>	<b>8,291,054</b>	<b>21,919,676</b>	<b>22,984,697</b>	<b>24,245,169</b>

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนขาย				23,398,175
- ต้นทุนผลิตสินค้าที่ขาย	5,668,481	20,370,578	23,573,926	
- ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า	-	257,303	306,280	
- กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	45,585	(69,091)	(108,684)	
รวมต้นทุนขาย	5,714,066	20,558,791	23,771,522	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	122,430	458,056	486,241	414,715
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	179,384	983,017	950,566	1,506,571
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	-	-	-	108,227
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบ ที่ยังไม่ได้รับมอบ	67,835	-	-	41,638
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	8,252	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	1,096,392	97,839
ค่าใช้จ่ายอื่น	3,363	270,856	304,654	349,123
ต้นทุนทางการเงิน	237,076	676,024	689,760	474,421
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>6,324,154</b>	<b>22,946,744</b>	<b>27,307,387</b>	<b>26,390,709</b>
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,966,900	(1,027,068)	(4,322,690)	(2,145,540)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,959	21,424	22,740	20,234
<b>ขาดทุนสำหรับปี</b>	<b>1,962,941</b>	<b>(1,048,492)</b>	<b>(4,345,430)</b>	<b>(2,165,775)</b>
<b>การแบ่งปันขาดทุน</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,244,265	(1,043,269)	(3,223,379)	(1,870,080)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	718,676	(5,224)	(1,122,051)	(295,695)
<b>ขาดทุนสำหรับปี</b>	<b>1,962,941</b>	<b>(1,048,492)</b>	<b>(4,345,430)</b>	<b>(2,165,775)</b>
ขาดทุนต่อหุ้น				
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.18	(0.15)	(0.47)	(0.27)
ขาดทุนสำหรับปี	1,962,941	(1,048,492)	(4,345,430)	(2,165,775)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น :				
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,962,941	(1,048,492)	(4,345,430)	(2,165,775)
<b>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,244,265	(1,043,269)	(3,223,379)	(1,870,080)
ส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	718,676	(5,224)	(1,122,051)	(295,695)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,962,941	(1,048,492)	(4,345,430)	(2,165,775)

12.6) งบกระแสเงินสดรวมของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
ขาดทุนสำหรับปี	1,962,941	(1,048,492)	(4,345,430)	(2,165,775)
<b>รายการปรับปรุง</b>				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	474,146	1,905,923	1,912,025	1,955,072
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(437,149)	58,143	462,953	65,426
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	45,585	(69,091)	(108,684)	108,227
(กลับรายการ) ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	67,835	(25,956)	(15,683)	41,638
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	-	-	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(15,406)	(58,937)	(27,773)	(109,684)
กลับรายการ ประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้				
รอการรับรู้	(764,902)	-	-	-
กำไรจากการที่เจ้าหนี้ยกหนี้ให้	(622,311)	-	-	-
กำไรจากรายการหักกลบลบหนี้	-	-	-	-
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(21,671)	(6,534)	8,252	(982)
ขาดทุนจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	47	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	7,358	(1,126)	31	744
ค่าที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้ที่ชำระด้วยหุ้น	-	-	-	-
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	84,019
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	-	256,991	250,107	265,104
กลับรายการประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	-	-	-	(8,218)
ต้นทุนทางการเงิน	237,076	676,024	689,760	474,421
ดอกเบี้ยรับ	(1)	(3,355)	(1,559)	(4,226)
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,122	8,759	22,499	18,622
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,959	21,424	22,740	20,234
	940,582	1,713,822	(1,130,761)	744,623
<b>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>				
ลูกหนี้การค้า	(15,909)	(30,735)	(42,811)	(56,993)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	107,081	(1,732)
สินค้าคงเหลือ	(695,460)	(234,397)	1,751,788	(1,958,935)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(122,952)	44,975	503,586	(144,962)
หลักประกันเงินสดสำหรับการใช้สาธารณูปโภค	-	-	252,000	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(69,093)	(304,583)	(222,504)	(177,290)

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
เจ้าหนี้การค้า	428,888	(508,782)	(670,900)	1,107,881
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(41,999)	771	(129,027)	(37,825)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(213,690)	(69,978)	(248,048)	354,093
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,566	(1,412)	15,145	(125,558)
ประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	-	72,240	-	-
จ่ายประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	-	-	-	(26,043)
จ่ายภาษีเงินได้	(1,512)	(7,045)	(27,929)	(20,464)
<b>เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>211,421</b>	<b>674,876</b>	<b>157,622</b>	<b>(343,205)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
รับดอกเบี้ย	1	3,313	1,559	4,226
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(794)	(33,758)	5,848	(1,507)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(81)	(1,454)	-	-
เงินสดรับจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	953	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	48,000	108,089
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(874)</b>	<b>(30,947)</b>	<b>55,407</b>	<b>110,809</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	-	-	0	-
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญของบริษัทย่อย	-	-	0	-
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(571,085)	(102,035)	(158,049)	(174,249)
ชำระหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ	(4,103)	(25,383)	(16,559)	(18,097)
ชำระคืนหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	(906,110)	-	-	-
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน(ชำระคืน)	(18,600)	(49,200)	(70,883)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	1,395,696	17,551	6,683	20,376
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(36,000)	(20,000)	(30,000)	400,000
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	-	36,000
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	(149)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	-	-	(32,500)	-
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(140,202)</b>	<b>(179,067)</b>	<b>(301,308)</b>	<b>263,881</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>70,345</b>	<b>464,863</b>	<b>(88,279)</b>	<b>31,485</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	623,204	159,333	247,871	216,360
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	(953)	-	-
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(197)	(38)	(258)	26

รายการ	Q1-2560	2559	2558	2557
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>693,352</b>	<b>623,204</b>	<b>159,333</b>	<b>247,871</b>
<b>รายการที่ไม่ใช้เงินสด</b>				
หักกลบลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้าและเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้ขาย สินค้ากับเจ้าหนี้การค้าและดอกเบี้ยค้างจ่ายและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากกิจการอื่น	-	-	-	129,918
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้การค้า	-	101,036	-	-
โอนประมาณการหนี้สินเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	2,230,988	386,549	-	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,442,185	-	-	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	1,453,513	-	-	-
โอนค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	612,840	-	-	-
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นหนี้สินระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้	1,182,189	-	-	-
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	206,578	-	-	-
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้การค้าและดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	-	-	1,001,734
โอนประมาณการหนี้สินเป็นเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	72,240	-	543,124	74,384
โอนเจ้าหนี้เป็นประมาณการหนี้สิน	-	-	101,036	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	649,846	-	-
โอนเจ้าหนี้การค้าเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	49,846	-	-
โอนดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นประมาณการหนี้สิน	-	-	293,924	-
หักกลบลบหนี้จากการถูกบังคับขายหุ้นของบริษัทที่ถือโดยบริษัท ย่อยกับเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	-	-	-	31,118
หักกลบลบหนี้จากการถูกบังคับขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย กับเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นและประมาณการหนี้สิน	-	-	-	281,827

12.7) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

- รายได้จากการขายและต้นทุนขาย

บริษัทฯ มีปริมาณการขายรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 จำนวน 333,147 ตัน ลดลงจากปี 2559 จำนวน 28,817 ตัน คิดเป็นปริมาณการขายที่ลดลงร้อยละ 8 (งบเฉพาะกิจการ: 144,536 ตัน สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 และ 175,568 ตัน สำหรับไตรมาส 1 ปี 2559)

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 จำนวน 6,299 ล้านบาทเปรียบเทียบกับงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2559 ที่มีรายได้จากการขายรวม 5,580 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: 2,773 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 และ 2,750 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2559) และมีกำไรขั้นต้นรวม 630 ล้านบาท และกำไรขั้นต้นรวม 360 ล้านบาทตามลำดับ (งบเฉพาะกิจการ: กำไรขั้นต้น 209 ล้านบาท และ กำไรขั้นต้น 143 ล้านบาท ตามลำดับ) บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปีที่ผ่านมา และบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนวัตถุดิบและต้นทุนแปรสภาพอย่างมีประสิทธิภาพ นำไปสู่ต้นทุนการผลิตที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาเป็นผลให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในไตรมาสนี้

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิรวม 1,963 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2559 ที่มีผลกำไรสุทธิรวม 58 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: กำไรสุทธิรวม 1,181 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 และ 69 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2559) บริษัทฯ ใ้ร่ขอชี้แจงดังต่อไปนี้

- **กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ**

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนรวมสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 เป็นจำนวน 543 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ (งบเฉพาะกิจการ: 354 ล้านบาท)

- **ค่าใช้จ่ายในการขาย**

ค่าใช้จ่ายในการขายรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 และ ไตรมาส 1 ปี 2559 จำนวน 122 ล้านบาท และ 126 ล้านบาทตามลำดับ (งบเฉพาะกิจการ: 79 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 และ 86 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2559) สาเหตุหลักมาจากการลดลงของปริมาณการขาย

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 และ ไตรมาส 1 ปี 2559 เป็นจำนวน 179 ล้านบาทและ 291 ล้านบาทตามลำดับ (งบเฉพาะกิจการ: 61 ล้านบาทและ 185 ล้านบาทตามลำดับ) ลดลง 112 ล้านบาท (งบการเงินรวม) และ 124 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ) สาเหตุหลักมาจากไตรมาส 1 ปี 2559 มีการบันทึกค่าใช้จ่ายที่เจ้าหน้าที่เรียก้องเพิ่มเติมเนื่องจากบริษัทฯ ผิดเงื่อนไขตามสัญญาบางประการในอดีต

- **ต้นทุนทางการเงิน**

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 และ ไตรมาส 1 ปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 237 ล้านบาท และ 218 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ: 197 ล้านบาทและ 203 ล้านบาทตามลำดับ) งบเฉพาะกิจการลดลง 6 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลง

12.8) **การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย**

- **สินทรัพย์รวม**

ณ 31 มีนาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 33,079 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 1.42 เทียบกับสิ้นปี 2559 ในจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมดแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 3,963 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.38 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 29,116 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.40 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 สินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือเป็นหลัก เนื่องจากบริษัทฯ มีสต็อกเหล็กแผ่นรีดร้อนเพิ่มขึ้น โดยเพิ่มขึ้นจาก 1,991 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 2,641 ล้านบาท ณ 31 มีนาคม 2560

- **หนี้สินรวม**

ณ 31 มีนาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยฯ มีหนี้สินทั้งสิ้น 20,248 ล้านบาท ลดลง 1,498 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.89 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 ซึ่งเป็นผลของหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลง 3,433 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาส 1 ปี 2560 มีการรับรู้การกลับรายการประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้หรือการรับรู้ และมีการรับรู้กำไรจากการที่เจ้าหน้าที่ลดหนี้ให้จากการจ่ายชำระหนี้บางส่วน หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 1,935 ล้านบาท จากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นและการขยายระยะเวลาชำระหนี้จากเจ้าหนี้อื่น

- ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 มีนาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 12,831 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,963 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.06 จากสิ้นปี 2559 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงาน

13) ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่า สารสนเทศในแบบรายงานนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ  
จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....  
(นางสาวสุนทรียา วงศ์ศิริกุล)

กรรมการบริษัทฯ