



Public Presentation เครื่องหมาย C บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

วันพุธที่ 21 พฤศจิกายน 2561

เวลา 13.00 น.

ณ โถงรับรอง หน้าหอประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย ชั้น 7 อาคาร C
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรุงเทพมหานคร

Public Presentation เครื่องหมาย C

ที่มาของปัญหา

- บริษัทมีค่าเสื่อมราคาประมาณปีละ 869 ล้านบาท หรือ 16,080 ล้านบาท ในช่วงปี 2543 ถึงปี 2561
- บริษัทมีการตั้งสำรองค่าเผื่อด้อยค่าทรัพย์สิน (เครื่องจักร) มูลค่า 1,422 ล้านบาท

ผลประกอบการไตรมาส 3/2561

- บริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 311 ล้านบาท
- สาเหตุ
 - ราคาขายเหล็กแผ่นรีดร้อนคงตัว
 - ต้นทุนนำเข้าเศษเหล็กปรับตัวสูงขึ้น
- แนวทางแก้ไข
 - ลดต้นทุนแปลงสภาพ (Conversion Cost)
 - พยายามเพิ่มระดับ Metal Spread ด้วยการบริหารจัดการต้นทุนเศษเหล็กให้ดีขึ้น

งบแสดงฐานะการเงิน	30 กันยายน 2561	% ของสินทรัพย์รวม	31 ธันวาคม 2560	% ของสินทรัพย์รวม	เพิ่มขึ้น/ (ลดลง)	%เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,849	21%	4,378	22%	(529)	(12%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	14,610	79%	15,167	78%	(558)	(4%)
รวมสินทรัพย์	18,459	100%	19,546	100%	(1,087)	(6%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน	3,506	19%	3,707	19%	(201)	(5%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,296	7%	1,786	9%	(490)	(27%)
รวมหนี้สิน	4,801	26%	5,492	28%	(691)	(13%)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	96,104		96,104			
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ	(61,757)		(61,757)			
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	19		19			
ขาดทุนสะสม	(21,017)		(20,621)			
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	310		310			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	13,658	74%	14,054	72%	(396)	(3%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	18,459	100%	19,546	100%	(1,087)	(6%)
หุ้นสามัญ (พันหุ้น)	13,928,129		13,928,129			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Book Value)	0.981		1.009			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)	1.098		1.181			
อัตราส่วนหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	0.35		0.39			

งบการเงินสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ของบริษัทฯ ปรากฏสถานะทางการเงิน ดังนี้

ส่วนของผู้ถือหุ้น	หน่วย: พันบาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	96,104,092
ส่วนตํามูลค่าหุ้นสามัญ	(61,757,357)
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(21,017,261)
ทุนสำรองตามกฎหมาย	18,507
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	309,681
ส่วนของผู้ถือหุ้น	13,657,662
ทุนที่ออกและชำระแล้วหักด้วยส่วนตํามูลค่าหุ้น (96,104,092 - 61,757,357)	34,346,735
ส่วนของผู้ถือหุ้น / ทุนที่ออกและชำระแล้วหักด้วยส่วนตํามูลค่าหุ้น	39.76%

Public Presentation เครื่องหมาย C

แนวทางแก้ไข

- ปรับปรุงส่วนของผู้อื้อหุ้นให้ดีขึ้น (ดำเนินการเสร็จภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2562)

บริษัทจะปรับโครงสร้างทุนของบริษัท โดยการล้างส่วนต่ำมูลค่าหุ้นและลดขาดทุนสะสม ด้วยการโอนทุนสำรองตามกฎหมายและลดทุนจดทะเบียนโดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) และดำเนินการเพิ่มทุน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทสามารถลดขาดทุนสะสมเพื่อช่วยให้บริษัทสามารถแก้ไขปัญหารฐานะทางการเงินตามเงื่อนไขของตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถพ้นจากเหตุการณ์ขึ้นเครื่องหมาย C ได้ รวมทั้งมีเงินทุนหมุนเวียนเพื่อให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้ตามเป้าวัตถุประสงค์ และการเพิ่มกำลังการผลิต

วัตถุประสงค์การลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value)

- ล้างส่วนต่ำมูลค่าหุ้นและลดขาดทุนสะสม
 - ทำให้ฐานะการเงินของบริษัทที่แสดงในงบการเงินสะท้อนสถานะทางการเงินที่แท้จริง
 - สามารถแก้ไขปัญหฐานะทางการเงินได้ตามเงื่อนไขของตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - บริษัทสามารถหลุดพ้นจากการขึ้นเครื่องหมาย C ได้

ขั้นตอนในการปรับโครงสร้างทุนของบริษัท

- การโอนทุนสำรองตามกฎหมายเพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัท
ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ทุนสำรองตามกฎหมาย จำนวน 18,507,421.67 บาท บริษัทจะนำ
ทุนสำรองตามกฎหมายจำนวนดังกล่าวมาชดเชยผลขาดทุนสะสม
- ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทด้วยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นเพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัท
บริษัทจะทำการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น (Par Value) จากหุ้นละ 6.90 บาท เป็นหุ้นละ 0.96 บาท
ทำให้ทุนชำระแล้วลดลงจาก 96,104,091,707.70 บาท เป็นจำนวน 13,371,004,063.68 บาท
ดังนั้น ผลขาดทุนสะสมในงบการเงินเหลือ จำนวน 23,023,481.28 บาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนเรือนหุ้น	ก่อนทำรายการ	หลังทำรายการ
ทุนจดทะเบียน	129,298.35	17,989.34
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	96,104.09	13,371.00
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ (สุทธิ)	(61,757.36)	0.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม		
จัดสรรแล้ว		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	18.51	0.00
ขาดทุนสะสม	(21,017.26)	(23.02)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	309.68	309.68
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	13,657.66	13,657.66

วัตถุประสงค์การเพิ่มทุนจดทะเบียน

- เพื่อเพิ่มความมั่นคงและศักยภาพในการแข่งขันให้กับบริษัท ทั้งในด้านการดำเนินงานและด้านเงินทุน
- เพื่อนำไปชำระคืนให้แก่เจ้าหนี้
 - เป็นการลดต้นทุนด้านการเงิน
 - เป็นการลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากหนี้สินปัจจุบันเป็นหนี้สินในสกุลเหรียญสหรัฐเกือบทั้งหมด
- บริษัทจะมีเงินทุนเพียงพอเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน

Tentative Timeline

