

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

1. สรุปสาระสำคัญ

	หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1/2568	ไตรมาส 1/2567
ผลการดำเนินงาน	รายได้จากการขายรวม	1,830	2,897
	กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นรวม	(352)	(6)
	กำไร (ขาดทุน) สุทธิรวม	(457)	(204)
	หน่วย : ล้านบาท	31 มีนาคม 2568	31 ธันวาคม 67
ฐานะการเงิน	สินทรัพย์รวม	8,894	8,399
	หนี้สินรวม	9,219	8,218
	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของสำนักงานใหญ่	(325)	180

2. ผลการดำเนินงานของบริษัท

• รายได้จากการขาย

บริษัทรายงานรายได้จากการขายจำนวน 1,830 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,067 ล้านบาท หลักๆ เนื่องจากการลดลงของปริมาณขายร้อยละ 25 และราคาขายร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2567

• ผลการดำเนินงาน

ขาดทุนขั้นต้นของบริษัท มีจำนวน 352 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 346 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2567 ซึ่งหลักๆ เกิดจากปริมาณการขายที่ลดลง การลดลงของ metallic spread (ส่วนต่างระหว่างราคาขายและต้นทุนเศษเหล็ก) การเพิ่มขึ้นในผลขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ และการเพิ่มขึ้นในค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาเครื่องจักร อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2567 ขาดทุนขั้นต้นปรับตัวดีขึ้น 116 ล้านบาท เนื่องมาจากความพยายามในการปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง

3. งบแสดงฐานะการเงิน

• สินทรัพย์รวม

ณ 31 มีนาคม 2568 สินทรัพย์รวมมีจำนวน 8,894 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 495 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567

สินทรัพย์หมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 506 ล้านบาท หลักๆ มาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 103 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินสดจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในการดำเนินงาน
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 410 ล้านบาท โดยหลักๆ แล้วเกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวมลดลง 11 ล้านบาท หลักๆ มาจาก

- การลดลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนระยะยาวอื่นใน จีเจ สตีล 48 ล้านบาท
- ส่วนหนึ่งหักลบกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 35 ล้านบาทเนื่องจากต้นทุนการพัฒนาซอฟต์แวร์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ 31 มีนาคม 2568 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือรวม 303 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 103 ล้านบาทเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567

กระแสเงินสดรวม

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน มีจำนวน 504 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 183 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน มีจำนวน 790 ล้านบาท

(ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในงบกระแสเงินสด)

หนี้สินรวม

หนี้สินรวมในงบการเงินรวม ณ 31 มีนาคม 2568 มีจำนวน 9,219 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,000 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 หลักๆ เกิดจากการเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน การรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบางส่วนหักลบกับการชำระคืนหนี้สินจากการประนีประนอมยอมความ และเจ้าหนี้อื่น

หนี้สินหมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 865 ล้านบาท หลักๆ มาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 350 ล้านบาทจากการกู้ยืมเพิ่มเติม
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 450 ล้านบาทจากการกู้ยืมเพิ่มเติม
- เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 151 ล้านบาทจากการดำเนินธุรกิจตามปกติ
- ส่วนหนึ่งหักลบด้วยการชำระคืนหนี้สินจากการประนีประนอมยอมความที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และเจ้าหนี้อื่น

หนี้สินไม่หมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 135 ล้านบาท หลักๆ มาจาก

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 140 ล้านบาทจากการกู้ยืมเพิ่มเติม



บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)
G Steel Public Company Limited

ทะเบียนเลขที่ 0107538000746

- ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 มีนาคม 2568 งบการเงินรวมมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (325) ล้านบาท ลดลง 505 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 เป็นผลมาจากขาดทุนสุทธิ 457 ล้านบาท และขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่กำหนดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 48 ล้านบาทจากการลงทุนใน จีเจ สตีล