

สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement)
ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด
ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “GSTEEL”) ครั้งที่ 6/2568 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 (“ที่ประชุมคณะกรรมการ”) ภายใต้การพิจารณาและให้ความเห็นโดยที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 6/2568 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากบริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด (“NSTH”) โดยการเข้าทำสัญญาเงินกู้ ซึ่งบริษัทฯ จะสามารถกู้ยืมเงินแบบไม่มีหลักประกันจาก NSTH เป็นวงเงินไม่เกิน 3,369 ล้านบาท ระหว่างวันที่ 17 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 (“สัญญาเงินกู้ NSTH 2568 ครั้งที่ 2”) โดยมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย (“อัตราดอกเบี้ยนโยบาย”) + ร้อยละ 0.18 รวมคิดเป็นร้อยละ 2.18 ต่อปี ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2568 โดยมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดตามระยะเวลาของสัญญาเงินกู้ NSTH 2568 ครั้งที่ 2 ไม่เกิน 71.20 ล้านบาท ตลอดระยะเวลาของสัญญา คิดเป็นร้อยละ 42.50 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เท่ากับ 167.52 ล้านบาท

การเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการปรับปรุงโครงสร้างของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรในอนาคต เนื่องจากที่ผ่านมาบริษัทฯ ประสบปัญหาขาดทุนอย่างต่อเนื่องมาเป็นระยะเวลานานกว่า 10 ปี (ยกเว้นปี 2564) จากผลกระทบของอุปสงค์ในประเทศที่น้อยลง และการแข่งขันที่รุนแรงจากการนำเข้าจากประเทศจีน

สรุปผลประกอบการของบริษัทฯ ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา

(ล้านบาท)

ปี	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562 ^{1/}	2563	2564	2565	2566	2567
กำไร	(3,115)	(1,944)	(3,280)	(1,097)	(1,005)	(1,810)	3,345	(604)	1,430	(1,966)	(1,016)	(1,018)

หมายเหตุ: 1/ กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้

ในขณะที่สถานการณ์ปัจจัยภายนอกยังคงมีความผันผวนสูง บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการมาตรการต่างๆ เพื่อปรับปรุงสภาพภาพของบริษัทฯ ในระยะยาว ดังนี้

- บริษัทฯ ได้เริ่มวางแผนลงทุนเพื่อฟื้นฟูสภาพอุปกรณ์และลงทุนในเครื่องจักรใหม่โดยได้รับการสนับสนุนด้านเทคนิคและการเงินจาก NSC (การเข้าทำรายการที่ 1) ซึ่งจะช่วยเหลือเสริมสร้างเสถียรภาพในการผลิต ปรับปรุงคุณภาพของผลิตภัณฑ์ และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันด้านต้นทุน
- เพิ่มปริมาณการขายและการเข้าถึงลูกค้าโดยใช้ทีมการตลาดที่แข็งแกร่งและฐานลูกค้าของกลุ่มบริษัท NSC
- ปรับปรุงฟังก์ชันการจัดการเศษเหล็กให้เหมาะสมเพื่อให้แน่ใจว่ามีการจัดการเศษเหล็กที่เสถียรในราคาที่แข่งขันได้
- ปรับปรุงต้นทุนการดำเนินงาน

แม้ว่าในอดีตจะประสบภาวะขาดทุนต่อเนื่องและขาดทุนสะสมจำนวนมาก แต่บริษัทฯ และ NSC ยังคงมั่นใจว่าการดำเนินการตามมาตรการดังกล่าวข้างต้นมีความจำเป็นต่อการพลิกฟื้นบริษัทฯ ในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป และในระหว่างนี้บริษัทฯ ต้องการเงินทุนเพื่อให้สามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องเพื่อรักษาส่วนแบ่งการตลาด และดำเนินการลงทุนและ

ปรับปรุงตามที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะชำระคืนเงินกู้เหล่านี้โดยเร็วที่สุดเมื่อสามารถทำได้ และในกรณีที่เกิดความล่าช้า บริษัทฯ จะขอขยายระยะเวลาการกู้ยืมดังกล่าวจากกลุ่มบริษัท NSC หรือพิจารณาทางเลือกในการรีไฟแนนซ์เงินกู้เหล่านี้จากธนาคารพาณิชย์

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการฯ ดังกล่าวเป็นการเข้าทำสัญญาเงินกู้ NSTH 2568 ครั้งที่ 2 จะทำให้บริษัทฯ สามารถกู้ยืมเงินแบบไม่มีหลักประกันจาก NSTH ในจำนวนไม่เกิน 3,369 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับการลงทุน และใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัทฯ

ทั้งนี้ เหตุผลที่การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในการรับความช่วยเหลือทางการเงินทั้ง 3 รายการในครั้งนี้ มิได้นำเข้าในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 พร้อมกับการการต่ออายุสัญญาบริหารเงินสดและการเข้าทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ACO I (THB) และ ACO I (USD) เนื่องจากบริษัทฯ มีข้อจำกัดในกรอบระยะเวลาในการพิจารณาและขออนุมัติรับความช่วยเหลือจาก NSTH และรายการที่เกี่ยวข้องกันในการรับความช่วยเหลือทางการเงินทั้ง 3 รายการในครั้งนี้มิได้มีความเกี่ยวข้องกันโดยตรงกับรายการที่ขออนุมัติผู้ถือหุ้นในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568

การเข้าทำรายการฯ ดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน เนื่องจาก NSTH มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายเดียวกันกับบริษัทฯ คือ NSC ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) โดยมีขนาดรายการประมาณร้อยละ 42.50 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 นอกจากนี้ หากขนาดรายการรวมยอดรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบุคคลเกี่ยวข้องอื่นของ NSC ในช่วงเวลา 6 เดือนก่อนหน้า ขนาดรายการจะเป็นร้อยละ 113.32 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ซึ่งขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

- (ก) จัดทำและเปิดเผยรายงานสารสนเทศของการขออนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันทันที
- (ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการขออนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**สำนักงาน ก.ล.ต.**”) เพื่อทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน ในครั้งนี้
- (ค) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ

- (ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ จึงขอจัดทำสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

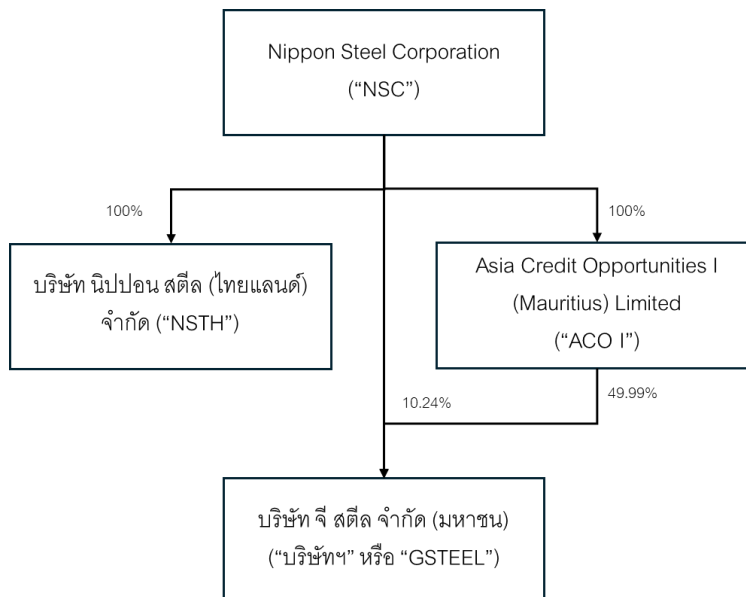
การเข้าทำสัญญาเงินกู้ จากวันที่ 17 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

ผู้รับความช่วยเหลือทางการเงิน : บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

ผู้ให้ความช่วยเหลือทางการเงิน : บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด (NSTH) (เดิมชื่อบริษัท นิปปอน สตีล เซาท์อีสท์ เอเชีย จำกัด (NSSEA))

ความสัมพันธ์ : NSTH มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายเดียวกับบริษัทฯ ซึ่งคือ NSC ที่ถือหุ้นทางตรงในบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 10.24 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว และถือหุ้นทางอ้อมในบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 49.99 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วผ่าน ACO I



3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ประเภทและขนาดของรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก NSTH โดยการเข้าทำสัญญาเงินกู้ ซึ่งจากสัญญาดังกล่าว บริษัทฯ จะสามารถกู้ยืมเงินแบบไม่มีหลักประกันจาก NSTH เป็นวงเงินไม่เกิน 3,369.00 ล้านบาท จากวันที่ 17 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 โดยมีอัตราดอกเบี้ยไม่เกินอัตราดอกเบี้ยนโยบาย + ร้อยละ 0.18 รวมคิดเป็นร้อยละ 2.18 ต่อปี (อัตราดอกเบี้ยนโยบาย เท่ากับร้อยละ 2.00 ต่อปี ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568)

เงื่อนไขหลักของสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่าง NSTH และ GSTEEL (“NSTH Term Sheet”)

เงื่อนไขหลัก	สัญญาเงินกู้ ^{1/}
ประเภทเงินกู้	เงินกู้แบบไม่มีหลักประกัน
สกุลเงินกู้	ไทยบาท
ระยะเวลาเงินกู้	จากวันที่ 17 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569
จำนวนเงินกู้	ไม่เกิน 3,369.00 ล้านบาท
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย + ร้อยละ 0.18 รวมคิดเป็นร้อยละ 2.18 ต่อปี ณ วันที่ 28 เมษายน 2568
ค่าธรรมเนียมการชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนด (Prepayment Fee)	ไม่มี
การชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย	คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ
หลักประกัน	ไม่มี
อัตราดอกเบี้ยผิดนัดชำระ	ร้อยละ 14 ต่อปี

หมายเหตุ: 1/ ข้อตกลง เงื่อนไข และรายละเอียดประกอบสัญญาอื่นๆ ของสัญญาเงินกู้จะได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัท ในการสรุปสัญญาเงินกู้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใดๆ จะอยู่ในขอบเขตเงื่อนไขหลักที่ระบุใน NSTH Term Sheet ดังกล่าวข้างต้น และคณะกรรมการตรวจสอบยังคงต้องทำหน้าที่ตรวจสอบรายละเอียดของสัญญาเงินกู้ เพื่อให้เงื่อนไขในสัญญาไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเงื่อนไขหลักตาม NSTH Term Sheet อย่างมีสาระสำคัญ ซึ่งหากเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อบริษัท จากเงื่อนไขหลักที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติในครั้งนี้นี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะนำเสนอให้ คณะกรรมการบริษัท เรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการฯ นี้อีกครั้ง

ในการนำเสนอขออนุมัติรายการต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้นี้ บริษัทฯ เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) กำหนดข้อตกลง รายละเอียดเงื่อนไขสำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน และกระทำการอื่นใดอันเกี่ยวข้องกับเอกสารต่างๆ
- 2) ลงนามสัญญาและ/หรือเอกสารสำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน และเอกสารทางการเงินอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และ สัญญาและ/หรือเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมหรือสัญญา และ/หรือเอกสารแก้ไขเปลี่ยนแปลงใดๆ ตลอดจนการอนุมัติค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย และภาษีที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญาและ/หรือเอกสารดังกล่าว

- 3) การมอบอำนาจดังกล่าวจะครอบคลุมเฉพาะการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีสาระสำคัญ ซึ่งจะส่งไม่ผลเสียต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

3.2 การคำนวณขนาดรายการ

3.2.1 การได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนประกอบด้วยดอกเบี้ยของสัญญาเงินกู้ดังกล่าว ในการนี้ มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะคิดจากจำนวนดอกเบี้ยสูงสุด ซึ่งจะไม่เกิน 71.20 ล้านบาทตลอดระยะเวลาของสัญญา โดยคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 2.18 ต่อปี ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงในอนาคต การคำนวณขนาดรายการจัดทำขึ้นเพื่อเป็นตัวอย่างประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นเท่านั้น

รายการดังกล่าวเป็นรายการรับความช่วยเหลือทางการเงิน โดยมีขนาดของรายการคิดเป็นร้อยละ 42.50 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เท่ากับ 167.52 ล้านบาท) นอกจากนี้ หากขนาดรายการรวมยอดรายการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นของ NSC ในช่วงเวลา 6 เดือนก่อนหน้า ขนาดรายการจะเป็นร้อยละ 113.32 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ซึ่งขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น โดยขนาดของรายการดังกล่าวบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และเปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันมีรายละเอียดดังนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ (งบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

รายละเอียด	(หน่วย: ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม (1)	8,398.67
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (2) ^{1/}	12.86
หนี้สินรวม (3)	8,218.29
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (4)	0.00
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA = (1) – (2) – (3) – (4))	167.52

หมายเหตุ: 1/ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน

สูตรการคำนวณ	รายละเอียดการคำนวณ	ขนาดรายการ
มูลค่าสิ่งตอบแทน / NTA ของบริษัทฯ	= 71.20 ล้านบาท / 167.52 ล้านบาท	42.50%

ทั้งนี้ เมื่อนับรวมกับขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันในช่วงเวลา 6 เดือนย้อนหลัง ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ จะทำให้มีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันรวมเท่ากับร้อยละ 113.32 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบกรพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

ลำดับ	รายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท	มูลค่ารายการ	เกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน	วันที่มีมติ คณะกรรมการบริษัท
		ล้านบาท	ร้อยละ	
1	การรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก ACO I	1.58	0.15	8 พฤศจิกายน 2567
2	การเพิ่มวงเงินและการต่ออายุสัญญาบริหารเงินสด	3.35	0.33	8 พฤศจิกายน 2567
3	การสนับสนุนธุรกิจจาก GJS	9.48	0.92	31 มกราคม 2568
4	เงินกู้ระยะสั้นจาก NSTH	8.33	0.81	26 กุมภาพันธ์ 2568
	รวมรายการย้อนหลังในช่วงเวลา 6 เดือนก่อนหน้า	22.74	2.21	
5	การได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก NSTH (การเข้าทำรายการฯ)	71.20	42.50	28 เมษายน 2568
6	การได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก NSC (การเข้าทำสัญญาค่าธรรมเนียมค้ำประกันกับ NSC)	2.78	1.66	28 เมษายน 2568
7	การได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก NSTH (การเข้าทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับ NSTH)	112.16	66.95	28 เมษายน 2568
	รวมขนาดรายการที่เสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี	186.13	111.11	28 เมษายน 2568
รวมขนาดรายการที่เสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี และรายการย้อนหลังในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า			113.32	

ดังนั้น ในการเข้าทำรายการฯ บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการต่างๆ ดังนี้

- (ก) จัดทำและเปิดเผยรายงานสารสนเทศของการขออนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงินต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันทันที
 - (ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการขออนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงินตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน ในครั้งนี้
- (ค) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อย ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ
 - (ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

4. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและลักษณะและขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในการเข้าทำรายการฯ

NSTH มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายเดียวกันกับบริษัทฯ ซึ่งคือ NSC ที่ถือหุ้นทางตรงในบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 10.24 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว และถือหุ้นทางอ้อมในบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 49.99 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วผ่าน ACO I

5. แผนหลังจากได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน

บริษัทฯ สามารถเข้าถึงเงินกู้แบบไม่มีหลักประกันสำหรับใช้สำหรับการลงทุนของบริษัทฯและใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัทฯ รวมถึงใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน การชำระดอกเบี้ย และการชำระคืนเงินกู้อื่น เป็นต้น โดยบริษัทฯจะเบิกเงินกู้ตามความจำเป็นที่เกิดขึ้นจริง

6. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน

บริษัทฯ สามารถเข้าถึงเงินกู้แบบไม่มีหลักประกัน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯสามารถใช้จ่ายเงินในการลงทุนเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรในอนาคตได้

7. กรรมการที่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมคณะกรรมการ

กรรมการบางคนของบริษัทฯ ดังมีรายชื่อต่อไปนี้ นายอิเดกิ โอทาวะ นายอิซาโตะ อิชิสะกิ นายบัณฑิตุรย์ จุ้ยเจริญ นายโนบุโอะ โอโคจิ และ นายยาสุโอะ มุราโอกะ ซึ่งถือเป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือผู้บริหารที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการดังกล่าว ดังนั้น เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการออกเสียงลงคะแนน กรรมการที่มีรายชื่อดังกล่าวจึงงดออกเสียงและออกจากห้องประชุมเป็นการชั่วคราว เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาและลงมติโดยอิสระ

ชื่อกรรมการที่เกี่ยวข้อง	ความขัดแย้งทางผลประโยชน์
1. นายอิเดกิ โอทาวะ	ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของ NSC
2. นายอิซาโตะ อิชิสะกิ	ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของ NSTH
3. นายบัณฑิตุรย์ จุ้ยเจริญ	ดำรงตำแหน่งเป็นประธานบริษัทของ NSTH
4. นายโนบุโอะ โอโคจิ	ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของ NSC
5. นายยาสุโอะ มุราโอกะ	ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของ NSC

8. ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนสำหรับวาระนี้ ในการประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ ACO I ซึ่งถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 49.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ NSC ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ ACO I โดยถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 10.24 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ข้อมูลบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 28 มีนาคม 2568)

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. กลุ่ม NIPPON STEEL CORPORATION	17,424,672,258	60.23
Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited ⁽¹⁾	14,461,489,473	49.99

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบงบการเงินประจำปีงบประมาณ 2567)

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
Nippon Steel Corporation ⁽²⁾	2,963,182,785	10.24
รวม	17,424,672,258	60.23

หมายเหตุ:

- (1) ASIA CREDIT OPPORTUNITIES I (MAURITIUS) LIMITED ถือหุ้นโดย NIPPON STEEL CORPORATION ร้อยละ 100
(2) NIPPON STEEL CORPORATION มีรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก (ณ วันที่ 30 กันยายน 2567) ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	142,024	13.6
2.	Custody Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	49,933	4.8
3.	Nippon Life Insurance Company	19,179	1.8
4.	State Street Bank West Client – Treaty 505234	17,527	1.7
5.	Nomura Securities Co., Ltd.	14,563	1.4
6.	Meiji Yasuda Life Insurance Company	13,712	1.3
7.	JPMorgan Securities Japan Co., Ltd.	12,610	1.2
8.	Nippon Steel Group Employees Shareholding Association	12,471	1.2
9.	JP MORGAN CHASE BANK 385781	11,542	1.1
10.	Mizuho Bank, Ltd.	11,046	1.1

หมายเหตุ: สัดส่วนของการถือหุ้นคำนวณจากจำนวนหุ้นที่ออกทั้งหมดซึ่งไม่รวมถึงหุ้นซื้อคืน (treasury stocks)

9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการฯ

เนื่องจากการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายงานการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าว ทั้งนี้ ปัจจุบัน NSTH ยังไม่มีเงื่อนไขบังคับก่อนอื่นใดในการเข้าทำรายการฯ โดยมีเงื่อนไขหลักของสัญญาเงินกู้ NSTH 2568 ครั้งที่ 2 ตามรายละเอียดในข้อ 3.1

10. กรอบระยะเวลาในการเข้าทำรายการฯ

ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดการโดยประมาณ ^{1/}
ขออนุมัติการเข้าทำรายการฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	ภายในเดือนมิถุนายน 2568
เข้าทำสัญญาและลงนามสัญญาเงินกู้ NSTH 2568 ครั้งที่ 2	ภายในเดือนมิถุนายน 2568
เบิกใช้เงินกู้ยืมตามสัญญาเงินกู้ NSTH 2568 ครั้งที่ 2	ภายในเดือนมิถุนายน 2568

หมายเหตุ: 1/ กำหนดการดังกล่าวเป็นการประมาณการเบื้องต้นซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ต่อธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงเหตุผลและความจำเป็นแล้ว และมีมติเห็นว่ารายการรับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว เป็นรายการที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยเสริมฐานะทางการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าค่ามัธยฐานของ MLR (Minimum Lending Rate) ของธนาคารพาณิชย์ 10 แห่ง ในประเทศไทย ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารทหารไทยธนชาต ธนาคารทีสโก้ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ซึ่งอยู่ในช่วงร้อยละ 6.825 ถึงร้อยละ 8.125 ต่อปี (ค่ามัธยฐานอยู่ที่ร้อยละ 7.278 ต่อปี) (ที่มา: BOT ณ วันที่ 24 เมษายน 2568) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าสัญญาเงินกู้มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุน ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้กับ NSTH จำนวนไม่เกิน 3,369.00 ล้านบาท จากวันที่ 17 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่อัตราสูงสุดเท่ากับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย + ร้อยละ 0.18 รวมคิดเป็นร้อยละ 2.18 ต่อปี (อัตราดอกเบี้ยนโยบาย เท่ากับร้อยละ 2.00 ต่อปี ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568)

12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 11) ข้างต้น

-ไม่มี-

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน)

.....

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

**สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement)
ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด
ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามบัญชี 2)**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “GSTEEL”) ครั้งที่ 6/2568 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 (“**ที่ประชุมคณะกรรมการ**”) ภายใต้การพิจารณาและให้ความเห็นโดยที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 6/2568 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากบริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด (“NSTH”) (“**การเข้าทำรายการ**”)

ในการนี้ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมสารสนเทศเกี่ยวกับการรับความช่วยเหลือทางการเงิน (ตามบัญชี 2) อันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. **สารสนเทศที่เปิดเผยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) (บัญชี 1)**

โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทฯ ดังรายการต่อไปนี้

- สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามบัญชี 1)

2. **ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น**
คณะกรรมการบริษัทฯ ได้สอบถามข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่เป็นที่เท็จ ไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ

3. **แจ้งรับทราบขอบเขตในการกำหนดข้อตกลงและรายละเอียดเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement)**
คณะกรรมการบริษัทฯ ขอแจ้งรับทราบว่า ในการได้รับมอบอำนาจจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้มีอำนาจในการดำเนินการ
 - 1) กำหนดข้อตกลง รายละเอียดเงื่อนไขสำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน และกระทำการอื่นใดอันเกี่ยวข้องกับเอกสารต่างๆ
 - 2) ลงนามสัญญาและ/หรือเอกสารสำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน และเอกสารทางการเงินอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และ สัญญาและ/หรือเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมหรือสัญญา และ/หรือเอกสารแก้ไขเปลี่ยนแปลงใดๆ ตลอดจนการอนุมัติค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย และภาษีที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญาและ/หรือเอกสารดังกล่าว

- 3) การมอบอำนาจดังกล่าวจะครอบคลุมเฉพาะการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีสาระสำคัญ ซึ่งจะส่งไม่ผลเสียต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น
4. รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ คุณสมบัติของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การถือหุ้นและความสัมพันธ์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกับบริษัทฯ คำยินยอมของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้เผยแพร่ความเห็น และวันที่ให้ความเห็น
- 4.1. รายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
โปรดพิจารณารายละเอียดในเอกสารแนบรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการรับความช่วยเหลือทางการเงิน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)
- 4.2. คุณสมบัติของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
บริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ และเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับความสมเหตุสมผล และประโยชน์ของการรับความช่วยเหลือทางการเงิน
- 4.3. การถือหุ้นและความสัมพันธ์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกับบริษัทฯ
บริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทฯ รวมถึงไม่มีความสัมพันธ์อื่นใดกับบริษัทฯ
- 4.4. คำยินยอมของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้เผยแพร่ความเห็น
บริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด ยินยอมให้บริษัทฯ เผยแพร่รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- 4.5. วันที่ให้ความเห็น
2 พฤษภาคม 2568

5. ภาระหนี้สินของบริษัทฯ

5.1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		ล้านบาท	
	2567	2566	2567	2566
เงินกู้ยืมระยะสั้น - สกุลเงินบาท	2.40 และ 2.51	2.65 และ 2.76	1,400	1,100

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นแบบไม่ผูกพันและไม่มีหลักประกันจากสถาบันการเงินในประเทศหลายแห่ง โดยมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม

5.2. หุ้นกู้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 หุ้นกู้ของบริษัทคงเหลือจำนวน 15.51 ล้านเหรียญสหรัฐ มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี โดยไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ครบกำหนดไถ่ถอนในเดือนตุลาคม 2558 ซึ่งในวันที่ 9 มกราคม 2555 บริษัทได้รับหนังสือจากตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้แจ้งว่า บริษัทอยู่ภายใต้เหตุแห่งการผิดนัดชำระหนี้เนื่องจากบริษัทผิดนัดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ซึ่งถึงกำหนดชำระในวันที่ 30 ธันวาคม 2554 อย่างไรก็ตาม จนถึงปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้รับการทวงถาม เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดดังกล่าว

โดยรายการเคลื่อนไหวของหุ้นกู้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 แสดงได้ดังนี้

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	(ล้านบาท)	
	2567	2566
ณ วันที่ 1 มกราคม	533	539
การปรับอัตราแลกเปลี่ยน	(3)	(6)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	530	533

5.3. **หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ**

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ (ล้านบาท)	
	2567	2566
หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการ - กิจการอื่น	62	62
หนี้สินจากการประนีประนอมยอมความ		
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	103	128
กิจการอื่น	325	422
รวม	490	612
ส่วนที่หมุนเวียน	417	190
ส่วนที่ไม่หมุนเวียน	73	422
รวม	490	612

หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการ

หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทได้ครบกำหนดชำระหนี้ในปี 2561 แต่บริษัทได้ผิมนัดชำระพร้อมดอกเบี้ยค้างจ่ายในอัตราดอกเบี้ยผิมนัดชำระหนี้ตามที่ระบุไว้ในแผนปรับโครงสร้างหนี้ และนับตั้งแต่วันที่ผิมนัดชำระได้แสดงหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 เป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบฐานะการเงินเฉพาะกิจการและงบฐานะการเงินรวม

หนี้สินจากการประนีประนอมยอมความ – กิจการอื่น

บริษัทได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความกับเจ้าหนี้หลายราย หนี้สินจากการประนีประนอมยอมความมีกำหนดการผ่อนชำระคืนเป็น รายเดือนและมีอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในสัญญา

หนี้สินจากการประนีประนอมดังกล่าวค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินบางส่วนของบริษัทและจำนำหุ้นของ จี เจ สตีล และสินทรัพย์ส่วนตัวของกรรมการและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 2 แห่ง

5.4. **เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน – สุทธิ**

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ (ล้านบาท)	
	2567	2566
เงินกู้ยืมระยะสั้นจาก NSTH	3,100	2,300

การรับความช่วยเหลือทางการเงิน (บัญชี 2) - GSTEEL

เงินกู้ยืมระยะยาว		
- ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		
- ACO I	169	47
- ส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี		
- NSTH	1,085	-
- ACO I	-	157
	1,085	157
รวม	1,254	204
รวมทั้งสิ้น	4,354	2,504

5.5. สัญญาสำคัญที่กำกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

1) สัญญาวางเงินสินเชื่อ - กิจการที่เกี่ยวข้องกันในประเทศ

เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2566 บริษัทได้ทำสัญญาวางเงินสินเชื่อกับ NSTH โดยกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวจะให้สินเชื่อวงเงินกู้จำนวน 2,300 ล้านบาท เพื่อเป็นการช่วยเหลือทางการเงิน โดยจะชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวเมื่อครบกำหนดชำระและจะคิดดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทยบวกด้วยร้อยละ 0.18 ต่อปี วงเงินสินเชื่อดังกล่าวจะครบกำหนดในวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 บริษัทได้ทำสัญญาวางเงินสินเชื่อกับ NSTH โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 29 กรกฎาคม 2567 โดยกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวจะให้สินเชื่อวงเงินกู้แบบไม่ผูกพันและไม่มีหลักประกัน ไม่เกินจำนวน 2,700 ล้านบาท เพื่อเป็นการช่วยเหลือทางการเงินเป็นระยะเวลา 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 29 กรกฎาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กรกฎาคม 2569 ภายในระยะเวลาวงเงินกู้ เงินกู้ที่เบิกถอนในแต่ละคราวจะต้องจ่ายชำระคืนเมื่อครบ 6 เดือนหลังจากวันที่เบิกถอน นอกจากนี้ บริษัทสามารถขอต่ออายุเงินกู้ดังกล่าวในครั้งถัดไปได้ไม่เกินระยะเวลา 6 เดือน โดยการตกลงร่วมกันของทั้งสองฝ่ายเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าก่อนวันหมดอายุอย่างน้อย 3 วันทำการธนาคาร และคิดดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทยบวกด้วยร้อยละ 0.18 ต่อปี

2) สัญญาบริการจัดการเงินสด

เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2565 บริษัทได้ทำสัญญาบริการจัดการเงินสดกับ NSTH โดยกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวจะให้วงเงินสินเชื่อเงินกู้ยืมจำนวนเงิน 400 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับกระแสเงินสดให้กับบริษัทในกรณีที่บริษัทมียอดคงเหลือของเงินในบัญชีธนาคารไม่เพียงพอตามที่ระบุไว้ในสัญญา ณ

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบกรณีพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

เวลาสิ้นสุดในแต่ละวันทำการ โดยการเบิกใช้เงินกู้ยืมดังกล่าวจะต้องจ่ายชำระคืนในวันเริ่มต้นของวันทำการถัดมา และมีอัตราดอกเบี้ยตามที่ตกลงในสัญญา สินเชื่อดังกล่าวครบกำหนดในวันที่ 31 มีนาคม 2566

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2566 และเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติการต่ออายุสัญญาดังกล่าวต่อไปอีกหนึ่งปี โดยจะครบกำหนดในวันที่ 31 มีนาคม 2567 และวันที่ 31 มีนาคม 2568 ตามลำดับ

ต่อมาเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 บริษัทได้ทำสัญญาเพิ่มวงเงินสินเชื่อภายใต้สัญญาบริการจัดการเงินสดกับ NSTH จำนวนเงิน 200 ล้านบาท (จากวงเงินสินเชื่อปัจจุบันจำนวน 400 ล้านบาท เป็นจำนวน 600 ล้านบาท) เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับกระแสเงินสดให้กับบริษัทในกรณีที่บริษัทมีเงินทุนไม่เพียงพอ และขยายวันครบกำหนดชำระคืนของสินเชื่อดังกล่าวไปเป็นวันที่ 30 เมษายน 2568

3) สัญญากู้ยืม

ACO I

เงินกู้ยืมระยะยาวจาก ACO I เป็นเงินกู้ยืมซึ่งโอนหนี้จากเจ้าหนี้ให้กับ ACO I ตามหนังสือแจ้งโอนลงวันที่ 17 ธันวาคม 2561 เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดชำระคืนในจำนวนเงินที่แตกต่างกันตามที่ระบุในสัญญา สิ้นสุดในเดือนกุมภาพันธ์และเดือนมิถุนายน 2562 โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปี (อัตราดอกเบี้ยผันแปร) โดยบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบภาษีหัก ณ ที่จ่ายตามที่ระบุไว้ในสัญญา ต่อมาเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2564 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้เพื่อขยายระยะเวลาการชำระหนี้จนถึงวันที่ 1 ธันวาคม 2568 และลดอัตราดอกเบี้ยลงเหลือร้อยละ 6 ต่อปี

ต่อมาเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2567 และวันที่ 15 พฤศจิกายน 2567 บริษัทได้ทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสำหรับสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ (Amendment Agreement of Debt Restructuring Agreement) กับ ACO I เพื่อขยายกำหนดวันชำระคืนดอกเบี้ยค้างจ่าย ซึ่งครบกำหนดชำระในวันที่ 1 กันยายน 2567 ไปเป็นวันที่ 1 กันยายน 2568 โดยไม่มีดอกเบี้ยเพิ่มเติมเกิดขึ้นอันเป็นผลมาจากการเลื่อนจ่ายชำระหนี้ และขยายกำหนดวันชำระคืนเงินต้น ซึ่งจะครบกำหนดชำระในวันที่ 1 ธันวาคม 2567 และวันที่ 1 มีนาคม 2568 ไปเป็นวันที่ 30 เมษายน 2568 โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงเดิมตามที่ระบุไว้ในสัญญา ตามลำดับ

NSTH

เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2567 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมแบบมีหลักประกันกับ NSTH เพื่อเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินสำหรับค่าใช้จ่ายในการลงทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไปให้กับบริษัท จำนวน 1,600 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2572 โดยมีดอกเบี้ยไม่เกินอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (“BOT”) บวกด้วยร้อยละ 0.23 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 13 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 12 สิงหาคม 2569 และ BOT บวกด้วยร้อยละ 1.80 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 13 สิงหาคม 2569 เป็นต้นไป สัญญาวางเงินสินเชื่อดังกล่าวมีที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง และเครื่องจักรจำนวนไว้เป็นหลักประกัน

4) สัญญาปรับโครงสร้างหนี้

เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 บริษัททำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ (Debt Restructuring Agreement) และสัญญาแก้ไขหนี้สิน (Debt Amendment Agreement) กับ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) เงินต้นคงเหลือจำนวน 37.49 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจะชำระคืนครั้งเดียวทั้งจำนวนเมื่อครบกำหนด 9 ปี หรือ สามารถชำระคืนก่อนกำหนดบางส่วนหรือทั้งหมดได้โดยไม่มีค่าปรับ และมีระยะเวลาปลอดดอกเบี้ย 3 ปี โดยมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับ LIBOR บวกร้อยละ 2.10 ต่อปี

เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2564 บริษัทได้เข้าทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับ ACO I เพื่อจ่ายชำระคืนหนี้สินเดิมบวกดอกเบี้ยค้างจ่ายซึ่งคำนวณถึง ณ วันที่ 1 มีนาคม 2563 จำนวนเงินรวม 188.3 ล้านบาท ภายใต้สัญญาดังกล่าว หนี้สินดังกล่าวมีดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปี และจ่ายชำระคืนเป็นรายไตรมาสตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 และสิ้นสุดวันที่ 1 ธันวาคม 2568 โดยบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบภาษีหัก ณ ที่จ่ายตามที่ระบุไว้ในสัญญา

ต่อมาเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2567 และวันที่ 15 พฤศจิกายน 2567 บริษัทได้ทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสำหรับสัญญาปรับโครงสร้างหนี้สำหรับสกุลเงินบาท (Amendment Agreement of Debt Restructuring Agreement) กับ ACO I เพื่อขยายกำหนดวันชำระคืนดอกเบี้ยค้างจ่าย ซึ่งครบกำหนดชำระในวันที่ 1 กันยายน 2567 ไปเป็นวันที่ 1 กันยายน 2568 โดยไม่มีดอกเบี้ยเพิ่มเติมเกิดขึ้นอันเป็นผลมาจากการเลื่อนจ่ายชำระหนี้ และขยายกำหนดวันชำระคืนเงินต้น ซึ่งจะครบกำหนดชำระในวันที่ 1 ธันวาคม 2567 และวันที่ 1 มีนาคม 2568 ไปเป็นวันที่ 30 เมษายน 2568 โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงเดิมตามที่ระบุไว้ในสัญญาตามลำดับ

5) สัญญาประนีประนอมยอมความ

เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 บริษัททำสัญญาประนีประนอมยอมความกับบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะชำระหนี้ ส่วนที่เหลือ 146 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 9 ปี เริ่มจากวันที่ 31 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 1 ธันวาคม 2571 โดยคิดอัตราดอกเบี้ย MLR-2% ต่อปี ของเงินต้นจำนวนเงิน 59 ล้านบาท บริษัทจะได้รับการพักชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยภายใน 3 ปีแรก (Grace Period) และเริ่มต้นผ่อนชำระเงินต้นและดอกเบี้ยใหม่อีกครั้งในปีที่ 4 (เริ่มเดือนธันวาคม 2566) ทั้งนี้ บริษัทต้องผ่อนชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยให้แล้วเสร็จภายในปีที่ 9 ซึ่งเป็นวันสิ้นสุดของระยะเวลาการผ่อนชำระ

ต่อมาเมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2566 บริษัทได้ทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาประนีประนอมยอมความกับบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อกำหนดการชำระหนี้เงินต้นจำนวน 146 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างจ่ายที่ค้างไว้ (จนถึงวันที่ 1 ธันวาคม 2565) จำนวน 6 ล้านบาท โดยมีกำหนดชำระคืนเป็นรายไตรมาสเท่า ๆ กัน 24 ไตรมาส ในจำนวนเงินไตรมาสละ 6.3 ล้านบาท เริ่มตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2566 จนถึงวันที่ 1 ธันวาคม 2571 โดยอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นที่มีดอกเบี้ยคิดในอัตราดอกเบี้ย MLR-

2% ต่อปี และมีกำหนดจ่ายชำระเป็นรายไตรมาส เริ่มตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2566 สัญญาแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2566

6) สัญญาบริการทางเทคนิค

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2565 บริษัทได้ทำสัญญาบริการทางเทคนิคกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันในประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อรับบริการที่เกี่ยวข้องกับการอบรมด้านการบำรุงรักษาโปรแกรมด้านความปลอดภัย การตรวจสอบเครื่องมือที่ใช้ในการตรวจวัดจากผู้เชี่ยวชาญการกำกับดูแลให้คำแนะนำโดยผู้เชี่ยวชาญ การทดสอบและการวิเคราะห์ในห้องปฏิบัติการ โดยมีค่าบริการในอัตราตามที่ตกลงกันตามสัญญา สัญญาดังกล่าวมีอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2566 และสามารถต่ออายุโดยอัตโนมัติออกไปอีกครั้งละ 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะแจ้งการบอกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 90 วันก่อนวันหมดอายุของสัญญาแรกหรือสัญญาต่ออายุ

7) สัญญาบริการทางเทคนิค (Technical Service Framework)

เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2566 บริษัทได้ทำสัญญาบริการทางเทคนิค (Technical Service Framework) กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันในต่างประเทศแห่งหนึ่งเพื่อใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับการสนับสนุนการวิจัยและพัฒนาในการให้บริการทางเทคนิคบางอย่างและใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องของเทคโนโลยีที่เป็นกรรมสิทธิ์ ความเชี่ยวชาญ สิทธิบัตร และซอฟต์แวร์ของกิจการที่เกี่ยวข้องกันในต่างประเทศ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามที่ตกลงกันตามสัญญา สัญญาดังกล่าวมีอายุ 3 ปี สิ้นสุดวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2569 และสามารถต่ออายุโดยอัตโนมัติออกไปอีกครั้งละ 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะแจ้งการบอกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 60 วันก่อนวันหมดอายุของสัญญาแรกหรือสัญญาต่ออายุ

5.6. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

- (ก) เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง โดยบริษัทผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าก๊าซธรรมชาติในแต่ละเดือนตามปริมาณที่ใช้ โดยมีผลบังคับใช้จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568 อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมีภาระที่ต้องชำระค่าบริการส่วนต้นทุนคงที่ (Demand Charge) ในแต่ละเดือนให้กับผู้ขายในกรณีที่บริษัทหยุดใช้ก๊าซธรรมชาติ
- (ข) เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2540 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายออกซิเจน อาร์กอน และไนโตรเจน โดยบริษัทฯ ผูกพันที่จะต้องจ่ายซื้อก๊าซออกซิเจน อาร์กอน และไนโตรเจน ตามปริมาณขั้นต่ำที่ระบุไว้ในสัญญา

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบบทพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

- (ค) เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับบริษัทผลิตไฟฟ้ารายหนึ่ง (ซึ่งใช้แทนสัญญา ลงวันที่ 19 สิงหาคม 2551) สัญญามีผลบังคับใช้จนถึงวันที่ 29 ธันวาคม 2578 หรือวันที่ยกเลิกก่อนได้โดยยินยอมร่วมกันทั้งสองฝ่ายแล้วแต่วันใดจะถึงก่อนกำหนด
- บริษัทฯ ผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าบริการไฟฟ้าตามปริมาณขั้นต่ำที่ระบุไว้ในสัญญาและจะต้องจัดหาหลักประกันการจ่ายชำระเป็นจำนวนเงิน 60 ล้านบาท แก่บริษัทผลิตไฟฟ้าดังกล่าว อย่างไรก็ตาม จนถึงปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่ได้ส่งมอบหลักประกันดังกล่าว
- (ง) เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาในการรับบริการด้านการจัดการกากโลหะ (Slag Handling) และการจัดการเศษเหล็กเพื่อนำกลับมาใช้ใหม่ (Processed Scrap) กับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่งโดยสัญญามีระยะเวลา 5 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาไปได้อีก 1 ปี โดยอัตโนมัติ เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะมีการแจ้งยกเลิกเป็นลายลักษณ์อักษรแก่อีกฝ่ายถึงความตั้งใจที่จะไม่ต่อสัญญานับนี้ อย่างน้อย 6 เดือน ก่อนที่จะหมดอายุของสัญญา
- บริษัทบันทึกค่าบริการตามสัญญาดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีจำนวนเงิน 35 ล้านบาท และ 41 ล้านบาท ตามลำดับ
- (จ) เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2566 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อน้ำดิบกับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง สัญญานี้มีผลบังคับเป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันที่เริ่มซื้อน้ำในวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 และสามารถต่ออายุสัญญาไปได้อีก 5 ปี โดยอัตโนมัติ เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะมีการแจ้งยกเลิกเป็นลายลักษณ์อักษรแก่อีกฝ่ายถึงความตั้งใจที่จะไม่ต่อสัญญานับนี้อย่างน้อย 12 เดือน ก่อนที่จะหมดอายุของสัญญา
- บริษัทผูกพันที่จะต้องซื้อน้ำดิบตามปริมาณขั้นต่ำที่ระบุไว้ในสัญญา และได้จ่ายชำระค่าธรรมเนียมการใช้น้ำจำนวน 2.2 ล้านบาทแล้ว

6. ข้อมูลของบริษัทฯ

6.1. ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ

6.1.1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ("GSTEEL")
ประเภทธุรกิจ	บริษัทมหาชนจำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน และเหล็กแผ่นหนา (slab) เพื่อนำไปใช้เป็นวัตถุดิบของอุตสาหกรรมต่อเนื่องต่างๆ เช่น อุตสาหกรรมผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็น เหล็กชุบสังกะสี ท่อเหล็ก เหล็กรูปพรรณที่ใช้ในการ

	ก่อสร้าง ภาชนะบรรจุน้ำมันหรือก๊าซหุงต้ม ขึ้นส่วนรถยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และเฟอร์นิเจอร์เหล็ก เป็นต้น
กลุ่มอุตสาหกรรม	สินค้าอุตสาหกรรม
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 88 ปาโซ ทาวเวอร์ ชั้น 18 ถนนสีลม แขวงสุริยวงค์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0107538000746
ทุนจดทะเบียน	158,059,755,140.00 บาท
ทุนชำระแล้ว	144,643,827,160.00 บาท
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว	หุ้นสามัญ 28,928,765,432 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (หุ้นละ)	5.00 บาท

ที่มา: บริษัทฯ

6.1.2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

GSTEEL ดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (hot-rolled coil) เป็นผลิตภัณฑ์หลักตามคำสั่งของลูกค้า โดยผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทฯ จะถูกนำไปใช้โดยตรงในงานก่อสร้าง การชลประทานและวิศวกรรมโยธา และใช้เป็นวัตถุดิบของอุตสาหกรรมต่อเนื่องต่างๆ เช่น อุตสาหกรรมแปรรูปเหล็กแผ่นสำหรับงานก่อสร้าง ได้แก่ ท่อเหล็ก และเหล็กโครงสร้างรูปพรรณ อุตสาหกรรมต่อเนื่องอื่นๆ เช่น ภาชนะบรรจุน้ำมัน ก๊าซหุงต้ม อุปกรณ์หรือ ชิ้นงานสำหรับอุตสาหกรรมทั่วไป เป็นต้น

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

กระบวนการผลิตของบริษัทฯ โดยสังเขปเริ่มจากนำเศษเหล็ก (ferrous scrap) และเหล็กถลุง (pig Iron) มาหลอม รวมกันในเตาอาร์คไฟฟ้า (EAF) จนได้เป็นน้ำเหล็กที่อุณหภูมิประมาณ 1,600 องศาเซลเซียส แล้วนำไปปรับปรุงคุณภาพ น้ำเหล็กด้วยการเติมสารปรุงแต่งต่างๆ เพื่อให้ได้คุณภาพตามมาตรฐานหรือตามข้อกำหนดของลูกค้า จากนั้นจึงนำน้ำเหล็ก ที่ได้เข้าสู่กระบวนการหล่อแบบต่อเนื่องเป็นเหล็กแท่งแบน (Slab) ขนาดกลาง ความหนา 100 มม. และนำเหล็กแท่งแบน ที่ได้มาผ่านกระบวนการรีดร้อนเพื่อรีดลดขนาดให้ได้เป็นเหล็กแผ่นรีดร้อนขนาดความหนาในช่วง 1.0-13.0 มม. ตามคำสั่งของ ลูกค้า ซึ่งโรงงานของบริษัทฯ เป็นโรงงานแห่งแรกในประเทศไทย และมีเพียงไม่กี่โรงงานในโลกที่สามารถผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน ที่ระดับความหนาต่ำสุด 1.0 มม. ทั้งนี้ กระบวนการผลิตข้างต้นจะเป็นกระบวนการผลิตแบบต่อเนื่อง โดยใช้เวลาการผลิต ทั้งกระบวนการเพียง 3.5 ชั่วโมง

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

โรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทฯ มีกำลังการผลิตอยู่ที่ 1.5 ล้านตันต่อปี ซึ่งเพียงพอต่อคำสั่งซื้อของลูกค้าสำหรับส่วนผสมของผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย (various product mixes) โดยผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนที่ผลิตได้มี คุณภาพตามเกณฑ์มาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมของไทย (มอก.) และนอกจากนี้สามารถผลิตสินค้าได้มาตรฐานสากลอย่าง มาตรฐานของญี่ปุ่น (JIS) สหรัฐอเมริกา (ASTM และ SAE) ยุโรป (EN, DIN และ BS) มาเลเซีย (MS) ฯลฯ ตามความต้องการของ ตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศได้อีกด้วย

6.1.3. แนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ

ภาวะอุตสาหกรรมเหล็กในประเทศไทยปี 2567

จากข้อมูลทางสถิติของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย (ISIT) รายงานยอดการผลิตเหล็กสำเร็จรูปของไทยตั้งแต่เดือนมกราคม-ธันวาคม ปี 2567 อยู่ที่ 6.29 ล้านตัน ลดลง 4.71% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา (ปี 2566) หากพิจารณาจำแนกยอดการผลิตตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ พบว่า เป็นการผลิตเหล็กทรงยาว (Long steel products) อยู่ที่ 4.20 ล้านตัน ลดลง 7.85% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา ขณะที่ยอดผลิตกลุ่มเหล็กทรงแบน (Flat steel products) อยู่ที่ 2.09 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 2.32% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยผลิตภัณฑ์เหล็กทรงแบนที่มีการผลิตมากที่สุดคือ เหล็กแผ่นรีดเย็น (Cold rolled sheet) ในปี 2567 อยู่ที่ 1.98 ล้านตัน ลดลง 1.03% รองลงมา คือ เหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นบาง (ความหนา ≤ 3 มม.) และเป็นม้วน (Hot rolled sheet and coil) 1.94 ล้านตัน เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา 2.50% และ ยอดผลิตเหล็กแผ่นเคลือบ (Coated) 1.56 ล้านตัน ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา 6.74%

ผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูป (หน่วย : ตัน)	ปี 2566	ปี 2567	% เปลี่ยนแปลง
การผลิต	6,602,026	6,291,249	-4.71%
การนำเข้า	11,206,898	11,398,384	1.71%
การส่งออก	1,478,118	1,392,370	-5.80%
การบริโภค	16,330,806	16,297,262	-0.21%

ผลิตภัณฑ์เหล็กทรงยาว (หน่วย : ตัน)	ปี 2566	ปี 2567	% เปลี่ยนแปลง
การผลิต	4,562,569	4,204,493	-7.85%
การนำเข้า	2,631,107	2,892,474	9.93%
การส่งออก	1,001,504	868,043	-13.33%
การบริโภค	6,192,172	6,228,925	0.59%

ผลิตภัณฑ์เหล็กทรงแบน (หน่วย : ตัน)	ปี 2566	ปี 2567	% เปลี่ยนแปลง
การผลิต	2,039,458	2,086,755	2.32%
การนำเข้า	8,575,791	8,505,910	-0.81%

การรับความช่วยเหลือทางการเงิน (บัญชี 2) - GSTEEL

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

การส่งออก	476,614	524,328	10.01%
การบริโภค	10,138,635	10,068,338	-0.69%

ที่มา : ศูนย์ข้อมูลเชิงลึกอุตสาหกรรมเหล็ก สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

สำหรับปริมาณการใช้ผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปภายในประเทศของประเทศไทย (Total Apparent Finished Steel Consumption) ในปี 2567 อยู่ที่ 16.30 ล้านตัน ลดลง 0.21% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา หากพิจารณาปริมาณการใช้ตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ พบว่า ปริมาณการใช้เหล็กทรงยาวเพิ่มขึ้น 0.59% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา อยู่ที่ 6.23 ล้านตัน ขณะที่ปริมาณการใช้เหล็กทรงแบนมีการลดลง 0.69% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา อยู่ที่ 10.07 ล้านตัน โดยผลิตภัณฑ์เหล็กทรงแบนที่มีการใช้งานมากที่สุด คือ เหล็กแผ่นรีดร้อน (Hot rolled) 5.70 ล้านตัน รองลงมาคือ เหล็กแผ่นเคลือบ 4.67 ล้านตัน และเหล็กแผ่นรีดเย็น 3.17 ล้านตัน ตามลำดับ

การนำเข้าผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปของประเทศไทยในปี 2567 อยู่ที่ 11.40 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 1.71% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยผลิตภัณฑ์ที่มีการนำเข้ามากที่สุดคือ เหล็กแผ่นรีดร้อน 3.64 ล้านตัน รองลงมาคือ เหล็กแผ่นเคลือบ 3.23 ล้านตัน และเหล็กแผ่นรีดเย็น 1.32 ล้านตัน ตามลำดับ หากพิจารณาสัดส่วนการนำเข้าเหล็กนำเข้าเทียบกับการใช้เหล็กผลิตในประเทศ อยู่ที่ 69.94% ต่อ 30.06% ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าไทยมีการพึ่งพาสินค้านำเข้าเหล็กปริมาณค่อนข้างสูง

สำหรับยอดการส่งออกเหล็กสำเร็จรูปของประเทศไทยในปี 2567 อยู่ที่ 1.39 ล้านตัน ลดลง 5.80% ผลิตภัณฑ์เหล็กที่มีการส่งออกมากที่สุดคือ เหล็กโครงสร้างรูปพรรณ อยู่ที่ 315,022 ตัน รองลงมา คือ ลวดเหล็ก 93,216 ตัน เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีที่ผ่านมา

ภาวะอุตสาหกรรมเหล็กแผ่นรีดร้อน (ไม่รวมเหล็กแผ่นรีดร้อนไร้สนิม) ในประเทศปี 2567

อุตสาหกรรมเหล็กและเหล็กกล้าของไทยไม่มีอุตสาหกรรมการผลิตขั้นต้นที่เริ่มจากการถลุงจากแร่เหล็ก ดังนั้น โครงสร้างอุตสาหกรรมเหล็กและเหล็กกล้าของไทยจึงเริ่มจากการผลิตในอุตสาหกรรมขั้นกลาง ด้วยการหลอมเศษเหล็กจากโรงงานที่มีเตาหลอมเศษเหล็กด้วยเตา Electrical arc furnace (EAF) ของผู้ผลิตในประเทศไทย จากนั้นจึงส่งต่อไปยังการผลิตในขั้นปลาย โดยแบ่งเป็นอุตสาหกรรมเหล็กทรงยาว (Long steel products) อาทิ Bar, HR section, Wire rod, Cold-drawn bar, Steel wire, Seamless pipes เป็นต้น และอุตสาหกรรมเหล็กทรงแบน (Flat steel products) อาทิ HR plate, HR sheet and coil, CR sheet, Coated, Cold-formed section, Welded pipe เป็นต้น จากนั้นจึงส่งต่อไปยังอุตสาหกรรมต่อเนื่องที่ใช้เหล็กต่อไป สำหรับภาวะอุตสาหกรรมเหล็กแผ่นรีดร้อนไทย ข้อมูลทางสถิติของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย (ISIT) รายงานยอดการผลิต การนำเข้า การส่งออก และปริมาณการใช้ ตั้งแต่เดือนมกราคม-ธันวาคม ปี 2567 ดังนี้

ยอดการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน (Hot rolled) ชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วน ภายในประเทศปี 2567 อยู่ที่ 2.09 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 2.32% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นบาง (ความหนา ≤ 3 มม.) และเป็นม้วน (HR sheet & coil) อยู่ที่ 1.94 ล้านตัน เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 2.50% ขณะที่ยอดการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นหนา (HR plate) ทรงตัว อยู่ที่ 149,952 ตัน

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

ผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อน (หน่วย : ตัน) (ไม่รวมเหล็กแผ่นรีดร้อนไร้สนิม)	ปี 2566	ปี 2567	% เปลี่ยนแปลง
การผลิต	2,459,330	2,039,458	-17.07%
การนำเข้า	2,039,458	2,086,755	2.32%
การส่งออก	3,585,765	3,390,099	-5.46%
การบริโภค	24,592	20,702	-15.82%

ผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นหนา (หน่วย : ตัน) (ไม่รวมเหล็กแผ่นรีดร้อนไร้สนิม)	ปี 2566	ปี 2567	% เปลี่ยนแปลง
การผลิต	149,945	149,951	0.00%
การนำเข้า	149,951	149,952	0.00%
การส่งออก	207,643	230,218	10.87%
การบริโภค	8,089	16,138	99.50%

ผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นบางและเป็นม้วน (หน่วย : ตัน) (ไม่รวมเหล็กแผ่นรีดร้อนไร้สนิม)	ปี 2566	ปี 2567	% เปลี่ยนแปลง
การผลิต	2,309,386	1,889,506	-18.18%
การนำเข้า	1,889,506	1,936,804	2.50%
การส่งออก	3,378,122	3,159,882	-6.46%
การบริโภค	16,503	4,564	-72.34%

ที่มา : ศูนย์ข้อมูลเชิงลึกอุตสาหกรรมเหล็ก สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

สำหรับปริมาณการใช้ผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อน (Hot rolled) ชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วน ภายในประเทศปี 2567 อยู่ที่ 5.46 ล้านตัน ลดลง 2.58% โดยแยกเป็นการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นบาง (ความหนา ≤ 3 มม.) และเป็นม้วน (HR sheet & coil) อยู่ที่ 5.09 ล้านตัน ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 3.03% และเป็นการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นหนา (HR plate) อยู่ที่ 364,032 ตัน เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา 4.16%

ส่วนการนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อน ทั้งชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนของไทยปี 2567 ลดลง 5.46% อยู่ที่ 3.39 ล้านตัน โดยเป็นการนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นบาง (ความหนา ≤ 3 มม.) และเป็นม้วน (HR sheet & coil) 3.16 ล้านตัน ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 6.46% และเป็นการนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นหนา (HR Plate) อยู่ที่ 230,218 ตัน เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 10.87%

และการส่งออกเหล็กแผ่นรีดร้อน ทั้งชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนของไทยในปี 2567 อยู่ที่ 20,702 ตัน ส่งออก ลดลง 15.82% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยเป็นการส่งออกเหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นบาง (ความหนา ≤ 3 มม.) และเป็นม้วน

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

(HR sheet & coil) 4,564 ตัน ลดลง 72.34% จากช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน และเป็นการส่งออกเหล็กแผ่นรีดร้อนแผ่นหนา (HR plate) 16,138 ตัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 99.50%

6.2. สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ

6.2.1. สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบแสดงฐานะการเงินรวม

รายการ	31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2566		31 ธันวาคม 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	764.69	7.38	522.83	6.15	199.84	2.38
เงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์เพื่อค้า	8.70	0.08	4.24	0.05	1.12	0.01
ลูกหนี้การค้า	46.08	0.44	25.04	0.29	-	-
สินค้าคงเหลือ	1,925.93	18.60	1,420.88	16.71	1,581.16	18.83
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	288.84	2.79	127.89	1.50	256.74	3.06
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,034.25	29.30	2,100.88	24.71	2,038.85	24.28
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	842.60	8.14	505.56	5.95	361.11	4.30
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	6,192.52	59.79	5,868.47	69.02	5,957.11	70.93
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	-	-	3.03	0.04	3.72	0.04
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	1.00	0.01	1.37	0.02	12.86	0.15
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	286.39	2.77	22.83	0.27	25.02	0.30
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	7,322.50	70.70	6,401.25	75.29	6,359.81	75.72
รวมสินทรัพย์	10,356.75	100.00	8,502.13	100.00	8,398.67	100.00
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,400.00	23.17	1,100.00	12.94	1,400.00	16.67
เจ้าหนี้การค้า	327.79	3.16	129.26	1.52	189.05	2.25
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	399.07	3.85	323.08	3.80	535.50	6.38
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	32.12	0.31	75.82	0.89	2.80	0.03
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	447.90	4.32	315.07	3.71	432.00	5.14
หนี้สินจากการยกเลิแณพื้นที่นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	160.36	1.55	189.76	2.23	416.78	4.96
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	47.10	0.45	47.10	0.55	168.78	2.01
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	538.80	5.20	533.43	6.27	529.69	6.31
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.97	0.03	2.74	0.03	1.82	0.02
ส่วนของประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้ตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	137.54	1.33	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	2,300.00	27.05	3,100.00	36.91
เงินกู้ยืมจากกิจการอื่น	3.85	0.04	3.85	0.05	3.85	0.05
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	26.66	0.26	45.55	0.54	46.75	0.56
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,524.16	43.68	5,065.66	59.58	6,827.02	81.29
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เจ้าหนี้ไม่หมุนเวียนอื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,407.92	13.59	581.36	6.84	120.74	1.44
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	104.41	1.01	84.37	0.99	3.04	0.04

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบงบการเงินระยะเบียวาระที่ 2)

รายการ	31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2566		31 ธันวาคม 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ - สุทธิ	395.00	3.81	421.86	4.96	72.94	0.87
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	204.10	1.97	157.00	1.85	1,085.00	12.92
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ	3.38	0.03	0.63	0.01	2.01	0.02
ประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้ตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ	172.97	1.67	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	106.38	1.03	110.94	1.30	107.55	1.28
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,394.16	23.12	1,356.17	15.95	1,391.27	16.57
รวมหนี้สิน	6,918.32	66.80	6,421.83	75.53	8,218.29	97.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	158,059.76	1,526.15	158,059.76	1,859.06	158,059.76	1,881.96
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	144,643.83	1,396.61	144,643.83	1,701.27	144,643.83	1,722.22
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ	(116,361.27)	(1,123.53)	(116,361.27)	(1,368.61)	(116,361.27)	(1,385.47)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการลดทุน	206.31	1.99	206.31	2.43	206.31	2.46
ทุนสำรองตามกฎหมาย	763.98	7.38	763.98	8.99	763.98	9.10
ขาดทุนสะสม	(23,787.60)	(229.68)	(24,808.69)	(291.79)	(26,564.16)	(316.29)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(2,026.82)	(19.57)	(2,363.86)	(27.80)	(2,508.31)	(29.87)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,438.43	33.20	2,080.29	24.47	180.38	2.15
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,438.43	33.20	2,080.30	24.47	180.38	2.15
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	10,356.75	100.00	8,502.13	100.00	8,398.67	100.00

6.2.2. สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

รายการ	งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565		งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566		งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย - สุทธิ	14,940.95	99.42	10,765.79	97.73	8,369.55	99.26
กำไรจากการตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความ - สุทธิ	-	-	143.78	1.31	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ	-	-	15.38	0.14	8.06	0.10
รายได้อื่น	86.95	0.58	91.10	0.83	54.01	0.64
รวมรายได้	15,027.90	100.00	11,016.05	100.00	8,431.62	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย						
ต้นทุนของสินค้าที่ขาย	14,002.01	93.17	11,023.66	100.07	9,067.71	107.54
ต้นทุนการผลิตที่สูญเปล่า	124.93	0.83	296.81	2.69	322.83	3.83
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	72.49	0.48	(33.79)	(0.31)	77.99	0.92
รวมต้นทุนขาย	14,199.42	94.49	11,286.68	102.46	9,468.52	112.30

การรับความช่วยเหลือทางการเงิน (บัญชี 2) - GSTEEL

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

รายการ	งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565		งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566		งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	149.41	0.99	130.26	1.18	110.49	1.31
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	241.56	1.61	365.13	3.31	375.38	4.45
ขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	-	20.81	0.19	22.19	0.26
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ	220.01	1.46	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,874.92	12.48	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	310.43	2.07	227.02	2.06	210.51	2.50
รวมค่าใช้จ่าย	16,995.75	113.09	12,029.91	109.20	10,187.10	120.82
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(1,967.85)	(13.09)	(1,013.85)	(9.20)	(1,755.47)	(20.82)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(35.60)	(0.24)	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(2,003.46)	(13.33)	(1,013.85)	(9.20)	(1,755.47)	(20.82)

6.2.3. งบกระแสเงินสด

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565	งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566	งวด 12 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	616.05	(607.72)	(1,668.75)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(44.20)	(136.68)	(507.06)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(226.20)	502.55	1,852.83
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	345.65	(241.86)	(322.98)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	419.02	764.69	522.83
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นปี	0.01	(0.00)	(0.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ปลายงวด	764.69	522.83	199.84

6.2.4. วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขาย

ปี 2565

บริษัทฯ รายงานรายได้จากการขายจำนวน 14,941 ล้านบาทซึ่งลดลงจำนวน 873 ล้านบาท หลักๆ เนื่องจากการลดลงของปริมาณขายร้อยละ 12 เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว

ปี 2566

บริษัทฯ รายงานรายได้จากการขายจำนวน 10,766 ล้านบาท ลดลงจำนวน 4,175 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของปริมาณขายร้อยละ 13 และราคาขายร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565

ปี 2567

บริษัทฯ รายงานรายได้จากการขายจำนวน 8,370 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2,396 ล้านบาท หลักๆ เนื่องจากการลดลงของปริมาณขายร้อยละ 16 และราคาขายร้อยละ 7 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566

ผลการดำเนินงาน

ปี 2565

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลง 2,010 ล้านบาทจากปี 2564 ซึ่งสาเหตุหลักเป็นผลมาจากการลดลงของ metal spread (ส่วนต่างระหว่างราคาขายและต้นทุนเศษเหล็ก) และต้นทุนแปรสภาพที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาวัตถุดิบย่อยที่เพิ่มขึ้น ราคาไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติที่สูงขึ้น

ผลขาดทุนสุทธิรวมสำหรับปี 2565 จำนวน 2,003 ล้านบาท เปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ 1,325 ล้านบาทเมื่อปีที่แล้ว ลดลง 3,329 ล้านบาทโดยมีสาเหตุหลักตามที่กล่าวข้างต้น นอกจากนี้ยังมีขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้และค่าเผื่อการด้อยค่าเงินจ่ายล่วงหน้าให้แก่ผู้ขายสินค้าตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการตามที่อธิบายด้านล่าง

ปี 2566

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลง 1,262 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 ซึ่งสาเหตุหลักเป็นผลมาจากปริมาณขายและราคาขายที่ลดลง ในขณะที่ต้นทุนขายลดลงในสัดส่วนที่น้อยกว่าราคาขายที่ลดลง ส่งผลให้อัตรากำไรลดลง ผลขาดทุนสุทธิรวมสำหรับปีจำนวน 1,014 ล้านบาท ต่ำกว่าขาดทุนสุทธิ 2,003 ล้านบาทในปี 2565 จำนวน 990 ล้านบาท สาเหตุหลักเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียวสำหรับขาดทุนจากการด้อยค่าเครื่องจักรที่ใช้งานไม่ได้หรือการขายจำนวน 1,497 ล้านบาทในปี 2565

ปี 2567

ขาดทุนขั้นต้นของบริษัทฯ มีจำนวน 1,099 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 578 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 ซึ่งหลักๆ เกิดจากปริมาณการผลิตที่ลดลง การลดลงของ metallic spread (ส่วนต่างระหว่างราคาขายและต้นทุนเศษเหล็ก) การเพิ่มขึ้นในผลขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ และหักกลบบางส่วนกับการลดลงในผลขาดทุนครั้งเดียวจากการจัดการเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนคงคลังที่มีอายุนานที่บันทึกในปี 2566

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ปี 2565

บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายในการขาย 149 ล้านบาท ลดลง 14 ล้านบาทจากปีก่อน เนื่องจากปริมาณขายลดลง

ปี 2566

บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 130 ล้านบาทในระหว่างปี ลดลง 19 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 เนื่องจากปริมาณการขายลดลง

ปี 2567

บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 110 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 หลัก ๆ เนื่องจากปริมาณการขายลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ปี 2565

ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2565 ลดลง 162 ล้านบาทจากปี 2564 หลัก ๆ มาจากผลตอบแทนแบบจุดใจที่ลดลงจากการสิ้นสุดโครงการจ่ายผลตอบแทนแบบจุดใจสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ใช้ในปี 2564 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในปี 2564 เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 168 ล้านบาท หลัก ๆ มาจากโครงการจ่ายผลตอบแทนแบบจุดใจที่สูงขึ้น

ปี 2566

บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 355 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 116 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว สาเหตุหลักเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการของเสียและค่าที่ปรึกษาที่เพิ่มขึ้น

ปี 2567

บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 376 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 หลัก ๆ เนื่องจากผลขาดทุนครั้งเดียวจากการขายชิ้นส่วนอะไหล่ที่ไม่สามารถใช้งานได้และผลขาดทุนจากการชำระค่าบริการพลังงาน ไฟฟ้าตามปริมาณขั้นต่ำที่ไม่ได้ใช้เนื่องจากการผลิตที่ลดลง

กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ

ปี 2565

บริษัทฯ บันทึกขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 220 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐจาก 33.59 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ 30 ธันวาคม 2564 เป็น 34.73 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ 30 ธันวาคม 2565

ปี 2566

บริษัทฯ บันทึกกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 15 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐจาก 34.73 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 34.38 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ 31 ธันวาคม 2566

ปี 2567

บริษัทฯ รายงานกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิจำนวน 8 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐจาก 34.38 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ 31 ธันวาคม 2566 เป็น 34.1461 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ 31 ธันวาคม 2567

กำไรและขาดทุนจากรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำอื่น

ปี 2565

ประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้ตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการและค่าเผื่อการด้อยค่าเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า

บริษัทฯ บันทึกประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้ตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการและค่าเผื่อการด้อยค่าเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้าภายใต้รายการค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 378 ล้านบาทเนื่องจากคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการต่อบริษัทฯ ในคดีต่อเนื่องกับเจ้าหนี้รายหนึ่งของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้ยื่นอุทธรณ์คำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการดังกล่าว

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้งานที่ถือไว้เพื่อขาย

บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้งานที่ถือไว้เพื่อขายจำนวน 1,497 ล้านบาทในปี 2565 เนื่องจากบริษัทฯ ตัดสินใจที่จะไม่ดำเนินการติดตั้งสายการผลิต Pickling & Oiling ที่มีอยู่ต่อไป

ปี 2566

บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 12 ล้านบาทเปรียบเทียบกับ 1,875 ล้านบาทเมื่อปีที่แล้ว ลดลง 1,863 ล้านบาทเนื่องจากปีที่แล้วบริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว 2 รายการได้แก่ ค่าเผื่อการด้อยค่าของเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้งานที่ถือไว้เพื่อขายจำนวน 1,497 ล้านบาท และ 379 ล้านบาทจากคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการต่อบริษัทฯ ในคดีต่อเนื่องกับเจ้าหนี้รายหนึ่งของบริษัทฯ

ปี 2567

กำไรจากการตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความ

กำไรจากการตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความลดลงจำนวน 144 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 เนื่องจากมีกำไรจำนวน 144 ล้านบาทที่บันทึกในปี 2566 จากการตัดจำหน่ายหนี้สินและดอกเบี้ยค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องที่เกินกำหนดอายุความตามกฎหมาย

ต้นทุนทางการเงิน

ปี 2565

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนทางการเงินจำนวน 310 ล้านบาทสำหรับปี 2565 และ 478 ล้านบาทสำหรับปี 2564 ลดลง 167 ล้านบาท หลักๆ เนื่องจากชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาวโดยใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในอัตราดอกเบี้ยที่ถูกกว่ามากซึ่งช่วยให้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง

ปี 2566

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนทางการเงินจำนวน 227 ล้านบาทสำหรับปี 2566 เปรียบเทียบกับ 310 ล้านบาทในปี 2565 ลดลง 83 ล้านบาท สาเหตุหลัก เนื่องจากชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาวที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงโดยรับเงินกู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยต่ำจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและการชำระรายได้ไตรมาสสำหรับหนี้ที่มีดอกเบี้ยจากหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ

ปี 2567

บริษัทบันทึกต้นทุนทางการเงินจำนวน 211 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 หลัก ๆ เนื่องมาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงโดยรับเงินกู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยต่ำจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและการชำระรายได้รวมสำหรับหนี้ที่มีดอกเบี้ยจากหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ

6.2.5. **วิเคราะห์ฐานะการเงิน**

สินทรัพย์รวม

ปี 2565

ณ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมมีจำนวน 10,357 ล้านบาท ลดลง 1,983 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 ในจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมดแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 3,034 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 29 ของสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 367 ล้านบาท หรือร้อยละ 14 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 346 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 7,323 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 71 ของสินทรัพย์รวมลดลง 2,349 ล้านบาทหรือร้อยละ 24 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยหลักๆ มาจากการลดลงของเครื่องจักรและอุปกรณ์จากการด้อยค่าของเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้งานที่ถือไว้เพื่อขายและค่าเสื่อมราคา และการลดลงของเงินลงทุนระยะยาวอื่นๆ ซึ่งเป็นผลมาจากราคาหุ้น จี เจ สตีลที่ลดลง

ปี 2566

ณ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์รวมมีจำนวน 8,502 ล้านบาท ลดลง 1,855 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ในจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมดแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 2,101 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวม ลดลง 933 ล้านบาท หรือร้อยละ 31 โดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของสินค้าคงเหลือ 505 ล้านบาท และการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 242 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 6,401 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวม ลดลง 921 ล้านบาทหรือร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 โดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินลงทุนระยะยาวอื่นๆ ซึ่งเป็นผลมาจากราคาหุ้น จี เจ สตีลที่ลดลง และการลดลงของเครื่องจักรและอุปกรณ์จากค่าเสื่อมราคา

ปี 2567

ณ 31 ธันวาคม 2567 สินทรัพย์รวมมีจำนวน 8,399 ล้านบาท ลดลง 103 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 สินทรัพย์หมุนเวียนรวมลดลง 62 ล้านบาท หลักๆ มาจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 323 ล้านบาท เนื่องจากนำไปใช้ในการดำเนินงานและเป็นเงินทุนหมุนเวียน บางส่วนหักกลับกับสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น 160 ล้านบาท โดยหลักๆ แล้วเกิดจากการเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 129 ล้านบาท โดยหลักแล้วเกิดจากค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้น สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวมลดลง 41 ล้านบาท หลักๆ มา

จากการลดลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนระยะยาวอื่นใน จีเจ สตีล 145 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรและอุปกรณ์ 440 ล้านบาท ซึ่งหักกลบบางส่วนกับการเพิ่มขึ้นในการซื้อเครื่องจักร และอุปกรณ์

สินค้าคงเหลือ

ปี 2565

มูลค่าของสินค้าคงเหลือในงบการเงินรวมจำนวน 1,926 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19 ของสินทรัพย์รวม ลดลง 23 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของวัตถุดิบและขีดเซดด้วยการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูปและอุปกรณ์ซ่อมบำรุง

ปี 2566

มูลค่าของสินค้าคงเหลือในงบการเงินรวมจำนวน 1,421 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17 ของสินทรัพย์รวม ลดลง 505 ล้านบาทหรือร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 สาเหตุเกิดจากการลดลงของสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามของผู้บริหารในการลดสินค้าคงเหลือ อย่างไรก็ตาม ส่วนหนึ่งถูกชดเชยด้วยการเพิ่มขึ้นของอุปกรณ์ซ่อมบำรุงที่จำเป็นเพื่อให้มั่นใจในความล่าช้าจากเครื่องจักรชำรุดเสียหายลดลง

ปี 2567

มูลค่าของสินค้าคงเหลือในงบการเงินรวมจำนวน 1,581 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 160 ล้านบาทหรือร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2566

หนี้สินรวม

ปี 2565

หนี้สินรวมในงบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 6,918 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 358 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้ตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ และส่วนหนึ่งชดเชยด้วยการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดอกเบี้ยค้างจ่าย เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความตามรายละเอียดด้านล่าง

หนี้สินหมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 1,385 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 2,400 ล้านบาทหลักๆ เพื่อนำมาชำระหนี้เก่าที่มีต้นทุนสูง และดอกเบี้ยค้างชำระ
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 348 ล้านบาท จากการชำระคืน
- เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง 43 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการชำระคืน
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 107 ล้านบาทจากการชำระภาษีที่ถึงกำหนดชำระ
- ดอกเบี้ยค้างจ่ายลดลง 766 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการชำระคืน

หนี้สินไม่หมุนเวียนรวมลดลง 1,027 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 1,042 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการชำระคืน
- หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ ลดลง 114 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการชำระคืน
- ประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้ตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการเพิ่มขึ้น 173 ล้านบาท

ปี 2566

หนี้สินรวมในงบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 6,422 ล้านบาท ลดลง 496 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ดอกเบี้ยค้างจ่ายและประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้ตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ

หนี้สินหมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 542 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 2,300 ล้านบาท เพื่อนำมาชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และดอกเบี้ยค้างจ่าย
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 1,300 ล้านบาท จากการชำระคืนโดยใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันตามที่กล่าวข้างต้น
- เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง 76 ล้านบาท และ ดอกเบี้ยค้างจ่ายลดลง 133 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการชำระคืน

หนี้สินไม่หมุนเวียนรวมลดลง 1,038 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก

- เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง 827 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการชำระคืน
- ประมาณการหนี้สินที่ไม่สามารถตกลงกันได้ตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการลดลง 173 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการจัดประเภทรายการไปเป็นหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ และการชำระคืน
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 47 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการชำระคืน

ปี 2567

หนี้สินรวมในงบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 8,218 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,796 ล้านบาท หรือร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 หลักๆ เกิดจากการเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน การรับ เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบางส่วนหักลบกับการชำระคืนหนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการและการ ประนีประนอมยอมความ และเจ้าหนี้อื่น

หนี้สินหมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 1,761 ล้านบาท หลักๆ มาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 300 ล้านบาทจากการกู้ยืมเพิ่มเติม
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 800 ล้านบาทจากการกู้ยืมเพิ่มเติม
- เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 272 ล้านบาทจากการดำเนินธุรกิจตามปกติ

- หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้นจากการจัดประเภทรายการ จากหนี้สินไม่หมุนเวียนเป็นหนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท หลักๆ มาจาก

- ส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียนจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ และเจ้าหนี้อื่น และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ลดลง 810 ล้านบาทจากการชำระคืนและการจัดประเภทรายการไปเป็นหนี้สินหมุนเวียน
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 928 ล้านบาทจากการกู้ยืมเพิ่มเติม หักกลบกับการชำระคืน และการจัดประเภทรายการไปเป็นหนี้สินหมุนเวียน
- ดอกเบี้ยค้างจ่ายลดลง 81 ล้านบาทหลักๆ มาจากการชำระคืนและการลดลงในอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2565

ณ 31 ธันวาคม 2565 งบการเงินรวมมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 3,438 ล้านบาท ลดลง 2,340 ล้านบาทจากปีที่แล้วเป็นผลมาจากขาดทุนสุทธิ 2,003 ล้านบาทและขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่กำหนดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 337 ล้านบาทจากการลงทุนใน จี เจ สตีล

ปี 2566

ณ 31 ธันวาคม 2566 งบการเงินรวมมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 2,080 ล้านบาท ลดลง 1,358 ล้านบาทจากปีที่แล้วเป็นผลมาจากขาดทุนสุทธิ 1,014 ล้านบาท ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่กำหนดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 337 ล้านบาทจากการลงทุนใน จี เจ สตีล และขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน 7 ล้านบาท

ปี 2567

ณ 31 ธันวาคม 2567 งบการเงินรวมมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 180 ล้านบาท ลดลง 1,900 ล้านบาท หรือร้อยละ 91 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 เป็นผลมาจากขาดทุนสุทธิ 1,755 ล้านบาท และขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่กำหนดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 145 ล้านบาทจากการลงทุนใน จี เจ สตีล

6.2.6. วิเคราะห์สภาพคล่อง

ปี 2565

ณ 31 ธันวาคม 2565 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือรวม 765 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 346 ล้านบาทเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยปี 2565 กระแสเงินสดจากแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 616 ล้านบาท ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,655 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 44 ล้านบาท ซึ่งนำมาใช้ในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของบริษัทฯ
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 226 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จ่ายต้นทุนทางการเงิน จ่ายชำระคืนหนี้สินที่เกิดจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ และส่วนหนึ่งชดเชยด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ปี 2566

ณ 31 ธันวาคม 2566 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือรวม 523 ล้านบาท ลดลง 242 ล้านบาทเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 กระแสเงินสดจากแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน มีจำนวน 608 ล้านบาท เปรียบเทียบกับเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 616 ล้านบาทในปีที่แล้ว
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 137 ล้านบาท เทียบกับ 44 ล้านบาท ในปีที่แล้ว ซึ่งนำมาใช้ในการซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทฯ
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน มีจำนวน 503 ล้านบาท หลักๆ มาจากรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และส่วนหนึ่งชดเชยด้วยจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน การเงิน จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จ่ายชำระคืนหนี้สินที่เกิดจากการยกเลิกแผนฟื้นฟู กิจการและการประนีประนอมยอมความ จ่ายต้นทุนทางการเงินและจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน

ปี 2567

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2567 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือรวม 200 ล้านบาท ลดลง 323 ล้านบาทเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 โดยในปี 2567 กระแสเงินสดจากแต่ละกิจกรรม มีดังนี้
กระแสเงินสดรวม

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน มีจำนวน 1,669 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 507 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน มีจำนวน 1,853 ล้านบาท หลักๆ มาจากการรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และการรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบางส่วนหักกลบกับการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน การจ่ายชำระคืนหนี้สินที่เกิดจากการประนีประนอมยอมความ

6.3. ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

ปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ที่อาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และแนวทางในการป้องกันความเสี่ยง สามารถสรุปได้ ดังนี้

การรับความช่วยเหลือทางการเงิน (บัญชี 2) - GSTEEL

6.3.1. ความเสี่ยงจากการผลิต การจัดซื้อพิเศษเหล็ก และการขนส่งสินค้า

ความเสี่ยงการผลิต จากการจัดการหา ซ่อมแซม เครื่องจักรสำรองทดแทนเครื่องจักรชำรุดเสื่อมสภาพ

เนื่องจากเครื่องจักรขนาดใหญ่ มีลักษณะพิเศษเฉพาะ เกิดความเสื่อมสภาพ ชำรุดจากการใช้งาน บริษัทฯ จึงมีการซ่อมแซม บำรุงรักษา รวมทั้งจัดซื้อเครื่องจักรทดแทน บัณฑิตความเสี่ยง คือ ในการดำเนินการจัดการซ่อมแซม หรือสั่งซื้อเครื่องจักรทดแทนนั้น ต้องใช้ระยะเวลา จึงต้องมีการวางแผนการบำรุงรักษา การจัดซื้อเครื่องจักรใหม่ ทดแทน ให้ทันต่อเวลาไม่ให้เกิดการผลิตต้องหยุดชะงัก หรือหากจำเป็นต้องหยุดการผลิตก็ต้องเป็นระยะเวลาที่สั้นที่สุด

ความเสี่ยงด้านการจัดหาเศษเหล็กในประเทศ

เศษเหล็กในประเทศเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต โดยมีสัดส่วนการใช้เศษเหล็กในประเทศมากกว่าร้อยละ 80 ของวัตถุดิบหลักทั้งหมด ซึ่งสัดส่วนการใช้นั้นขึ้นอยู่กับแผนการผลิต, กระบวนการจัดหาเศษเหล็กและปริมาณเศษเหล็กที่มีในประเทศ เนื่องจากปริมาณความต้องการใช้เศษเหล็กในประเทศโดยรวมของเตาหลอมในปัจจุบันมีมากกว่าปริมาณเศษเหล็กในประเทศที่ออกสู่ตลาด ทางบริษัทฯ เองได้มีการวางแผนจัดหาเศษเหล็กมีคุณภาพดีในประเทศเพิ่มขึ้น โดยการขยายฐานผู้จัดจำหน่ายและจัดหาเศษเหล็กในประเทศอย่างต่อเนื่อง

อีกทั้งบริษัทฯ วางแผนคงสัดส่วนการใช้เศษเหล็กในประเทศไว้ที่ระดับร้อยละ 80 ของวัตถุดิบหลักในการผลิต เพื่อคงปริมาณเศษเหล็กในการผลิตอย่างสม่ำเสมอ เนื่องจากการใช้เศษเหล็กนำเข้าจากต่างประเทศจำเป็นต้องใช้เวลาในการจัดหานานกว่า และอาจมีความไม่แน่นอนของราคาจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งทำให้ต้นทุนการผลิตมีการผันผวนได้ การใช้เศษเหล็กในประเทศเป็นวัตถุดิบหลักจึงทำให้มีความแน่นอนทั้งด้านปริมาณและราคา

ความเสี่ยงด้านการจัดส่งสินค้าไปยังลูกค้า

การจัดส่งสินค้าให้ลูกค้า บริษัทฯ ใช้บริการรถขนส่งภายนอก เพื่อให้มีปริมาณรถขนส่งที่เพียงพอ สามารถจัดส่งสินค้าแก่ลูกค้าได้ครบถ้วนตามกำหนด มีอัตราการจัดส่งสูงขึ้นและควบคุมค่าขนส่งได้ บริษัทฯ จึงได้ทำสัญญาระยะยาวกับบริษัทตัวแทนขนส่ง (Transportation Agencies) มากกว่า 1 ราย โดยกำหนดอัตราค่าขนส่งในแต่ละช่วงราคาน้ำมันที่มีการปรับขึ้นลง และในกรณีที่บริษัทขนส่งไม่สามารถจัดส่งสินค้าให้ลูกค้าได้หรือสินค้าเสียหายในระหว่างการขนส่ง บริษัทฯ สามารถเรียกค่าชดเชยความเสียหายจากบริษัทขนส่งได้

ความเสี่ยงจากการจัดซื้อพิเศษเหล็กและเหล็กดิบต่างประเทศ

นอกจากเศษเหล็กในประเทศแล้ว วัตถุดิบหลักในการผลิตที่ยังคงจำเป็นต้องใช้ตามสัดส่วนความต้องการของฝ่ายผลิต ได้แก่ เหล็กดิบ (Pig Iron) ซึ่งต้องสั่งซื้อจากต่างประเทศเท่านั้น และมีเศษเหล็กนำเข้าบางประเภทซึ่งบริษัทฯ ยังคงจำเป็นต้องจัดหาจากต่างประเทศเพื่อลดความเสี่ยงในการพึ่งพาเศษเหล็กภายในประเทศ เนื่องจากปริมาณเศษเหล็กที่จัดหาได้ในประเทศมีน้อยกว่าความต้องการใช้โดยรวมในประเทศจึงอาจเกิดการขาดแคลนในบาง

ช่วงเวลาได้ การสั่งซื้อวัตถุดิบดังกล่าวจากต่างประเทศนั้นทางบริษัทฯ ต้องทำการวางแผนการสั่งซื้ออย่างสม่ำเสมอ และระมัดระวังเพื่อไม่ให้เกิดปัญหาการขาดแคลนของวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต เนื่องจากการขนส่งบางครั้งมีความไม่แน่นอน รวมถึงปริมาณและราคาวัตถุดิบที่มีการเคลื่อนไหวตลอดเวลาตามสภาวะของตลาดโลก บริษัทฯ จึงต้องติดตามความเคลื่อนไหวของตลาดเหล็กและเหล็กถลุงโลกอย่างใกล้ชิดตลอดเวลา และประสานงานกับฝ่ายผลิตเพื่อวางแผนการสั่งซื้อให้มีวัตถุดิบให้เพียงพอสำหรับใช้ในการผลิตได้อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ระบุนโยบายการปรับและการชดใช้ในสัญญาซื้อขายวัตถุดิบจากต่างประเทศให้เหมาะสมและรัดกุมหากได้รับวัตถุดิบด้วยคุณภาพหรือไม่เป็นไปตามสัญญา เพื่อบรรเทาความเสียหายที่บริษัทฯ จะได้รับจากการสั่งซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศ

6.3.2. ความเสี่ยงด้านการตลาดและการจัดจำหน่าย

ความเสี่ยงจากการถูกแย่งส่วนแบ่งตลาดโดยสินค้านำเข้า

ปริมาณการส่งออกผลิตภัณฑ์เหล็กจากประเทศจีนได้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่ถดถอย นอกจากนี้ยังพบว่าสถานการณ์ดังกล่าวได้เกิดขึ้นกับผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนของทางบริษัทฯ เช่นเดียวกัน การนำเข้าผลิตภัณฑ์เหล็ก (จากประเทศจีน) มายังประเทศไทยยังคงสูง แม้ว่าทางรัฐบาลจะมีมาตรการต่างๆ เพื่อป้องกันการนำเข้าที่ไม่เป็นธรรมแล้วก็ตาม แต่ราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ยังคงอยู่ในระดับต่ำมากเนื่องมาจากอิทธิพลของวัตถุดิบจากจีน ซึ่งถือเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ความเสี่ยงจากการผันผวนของความต้องการและราคาผลิตภัณฑ์

เนื่องจากอุตสาหกรรมต่อเนื่องบางประเภทที่ใช้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เช่น อุตสาหกรรมท่อเหล็ก อุตสาหกรรมการก่อสร้าง อาทิเช่น โครงการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) มีลักษณะขึ้นลงตามวัฏจักรธุรกิจ ส่งผลให้ความต้องการและราคาผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีความผันผวนตามไปด้วย ซึ่งอาจส่งผลต่อผลกำไรของบริษัทฯ ในอนาคตได้

เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นสินค้าที่มีความต้องการนำไปใช้ในกลุ่มอุตสาหกรรมต่อเนื่องอื่นๆ เช่น อุตสาหกรรมเหล็กรีดเย็นสำหรับใช้ในอุตสาหกรรมรถยนต์ เหล็กชุบสังกะสี เหล็กแผ่นที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ ด้วยเหตุนี้บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถผลิตสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มชนิดอื่นๆ ได้ ทั้งนี้ โดยได้รับการสนับสนุนจากกลุ่มบริษัท นิปปอนสตีล คอร์ปอเรชั่น

บริษัทฯ สนับสนุนนโยบายภาครัฐที่ส่งเสริมอุตสาหกรรมเหล็กภายในประเทศ ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้ในเวลาเดียวกัน ทำให้มีการนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนน้อยลง และส่งผลให้ราคาผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนทรงตัวอยู่ในระดับที่เหมาะสม

6.3.3. ความเสี่ยงด้านการเงิน

ความเสี่ยงด้านความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ ส่งซื้อวัตถุดิบ (ทั้งเศษเหล็กและเหล็กดิบ) และวัตถุดิบเปลี่ยนชนิดอื่นๆ มาจากต่างประเทศทำให้มีค่าใช้จ่ายเป็นเงินตราสกุลต่างประเทศในขณะที่ได้รับยอดขายส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาท บริษัทฯ ได้มีการรีไฟแนนซ์หนี้ต่างประเทศโดยใช้สินเชื่อเงินทุนหมุนเวียนจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศเพื่อลดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และบริษัทฯ ได้มีการรีไฟแนนซ์หนี้ต่างประเทศเพิ่มเติมบางส่วนโดยใช้สินเชื่อเงินบาทจากบริษัทที่เกี่ยวข้องในประเทศในปี 2566 และจะดำเนินการลดหนี้ต่างประเทศต่อไป

บริษัทฯ ยังได้ปรับลดการจัดซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศเพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ป้องกันความเสี่ยงจากธุรกรรมแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสำหรับการส่งซื้อวัตถุดิบและรายการลงทุนขนาดใหญ่ในสกุลเงินต่างประเทศเป็นรายการโดยอาศัยบริการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจากธนาคารพาณิชย์ภายในประเทศหลังจากพิจารณาผลประโยชน์ทางด้านต้นทุนแล้ว

ความเสี่ยงในการให้สินเชื่อกับลูกค้า

ตามปกติเงื่อนไขการชำระเงินสำหรับลูกค้าทั่วไปของบริษัทฯ คือรับชำระเงินสดล่วงหน้าเต็มจำนวนก่อนส่งมอบสินค้าและเครดิตไม่เกิน 3 วันทำการสำหรับการขายภายในประเทศ และเงินสดล่วงหน้าและเลตเตอร์ออฟเครดิต (L/C) สำหรับการขายเพื่อส่งออก นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรวมถึงสถานะทางการเงินของลูกค้ารายใหม่ก่อนอนุมัติวงเงิน ทั้งยังมีการตรวจสอบสถานะทางการเงินของลูกค้าแต่ละรายเป็นระยะเพื่อยืนยันวงเงินสินเชื่ออีกด้วย

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทฯ ได้จัดทำประมาณการทางการเงินและประมาณการกระแสเงินสดประจำเดือนเพื่อติดตามและสอบทานสถานะทางการเงินอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้รับวงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์เป็นเงินทุนหมุนเวียน และได้ทำสัญญาบริหารเงินสดกับบริษัทแห่งหนึ่งในประเทศที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อจัดหากระแสเงินสดให้กับบริษัทฯ ในกรณีที่เงินในบัญชีธนาคารของบริษัทฯ ไม่เพียงพอ

ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ ค่าธรรมเนียม ดอกเบี้ย ภายใต้สัญญากู้ยืมเงินกับเจ้าหนี้

บริษัทฯ มีการเจรจาแผนการชำระหนี้กับเจ้าหนี้ต่างๆ รวมทั้งการผ่อนชำระเป็นงวดๆ การแปลงหนี้ และการพักชำระหนี้เพื่อหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้โดยบริษัทฯ จะติดตามควบคุมกระแสเงินสดอย่างใกล้ชิด และตรวจสอบให้แน่ใจว่ามีการชำระเงินงวดที่เจรจาไว้อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะชำระหนี้เก่าก่อนกำหนดซึ่งจะช่วยลดภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ ด้วย แต่ทั้งนี้จำเป็นต้องพิจารณาสภาพคล่องและสถานะกระแสเงินสดของบริษัทฯ ประกอบด้วย ในอนาคตบริษัทฯ ตั้งใจจะติดตามควบคุมกระแสเงินสดอย่างต่อเนื่องเพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงดังกล่าว

6.3.4. ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม และด้านบุคลากร

ความเสี่ยงจากการผลิตที่อาจก่อให้เกิดมลภาวะ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจในการผลิตแผ่นเหล็กรีดร้อนชนิดม้วน ซึ่งมีทั้งกระบวนการหลอม หล่อ และรีด ซึ่งในกระบวนการผลิตอาจก่อให้เกิดมลภาวะได้ ทั้งในด้านฝุ่นละอองที่ปนเปื้อนในอากาศ โลหะหนักที่อาจปนเปื้อนในน้ำ และอุณหภูมิของน้ำที่ผ่านกระบวนการผลิต รวมถึงระดับความดังของเสียงที่อาจสูงเกินค่ามาตรฐาน ทั้งนี้ ทางบริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบป้องกันมลพิษทางอากาศ เพื่อดักจับฝุ่นก่อนปล่อยสู่บรรยากาศ มีระบบบำบัดน้ำหล่อเย็น เพื่อบำบัดโลหะหนักที่อาจปนเปื้อนมาสู่น้ำทิ้งของระบบหล่อเย็น ทางบริษัทฯ ยังได้นำน้ำทิ้งนั้นไปใช้การพรมตระกรันเหล็กขณะรีด ซึ่งน้ำดังกล่าวจะระเหยสู่บรรยากาศทั้งหมด ตลอดจนปลูกต้นไม้สลับฟันปลาเพื่อเป็นแนวกันฝุ่นและเสียงรอบโรงงาน ซึ่งมาตรการต่างๆ สอดคล้องกับกฎหมายและข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมในปัจจุบัน

บริษัทฯ ได้บำรุงรักษาเครื่องจักรที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดมลพิษที่เสื่อมสภาพตามระยะเวลาจึงทำให้ประสิทธิภาพในการทำงานลดลงอันอาจเป็นเหตุให้เกิดมลพิษหลุดรอดออกสู่สิ่งแวดล้อมภายนอกได้ และสร้างความเสียหายหรือผลกระทบต่อชุมชนหรือต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับปรุงฟื้นฟูสิ่งแวดล้อมและชุมชนให้กลับมามีดังเดิม บริษัทฯ อาจต้องเพิ่มระบบตรวจสอบและควบคุมมลภาวะให้สอดคล้องกับกฎหมายหรือข้อกำหนดที่อาจเข้มงวดขึ้นในอนาคต ทำให้มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องหากบริษัทฯ ไม่สามารถลดมลภาวะหรือมลพิษที่เกิดขึ้นได้ และในที่สุดอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทฯ จึงมีการว่าจ้างบริษัทที่เชี่ยวชาญด้านสิ่งแวดล้อม เข้าทำการตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อมโรงงานเป็นประจำทุกๆ รอบ 6 เดือนตามมาตรการ EIA และได้นำเสนอรายงานผลการตรวจสอบฯ ต่อสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กรมโรงงานอุตสาหกรรม การนิคมแห่งประเทศไทย และกรมการอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับรองมาตรฐานคุณภาพสิ่งแวดล้อม ISO 14001 บริษัทฯ จึงเชื่อมั่นว่าจะไม่ประสบปัญหาในเรื่องดังกล่าว

ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจที่อาจก่อให้เกิดความไม่ปลอดภัยต่อพนักงาน

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่เป็นอุตสาหกรรมหนัก ทำให้พนักงานของบริษัทฯ อาจได้รับอันตรายที่เกิดจากกระบวนการหลอมเหล็ก หล่อเหล็ก และรีดเหล็ก และการขนถ่ายวัสดุที่มีน้ำหนักมาก ซึ่งอาจส่งผลทำให้บริษัทฯ มีภาระค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากผู้ได้รับอันตราย รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากค่าปรับซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทฯ ได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกิจกรรมการชี้แจงอันตรายและประเมินความเสี่ยงที่พนักงาน มีการทำ Toolbox Meeting ที่หน้างานก่อนลงมือปฏิบัติงาน ตลอดจนจัดทำแผนฉุกเฉิน (Emergency Plan) และมาตรการด้านความปลอดภัยในขณะทำงานที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับจากหน่วยงานราชการและเอกชนที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งได้รับ

ใบรับรองมาตรฐาน ISO 45001 ในการป้องกันหรือลดอัตราความเสี่ยงที่จะเกิดอุบัติเหตุในขณะปฏิบัติงาน และผลกระทบต่อสุขภาพอนามัยของผู้ปฏิบัติงาน ทั้งนี้จากข้อมูลในอดีตพบว่าสถิติการเกิดอุบัติเหตุของบริษัท ตั้งแต่ก่อตั้งโรงงานมีอัตราต่ำ และไม่เคยมีกรณีร้องเรียนเรียกค่าเสียหายจากการละเมิดต่อพนักงานเลย

6.3.5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับนโยบายภาครัฐ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

การจัดการความเสี่ยงด้วยการใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุนตาม พระราชบัญญัติการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าจากต่างประเทศ พ.ศ. 2542 และ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2562

เนื่องจากอุตสาหกรรมการผลิตสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนซึ่งเป็นสินค้าอุปโภคขั้นพื้นฐานในการพัฒนาประเทศ และผู้ผลิตที่มีขนาดใหญ่อยู่หลายรายทั่วโลก ดังนั้น ภายใต้การแข่งขันที่เข้มข้นในโลกการค้าเสรีโดยเฉพาะอย่างยิ่ง ในช่วงที่สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอย่างต่อเนื่องนานหลายปี ทำให้ผู้ผลิตต่างต้องดิ้นรนเพื่อความอยู่รอด แต่ไม่สามารถระบายสินค้าส่วนเกินไปยังต่างประเทศเนื่องจากราคาราคาขายที่ต่ำกว่าราคาขายในประเทศอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งส่งผลให้กลไกราคาตลาดในประเทศที่มีการนำเข้าสินค้าทุ่มตลาดถูกบิดเบือนไป หรือกล่าวได้ว่าเป็นการทำลายตลาดของอุตสาหกรรมภายในประเทศ ซึ่งก่อให้เกิดการแข่งขันที่ไม่เป็นธรรมเกิดขึ้น ดังนั้น นโยบายการตอบโต้การทุ่มตลาดจึงเป็นเครื่องมืออันสำคัญที่จะช่วยบรรเทาความเสียหายของอุตสาหกรรมเหล็กในประเทศ และทำให้เกิดการค้าที่เป็นธรรมต่อทุกฝ่ายได้

ในปัจจุบันยังพบว่าผู้นำเข้าบางรายได้มีความพยายามที่จะหลบเลี่ยงมาตรการการตอบโต้การทุ่มตลาดเพื่อหลีกเลี่ยงการต้องจ่ายอากรตอบโต้การทุ่มตลาดเพิ่มเติมจากภาษีนำเข้าปกติอยู่เสมอ ทำให้มาตรการที่บังคับใช้ไว้ประสิทธิผลและขาดประสิทธิภาพ

ด้วยเหตุนี้ ทางภาครัฐโดยกรมการค้าต่างประเทศ จึงได้ทำการเสนอปรับปรุงกฎหมายฉบับนี้ให้เกิดประสิทธิผลและมีประสิทธิภาพในการบังคับใช้เพิ่มขึ้นโดย

- ขยายขอบเขตให้ครอบคลุมและป้องกันการหลบเลี่ยงมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุน
- เพิ่มมาตรการควบคุมการจัดเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น
- ออกกฎหมายลูกสำหรับมาตรการตอบโต้การอุดหนุน

ทั้งนี้ พระราชบัญญัติการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าจากต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2562 ฉบับปรับปรุงใหม่นี้ ได้เพิ่มเติมบทบัญญัติข้างต้นและได้ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 และให้มีผลบังคับใช้วันที่ 18 พฤศจิกายน พ.ศ. 2562 เป็นต้นไป ซึ่ง พรบ. ดังกล่าว จะช่วยป้องกันการนำเข้าสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนที่หลบเลี่ยงมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุน และช่วยบรรเทาความเสียหายจากการยุติมาตรการปกป้องจากการนำเข้าสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนเจ้าอื่นๆ ชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนที่เพิ่มขึ้นอีกด้วย

สำหรับประเทศไทย รัฐบาลโดยกระทรวงพาณิชย์ได้มีการใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อน ดังนี้

- การขยายเวลาบังคับใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่มีม้วนที่นำเข้าจาก 14 ประเทศ ต่อไปอีกเป็นระยะเวลา 5 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 8 มิถุนายน 2569
- การบังคับใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่มีม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม และสาธารณรัฐอาหรับอียิปต์ เป็นระยะเวลา 5 ปี มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2569
- การขยายเวลาบังคับใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่มีม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจากสหพันธ์สาธารณรัฐบราซิล สาธารณรัฐอิสลามอิหร่าน และสาธารณรัฐตุรกี เป็นระยะเวลา 5 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 1 มิถุนายน 2571
- การขยายเวลาบังคับใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่มีม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐประชาชนจีนและประเทศมาเลเซีย ต่อไปอีกเป็นระยะเวลา 5 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 10 กรกฎาคม 2571
- การบังคับใช้มาตรการตอบโต้การหลบเลี่ยงมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาด สำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่มีม้วน ที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐประชาชนจีน เพื่อขยายการเรียกเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาดกับการนำเข้าสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่มีม้วนเจืออัลลอย ที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐประชาชนจีน ของผู้ผลิตจำนวน 17 ราย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2567 เป็นต้นไป
- การขยายเวลาบังคับใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนเจือโบรอนชนิดเป็นม้วนและไม่มีม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐประชาชนจีน ต่อไปอีกเป็นระยะเวลา 5 ปี มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2572

การใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดดังกล่าวของภาครัฐสามารถบรรเทาปัญหาทางการค้าอันเนื่องมาจากการทุ่มตลาดโดยบางประเทศที่ใช้มาตรการดังกล่าวได้ ทำให้อุตสาหกรรมเหล็กแผ่นรีดร้อนโดยรวมยังคงเดินหน้าต่อไปได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ร่วมกับผู้ผลิตในประเทศรายอื่นๆ ติดตามสถานการณ์การทุ่มตลาดที่อาจเกิดขึ้นจากประเทศอื่นๆ หรือในลักษณะอื่นๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อยับยั้งหรือป้องกันการก่อให้เกิดการค้าที่ไม่เป็นธรรมจากการทุ่มตลาดที่อาจเกิดขึ้นกับตลาดเหล็กแผ่นรีดร้อนในประเทศไทยต่อไป

ความเสี่ยงจากการควบคุมราคาของภาครัฐ

เหล็กแผ่นรีดร้อนเป็นสินค้าหนึ่งในหลายรายการสินค้าควบคุมตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์ ซึ่งในทางปฏิบัติเป็นการติดตามข้อมูลความเคลื่อนไหวด้านปริมาณและราคาขายสินค้าในประเทศ แต่ไม่ได้ควบคุมราคาขาย

แต่อย่างไรก็ดี อีกทั้งบริษัทฯ ได้ให้ความร่วมมือในการแจ้งข้อมูลปริมาณสินค้าและราคาขายในประเทศแก่กรมการค้าภายในเป็นอย่างดีโดยตลอดบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่อาจจะถูกยับยั้งการปรับขึ้นราคาสินค้าหากราคาขายในประเทศปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็วหรือในกรณีที่กระทรวงพาณิชย์ใช้มาตรการขอความร่วมมือตรึงราคาสินค้าอุปโภคหรือโภคภัณฑ์ในอนาคต

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจมีความจำเป็นต้องปรับขึ้นราคาให้สูงถึงในระดับที่จำเป็นตามต้นทุนวัตถุดิบ ต้นทุนการผลิตรวมถึงราคาขายในตลาดต่างประเทศตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

6.3.6. ความเสี่ยงทั่วไป

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถดำเนินการเนื่องจากปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้

บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ จากปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้หลายประการเช่น จากการทำวินาศกรรม การก่อการร้าย ภัยธรรมชาติ และอุบัติเหตุชั้นร้ายแรงในอุตสาหกรรม

แนวทางรองรับความเสี่ยง

1. บริษัทฯ มีการจัดทำแผนฉุกเฉินตอบโต้ความเสี่ยงทุกกรณีเพื่อลดผลกระทบหรือความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้
2. บริษัทฯ จัดให้มีระบบการรักษาความปลอดภัย มีเจ้าหน้าที่รักษาความปลอดภัย ทั้งเป็นพนักงานของบริษัทฯ และการว่าจ้างบริษัทรักษาความปลอดภัยที่มีประสิทธิภาพเข้ามาดูแลและตรวจตราการเข้า-ออกอย่างเข้มงวดตลอด 24 ชั่วโมง
3. บริษัทฯ มีระบบการตรวจสอบและควบคุมการอนุญาตผู้รับเหมาและบุคคลภายนอกเข้าเขตบริษัทฯ ด้วยการใช้เครื่อง VMS (Visitor Management System)
4. บริษัทฯ มีการติดตั้งกล้องวงจรปิดและควบคุมตรวจสอบตลอด 24 ชั่วโมง และปฏิบัติภายใต้กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล
5. บริษัทฯ โดยฝ่ายสิ่งแวดลอม อาชีวอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน ได้มีการจัดระบบมาตรฐานเกี่ยวกับแผนตอบโต้กรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน
6. บริษัทฯ ได้ทำกรรมธรรม์ประกันภัยซึ่งให้ความคุ้มครองความสูญเสียหรือเสียหายของทรัพย์สินในกรณีที่ระบุเฉพาะเจาะจง
7. บริษัทฯ จัดให้มีการฝึกอบรมพนักงานให้มีทักษะและความชำนาญ อย่างสม่ำเสมอ การให้ความรู้อบรมความปลอดภัยในการทำงานให้อย่างต่อเนื่อง

ในกรณีเกิดการระบาดของเชื้อโรคตามฤดูกาล บริษัทฯ ได้ดำเนินมาตรการเชิงรุกหลายมาตรการในการบริหารจัดการความเสี่ยงมาโดยตลอด เช่น การสร้างความตระหนักในการป้องกันตนเองให้กับพนักงาน การจัดหาวัคซีนเพื่อป้องกันโรคระบาดตามฤดูกาลฉีดให้กับพนักงานทุกคน รวมถึงมีการวางแผนด้านกำลังพลเพื่อทดแทนงานในกรณีพบโรคระบาดในหน่วยงาน เป็นต้น

ความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ได้ประกาศนโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Policy) เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2560 โดยให้ความสำคัญกับการต่อต้านทุจริตและคอร์รัปชัน ตลอดจนสนับสนุนและส่งเสริมให้บุคลากรทุกระดับมีจิตสำนึกในการต่อต้านทุจริตและคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการป้องกันและ

ต่อต้านทุจริต การให้หรือการรับสินบน (Anti-Corruption and Anti-Bribery Policy) ไว้เป็นนโยบายในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ ระเบียบ (Corporate Compliance Policy) ซึ่งสอดคล้องกับแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจสำหรับผู้บริหารและพนักงาน

อีกทั้งที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นและตั้งใจในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ เนื่องจากบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามรายการตรวจสอบการควบคุมภายใน (Internal Control Checklist) ของกลุ่มบริษัทนิปปอนสตีลซึ่งครอบคลุมถึงการต่อต้านการทุจริต การต่อต้านการติดสินบน เป็นต้น ดังนั้นบริษัทฯ จึงไม่ได้ต่ออายุสมาชิกภาพโครงการแนวร่วมภาคปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) ในปีนี้ และบริษัทฯ ได้มีการจัดทำนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยกำหนดความรับผิดชอบและแนวทางในการปฏิบัติที่เหมาะสมสำหรับการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันในทุกกิจกรรม และได้สื่อสารนโยบายดังกล่าวให้กับกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ตลอดจนผู้ที่มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกได้รับทราบ เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติร่วมกันในการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสและยุติธรรม

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทำการประเมิน วิเคราะห์ และกำหนดมาตรการในการบริหารความเสี่ยงของธุรกิจ และการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงการจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และการตรวจสอบที่มีประสิทธิภาพอย่างสม่ำเสมอ

6.4. รายชื่อคณะกรรมการ และรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันกำหนดรายชื่อเพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

6.4.1. รายชื่อคณะกรรมการ

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นาย สมชาย หวังวัฒนาพาณิช	รักษาการประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ, รักษาการประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นาย ฮิเดกิ โอเกาะะ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ
3. นาย โนบุโอะ โอโคจิ	กรรมการ
4. นาย บัณฑิต จุ้ยเจริญ	กรรมการ
5. คุณหญิง ปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ
6. นาย ยาสุโอะ มุราโอกะ	กรรมการ
7. นาย ฮิซาโตะ อิชิสะกิ	กรรมการ
8. นาย ชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
9. นาย คริสโตเฟอร์ ไมเคิล เน็คสัน	กรรมการอิสระ

ที่มา: SET

6.4.2. รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ตามทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด ณ วันที่ 28 มีนาคม 2568

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน การถือหุ้น
1.	ASIA CREDIT OPPORTUNITIES I (MAURITIUS) LIMITED	14,461,489,473	49.99
2.	NIPPON STEEL CORPORATION	2,963,182,785	10.24
3.	UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED	2,168,239,536	7.50
4.	บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	2,025,246,897	7.00
5.	นาย นิรมิตร งามชำนัญญู	444,682,520	1.54
6.	นาย ทวีชัย จุฬาร	432,208,900	1.49
7.	คุณหญิง ปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	403,412,980	1.39
8.	น.ส. สุภิญญา ลีสวัสดิ์ตระกูล	403,212,000	1.39
9.	น.ส. สรัญญา ลีสวัสดิ์ตระกูล	403,000,000	1.39
10.	น.ส. สุวิมาดา ลีสวัสดิ์ตระกูล	402,929,106	1.39
11.	ผู้ถือหุ้นอื่น	4,821,161,235	16.67
รวม		28,928,765,432	100.000

ที่มา: SET

6.4.3. รายการระหว่างกัน

บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นนั้นเป็นการทำรายการกับผู้ถือหุ้นรวมถึงบริษัทในเครือ และ/หรือผู้บริหารของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งสามารถสรุปลักษณะความสัมพันธ์ได้ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท สยาม โปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด (SPH)	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99
บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99
บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ลำดับสูงสุดทางอ้อมเดียวกัน
Nippon Steel Corporation ("NSC")	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลำดับสูงสุดทางอ้อม
Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited ("ACO I")	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นบริษัทย่อยของ NSC
Link Capital I (Mauritius) Limited ("Link Capital I")	เป็นบริษัทย่อยของ NSC
Nippon Steel Trading Corporation ("NST")	เป็นบริษัทย่อยของ NSC
บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด ("NSTH") (เดิมชื่อ บริษัท นิปปอน สตีล เซาท์อีสต์ เอเชีย จำกัด)	เป็นบริษัทย่อยของ NSC
บริษัท นิปปอน สตีล เทคดิง (ประเทศไทย) จำกัด ("NSTTH")	เป็นบริษัทย่อยของ NSC
บริษัท เอ็นเอส-สยามยูไนเต็ดสตีล จำกัด ("NS-SUS")	เป็นบริษัทย่อยของ NSC

การรับความช่วยเหลือทางการเงิน (บัญชี 2) - GSTEEL

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบกรพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เอ็นเอส บลูสโคป (ประเทศไทย) จำกัด	เป็นบริษัทร่วมของ NSC
บริษัท เอเซีย เมทัล จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัท
บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	กิจการที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้นของบริษัท
บริษัท ไทย นิปปอน สตีล เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของ NSC
บริษัท นิปปอนสตีลลอจิสติกส์ จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของ NSC
Krosaki Harima Corporation	เป็นบริษัทย่อยของ NSC
บริษัท ไทย เอ็นเอส โซลูชั่น จำกัด (“ทีเอ็นเอสเอส”)	เป็นบริษัทย่อยของ NSC
บริษัท นิปปอน สตีล ฮาร์ดเพชิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (“เอ็นเอสเอชที”)	เป็นบริษัทร่วมของ NSC

รายละเอียดของรายการระหว่างกันสำหรับปี 2565 – 2567

1. รายการกับบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ซื้อวัตถุดิบ - ค่าใช้จ่ายอื่น	- 1	- -	62 -	การซื้อวัตถุดิบจำเป็นต้องใช้ระยะเวลาอันสั้น เพื่อรองรับสายการผลิต รายการนี้เป็นการ เปรียบเทียบกับราคาตลาด ดังนั้น ฝ่ายบริหาร จึงเห็นว่ารายการนี้เป็นประโยชน์ต่อบริษัทและ สมเหตุสมผล

2. รายการกับ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ต้นทุนทางการเงิน - เจ้าหนี้อื่น - ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึง กำหนดชำระภายในหนึ่งปี - เงินกู้ยืมระยะยาว - ดอกเบี้ยค้างจ่าย	53 205 169 - -95	130 606 47 157 115	95 1,432 47 204 275	ACO I ได้ซื้อหนี้ของบริษัทจากเจ้าหนี้หลาย รายในระหว่างปี 2560-2561 และบางรายการ ได้เข้าทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้โดยได้รับ อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อ เดือนพฤศจิกายน 2562 นอกจากนี้ ยังได้ อนุมัติสัญญาปรับโครงสร้างหนี้อีก 2 ฉบับโดย

การรับความช่วยเหลือทางการเงิน (บัญชี 2) - GSTEEL

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
				ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในเดือนพฤษภาคม 2564 ในเดือนธันวาคม 2566 และเดือนสิงหาคม 2567 บริษัทได้ชำระเงินต้นล่วงหน้าบางส่วนสำหรับเจ้าหนี้แล้ว โดยได้ชำระดอกเบี้ยค้างจ่ายในระหว่างปี 2566 ถึงปี 2567

3. รายการกับ Link Capital I (Mauritius) Limited

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ต้นทุนทางการเงิน	-	-	152	รายการเหล่านี้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลังจากคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว และได้ประกาศผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2562 โดยมีวัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเพื่อชำระหนี้ของบริษัท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และซื้อวัตถุดิบ ในระหว่างปี 2565 บริษัทได้ชำระคืนเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยค้างจ่ายครบถ้วนแล้ว ฝ่ายบริหารมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุสมผลในขณะที่ทำรายการ

4. รายการกับ Nippon Steel Corporation

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ค่าใช้จ่ายอื่น	1	1	-	รายการเหล่านี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาการบริการทางเทคนิค (Technical Service Framework) เพื่อปรับปรุงการผลิตและลดการใช้พลังงาน รายการนี้เป็นรายการธุรกิจปกติโดยมีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป จากการเปรียบเทียบกับผู้ให้บริการภายนอกหลายราย NSC ได้ให้เงื่อนไขที่ดีกว่า ผู้บริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท

5. รายการกับ Nippon Steel Trading Corporation

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ซื้อวัตถุดิบ - เจ้าหน้าที่การค้า	424 -	53 -	290 1	รายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติโดยมีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปสำหรับการซื้อวัตถุดิบที่จำเป็นสำหรับการผลิตหลัก จากการเปรียบเทียบกับผู้ขายภายนอกหลายราย NST ได้ให้เงื่อนไขที่ดีกว่า ฝ่ายบริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท

6. รายการกับบริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด (เดิมชื่อบริษัท นิปปอน สตีล เซาท์อีสต์ เอเชีย จำกัด)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ดอกเบี้ยจ่าย	75	2	-	ฝ่ายบริหารมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล
- ค่าใช้จ่ายอื่น	3	-	3	
- เงินกู้ยืมระยะสั้น	3,100	2,300	-	
- เงินกู้ยืมระยะยาว	1,085	-	-	

การรับความช่วยเหลือทางการเงิน (บัญชี 2) - GSTEEL

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ดอกเบี้ยค้างจ่าย	38	2	-	ตั้งแต่เดือนกันยายน 2565 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อระยะสั้นจำนวน 400 ล้านบาท ตามสัญญาให้บริการจัดการเงินสด (Cash Management Service Agreement) ซึ่งมีการต่ออายุและขยายวงเงินกู้ยืมเป็น 600 ล้านบาท ในเดือนพฤศจิกายน 2567 และจะครบกำหนดชำระในเดือนเมษายน 2568 ในเดือนธันวาคม 2566 และกรกฎาคม 2567 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อระยะสั้นเป็นจำนวน 2,300 ล้านบาท (ครบกำหนดชำระในเดือนกรกฎาคม 2567) ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ 2,700 ล้านบาท (จะครบกำหนดชำระเดือนกรกฎาคม 2569) ตามลำดับ โดยเป็นความช่วยเหลือทางการเงินและคิดอัตราดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศ บวกร้อยละ 0.18 ต่อปี ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท นอกจากนี้ ในเดือนสิงหาคม 2567 บริษัทได้รับวงเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 1,600 ล้านบาท (ครบกำหนดชำระเดือนธันวาคม 2572) ตามลำดับ เพื่อใช้เป็นความช่วยเหลือทางการเงินสำหรับค่าใช้จ่ายในการลงทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัท และคิดอัตราดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศ บวกร้อยละ 0.23 ต่อปี เป็นเวลา 2 ปี และหลังจากนั้นบวกร้อยละ 1.80 ต่อปี ธุรกรรมนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

7. รายการกับบริษัท นิปอน สตีล เทรดดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- รายได้จากการขายสินค้าสำเร็จรูป	-	101	68	รายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติโดยมีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปสำหรับการส่งออกสินค้าสำเร็จรูปทางอ้อมของบริษัท จากการเปรียบเทียบกับลูกค้าภายนอกหลายราย NSTTH ได้ให้เงื่อนไขที่ดีกว่า ฝ่ายบริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและมีความสมเหตุสมผล

8. รายการกับบริษัท เอ็นเอส-สยามยูไนเต็ดสตีล จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ค่าใช้จ่ายอื่น	1	2	2	รายการนี้เป็นการสนับสนุนธุรกิจปกติโดยมีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปสำหรับการให้บริการของ NS-SUS จากการเปรียบเทียบกับผู้ให้บริการภายนอกหลายราย NS-SUS ได้ให้เงื่อนไขที่ดีกว่า ฝ่ายบริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและมีความสมเหตุสมผล

9. รายการกับบริษัท เอเซีย เมทัล จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- เงินรับล่วงหน้า	1	1	1	รายการนี้เป็นรายการธุรกิจปกติโดยมีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป ฝ่ายบริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและมีความสมเหตุสมผล

10. รายการกับบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยค้างจ่าย - เจ้าหนี้ประนีประนอมยอมความ	2 5 103	3 6 128	2 6 146	รายการนี้อยู่ภายใต้สัญญาประนีประนอมเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท การปรับโครงสร้างนี้มีความจำเป็นเนื่องจากการขาดแคลนกระแสเงินสดของบริษัท ฝ่ายบริหารมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และมีความสมเหตุสมผล

11. รายการกับบริษัท ไทย นิปปอน สตีล เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ค่าใช้จ่ายอื่น	4	-	-	รายการนี้เป็นการสนับสนุนธุรกิจปกติโดยมีเงื่อนไขทางการเงินการค้ำโดยทั่วไปสำหรับการให้บริการบำรุงรักษาเครื่องจักรโดยกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จากการเปรียบเทียบกับผู้ให้บริการภายนอกหลายราย กิจการที่เกี่ยวข้องกันได้ให้เงื่อนไขที่ดีกว่า ฝ่ายบริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นประโยชน์ต่อบริษัทและมีความสมเหตุสมผล

12. รายการกับบริษัท ไทย เอ็นเอส โซลูชั่น จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ค่าใช้จ่ายอื่น	1	-	-	รายการนี้เป็นการสนับสนุนธุรกิจปกติโดยมีเงื่อนไขทางการเงินการค้ำโดยทั่วไปสำหรับการให้บริการบำรุงรักษาซอฟต์แวร์โดยกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1
(ประกอบการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
				จากการเปรียบเทียบกับผู้ให้บริการภายนอก หลายราย กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกันได้ให้เงื่อนไขที่ ดีกว่า ฝ่ายบริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำ รายการในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและ มีความสมเหตุสมผล

13. รายการกับ Krosaki Harima Corporation

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ซื้อวัตถุดิบย่อยและวัสดุสิ้นเปลือง		1		รายการนี้เป็นรายการธุรกิจปกติโดยมี เงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปสำหรับวัสดุที่ จัดหาโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จากการเปรียบเทียบกับผู้ขายภายนอก หลายราย บริษัทที่เกี่ยวข้องได้ให้เงื่อนไขที่ ดีกว่า ฝ่ายบริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้า ทำรายการในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อ บริษัทและมีความสมเหตุสมผล

14. รายการกับบริษัท นิปอน สตีล ฮาร์ดเฟซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- ค่าใช้จ่ายอื่น		2		รายการนี้เป็นรายการธุรกิจปกติโดยมี เงื่อนไขทางการค้าทั่วไปในการให้บริการ โดย NSHT จากการเปรียบเทียบกับผู้ให้บริการภายนอก หลายราย NSHT ได้ให้เงื่อนไขที่ดีกว่า ฝ่าย บริหารจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการ ในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและมี ความสมเหตุสมผล

15. รายการกับบริษัท สยาม โปรเฟสชันแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย	7	7	7	รายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติโดยมี เงื่อนไขทางการค้าทั่วไปและสมเหตุสมผล
- ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(7)	(7)	(7)	
- ดอกเบี้ยค้างรับ-บริษัทย่อย	1	1	1	
- ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(1)	(1)	(1)	

16. รายการกับบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)			ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	
- หนี้สงสัยจะสูญ		2	-	รายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติโดยมี เงื่อนไขทางการค้าทั่วไปและสมเหตุสมผล
- ดอกเบี้ยค้างจ่าย- บริษัทย่อย	2	2	2	
- เงินทดรองจ่าย-บริษัทย่อย	6	6	6	
- ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(4)	(4)	(2)	

6.5. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี -

7. คติหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

ในไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทมีวัตถุดิบ (เศษเหล็ก) สูญหายที่อาจเกิดจากการถูกขโมยออก ซ็องโกหรือลัก
ทรัพย์ มีค่าเสียหายเบื้องต้นประมาณ 88 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อความเสียหายไว้ทั้งจำนวนแล้ว ซึ่งต่อมาใน
ไตรมาสที่ 4 ปี 2560 บริษัทได้ทำการตรวจนับสินค้าและวัตถุดิบประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 แล้วพบว่า
จำนวนวัตถุดิบ (เศษเหล็ก) ของบริษัทที่ขาดหายไปมีมูลค่าทั้งสิ้น 92 ล้านบาท บริษัทจึงได้ตั้งค่าเผื่อความเสียหาย
เพิ่มขึ้นอีก 4 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2560

เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2565 บริษัทได้รับจดหมายจากสำนักงานคุมประพฤติจังหวัดระยองแจ้งให้บริษัทเข้าพบเจ้าหน้าที่คุมประพฤติที่สำนักงานคุมประพฤติจังหวัดระยองเพื่อชี้แจงข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์ของคดี ตลอดจนค่าเสียหายและบรรเทาความเสียหาย พนักงานอัยการจังหวัดระยองได้ตั้งข้อหาจำเลยหนึ่งรายจากหลายราย จากความผิดตามพระราชบัญญัติมาตราซึ่งดวงวัด พ.ศ. 2542 ที่แก้ไขใหม่ กฎกระทรวงหลักเกณฑ์และวิธีการจดทะเบียนเครื่องหมายเฉพาะตัวตาม พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 10 ตุลาคม 2546 พนักงานอัยการได้ขอให้ศาลพิจารณาริบของกลางทั้งหมดและสั่งให้จำเลยชำระหนี้ให้กับบริษัท ทั้งนี้บริษัทได้ตอบกลับพนักงานอัยการจังหวัดระยองและสำนักงานคุมประพฤติจังหวัดระยองว่าความเสียหายของบริษัทมีจำนวนเงิน 92 ล้านบาท บริษัทยังได้รายงานด้วยว่ายังมีความเสียหายต่อเศษเหล็กของบุคคลที่สามที่อยู่ในบริเวณสถานที่ของบริษัท

เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2565 ศาลจังหวัดระยองได้มีคำพิพากษาว่าจำเลยกระทำความผิดและต้องระวางโทษจำคุก 2 ปี และต้องชดใช้เงินให้ผู้เสียหาย (บริษัท) เป็นจำนวนเงิน 174 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2565 จำเลยได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลจังหวัดระยอง เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2566 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาว่าจำเลยกระทำความผิดและต้องระวางโทษจำคุก 2 ปี และต้องชดใช้เงินให้ผู้เสียหาย (บริษัท) เป็นจำนวนเงิน 174 ล้านบาท พิพากษายืนตามศาลชั้นต้นคดีถึงที่สุดในวันที่ 29 มิถุนายน 2566

เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2566 บริษัทได้รับหนังสือจากสำนักงานอัยการจังหวัดระยอง แจ้งว่าพนักงานอัยการจังหวัดระยองได้ยื่นฟ้องจำเลยที่สองกับพวก ในความผิดตามพระราชบัญญัติมาตราซึ่งดวงวัด พ.ศ. 2542 และยกยอก โดยบริษัทในฐานะผู้เสียหายตามมาตรา 44/1 แห่งประมวลกฎหมายวิธีพิจารณาความอาญา มีสิทธิเรียกค่าสินไหมทดแทนสำหรับความเสียหายที่เกิดแก่ทรัพย์สินของบริษัท

เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2566 จำเลยที่สองกับพวกให้การรับสารภาพ ศาลจึงงดสืบพยานและมีคำพิพากษาให้จำคุกจำเลย 2 ปี เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2566 จำเลยที่สองกับพวกได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลจังหวัดระยอง ต่อมาเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2567 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาว่าจำเลยกระทำความผิดและต้องระวางโทษจำคุก 2 ปี และต้องชดใช้เงินให้ผู้เสียหาย (บริษัท) เป็นจำนวนเงิน 174 ล้านบาท พิพากษายืนตามศาลชั้นต้นคดีถึงที่สุดในวันที่ 13 ธันวาคม 2566

เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2566 บริษัทได้รับหนังสือจากสำนักงานอัยการจังหวัดระยอง แจ้งว่าพนักงานอัยการจังหวัดระยองได้ยื่นฟ้องจำเลยที่สามกับพวกในความผิดตามพระราชบัญญัติมาตราซึ่งดวงวัด พ.ศ. 2542 และยกยอก โดยบริษัทในฐานะผู้เสียหายตามมาตรา 44/1 แห่งประมวลกฎหมายวิธีพิจารณาความอาญามีสิทธิเรียกค่าสินไหมทดแทนสำหรับความเสียหายที่เกิดแก่ทรัพย์สินของบริษัท ต่อมาในวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2568 ศาลได้กำหนดวันนัดฟังคำพิพากษาเป็นวันที่ 19 มีนาคม 2568

เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2568 ศาลได้มีคำพิพากษาให้จำเลยที่ 1 (นางสาวพิรพรรณ แซ่จั่ว) และจำเลยที่ 2, 3, 4, 5 และ 6 คนละ 2 ปี จำเลยที่ 7 ที่ 4 ปี และจำเลยที่ 8 ที่ 3 ปี พร้อมทั้งสั่งให้จำเลยทั้งหมดร่วมกันชดใช้ค่าเสียหายภาษีมูลค่าเพิ่มเป็นจำนวนเงิน 174,768,000 บาท

8. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ระบุลักษณะของรายการหรือผลประโยชน์

โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทฯ ดังนี้

- สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามบัญชี 1)

9. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญ ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

สัญญา	คู่สัญญากับบริษัทฯ	รายละเอียด	วันเริ่มต้น - วันสิ้นสุดสัญญา
สัญญาวงเงินสินเชื่อ	NSTH	บริษัทฯ ได้ทำสัญญาวงเงินสินเชื่อกับ NSTH โดย NSTH จะให้สินเชื่อวงเงินกู้จำนวน 2,700 ล้านบาท เพื่อเป็นการช่วยเหลือทางการเงิน	29 กรกฎาคม 2567 - 28 กรกฎาคม 2569
สัญญาบริการจัดการเงินสด	NSTH	บริษัทฯ ได้ทำสัญญาบริการจัดการเงินสดกับ NSTH โดย NSTH จะให้วงเงินสินเชื่อเงินกู้ยืมจำนวนเงิน 600 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับกระแสเงินสดให้กับบริษัทฯ ในกรณีที่บริษัทฯ มียอดคงเหลือของเงินในบัญชีธนาคารไม่เพียงพอตามที่ระบุไว้ในสัญญา	11 พฤศจิกายน 2567 - 30 เมษายน 2568
สัญญาวงเงินสินเชื่อ	NSTH	บริษัทฯ ได้ทำสัญญาวงเงินสินเชื่อกับ NSTH โดย NSTH จะให้สินเชื่อวงเงินกู้จำนวน 1,600 ล้านบาท เพื่อเป็นการช่วยเหลือทางการเงิน	13 สิงหาคม 2567 - 31 ธันวาคม 2572
สัญญาประกันประนอม (แก้ไขเพิ่มเติม)	บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ("Superior Overseas")	บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาประกันประนอมยอมความกับ Superior Overseas เพื่อกำหนดการชำระหนี้เงินต้นจำนวน 146 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างจ่ายที่ค้างชำระไว้ (จนถึงวันที่ 1 ธันวาคม 2565) จำนวน 6 ล้านบาท	31 มีนาคม 2566 - 1 ธันวาคม 2571
สัญญาวงเงินสินเชื่อ	NSTH	บริษัทฯ ได้ทำสัญญาวงเงินสินเชื่อกับ NSTH โดย NSTH จะให้สินเชื่อวงเงินกู้จำนวน 1,100 ล้านบาท เพื่อเป็นการช่วยเหลือทางการเงิน	26 กุมภาพันธ์ 2568 - 30 มิถุนายน 2568

10. ข้อความที่ระบุว่าบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ให้ระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทฯ ดังนี้

การรับความช่วยเหลือทางการเงิน (บัญชี 2) - GSTEEL

- สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามบัญชี 1)
11. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการรับความช่วยเหลือทางการเงินที่ระบุถึงความสมเหตุสมผล และประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับ การตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ**
- โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทฯ ดังนี้
- สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามบัญชี 1)
12. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 11**
- โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทฯ ดังนี้
- สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามบัญชี 1)
13. **แบบหนังสือมอบฉันทะให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น**

รายละเอียดของแบบหนังสือมอบฉันทะและข้อมูลของกรรมการตรวจสอบที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 11)

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม