

วันที่ 18 มกราคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอส.เอ.เอฟ. สเปเชียล สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้</b>				
รายได้จากการขายและบริการ	160.39	99.75	168.86	99.70
รายได้อื่น	0.40	0.25	0.51	0.30
<b>รวมรายได้</b>	<b>160.79</b>	<b>100.00</b>	<b>169.37</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนขายและบริการ	116.79	72.64	121.86	71.95
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	4.93	3.07	4.42	2.61
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	19.62	12.20	22.81	13.47
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	5.72	3.56	3.76	2.22
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>147.06</b>	<b>91.46</b>	<b>152.85</b>	<b>90.24</b>
<b>กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>13.74</b>	<b>8.54</b>	<b>16.52</b>	<b>9.76</b>
ต้นทุนทางการเงิน	2.66	1.65	4.01	2.37
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>11.08</b>	<b>6.89</b>	<b>12.52</b>	<b>7.39</b>
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	2.09	1.30	2.50	1.48
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>8.99</b>	<b>5.59</b>	<b>10.02</b>	<b>5.92</b>

### ตารางแสดงรายได้จากการขายสินค้าของบริษัท จำแนกตามประเภท

	สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขาย:</b>				
1) รายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษ				
- สำหรับแม่พิมพ์	107.38	66.78	118.68	70.07
- สำหรับเครื่องจักรกลทางวิศวกรรม	32.64	20.30	33.99	20.07

รวมรายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษ	140.02	87.08	152.68	90.14
2) รายได้จากการขายอื่น <sup>1)</sup>	12.45	7.74	8.83	5.21
รวมรายได้จากการขาย	152.47	94.82	161.51	95.36
รายได้จากการบริการ:				
3) รายได้จากการบริการขนส่งด้วยระบบ สุญญากาศ	7.93	4.93	7.35	4.34
รวมรายได้จากการขายและบริการ	160.39	99.75	168.86	99.70
รายได้อื่น <sup>2)</sup>	0.40	0.25	0.51	0.30
รวมรายได้	160.79	100.00	169.37	100.00

หมายเหตุ

<sup>1)</sup> รายได้จากการขายอื่น ได้แก่ รายได้จากการจำหน่าย ไม้เลื้อยสายพานตัดเหล็กและเครื่องเลื่อยสายพานตัดเหล็ก แม่พิมพ์ และชิ้นส่วนอุปกรณ์ต่างๆ เป็นต้น

<sup>2)</sup> รายได้อื่น ประกอบด้วย กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน ดอกเบี้ยรับ และรายได้จากการขายเศษเหล็ก เป็นต้น

## รายได้จากการขาย

รายได้จากการขาย ประกอบด้วย รายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษ และรายได้จากการขายอื่น โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 1) รายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้หลักจากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษรวมเท่ากับ 152.68 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90.14 ของรายได้รวมของบริษัท โดยแบ่งเป็นสัดส่วนรายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษสำหรับแม่พิมพ์ คิดเป็นร้อยละ 70.07 และมีรายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษสำหรับเครื่องจักรกลทางวิศวกรรม คิดเป็นร้อยละ 20.07

#### 1.1 รายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษ สำหรับแม่พิมพ์

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษสำหรับแม่พิมพ์ เท่ากับ 118.68 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.53 จากงวดเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากราคาขายเหล็กเฉลี่ยดังกล่าวเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 13.22 อันเนื่องมาจากสภาวะราคาเหล็กกล้าเกรดพิเศษตลาดโลกที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลของราคาต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่สูงขึ้น ในขณะที่ปริมาณการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษสำหรับแม่พิมพ์ ลดลงร้อยละ 2.37 เป็นผลมาจากภาคอุตสาหกรรมทั้งการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ที่ชะลอตัวลง เนื่องจากภาวะขาดแคลนชิ้นส่วนและเซมิคอนดักเตอร์ ส่งผลให้มีการผลิตรถยนต์น้อยลง ทำให้ลูกค้าในภาคอุตสาหกรรมยานยนต์มีการสั่งซื้อเหล็กจากบริษัทลดลง ประกอบกับการชะลอตัวลงของการผลิตวัสดุก่อสร้าง เช่น กรอบประตูหน้าต่าง เหล็กรูปพรรณ และท่อเหล็ก เป็นต้น อันเนื่องมาจากกำลังซื้อของภาคประชาชนลดลง ทำให้ผู้ผลิตวัสดุก่อสร้างดังกล่าว สั่งซื้อเหล็กเพื่อใช้ในการผลิตลดลง

#### 1.2 รายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษ สำหรับเครื่องจักรกลทางวิศวกรรม

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายเหล็กกล้าเกรดพิเศษสำหรับเครื่องจักรกลทางวิศวกรรม เท่ากับ 33.99 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.14 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดย

ปริมาณการสั่งซื้อเหล็กลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงดังกล่าว มีสาเหตุมาจากกลุ่มลูกค้ายังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด ทำให้ลดหรือเลื่อนแผนการบำรุงรักษาเครื่องจักร แต่อย่างไรก็ดี ราคาขายเหล็กเฉลี่ยเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 30.04 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการที่บริษัทสามารถจำหน่ายเหล็กเกรดพิเศษกลุ่มที่มีราคาสูงได้มากขึ้น

2) รายได้จากการขายอื่น

รายได้จากการขายอื่น ประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายใบเลื่อยสายพานเป็นหลัก รองลงมาเป็นแม่พิมพ์สำเร็จรูป และเครื่องมือและชิ้นส่วนอุปกรณ์ เช่น เครื่องมือตัด (Cutting tool) อะไหล่ในเครื่องจักร (Spare part) และระบบกวดพลาสติก เป็นต้น สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายอื่น เท่ากับ 8.83 ล้านบาท ซึ่งลดลง 3.62 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า มีสาเหตุหลักมาจากยอดขายแม่พิมพ์ลดลง 3.04 ล้านบาท เนื่องจากยอดคำสั่งซื้อแม่พิมพ์รีดอลูมิเนียมลดลง ประกอบกับยอดขายใบเลื่อยลดลง 3.39 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุมาจากความล่าช้าในการส่งสินค้าใบเลื่อยสายพานจากประเทศเยอรมนี ทำให้บริษัทมีสต็อกใบเลื่อยสายพานไม่เพียงพอในบางรายการ ในขณะที่บริษัทมีรายได้จากการขายเครื่องมือและชิ้นส่วนอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 2.82 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการจำหน่ายระบบกวดพลาสติก และดอกสว่านเพิ่มขึ้น

3) รายได้จากการบริการซบแข็งด้วยระบบสุญญากาศ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้จากการบริการซบแข็งด้วยระบบสุญญากาศ เท่ากับ 7.35 ล้านบาท ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่เท่ากับ 7.93 ล้านบาท

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัท ประกอบด้วย กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นหลัก รองลงมาเป็นกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน ดอกเบี้ยรับ และรายได้จากการขายเศษเหล็ก เป็นต้น สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้อื่น เท่ากับ 0.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.11 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน จำนวน 0.10 ล้านบาท จากการขายรถจัดส่งสินค้าที่ไม่ได้มีการใช้งานและมีอายุการใช้งานมานานให้กับบุคคลภายนอก

ต้นทุนขายและบริการ และอัตรากำไรขั้นต้น

	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2564	2565
รายได้จากการขายและบริการ (ล้านบาท)	160.39	168.86
ต้นทุนขายและบริการ (ล้านบาท)	116.79	121.86
กำไรขั้นต้น (ล้านบาท)	43.60	47.00
สัดส่วนต้นทุนขายและบริการ (ร้อยละ)	72.82	72.17
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	27.18	27.83

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการ เท่ากับ 121.86 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 5.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 4.33 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัตถุดิบเพื่อขายเป็นหลัก โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัตถุดิบเพื่อขาย เนื่องจากต้นทุน

วัตถุดิบเฉลี่ยปรับตัวเพิ่มขึ้นตามตามราคาเหล็กกล้าเกรดพิเศษในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น บริษัทมีกำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการที่บริษัทสามารถปรับราคาขายสินค้าให้สูงขึ้นได้ ตามราคาเหล็กกล้าเกรดพิเศษในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น

### ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 4.42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.61 ของรายได้รวม โดยต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายพนักงานเป็นหลัก เนื่องจากจำนวนพนักงานที่ลดลงสืบเนื่องจากพนักงานที่ไม่ได้เกี่ยวเนื่องกับกระบวนการผลิตลาออก ซึ่งการลาออกของพนักงานดังกล่าวไม่ได้ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงการบริหารจัดการงานด้วยระบบการวางแผนทำให้ลดชั่วโมงการทำงานล่วงเวลา

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 22.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.47 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการเตรียมยื่น Filing และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

### ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ เท่ากับ 4.01 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยทรัพย์สิน จากการสั่งซื้อสินค้าจากต่างประเทศเพิ่มสูงขึ้น และดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาว จากการทำสัญญาเงินกู้เพิ่มเติมกับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งในช่วงไตรมาส 3 ปี 2564

### กำไรสุทธิ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ เท่ากับ 10.02 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.92 โดยการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการปรับราคาขายให้สูงขึ้นตามราคาเหล็กกล้าในตลาดโลก และการควบคุมต้นทุนในการจัดจำหน่ายอย่างต่อเนื่องในช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19

### การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

#### สินทรัพย์รวม

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 316.39 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ จำนวน 26.97 ล้านบาท โดยรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท สามารถสรุปได้ดังนี้

#### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 2.10 ล้านบาท ซึ่งลดลง 0.42 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 เป็นผลมาจากบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 0.05 ล้านบาท เงินสดสุทธิ

ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 0.54 ล้านบาท เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 0.17 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดที่บริษัทได้จากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 31.01 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการสั่งซื้อสินค้าของบริษัท และเงินที่ได้รับมาจากการเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมในเดือนมีนาคม 2565 จำนวน 20.00 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 41.80 ล้านบาท และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี จำนวน 2.51 ล้านบาท

### ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเท่ากับ 43.86 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.86 ของสินทรัพย์รวม รายละเอียดของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สามารถสรุปได้ดังนี้

ระยะเวลาค้างชำระ	31 ธันวาคม 2564		30 กันยายน 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	32.02	69.54	32.61	78.55
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 1 เดือน	12.19	26.48	8.33	20.06
1 - 2 เดือน	1.42	3.09	0.28	0.67
2 - 3 เดือน	0.00	0.01	-	-
มากกว่า 3 เดือน	0.40	0.88	0.30	0.73
<b>รวมลูกหนี้การค้า</b>	<b>46.04</b>	<b>100.00</b>	<b>41.52</b>	<b>100.00</b>
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(0.44)		(0.33)	
<b>รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ</b>	<b>45.60</b>		<b>41.19</b>	
ลูกหนี้อื่น	1.30		2.68	
<b>ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น</b>	<b>46.90</b>		<b>43.86</b>	

บริษัทมีนโยบายการให้ระยะเวลาชำระหนี้ (credit Term) ประมาณ 30 – 90 วัน โดยพิจารณาวงเงินและระยะเวลาชำระหนี้จากคุณสมบัติของลูกค้า เช่น ทุนจดทะเบียน งบการเงิน ประวัติการซื้อขาย และประวัติการชำระเงิน เป็นต้น ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 71 วัน ซึ่งอยู่ในช่วงระยะเวลาการให้ Credit Term ของบริษัท หากพิจารณาลูกหนี้การค้าของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ ซึ่งคิดเป็น ร้อยละ 78.55 ของลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ในแต่ละปี สำหรับลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่เกินกำหนดชำระไม่เกิน 1 เดือน ซึ่งส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากลูกค้ามีการกำหนดรอบการวางบิล ทำให้เมื่อมีการขายสินค้าเกินวันที่กำหนดรอบเวลาวางบิลของเดือนนั้นๆ ระยะเวลาการรับชำระค่าสินค้าจากทางลูกค้ารายนั้นจึงต้องขยับออก 1 รอบเดือน อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการกำหนดแนวทางในการติดตามหนี้คงค้างอย่างเป็นขั้นตอน และได้ดำเนินการติดตามลูกหนี้ที่ค้างค้างตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างสม่ำเสมอ และด้วยระบบการควบคุมและติดตามที่มีประสิทธิภาพทำให้บริษัทมีลูกหนี้ค้างนานจำนวนน้อย โดยลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป คิดเป็นสัดส่วนรวมเพียง ร้อยละ 0.73 ของลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในแต่ละปี

ทั้งนี้ บริษัทจะมีการจัดทำสรุปลูกหนี้คงค้าง ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามประเภทลูกหนี้ และนำมาคำนวณหาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss) ของลูกหนี้การค้า เพื่อใช้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ตามประเภทของลูกหนี้ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีลูกหนี้เกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน เท่ากับ 0.30 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ติดตามทวงถามจากลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง ตามแนวทางการปฏิบัติที่กำหนดไว้

ลูกหนี้หมุนเวียนอื่นของบริษัท ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า ดอกเบี้ยค้างรับ และเงินมัดจำค่าที่ดิน โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 2.68 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 1.37 ล้านบาท จากปี 2564 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำเพิ่มขึ้น จำนวน 1.00 ล้านบาท จากการวางเงินมัดจำตามสัญญาจะซื้อขายที่ดิน เพื่อเป็นคลังสินค้าและโรงงานแห่งใหม่ของบริษัท ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของค่าบริการจ่ายล่วงหน้า จำนวนรวม 0.39 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของค่าบริการระบบคอมพิวเตอร์ ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าที่ปรึกษากฎหมาย เป็นต้น

### สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เท่ากับ 139.19 ล้านบาท โดยสินค้าคงเหลือส่วนใหญ่อยู่ในรูปของวัตถุดิบ ซึ่งประกอบด้วย เหล็กกล้าเกรดพิเศษขนาดต่างๆ ใบบ่อยสายพาน เครื่องมือและชิ้นส่วนอุปกรณ์ คิดเป็นร้อยละ 97.00 ของสินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อ สำหรับ ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีสินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 26.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 23.60 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 เป็นผลมาจากการที่บริษัทวางแผนการสั่งซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้น เพื่อให้พร้อมจำหน่ายตลอดปี 2565 ซึ่งบริษัทได้มีการสั่งซื้อวัตถุดิบในช่วงปลายปี 2564 และสินค้าที่บริษัทได้สั่งซื้อเริ่มทยอยเข้ามาในช่วงไตรมาส 1 - 3 ของปี 2565 เนื่องจากบริษัทมีระยะเวลาในการส่งสินค้าประมาณ 90-120 วัน ทั้งนี้ บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าคงเหลือ ณ 30 กันยายน 2565 เท่ากับ 0.17 ล้านบาท ลดลง 0.39 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2564 และมีสินค้าคงเหลือสุทธิเท่ากับ 139.02 ล้านบาท

### สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย เงินฝากประจำกับธนาคารพาณิชย์ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีเงินฝากประจำ 12 เดือน กับธนาคารพาณิชย์สองแห่ง 0.50 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับ ณ สิ้นปี 2564

### เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ประกอบด้วย เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน จำนวน 30.00 ล้านบาท ซึ่งเงินฝากธนาคารดังกล่าวติดภาระค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชี สัญญาทรัสต์รีซีท/เลตเตอร์ออฟเครดิต สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า และหนังสือค้ำประกัน

### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ประกอบด้วย ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งและติดตั้ง เครื่องจักรและเครื่องมือ และยานพาหนะ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลง 2.45 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 2.53 เกิดจากการการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์เป็นหลัก

## หนี้สิน

หนี้สินหลักของบริษัท ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น โดยหนี้สินรวมของบริษัท ณ 30 กันยายน 2565 เท่ากับ 183.22 ล้านบาท โดยคิดเป็นหนี้สินหมุนเวียนร้อยละ 87.34 ของหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียนร้อยละ 12.66 ของหนี้สินรวม สำหรับ ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 35.88 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการสั่งซื้อสินค้าเพื่อใช้ในการผลิตและจำหน่ายเพิ่มขึ้น จึงต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น

## เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินรวม 145.42 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 35.88 ล้านบาท จากสิ้นปี 2564 มีสาเหตุหลักมาจากใช้ทรัสต์รีซีทเพิ่มขึ้น จำนวน 27.23 ล้านบาท สำหรับซื้อสินค้าจากต่างประเทศ รวมถึงมีการเบิกใช้เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น จำนวน 5.81 ล้านบาท และใช้ตัวสัญญาใช้เงินเพิ่มขึ้น จำนวน 2.83 ล้านบาท เพื่อหมุนเวียนภายในกิจการ

## เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เท่ากับ 6.58 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นเจ้าหนี้การค้า เท่ากับ 5.96 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่น เท่ากับ 0.63 ล้านบาท บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ จากการสั่งซื้อวัตถุดิบเหล็กกล้าเกรดพิเศษของบริษัท เพื่อรองรับการจำหน่ายให้กับลูกค้าในช่วงปี 2565 สำหรับเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2564

## เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินรวม เท่ากับ 20.63 ล้านบาท ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2564 เป็นผลมาจากการจ่ายชำระคืนหนี้ที่ครบกำหนดบางส่วน

## หนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีหนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 0.76 ล้านบาท จากสิ้นปี 2564 เป็นผลมาจากยอดจ่ายชำระจำนวน 0.85 ล้านบาท ซึ่งถูกหักกลบบางส่วนจากดอกเบี้ย จำนวน 0.09 ล้านบาท ทั้งนี้ มีส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี และเกิน 1 ปี เท่ากับ 0.82 ล้านบาท และ 0.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78.21 และร้อยละ 21.79 ตามลำดับ

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 133.18 ล้านบาท โดยลดลง 11.78 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 ซึ่งเป็นผลมาจากการจ่ายเงินปันผลตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2565 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 จากผลการดำเนินงานสะสมตั้งแต่เริ่มดำเนินกิจการจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ในอัตราหุ้นละ 0.1750 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทเป็นเงินจำนวน 38.50 ล้านบาท โดยจ่ายปันผลเป็นเงินสด ให้ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 5 เมษายน 2565 เป็นผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งบริษัท

กำหนดจ่ายปันผลภายใน 30 วันนับจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และอนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเป็นเงินจำนวน 2.03 ล้านบาท ทั้งนี้ ในเดือนเมษายน 2565 บริษัทได้จ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้วนอกจากนี้ ตามมติการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2565 เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2565 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 1/2565 จากกำไรสะสมของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.015 บาท เป็นเงินจำนวน 3.30 ล้านบาท โดยจ่ายปันผลเป็นเงินสด ให้ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 23 สิงหาคม 2565 เป็นผู้ มีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งบริษัทจะจ่าย เงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 7 กันยายน 2565 ทำให้บริษัทมีกำไรสะสมลดลง 33.81 ล้านบาท ในขณะที่ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีการเพิ่มทุนจำนวน 20.00 ล้านบาท โดยเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้น เดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น



จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

---

(นางสาวลีนดา อริยเดชวณิช)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน

บริษัท เอส.เอ.เอฟ. สเปเชียล สตีล จำกัด (มหาชน)