

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

### การไม่แสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้รับการว่าจ้างให้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) และของเฉพาะบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าไม่สามารถแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัทที่กล่าวข้างต้นได้ เนื่องจากเรื่องที่เกี่ยวข้องไว้ในวรรคเกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็นมีนัยสำคัญ ข้าพเจ้าไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการดังกล่าว

### เกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็น

#### การถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบโดยสถานการณ์

ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 และ 20 บริษัทมีเจ้าหนี้ที่ยื่นคำขอรับชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ โดยบริษัทมีการโต้แย้งในมูลหนี้กับเจ้าหนี้บางรายอันเนื่องมาจากมูลหนี้ไม่ถูกต้อง มูลหนี้ซ้ำซ้อนหรือ ไม่มีมูลหนี้ ทั้งนี้ ณ วันที่ในรายงานฉบับนี้ยังมีเจ้าหนี้ 2 ราย ที่ยังอยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่มีคำสั่งถึงที่สุดที่ได้รับชำระหนี้โดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ซึ่งมียอดหนี้รวมเงินต้นและดอกเบี้ยตามแผนฟื้นฟูกิจการจำนวน 3,113.8 ล้านบาท นอกจากนี้มีเจ้าหนี้ 2 ราย ซึ่งมียอดหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการจำนวนเงินรวม 641.3 ล้านบาท ซึ่งได้มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์แล้วแต่เจ้าหนี้ได้ยื่นอุทธรณ์คำสั่งของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์และคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล

กลุ่มบริษัทและบริษัทบันทึกยอดหนี้ที่เกี่ยวข้องกับเจ้าหนี้ทั้ง 4 รายดังกล่าวเป็นจำนวนเงินรวม 4.3 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 โดยมีผลแตกต่างในยอดหนี้อื่นเนื่องมาจากยังอยู่ระหว่างการพิจารณาของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรืออยู่ในระหว่างอุทธรณ์ เป็นจำนวนเงินรวม 3,750.8 ล้านบาท

ในปี 2558 ตามที่บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ได้แสดงความจำนงเพื่อเลิกกิจการและผู้ชำระบัญชีได้ถูกแต่งตั้งและเข้ามาควบคุมบริษัทย่อยดังกล่าว เป็นเหตุให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ได้เรียกร้องให้ชำระเงินกู้ยืมในทันที ซึ่งเงินกู้ยืมดังกล่าวมีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด เป็นหลักประกันและค้ำประกันโดยบริษัท ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่อ้างว่าได้เรียกร้องขอให้บริษัทรับผิดชอบต่อมูลหนี้ในฐานะผู้ค้ำประกันเงินกู้ยืมในเวลาเดียวกัน บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินภายใต้สัญญาค้ำประกัน เงินกู้ยืมของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ทั้งจำนวนในปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 29,976 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทย่อยดังกล่าวยังอยู่ระหว่างกระบวนการชำระบัญชี ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นอาจจะได้รับชำระคืนหนี้บางส่วนในอนาคตจากกระบวนการชำระบัญชี ซึ่งจำนวนเงินดังกล่าวจะถูกนำมาหักจากประมาณการหนี้สินภายใต้สัญญาค้ำประกันที่บริษัทได้บันทึกบัญชีไว้

เนื่องจากเรื่องดังกล่าวข้างต้นทำให้บริษัทไม่สามารถหามูลค่าหนี้สินที่ต้องจ่ายในอนาคตเพื่อรับราชการ ตามมาตรฐานการบัญชี ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับมูลค่าของหนี้สินตามแผนฟื้นฟูกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถระบุได้ว่าอาจมีรายการปรับปรุงใดๆ ที่จำเป็นต่อบัญชีหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ

#### **ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง**

ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2(จ) กลุ่มบริษัทและบริษัทมีกำไรสุทธิ สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวนเงิน 4,556.9 ล้านบาทและ 4,475.7 ล้านบาท ตามลำดับ และ ณ วันเดียวกันมีขาดทุนสะสมเป็นจำนวนเงิน 40,667.2 ล้านบาทและ 40,683.2 ล้านบาท ตามลำดับ

ตามที่แสดงไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ บริษัทจำเป็นต้องมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อความต้องการเงินทุนหมุนเวียน และเพื่อให้สามารถจ่ายชำระหนี้สินจากการดำเนินงาน โดยวิธีการออกหุ้นทุนใหม่ การแปลงหนี้เป็นทุน จัดหาแหล่งเงินทุนใหม่ และการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ บริษัทขอรับความคืบหน้าในการดำเนินการเหล่านี้ไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20

อย่างไรก็ตาม การฟื้นฟูกิจการจะถือว่าได้ดำเนินการเป็นผลสำเร็จตามแผน จะต้องมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้เกิดขึ้นคือ 1) บริษัทได้ชำระหนี้เงินต้นคงค้างให้แก่เจ้าหนี้ทุกรายตามแผนฟื้นฟูกิจการในจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของภาระหนี้เงินต้นคงค้างที่บริษัทต้องจ่ายชำระตามแผน และเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งระหว่าง 2) บริษัทได้รับเงินลงทุนใหม่จากผู้ร่วมลงทุนมาชำระหนี้เป็นผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินเป็นบวก หรือ 3) มีการแปลงหนี้เป็นทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการและทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินเป็นบวก

เนื่องจากแผนฟื้นฟูกิจการเพิ่งเริ่มต้นในปลายปี 2559 และในปี 2560 บริษัทยังสามารถปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการได้ และมีการชำระหนี้ก่อนกำหนดได้ส่วนหนึ่ง อย่างไรก็ตามแผนฟื้นฟูกิจการกำหนดระยะเวลาชำระหนี้คืนไว้ 12 ปี จึงยังไม่สามารถสรุปได้ว่าการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการจะสำเร็จลงได้ สถานการณ์ดังกล่าวได้แสดงให้เห็นถึงความไม่แน่นอนของการดำเนินงานต่อเนื่องอย่างมีนัยสำคัญของกลุ่มบริษัทและบริษัท ทั้งนี้มูลค่าที่จะได้รับจากสินทรัพย์อาจจะน้อยกว่ามูลค่าตามบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ หากกลุ่มบริษัทและบริษัทไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการนี้ไม่ได้รวมการจัดประเภทรายการใหม่หรือรายการปรับปรุงสินทรัพย์และหนี้สินที่จำเป็น หากกลุ่มบริษัทและบริษัทไม่สามารถจัดหากระแสเงินสดและเงินทุนเพิ่มจากแหล่งอื่นอย่างเพียงพอ

#### ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

##### รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตเรื่องในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ขายสินค้าตามปกติธุรกิจให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและการร่วมค้าเป็นจำนวนเงินรวม 5,823.1 ล้านบาท และ 5,823.1 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 23 ของยอดขายสินค้ารวมของกลุ่มบริษัทและบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ยอดค้างชำระของลูกหนี้การค้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันสุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มบริษัทและของบริษัทมีจำนวนเงินรวม 982.6 ล้านบาท และ 961.5 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ซื้อสินค้าและบริการตามปกติธุรกิจจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนรวม 131.2 ล้านบาท และ 561.2 ล้านบาท ตามลำดับ

##### เรื่องอื่น

งบการเงินของกลุ่มบริษัทและของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีท่านอื่น ซึ่งไม่แสดงความเห็นไว้ตามรายงานลงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 เนื่องจาก 1) ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องและความสำเร็จของแผนฟื้นฟูกิจการ 2) ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับยอดคงเหลือของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หนี้สินหมุนเวียนอื่นและหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น 3) การถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบของข้อมูลเปรียบเทียบ

**ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

**ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

**บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด**

(นางสุวิมล กฤตยาภิรณ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982

## Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

## Statements of financial position

As at 31 December 2017

		Unit: Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
Assets	Note	2017	2016	2017	2016
<b>Current asset:</b>					
Cash and cash equivalents	5	1,558,770,463	425,055,579	1,472,841,805	356,536,202
Trade accounts receivable	6	1,205,026,297	1,504,398,854	1,169,968,722	1,475,555,532
Other receivables from related parties	4	270,308,689	267,707,207	305,068,943	281,248,152
Inventories	7	7,368,319,367	6,509,746,594	7,357,377,713	6,496,264,617
Other current assets		910,982,488	987,973,667	852,194,922	944,096,520
Assets held for disposal from liquidation of subsidiary	2(f)	-	-	-	-
Total current assets		<u>11,313,407,304</u>	<u>9,694,881,901</u>	<u>11,157,452,105</u>	<u>9,553,701,023</u>
<b>Non-current asset:</b>					
Restricted deposit at financial institution	8	56,807,634	4,683,334	35,784,832	-
Investments in subsidiaries	9	-	-	278,999,930	278,999,930
Investments in joint venture	11	2,709,650,450	2,706,332,473	3,159,668,346	3,159,668,346
Other long-term investment	12	-	-	-	-
Property, plant and equipment	13	11,302,042,288	11,634,087,178	9,902,762,583	10,153,951,005
Intangible assets		128,555,280	142,487,575	122,571,280	133,042,950
Deferred tax assets	14	17,853,344	25,666,845	-	-
Other non-current assets		9,437,209	19,735,808	7,975,849	17,810,487
Total non-current assets		<u>14,224,346,205</u>	<u>14,532,993,213</u>	<u>13,507,762,820</u>	<u>13,743,472,718</u>
Total assets		<u><u>25,537,753,509</u></u>	<u><u>24,227,875,114</u></u>	<u><u>24,665,214,925</u></u>	<u><u>23,297,173,741</u></u>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

## Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

## Statements of financial position

As at 31 December 2017

		Unit: Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
Liabilities and shareholders' equity	Note	2017	2016	2017	2016
<b>Current liability</b>					
Short-term borrowings from financial institutions	15	72,110,249	112,361,675	-	-
Trade accounts payable	16	3,033,056,160	2,244,304,200	3,002,207,617	2,204,976,301
Other payables to related parties	4	41,722,401	36,169,356	44,819,133	45,066,594
Current portion of finance lease liabilities		15,935,722	48,705,245	-	-
Current portion of hire purchase liabilities		-	1,000,281	-	840,129
Current portion of long-term borrowings from financial institutions	18	1,038,619,703	1,013,618,655	1,038,619,703	1,013,618,655
Provisions under guarantees and other contracts	18	498,484,800	455,667,455	498,484,800	455,667,455
Current portion of other payables under rehabilitation plan	18	60,632,780	73,450,343	60,632,780	73,450,343
Current portion of accrued interest under rehabilitation plan	18	-	4,403,967	-	4,403,967
Short-term borrowings from financial institutions	4	-	223,274,305	7,990,859	231,265,164
Provisions for onerous contracts		691,131	19,152,118	691,131	19,152,118
Income tax payable		-	4,501,994	-	-
Other current liabilities	17	513,048,746	506,801,307	463,209,163	466,211,632
Total current liabilities		<u>5,274,301,692</u>	<u>4,743,410,901</u>	<u>5,116,655,186</u>	<u>4,514,652,358</u>
<b>Non-current liability</b>					
Long-term borrowings from financial institutions	18	23,319,835,439	24,599,428,069	23,319,835,439	24,599,428,069
Other payables under rehabilitation plan	18	1,853,026,021	1,910,854,059	1,853,026,021	1,910,854,059
Provisions under guarantees and other contracts	18	25,476,910,040	28,489,627,803	25,476,910,040	28,489,627,803
Accrued interest under rehabilitation plan	18	8,277,827,269	7,617,098,251	8,277,827,269	7,617,098,251
Finance lease liabilities		17,739,839	37,111,357	-	-
Non-current provisions for employee benefit	19	192,018,776	178,571,581	159,047,386	147,464,628
Deferred tax liabilities	14	61,403,631	90,429,591	31,280,295	63,139,293
Other non-current liabilities		823,876	823,876	823,876	823,877
Total non-current liabilities		<u>59,199,584,891</u>	<u>62,923,944,587</u>	<u>59,118,750,326</u>	<u>62,828,435,980</u>
Total liabilities		<u>64,473,886,583</u>	<u>67,667,355,488</u>	<u>64,235,405,512</u>	<u>67,343,088,338</u>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

## Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

## Statements of financial position

As at 31 December 2017

		Unit: Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
Liabilities and shareholders' equity	Note	2017	2016	2017	2016
<b>Shareholders' equity</b>					
Share capital	21				
Authorized share capital		11,113,018,280	50,263,663,124	11,113,018,280	50,263,663,124
Issued and paid-up share capital		1,113,018,280	32,166,262,124	1,113,018,280	32,166,262,124
Discount on ordinary shares issuance	21	-	(5,678,076,131)	-	(5,678,076,131)
Equity distribution from shareholders from repurchase of subordinated convertible debentures	21	-	366,207,178	-	366,207,178
Retained earnings (deficit)					
Appropriated					
Legal reserve		-	530,226,819	-	530,226,819
Unappropriated (deficit)		(40,667,235,140)	(71,473,832,280)	(40,683,208,867)	(71,430,534,587)
Equity attributable to owners of the Company		(39,554,216,860)	(44,089,212,290)	(39,570,190,587)	(44,045,914,597)
Non-controlling interests	10	618,083,786	649,731,916	-	-
Capital deficiency/total shareholders' equity		(38,936,133,074)	(43,439,480,374)	(39,570,190,587)	(44,045,914,597)
Total liabilities and shareholders' equity		25,537,753,509	24,227,875,114	24,665,214,925	23,297,173,741

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

Statements of comprehensive income

For the year ended 31 December 2017

		Unit: Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
Note		2017	2016	2017	2016
<b>Income</b>					
	Revenue from sale of goods	24,976,384,730	19,109,985,667	24,975,851,521	19,102,407,550
	Revenue from rendering of services	355,188,684	714,173,740	-	352,039,068
	Net gain on exchange rate	2,952,224,033	447,598,236	2,951,627,200	447,445,411
	Dividend income	-	-	56,100,000	15,300,000
	Effects from flooding net	142,551,415	-	88,093,705	-
	Other income	25,680,537	33,216,887	32,896,926	38,290,423
	<b>Total income</b>	<b>28,452,029,399</b>	<b>20,304,974,530</b>	<b>28,104,569,352</b>	<b>19,955,482,452</b>
<b>Expenses</b>					
	Cost of sales	21,602,249,736	14,776,298,610	21,698,627,852	14,837,519,543
	Cost of rendering of services	238,490,835	419,125,217	-	185,540,695
	Selling expenses	437,308,141	378,604,730	428,442,617	372,999,191
	Administrative expenses	537,471,935	3,314,930,434	452,773,321	3,231,181,415
	Interest provisions from discontinued operations	-	1,690,605,583	-	1,690,605,583
	Management benefit expenses	87,512,203	74,278,600	73,992,517	61,067,179
	Loss on onerous contracts (reversal)	(18,460,987)	19,152,118	(18,460,987)	19,152,116
	Finance costs	1,034,740,671	2,633,202,252	1,025,329,020	2,614,082,566
	<b>Total expenses</b>	<b>23,919,312,534</b>	<b>23,306,197,544</b>	<b>23,660,704,340</b>	<b>23,012,148,288</b>
<b>Share of profit (loss) by equity-accounted investee</b>					
	Joint venture	2,987,371	167,809,290	-	-
	Profit (loss) before income tax	4,535,704,236	(2,833,413,724)	4,443,865,012	(3,056,665,836)
	Income tax (expense) benefits	21,212,459	(1,068,483)	31,858,998	27,839,851
	<b>Profit (loss) for the year</b>	<b>4,556,916,695</b>	<b>(2,834,482,207)</b>	<b>4,475,724,010</b>	<b>(3,028,825,985)</b>
Profit (loss) attributable to:					
	Owners of the Company	4,534,664,825	(2,869,108,143)	4,475,724,010	(3,028,825,985)
	Non-controlling interests	22,251,870	34,625,936	-	-
	<b>Profit (loss) for the year</b>	<b>4,556,916,695</b>	<b>(2,834,482,207)</b>	<b>4,475,724,010</b>	<b>(3,028,825,985)</b>
	Basic earnings(loss) per share (Baht)	4.07	(2.58)	4.02	(2.72)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

Statements of comprehensive income

For the year ended 31 December 2017

	Unit: Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>Note</b>				
Profit (loss) for the year	4,556,916,695	(2,834,482,207)	4,475,724,010	(3,028,825,985)
Other comprehensive income				
<b>Components of comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss :</b>				
Gains (losses) remeasurements of defined benefit plans				
- The Group	-	46,787,247	-	29,679,535
- Joint venture	11 330,605	9,438,975	-	-
Income tax related to components of other comprehensive income	-	(6,165,491)	-	(2,743,949)
Other comprehensive income-net of tax	330,605	50,060,731	-	26,935,586
Other comprehensive income for the year	4,557,247,300	(2,784,421,476)	4,475,724,010	(3,001,890,399)
Total comprehensive income attributable to:				
Owners of the Company	4,534,995,430	(2,818,699,723)	4,475,724,010	(3,001,890,399)
Non-controlling interests	22,251,870	34,278,247	-	-
Total comprehensive income for the year	4,557,247,300	(2,784,421,476)	4,475,724,010	(3,001,890,399)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

Statements of changes in shareholder's equity

For the year ended 31 December 2017

Unit: Baht

Note	Consolidated financial statements							
	Issued and paid-up share capital	Discount on ordinary shares issuance	Equity distribution from shareholders from repurchase of subordinated convertible debentures	Retained earnings (deficit)		Equity attributable to owners of the Company	Non-controlling interests	Total shareholders' equity
				Legal reserve	Unappropriated (deficit)			
Balance as at 1 January 2016	32,166,262,124	(5,678,076,131)	366,207,178	530,226,819	(68,655,132,557)	(41,270,512,567)	630,153,669	(40,640,358,898)
Comprehensive income for the year								
Profit (loss)	-	-	-	-	(2,869,108,143)	(2,869,108,143)	34,625,936	(2,834,482,207)
Other comprehensive income	-	-	-	-	50,408,420	50,408,420	(347,689)	50,060,731
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	(2,818,699,723)	(2,818,699,723)	34,278,247	(2,784,421,476)
Dividends paid to non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	(14,700,000)	(14,700,000)
Balance as at 31 December 2016	<u>32,166,262,124</u>	<u>(5,678,076,131)</u>	<u>366,207,178</u>	<u>530,226,819</u>	<u>(71,473,832,280)</u>	<u>(44,089,212,290)</u>	<u>649,731,916</u>	<u>(43,439,480,374)</u>
Balance as at 1 January 2017	32,166,262,124	(5,678,076,131)	366,207,178	530,226,819	(71,473,832,280)	(44,089,212,290)	649,731,916	(43,439,480,374)
Comprehensive income for the year								
Profit (loss)	-	-	-	-	4,534,664,825	4,534,664,825	22,251,870	4,556,916,695
Other comprehensive income	-	-	-	-	330,605	330,605	-	330,605
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	4,534,995,430	4,534,995,430	22,251,870	4,557,247,300
Share decrease	21 (31,053,243,844)	5,678,076,131	(366,207,178)	(530,226,819)	26,271,601,710	-	-	-
Dividends paid to non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	(53,900,000)	(53,900,000)
Balance as at 31 December 2017	<u>1,113,018,280</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(40,667,235,140)</u>	<u>(39,554,216,860)</u>	<u>618,083,786</u>	<u>(38,936,133,074)</u>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

Statements of changes in shareholder's equity

For the year ended 31 December 2017

Unit: Baht

		Separate financial statements					
					Retained earnings (deficit)		
		Equity distribution					
		from shareholders					
		from repurchase					
		Issued and	Discount on	of subordinated	Legal	Unappropriated	Total shareholders'
		paid-up	ordinary shares	convertible debentures	reserve	(deficit)	equity
Note		share capital	issuance				
	Balance as at 1 January 2016	32,166,262,124	(5,678,076,131)	366,207,178	530,226,819	(68,428,644,188)	(41,044,024,198)
	Comprehensive income for the year						
	Profit (loss)	-	-	-	-	(3,028,825,985)	(3,028,825,985)
	Other comprehensive income	-	-	-	-	26,935,586	26,935,586
	Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	(3,001,890,399)	(3,001,890,399)
	Balance as at 31 December 2016	32,166,262,124	(5,678,076,131)	366,207,178	530,226,819	(71,430,534,587)	(44,045,914,597)
	Balance as at 1 January 2017	32,166,262,124	(5,678,076,131)	366,207,178	530,226,819	(71,430,534,587)	(44,045,914,597)
	Comprehensive income for the year						
	Profit (loss)	-	-	-	-	4,475,724,010	4,475,724,010
	Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-
	Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	4,475,724,010	4,475,724,010
	Share decrease	(31,053,243,844)	5,678,076,131	(366,207,178)	(530,226,819)	26,271,601,710	-
	Balance as at 31 December 2017	1,113,018,280	-	-	-	(40,683,208,867)	(39,570,190,587)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

## Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

## Statements of cash flows

For the year ended 31 December 2017

	Unit: Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>Cash flows from operating activities</b>				
Profit (loss) for the year	4,556,916,695	(2,834,482,207)	4,475,724,010	(3,028,825,985)
<b>Adjustments for</b>				
Depreciation and amortization	742,126,121	694,309,453	636,506,294	585,252,922
Finance costs	1,034,740,671	2,633,202,252	1,025,329,020	2,614,082,566
Unrealized gain on exchange rate	(2,770,243,458)	(224,695,796)	(2,769,857,183)	(224,844,107)
Bad debts and doubtful accounts (reversal)	8,032,163	2,677,309,056	8,032,163	2,677,309,056
Loss on devaluation of inventories (reversal)	(74,163,700)	(336,749,218)	(74,067,097)	(336,749,218)
Amortised income tax deducted at source	6,929,493	-	6,929,493	-
Employee benefit provisions	20,545,454	24,074,656	16,698,008	19,688,687
Loss on onerous contracts (reversal)	(18,460,987)	19,152,118	(18,460,987)	19,152,118
Loss (gain) on disposal of property, plant and equipment	(172,731)	(1,194,130)	(149,170)	(844,499)
Loss on impairment of property, plant and equipment	-	19,000,000	-	-
Amortised equipment and machinery	45,281,366	-	16,341,998	-
Interest obligations from discontinued operations	-	1,690,605,583	-	1,690,605,583
Share of profit of joint venture (net of income tax)	(2,987,371)	(167,809,290)	-	-
Dividend income	-	-	(56,100,000)	(15,300,000)
Reversed income tax expenses (income)	(21,212,459)	1,068,483	(31,858,998)	(27,839,851)
<b>Profit (loss) from operating activities before changes in operating assets and liabilities</b>	<b>3,527,331,257</b>	<b>4,193,790,960</b>	<b>3,235,067,551</b>	<b>3,971,687,272</b>
<b>Changes in operating assets and liabilities</b>				
Trade accounts receivable	76,297,349	313,953,547	82,311,832	261,715,984
Other receivables from related parties	(2,601,482)	(49,668,160)	(23,820,790)	(19,422,744)
Inventories	(784,409,073)	(3,224,441,092)	(787,045,999)	(3,220,112,941)
Other current assets	(5,179,534)	(776,386,067)	19,112,283	(795,305,983)
Other non-current assets	10,298,599	(6,825,856)	9,834,639	(9,996,767)
Trade accounts payable	809,027,343	314,269,689	817,320,194	282,748,023
Other payables to related parties	5,553,045	15,226,092	(247,461)	8,382,026
Other current liabilities	21,975,896	(70,096,385)	(18,730,931)	(37,753,363)
Other non-current liabilities	-	(93,439)	-	-
<b>Cash provided from operating activities</b>	<b>3,658,293,400</b>	<b>709,729,289</b>	<b>3,333,801,318</b>	<b>441,941,507</b>
Employee benefit obligations paid	(7,098,259)	(9,992,286)	(5,115,250)	(2,939,400)
Income tax paid	(24,957,381)	(26,910,748)	(1,300,303)	(12,555,431)
<b>Net cash provided by operating activities</b>	<b>3,626,237,760</b>	<b>672,826,255</b>	<b>3,327,385,765</b>	<b>426,446,676</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

## Sahaviriya Steel Industries Public Company Limited and Subsidiaries

## Statements of cash flows (continued)

For the year ended 31 December 2017

	Unit: Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>Cash flows from investing activities</b>				
(Increase) Decrease in restricted deposit at financial institution	(52,124,300)	8,036,809	(35,784,832)	-
Acquire of property, plant and equipment	(367,390,842)	(158,675,781)	(315,893,966)	(120,716,277)
Acquire of intangible assets	(2,124,750)	(1,201,055)	(859,860)	(1,201,055)
Sales of property, plant and equipment	194,006	1,143,171	168,329	887,851
Dividend received	-	-	56,100,000	15,300,000
Net cash used in investing activities	<u>(421,445,886)</u>	<u>(150,696,856)</u>	<u>(296,270,329)</u>	<u>(105,729,481)</u>
<b>Cash flows from financing activities</b>				
Finance cost paid	(105,843,889)	(22,231,661)	(96,029,351)	(5,803,377)
Increase (Decrease) in short-term borrowings				
from financial institutions	(40,251,426)	(158,066,285)	-	-
Repayments for long-term borrowings	(1,254,591,582)	-	(1,254,591,582)	-
Debt settlement to other creditors under rehabilitation plan	(70,645,600)	-	(70,645,600)	-
Payments for liabilities under guarantees and other agreement	(492,703,170)	-	(492,703,170)	-
Payments for hire purchase and finance lease liabilities	(53,141,323)	(58,584,380)	(840,130)	(2,914,598)
Dividends paid	(53,900,000)	(14,700,000)	-	-
Net cash used in financing activities	<u>(2,071,076,990)</u>	<u>(253,582,326)</u>	<u>(1,914,809,833)</u>	<u>(8,717,975)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	1,133,714,884	268,547,073	1,116,305,603	311,999,220
Cash and cash equivalents at as 1 January	<u>425,055,579</u>	<u>156,508,506</u>	<u>356,536,202</u>	<u>44,536,982</u>
Cash and cash equivalents at as 31 December	<u><u>1,558,770,463</u></u>	<u><u>425,055,579</u></u>	<u><u>1,472,841,805</u></u>	<u><u>356,536,202</u></u>
<b>Significant non-cash transactions</b>				
Other payables for property, plant and equipment acquisition	17,085,984	1,535,627	17,085,984	1,357,526

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

บริษัท สหวิริยาสติลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุ	สารบัญ
1	ข้อมูลทั่วไป
2	เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน
3	นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
4	บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
5	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
6	ลูกหนี้การค้า
7	สินค้าคงเหลือ
8	เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้
9	เงินลงทุนในบริษัทย่อย
10	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม
11	เงินลงทุนในการร่วมค้า
12	เงินลงทุนระยะยาวอื่น
13	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
14	ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
15	เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน
16	เจ้าหนี้การค้า
17	หนี้สินหมุนเวียนอื่น
18	หนี้สินตามแผนฟื้นฟูกิจการ
19	ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน
20	แผนฟื้นฟูกิจการ
21	ทุนเรือนหุ้น
22	ส่วนงานดำเนินงาน
23	ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ
24	ผลกระทบจากเหตุการณ์ภัย
25	ภาษีเงินได้
26	กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น
27	สิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุน

หมายเหตุ	สารบัญ
28	เครื่องมือทางการเงิน
29	ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น
30	การจัดประเภทรายการใหม่
31	การอนุมัติงบการเงิน



บริษัท สหวิริยาстилอินคัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท สหวิริยาстилอินคัสตรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และมีที่อยู่ที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 28/1 อาคารประภาวิทย์ ชั้น 2-3 ถนนสุรศักดิ์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย และโรงงานตั้งอยู่เลขที่ 9 หมู่ 7 ตำบลแม่รำพึง อำเภอบางสะพาน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ ประเทศไทย บริษัท บริษัทย่อยและการร่วมค้าซึ่งต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนกันยายน 2537

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้แก่ บริษัท เครือสหวิริยา จำกัด (ถือหุ้นร้อยละ 13.18 เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย) Vanomet Holding AG (ถือหุ้นร้อยละ 16.56 เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสวิตเซอร์แลนด์) และ บริษัท สหวิริยา อินเตอร์ สติล โฮลดิ้งส์ จำกัด (ถือหุ้นร้อยละ 4.86 เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย)

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายแผ่นเหล็กรีดร้อนชนิดม้วน รายละเอียดของบริษัทย่อยและการร่วมค้า ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9 และ 11

## 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

### (ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่องการจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2544 โดยรูปแบบการนำเสนองบการเงินไม่แตกต่างอย่างมีสาระสำคัญจากประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2559

### (ข) เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชี

(ค) **สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและนำเสนองบการเงิน**

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักพัน ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

(ง) **การใช้วิจรรย์ญาณและการประมาณการ**

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจรรย์ญาณ การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

**ข้อสมมติและความไม่แน่นอนของการประมาณการ**

ข้อมูลเกี่ยวกับข้อสมมติและความไม่แน่นอนของการประมาณการที่สำคัญซึ่งมีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่เป็นเหตุให้ต้องมีการปรับปรุงจำนวนเงินที่รับรู้ในงบการเงิน ซึ่งได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุข้อ 2 (จ)	การดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง
หมายเหตุข้อ 9,11 และ 13	การทดสอบการด้อยค่าเกี่ยวกับการใช้ข้อสมมติที่สำคัญในการประมาณการมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน
หมายเหตุข้อ 14	การรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้ การคาดการณ์กำไรทางภาษีในอนาคตที่จะนำขาดทุนทางภาษีไปใช้ประโยชน์
หมายเหตุข้อ 19	การวัดมูลค่าของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ที่กำหนดไว้เกี่ยวกับข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย
หมายเหตุข้อ 29	การรับรู้รายการและการประเมินหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น เกี่ยวกับข้อสมมติสำคัญของความเป็นไปได้ที่จะสูญเสียทรัพยากรและความน่าจะเป็นของมูลค่าความเสียหาย

## การวัดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท/กลุ่มบริษัทหลายข้อกำหนดให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช้ทางการเงิน

บริษัท/กลุ่มบริษัทกำหนดกรอบแนวคิดของการควบคุมเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กรอบแนวคิดนี้รวมถึงกลุ่มผู้ประเมินมูลค่าซึ่งมีความรับผิดชอบโดยรวมต่อการวัดมูลค่ายุติธรรมที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 3 และรายงานโดยตรงต่อผู้บริหารสูงสุดทางการเงิน

กลุ่มผู้ประเมินมูลค่ามีการทบทวนข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ และปรับปรุงการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ หากมีการใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม เช่น ราคาจากนายหน้า หรือการตั้งราคา กลุ่มผู้ประเมินได้ประเมินหลักฐานที่ได้มาจากบุคคลที่สามที่สนับสนุนข้อสรุปเกี่ยวกับการวัดมูลค่ารวมถึงการจัดระดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินอย่างเหมาะสม

ประเด็นปัญหาของการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญจะถูกรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท/กลุ่มบริษัท

เมื่อวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สิน บริษัท/กลุ่มบริษัทได้ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้มูลค่ายุติธรรมเหล่านี้ถูกจัดประเภทในแต่ละลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมตามข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่า ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้โดยตรง (เช่น ราคาขาย) หรือโดยอ้อม (เช่น ได้มาจากราคา) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้ (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

หากข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินถูกจัดประเภทลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมที่แตกต่างกัน การวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวมจะถูกจัดประเภทในภาพรวมในระดับเดียวกันตามลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมของข้อมูลที่อยู่ในระดับต่ำสุดที่มีนัยสำคัญสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวม

บริษัท/กลุ่มบริษัทรับรู้การโอนระหว่างลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่เกิดการโอนขึ้น

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อสมมติฐานที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม อยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังต่อไปนี้

- หมายเหตุข้อ 28 เครื่องมือทางการเงิน

(จ) การดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 4,556.9 ล้านบาท (2559 : ขาดทุนสุทธิจำนวนเงิน 2,834.5 ล้านบาท) และ ณ วันเดียวกัน กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสะสมเป็นจำนวนเงิน 40,667.2 ล้านบาท (2559: จำนวนเงิน 71,473.8 ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 4,475.7 ล้านบาท (2559 : ขาดทุนสุทธิจำนวนเงิน 3,028.8 ล้านบาท) และ ณ วันเดียวกัน บริษัทมีขาดทุนสะสมเป็นจำนวนเงิน 40,683.2 ล้านบาท (2559: จำนวนเงิน 71,430.5 ล้านบาท)

เนื่องจากในปี 2558 บริษัท สหวิริยาสติลอนด์สตรี ยูเอ จำกัด ได้หยุดการผลิตเหล็กแท่งแบน และผู้ชำระบัญชีได้ถูกแต่งตั้งและเข้ามาควบคุมและถูกเรียกให้ชำระเงินคืนเงินกู้ยืมโดยบริษัทถูกเรียกร้องให้รับผิดชอบในฐานะผู้ค้ำประกันเงินกู้ยืม นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นของบริษัทเรียกร้องการชำระเงินกู้ยืมทั้งหมดของบริษัทในทันที เหตุการณ์ดังกล่าวเป็นเหตุให้คณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้บริษัทยื่นความจำนงเพื่อขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2558 และเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2559 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการ ซึ่งแผนกำหนดให้บริษัทเป็นผู้บริหารแผน รายละเอียดของแผนฟื้นฟูกิจการได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20

งบการเงินรวมและงบเฉพาะกิจการได้จัดทำขึ้นโดยผู้บริหารตามเกณฑ์การดำเนินงานอย่างต่อเนื่องบนข้อสมมติที่ว่า การฟื้นฟูกิจการจะประสบผลสำเร็จ และกิจการจะมีเงินทุนและวงเงินสินเชื่อเพียงพอเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทและบริษัท อย่างไรก็ตาม ความเหมาะสมของข้อสมมตินี้ขึ้นอยู่กับความสำเร็จของแผนฟื้นฟูกิจการ รวมทั้งการดำเนินมาตรการในการปรับปรุงความสามารถในการทำกำไรและกระแสเงินสด ความสำเร็จในการปรับโครงสร้างทุน ความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ตามกำหนดและความสามารถในการจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่นเพื่อให้มีเงินทุนเพียงพอ

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ได้รวมการจัดประเภทรายการใหม่หรือรายการปรับปรุงสินทรัพย์และหนี้สิน ซึ่งอาจจำเป็นหากกลุ่มบริษัทและบริษัทไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้ ทั้งนี้มูลค่าที่จะได้รับจากสินทรัพย์อาจจะน้อยกว่ามูลค่าตามบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ และอาจจะมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นเพิ่มเติม หากกลุ่มบริษัทและบริษัทไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

(ค) การชำระบัญชีและการสิ้นสุดการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด และงบการเงินของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด เป็นผู้ผลิตเหล็กและเหล็กแท่งแบนครบวงจร จากผลการดำเนินงานขาดทุนที่ผ่านมาและการลดลงของราคาเหล็กโลกอย่างต่อเนื่องทำให้ ในปี 2558 บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ได้หยุดการผลิตเหล็กแท่งแบน และผู้ชำระบัญชีได้ถูกแต่งตั้งและเข้ามาควบคุม ส่งผลให้บริษัทไม่มีอำนาจในการควบคุมต่อธุรกิจหรือการดำเนินงานของ บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด อีกต่อไป ด้วยเหตุดังกล่าวสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ถูกตัดรายการออกจากงบการเงินรวมและถูกแทนที่ด้วยการรับรู้รายการเงินลงทุนในบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ซึ่งถูกตัดจำหน่ายเต็มจำนวนด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ในระหว่างปี

ส่วนได้เสียสุทธิและมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ได้จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อจำหน่ายในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม และ 2560 และ 2559 ดังต่อไปนี้

	หน่วย : พันบาท			
	สัดส่วนความ			ราคาทุน-
	เป็นเจ้าของ	ราคาทุน	การค้อยค่า	สุทธิ
	(ร้อยละ)			
เงินลงทุนบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี				
ยูเค จำกัด	100	27,481,792	27,481,792	-

(ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปีบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัท

### มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจะไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

### 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน

#### (ก) เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า“กลุ่มบริษัท”) และการร่วมค้า และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในการร่วมค้า

#### การรวมธุรกิจ

กลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจตามวิธีซื้อ เมื่อการควบคุมถูกโอนไปยังกลุ่มบริษัท ยกเว้นในกรณีที่เป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับกิจการนั้นและมีความสามารถในการใช้อำนาจเหนือกิจการนั้นทำให้เกิดผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนของกลุ่มบริษัท วันที่ซื้อกิจการคือวันที่อำนาจในการควบคุมนั้นได้ถูกโอนไปยังผู้ซื้อ การกำหนดวันที่ซื้อกิจการและการระบุเกี่ยวกับการโอนอำนาจควบคุมจากฝ่ายหนึ่งไปยังอีกฝ่ายหนึ่งต้องใช้ดุลยพินิจเข้ามาเกี่ยวข้อง

ค่าความนิยมถูกวัดมูลค่า ณ วันที่ซื้อ โดยวัดจากมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ซึ่งรวมถึงการรับรู้จำนวนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อหักด้วยมูลค่าสุทธิ (มูลค่ายุติธรรม) ของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาซึ่งวัดมูลค่า ณ วันที่ซื้อ

สิ่งตอบแทนที่โอนให้ต้องวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่โอนไป หนี้สินที่กลุ่มบริษัทก่อขึ้นเพื่อจ่ายชำระให้แก่เจ้าของเดิม และส่วนได้เสียในส่วนของเจ้าของที่ออกโดยกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ สิ่งตอบแทนที่โอนให้ยังรวมถึงมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและมูลค่าของโครงการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ออกแทนโครงการของ

ผู้ถูกซื้อเมื่อรวมธุรกิจ หากการรวมธุรกิจมีผลให้สิ้นสุดความสัมพันธ์ของโครงการเดิมระหว่างกลุ่มบริษัทและผู้ถูกซื้อให้ใช้ราคาต่ำกว่าระหว่างมูลค่าจากการยกเลิกสัญญาตามที่ระบุในสัญญาและมูลค่าองค์ประกอบนอกตลาดไปหักจากสิ่งตอบแทนที่โอนให้และรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายอื่น

หากมีการออกโครงการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (โครงการทดแทน) เพื่อแลกเปลี่ยนกับโครงการที่พนักงานของผู้ถูกซื้อถืออยู่ (โครงการผู้ถูกซื้อ) ขึ้นอยู่กับต้นทุนบริการในอดีต ผู้ซื้อต้องวัดส่วนของโครงการทดแทนด้วยมูลค่าตามราคาตลาดซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของสิ่งตอบแทนที่โอน หากมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการทำงานในอนาคตผลต่างระหว่างมูลค่าซึ่งรวมอยู่ในสิ่งตอบแทนที่โอนไปและราคาตลาดของโครงการทดแทน รับรู้เป็นผลตอบแทนพนักงานภายหลังการรวมธุรกิจ

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นของบริษัทที่ถูกซื้อที่รับมาจากการรวมธุรกิจ รับรู้เป็นหนี้สินหากมีภาระผูกพันในปัจจุบันซึ่งเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ในอดีต และสามารถวัดมูลค่ายุติธรรมได้อย่างน่าเชื่อถือ

กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมตามอัตราส่วนได้เสียในสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาจากผู้ถูกซื้อ

ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อของกลุ่มบริษัทที่เกิดขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากการรวมธุรกิจ เช่น ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าธรรมเนียมวิชาชีพและค่าที่ปรึกษาอื่นๆ ถือเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น

### **บริษัทย่อย**

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกฎบริษัทเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับกิจการนั้นและมีความสามารถในการใช้อำนาจเหนือกิจการนั้นทำให้เกิดผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนของกลุ่มบริษัท งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

### **ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม**

ณ วันที่ซื้อธุรกิจ กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมตามอัตราส่วนได้เสียในสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาจากผู้ถูกซื้อ

การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทที่ไม่ทำให้กลุ่มบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมจะบันทึกบัญชีโดยถือเป็นรายการในส่วนของเจ้าของ

### **การสูญเสียการควบคุม**

เมื่อกฎบริษัทสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อย กลุ่มบริษัทตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยนั้นออก รวมถึงส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุมและส่วนประกอบอื่นในส่วนของเจ้าของที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ย่อนั้น กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ส่วนได้เสียในบริษัทย่อยเดิมที่ยังคงเหลืออยู่ให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่สูญเสียการควบคุม

### **ส่วนได้เสียในเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย**

ส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย ประกอบด้วยส่วนได้เสียในการร่วมค้า

การร่วมค้าเป็นการร่วมการงานที่กลุ่มบริษัทมีการควบคุมร่วมในการงานนั้น โดยมีสิทธิในสินทรัพย์สุทธิของการร่วมการงานนั้นมากกว่าการมีสิทธิในสินทรัพย์และภาวะผูกพันในหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการร่วมการงานนั้น

ส่วนได้เสียในการร่วมค้าบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุนซึ่งรวมถึงต้นทุนการทำรายการภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัท จะถูกบันทึกในงบการเงินรวมจนถึงวันที่กลุ่มบริษัทสูญเสียความมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ หรือการควบคุมร่วม

### **การตัดรายการในงบการเงินรวม**

ยอดคงเหลือและรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่ม รวมถึงรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลมาจากรายการระหว่างกิจการในกลุ่ม ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวม กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลมาจากรายการกับการร่วมค้าถูกตัดรายการกับเงินลงทุนเท่าที่กลุ่มบริษัทมีส่วนได้เสียในกิจการที่ถูกลงทุนนั้น ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงถูกตัดรายการในลักษณะเดียวกับกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง แต่เท่าที่เมื่อไม่มีหลักฐานการด้อยค่าเกิดขึ้น

## **(ข) เงินตราต่างประเทศ**

### **รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ**

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าแต่ละสกุลเงินเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



**(ค) เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์**

เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ได้ถูกนำมาใช้เพื่อจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกิดจากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมจัดหาเงินและกิจกรรมลงทุน เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ไม่ได้มีไว้เพื่อค้า อย่างไรก็ตาม ตราสารอนุพันธ์ที่ไม่เข้าเงื่อนไขการกำหนดให้เป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงถือเป็นรายการเพื่อค้า

**(ง) การป้องกันความเสี่ยง**

**การป้องกันความเสี่ยงจากรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีในอนาคต**

กำไรหรือขาดทุนจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ถูกใช้ในการป้องกันความเสี่ยงของรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต จะถูกบันทึกไว้ในบัญชีเงินกว่ารายการที่คาดไว้เกิดขึ้น หากรายการที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงได้รับการรับรู้เป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน รายการดังกล่าวจะได้รับการแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามสัญญา

สินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ และได้รับการป้องกันความเสี่ยงด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าบันทึกเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามสัญญา

**การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย**

ผลต่างที่เกิดจากสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยรับรู้และบันทึกโดยปรับปรุงกับดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงนั้น ในกรณีของสัญญาซื้อขายอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้า จำนวนเงินที่ได้รับหรือจ่ายเมื่อชำระด้วยเงินสด ซึ่งเป็นกำไรหรือขาดทุนจะถูกบันทึกไว้ในบัญชีและรับรู้ตลอดช่วงอายุของสินทรัพย์หรือหนี้สินที่เป็นตัวเงิน โดยการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับหรือดอกเบี้ยจ่าย ในกรณีของสัญญาซื้อขายอัตราดอกเบี้ยชนิดสามารถเลือกใช้สิทธิ ค่าธรรมเนียมหรือส่วนลดตามสัญญาจะรวมเป็นสินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่นในงบแสดงฐานะการเงิน และจะตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยรับหรือดอกเบี้ยจ่ายตลอดอายุของสัญญา

**(จ) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย เงินสด เงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

**(ฉ) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น**

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมิน โดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

**(ช) สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

ต้นทุนของวัตถุดิบประเภทเหล็กแท่งแบบคำนวณโดยใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนของวัตถุดิบประเภทสินแร่คำนวณโดยใช้วิธีเข้าก่อนออกก่อน สินค้าสำเร็จรูป คำนวณโดยใช้วิธีเฉพาะเจาะจง ต้นทุนสินค้าประกอบด้วยต้นทุนที่ซื้อ ต้นทุนในการตัดแปลงหรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ภาระหนี้ของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้านำไปผลิตที่ผลิตเอง ต้นทุนสินค้า รวมการปันส่วนของค่าเสียหายการผลิตอย่างเหมาะสมโดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตตามปกติ

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

**(ซ) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย**

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน (หรือกลุ่มสินทรัพย์ที่ยกเลิกซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สิน) ที่คาดว่ามูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขายมากกว่ามาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย สินทรัพย์ (หรือส่วนประกอบของกลุ่มสินทรัพย์ที่ยกเลิก) วัดมูลค่าด้วยจำนวนที่ต่ำกว่าระหว่างมูลค่าตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับกลุ่มสินทรัพย์ที่ยกเลิกนำไปปันส่วนให้กับค่าความนิยมเป็นอันดับแรก แล้วจึงปันส่วนให้กับยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินตามสัดส่วน ยกเว้นไม่ปันส่วนรายการขาดทุนให้กับสินค้าคงเหลือและสินทรัพย์ทางการเงิน ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับการลดมูลค่าในครั้งแรกและผลกำไรและขาดทุนจากการวัดมูลค่าในภายหลังรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ผลกำไรรับรู้ไม่เกินยอดผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสมที่เคยรับรู้

**(ณ) เงินลงทุน**

**เงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้า**

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้า ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคา  
ทุน ส่วนการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในการร่วมค้าในงบการเงินรวมใช้วิธีส่วนได้เสีย

**การจำหน่ายเงินลงทุน**

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชีและรวมถึงกำไรหรือ  
ขาดทุนสะสมจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น จะถูกบันทึกในกำไรหรือ  
ขาดทุน

ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไป  
และเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ปรับใช้กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมด

**(ญ) สัญญาเช่าการเงิน**

กลุ่มบริษัทได้ทำสัญญาขายเครื่องจักรและอุปกรณ์และเช่ากลับคืนซึ่งเข้าลักษณะเป็นสัญญาเช่าการเงิน สิ่งตอบ  
แทนจากการขายที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่ได้ถูกรับรู้เป็นรายได้โดยทันที แต่กลุ่มบริษัทบันทึก  
รับรู้เป็นรายการรอตัดบัญชีและทยอยตัดตลอดอายุของสัญญาเช่า

กลุ่มบริษัทบันทึกสัญญาเช่าทางการเงินเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินรวมด้วยจำนวนเท่ากับ  
มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่า ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า ค่าเช่าที่จ่ายชำระจะบันทึกเป็นส่วนเป็นส่วนของค่าใช้จ่าย  
ทางการเงินและส่วนที่ไปลดเงินต้น ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกส่วนไปสู่วงวดต่างๆ ตลอดอายุสัญญาเช่าเพื่อให้  
อัตราดอกเบี้ยเมื่อเทียบกับยอดหนี้ที่คงเหลืออยู่ในแต่ละงวดมีอัตราคงที่

**(ฉ) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์**

**การรับรู้และการวัดมูลค่า**

**สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ**

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการ  
ก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์

เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรีดถอน การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิเป็นรายได้อื่นในกำไรหรือขาดทุน

### **สินทรัพย์ที่เช่า**

การเช่าซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสียหายและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ส่วนที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนในจะต่ำกว่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงิน และส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อให้ให้อัตราคงเหลือแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในกำไรหรือขาดทุน

### **ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง**

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กลุ่มบริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

### **ค่าเสื่อมราคา**

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคابันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนคำนวณ โดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งาน โดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการหรือตามหน่วยของผลผลิต ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	5 ปี
สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	5 และ 10 ปี
อาคารและสิ่งปลูกสร้างอื่น	20 ปี
เครื่องจักร เครื่องมือและอุปกรณ์	
- ส่วนการผลิต	ตามหน่วยของผลผลิต
- ส่วนงานผลิตเหล็ก	20 ปี
- ส่วนการบริการ	5 - 10 ปี
- เครื่องมือและอุปกรณ์อื่น	3 - 10 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 - 10 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี
ถนน	5, 20 และ 27 ปี
ท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภค	5 และ 30 ปี
เรือลากจูง	5 - 17 ปี
โรงพักสินค้าและคลังสินค้าทัณฑ์บน	5 ปี

กลุ่มบริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและติดตั้ง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

#### (ก) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กลุ่มบริษัทซื้อเข้ามาและมีอายุการใช้งานจำกัดแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

#### รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการ

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการจะรับรู้เป็นสินทรัพย์เมื่อก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต โดยรวมเป็นสินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ที่เกี่ยวข้องนั้น ค่าใช้จ่ายอื่นรวมถึงค่าความนิยมและตราผลิตภัณฑ์ที่เกิดขึ้นภายในรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

#### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

คำตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งไม่รวมค่าความนิยม โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบแสดงได้ดังนี้

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

3 - 10 ปี

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์และมูลค่าคงเหลือ จะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

#### (จ) การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของกลุ่มบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน สำหรับค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน หรือยังไม่พร้อมใช้งาน จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทุกปี ในช่วงเวลาเดียวกัน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการลดลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขาย ซึ่งได้บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น และมีความชัดเจนว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีการด้อยค่า ยอดขาดทุนซึ่งเคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยไม่ต้องปรับกับยอดสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ยอดขาดทุนที่บันทึกในกำไรหรือขาดทุนเป็นผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อกับมูลค่ายุติธรรมในปัจจุบันของสินทรัพย์ หักขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นๆ ซึ่งเคยรับรู้แล้วในกำไรหรือขาดทุน

#### การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหลักทรัพย์ที่ถือไว้จนกว่าจะครบกำหนดที่บันทึกโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายคำนวณโดยการหามูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคต ถัดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ทางการเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อขาย คำนวณโดยอ้างอิงถึงมูลค่ายุติธรรม

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินหมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

### **การกลับรายการด้อยค่า**

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกกลับรายการ เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเพิ่มขึ้นในภายหลังและการเพิ่มขึ้นนั้นสัมพันธ์โดยตรงกับขาดทุนจากการด้อยค่าที่เคยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่บันทึกโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายและตราสารหนี้ที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย การกลับรายการจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน ส่วนสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นตราสารทุนที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย การกลับรายการจะถูกรับรู้โดยตรงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

### **(๗) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย**

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบันทึกเริ่มแรกในราคาทุนหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการเกิดหนี้สิน ภายหลังจากการบันทึกหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจะบันทึกต่อมาโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างยอดหนี้เริ่มแรกและยอดหนี้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุการกู้ยืม โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

### **(๘) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น**

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

## (ณ) ผลประโยชน์พนักงาน

### โครงการสมทบเงิน

ภาวะผูกพันในการสมทบเข้าโครงการสมทบเงินจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานในกำไรหรือขาดทุนในรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานให้กับกิจการ การสมทบเงินล่วงหน้าจะถูกรับรู้เป็นสินทรัพย์หากได้รับคืนเป็นเงินสดหรือหักจากการจ่ายในอนาคต

### โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

ภาวะผูกพันสุทธิของกลุ่มบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

การคำนวณภาวะผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ นั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตเป็นประจำทุกปี โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ผลจากการคำนวณอาจทำให้กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์เกิดขึ้น ซึ่งการรับรู้เป็นสินทรัพย์จะใช้มูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีในรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการหักการสมทบเข้าโครงการในอนาคต ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจได้มีการพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขึ้นต่ำสำหรับโครงการต่าง ๆ ของกลุ่มบริษัท

ในการวัดมูลค่าใหม่ของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะถูกรับรู้รายการในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นทันที กลุ่มบริษัทกำหนดดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิโดยใช้อัตราคิดลดที่ใช้วัดมูลค่าภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ ต้นปี โดยคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิซึ่งเป็นผลมาจากการสมทบเงินและการจ่ายชำระผลประโยชน์ ดอกเบี้ยจ่ายสุทธิและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์รับรู้รายการในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ของโครงการหรือการลดขนาดโครงการ การเปลี่ยนแปลงในผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอดีต หรือ กำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที กลุ่มบริษัทรับรู้กำไรและขาดทุนจากการจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกิดขึ้น

### ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น

ภาวะผูกพันสุทธิของกลุ่มบริษัทที่เป็นผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเป็นผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ซึ่งผลประโยชน์นี้ได้คิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน การวัดมูลค่าใหม่จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น



### ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง

ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อวันใดวันหนึ่งต่อไปนี้เกิดขึ้นก่อน เมื่อกลุ่มบริษัทไม่สามารถยกเลิกข้อเสนอการให้ผลประโยชน์ดังกล่าวได้อีกต่อไป หรือเมื่อกลุ่มบริษัทรับรู้ต้นทุนสำหรับการปรับโครงสร้าง หากระยะเวลาการจ่ายผลประโยชน์เกินกว่า 12 เดือนนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะถูกคิดลดกระแสเงินสด

### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้ หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระ หากกลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยนุมนานที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

### (ค) ประมวลการหนี้สิน

ประมวลการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินตามกฎหมายที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรือที่ก่อตัวขึ้นอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว ประมวลการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมวลการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

### ประมวลการค่าใช้จ่ายจากสัญญาที่เสียเปรียบหรือก่อให้เกิดภาระ

ประมวลการค่าใช้จ่ายของสัญญาที่เสียเปรียบหรือก่อให้เกิดภาระแก่กลุ่มบริษัทจะบันทึกเมื่อประโยชน์ที่กลุ่มบริษัทพึงได้รับน้อยกว่าต้นทุนที่จำเป็นในการดำเนินการตามข้อผูกพันในสัญญา การประมวลค่าใช้จ่ายรับรู้ด้วยมูลค่าปัจจุบันของต้นทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อสิ้นสุดสัญญาหรือต้นทุนสุทธิที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อดำเนินสัญญาต่อ แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ที่ระบุไว้ในสัญญาก่อนที่จะรับรู้และวัดมูลค่าประมวลการหนี้สิน

**(ค) รายได้**

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

**การขายสินค้าและให้บริการ**

รายได้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้าหรือให้บริการนั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า รายได้จากกรให้บริการรับรู้เมื่อมีการให้บริการ

**เงินปันผลรับ**

เงินปันผลรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล

**ดอกเบี้ยรับและรายได้อื่น**

ดอกเบี้ยรับและรายได้อื่นบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

**ค่านายหน้า**

สำหรับรายการค้าที่กลุ่มบริษัทเข้าลักษณะการเป็นตัวแทนมากกว่าการเป็นตัวการ กลุ่มบริษัทจะรับรู้รายได้ด้วยจำนวนเงินสุทธิเป็นค่านายหน้า

**(ค) ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินบันทึกโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงและประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมและประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไป และสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่ถือไว้เพื่อขายขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (นอกเหนือลูกหนี้การค้า) และขาดทุนจากเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนการกู้ยืมที่ไม่ได้เกี่ยวกับการได้มา การก่อสร้างหรือการผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

**(ท) สัญญาเช่าดำเนินงาน**

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่า จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญาตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่า เมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

**การจำแนกประเภทสัญญาเช่า**

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง กลุ่มบริษัทจะพิจารณาว่าข้อตกลงดังกล่าวประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือมีสัญญาเช่าเป็นส่วนประกอบหรือไม่ กลุ่มพิจารณาจากสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง ถ้าการปฏิบัติตามข้อตกลงนั้นขึ้นอยู่กับการใช้สินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง และข้อตกลงนั้นจะนำไปสู่สิทธิในการใช้สินทรัพย์ ถ้าทำให้กลุ่มบริษัทมีสิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง หรือมีการประเมินข้อตกลงใหม่ กลุ่มบริษัทแยกค่าตอบแทนสำหรับสัญญาเช่าและส่วนที่เป็นองค์ประกอบอื่น โดยใช้มูลค่ายุติธรรมเป็นเกณฑ์ในการแยก หากกลุ่มบริษัทสรุปว่าเป็นสัญญาเช่าการเงิน แต่ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนดังกล่าวได้อย่างน่าเชื่อถือ ให้รับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในจำนวนที่เท่ากับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงนั้น หลังจากนั้นจำนวนหนี้สินจะลดลงตามจำนวนที่จ่ายและต้นทุนทางการเงินตามนั้นจากหนี้สินจะรับรู้โดยใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของกลุ่มบริษัท

**(ธ) ภาษีเงินได้**

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการที่เกี่ยวข้องในการรวมธุรกิจ หรือ รายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในปีก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะไม่ถูกรับรู้เมื่อเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวต่อไปนี้ การรับรู้ค่าความนิยมในครั้งแรก การรับรู้สินทรัพย์หรือหนี้สินในครั้งแรกซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่การรวมธุรกิจและรายการนั้นไม่มีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนทางบัญชีหรือทางภาษี และผลแตกต่างที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้าหากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการกลับรายการในอนาคตอันใกล้

การวัดมูลค่าของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีต้องสะท้อนถึงผลกระทบทางภาษีที่จะเกิดจากลักษณะวิธีการที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะจ่ายชำระหนี้สินตามมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี กลุ่มบริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ กลุ่มบริษัทเชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึง การตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติฐาน และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ๆอาจจะทำให้กลุ่มบริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

#### (น) การดำเนินงานที่ยกเลิก

การดำเนินงานที่ยกเลิกเป็นส่วนประกอบของธุรกิจของกลุ่มบริษัท เป็นสายงานธุรกิจที่สำคัญหรือเขตภูมิศาสตร์ที่แยกต่างหากที่ยกเลิกหรือถือไว้เพื่อขาย หรือเป็นบริษัทย่อยที่ซื้อมาเพื่อขายต่อ โดยจัดประเภทเป็นการดำเนินงานที่ยกเลิกเมื่อมีการขาย หรือ เมื่อเข้าเงื่อนไขของการถือไว้เพื่อขาย แล้วแต่เวลาใดจะเกิดขึ้นก่อน เมื่อมีการจัดประเภทเป็นการดำเนินงานที่ยกเลิก งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงเปรียบเทียบจะถูกปรับปรุงใหม่ เสมือนว่าส่วนงานนั้น ได้ถูกยกเลิกตั้งแต่ต้นงวดที่นำมาเปรียบเทียบ

(บ) กำไรต่อหุ้น

กลุ่มบริษัทแสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับหุ้นสามัญ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัท ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปี กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญที่ปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายและปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ซื้อคืนและผลกระทบของตราสารที่อาจเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญปรับลดทั้งหมด

(ป) รายงานทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ผลการดำเนินงานของส่วนงานที่รายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหารของกลุ่มบริษัท (ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน) จะแสดงถึงรายการที่เกิดขึ้นจากส่วนงานดำเนินงานนั้น โดยตรงรวมถึงรายการที่ได้รับการปันส่วนอย่างสมเหตุสมผล

4 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกลุ่มบริษัท หากกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน โดยที่กลุ่มบริษัทมีควบคุมเดียวกันหรือการมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญเดียวกัน การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด	ไทย	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 51.00 กรรมการร่วมกัน
บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	ไทย	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 กรรมการร่วมกัน
บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย จำกัด (มหาชน)	ไทย	เป็นการร่วมค้า บริษัทถือหุ้นร้อยละ 35.19 กรรมการร่วมกัน
บริษัท เครือสหวิริยา จำกัด	ไทย	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 13.18 และมีกรรมการบริษัทถือหุ้นทางตรงและ ทางอ้อม
Vanomet Holding AG	สวิตเซอร์แลนด์	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 16.56 และมีกรรมการร่วมกันในบริษัทย่อย

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท สหวิริยา อินเตอร์ สตีล โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 4.86 และมีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท เหล็กแผ่นเคลือบไทย จำกัด	ไทย	บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมกรร่วมกัน
บริษัท บางสะพานบาร์มิล จำกัด (มหาชน)	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท บี.เอส. เมทัล จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท สหวิริยาเพลมิล จำกัด (มหาชน)	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทรัพย์สิน อาคารประภาวิทย์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท อาคารเวสเทิร์น จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรง
บริษัท บริการจัดการสหวิริยา จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ซี. เอ. อาร์. เซอร์วิส จำกัด	ไทย	มีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท สหวิริยาพาณิชย์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ไลน์ทรานสปอร์ต จำกัด	ไทย	มีกรรมกรบริษัทย่อยเป็นกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท สห สเปเชียล สตีล จำกัด	ไทย	มีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท เรือลำเลียงบางปะกง จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ท่าเรือบางปะกง จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
บริษัท เอบีซี เทคคิง จำกัด	ไทย	มีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท สหวิริยา สตีล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท โรงถลุงเหล็กสหวิริยา จำกัด)	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ไทยสตีลเซลล์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ประจวบพัฒนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท เอส วี แอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท สหวิริยา โลจิสติกส์ จำกัด)	ไทย	มีผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกันและมีกรรมกร บริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
Sahaviriya Shipping Limited	ฮ่องกง	มีผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกันและมีกรรมกร บริษัทถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม
Vanomet AG	สวิตเซอร์แลนด์	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันและมีกรรมกร่วมกัน ใน บริษัทย่อย
Vanomet Finance AG	สวิตเซอร์แลนด์	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันและมีกรรมกร่วมกัน ใน บริษัทย่อย
Vanomet International AG	สวิตเซอร์แลนด์	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันและมีกรรมกร่วมกัน ใน บริษัทย่อย
Atlantic Steel AG	สวิตเซอร์แลนด์	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันและมีกรรมกร่วมกัน ใน บริษัทย่อย
บริษัท บางปะกงเซพสตีล จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท สตีลโพรเซสโซลคิงส์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท สหวิริยาแคปปิตอลโซลคิงส์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทรัพย์สิน บางนา 26 จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท พระราม 3 ท่าทราย จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรง
บริษัท เลพี แคปปิตอล จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท พิชัยเกษตรและที่ดิน จำกัด	ไทย	มีกรรมกร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรง

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ลอง สตีล เทคคิง จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท เครดิทฟองซิเออร์ สหวิริยา จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรง
บริษัท สหวิริยาออร์คิด จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทรัพย์สิน สุรศักดิ์เมืองชล จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท บางสะพาน สตีล เทคคิง จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรง
บริษัท ซีบีเอส คอนซัลแทนท์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรง
บริษัท บางปะกง สตีล โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทองเรียลเอสเตท จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท กฤษณา เรสซิเดนซ์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท โกรว์ท วอเตอร์วูดส์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทรัพย์สิน ช่อกลม จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทรัพย์สิน หุมพรรณานี จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทรัพย์สิน ซอยไฮแลนด์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทรัพย์สิน ลานพระราม 3 จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ประจวบ สตีล จำกัด	ไทย	มีกรรมกรร่วมกันและมีกรรมกรบริษัทถือหุ้น ทางอ้อม



ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ป้อมพระจุลศตีส จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางอ้อม
บริษัท บางปลากรดศตีส จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางอ้อม
บริษัท พาณิชยัโฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท เอส เอส พี แอสเซท จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท เอสวี นิททาน จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางอ้อม
บริษัท พระประแดงเซฟศตีส จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางอ้อม
บริษัท อัมรินทร์ศตีส จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท กิมเฮงเซ็งเหล็กกล้า จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท สหแลนด์พรีอเพอติโฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางอ้อม
บริษัท เอส ซี เจ แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท สินทรัพย์ ที ซี เอช จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ธนารมย์ พรีอเพอริตี้ เซลล์ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางตรงและทางอ้อม
บริษัท ทิพยสมบติ จำกัด	ไทย	มีกรรมกรรร่วมกันและมีกรรมกรรบริษัทถือหุ้น ทางอ้อม
ผู้บริหารสำคัญ	ไทย	บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการ วางแผนสั่งการและควบคุมกิจกรรมต่างๆ ของ กิจการไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึง กรรมกรรของกลุ่มบริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ใน ระดับบริหารหรือไม่)

## นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการธุรกิจ	นโยบายการกำหนดราคากับบริษัทย่อยและการร่วมค้า	นโยบายการกำหนดราคากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน
ขายสินค้าและวัตถุดิบ	ราคาเดียวกันกับที่ขายให้บุคคลภายนอกซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณ การสั่งซื้อและปัจจัยการตลาดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง	ราคาเดียวกันกับที่ขายให้บุคคลภายนอกซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณ การสั่งซื้อและปัจจัยการตลาดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
การให้บริการท่าเรือ	รายได้จากการให้บริการท่าเทียบเรือกำหนดราคาตามอัตราที่กำหนดโดยกระทรวงคมนาคม และขึ้นอยู่กับปริมาณการให้บริการและปัจจัยการตลาดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง	รายได้จากการให้บริการท่าเทียบเรือกำหนดราคาตามอัตราที่กำหนด โดยกระทรวงคมนาคม และขึ้นอยู่กับปริมาณการให้บริการและปัจจัยการตลาดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
การให้บริการอื่น	รายได้จากการให้บริการและการให้บริการงานซ่อมบำรุงกำหนดราคาตามสัญญา และเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป	รายได้จากการให้บริการและการให้บริการงานซ่อมบำรุงกำหนดราคาตามสัญญา และเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป
รายได้เงินปันผล	ตามสิทธิที่จะได้รับเงินปันผล	ตามสิทธิที่จะได้รับเงินปันผล
รายได้อื่น	<p>รายได้จากการขายเศษวัสดุกำหนดราคาขายตามน้ำหนักของเศษวัสดุตามอัตราที่บริษัทกำหนด</p> <p>รายได้จากการส่งเจ้าหน้าที่บริหารไปปฏิบัติงานในบริษัทย่อยและการร่วมค้าเป็นไปตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน</p>	<p>รายได้จากขายเศษวัสดุกำหนดราคาขายตามน้ำหนักของเศษวัสดุตามอัตราที่บริษัทกำหนด</p> <p>รายได้จากการส่งเจ้าหน้าที่บริหารไปปฏิบัติงานในบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเป็นไปตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน</p>
ซื้อสินค้า	<p>รายการซื้อสินค้าเพื่อใช้ในการผลิตกำหนดราคาตามราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกันลูกค้าทั่วไปสำหรับรายการประเภทเดียวกัน</p> <p>รายการซื้อเหล็กแท่งแบบระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยส่วนหนึ่งถูกกำหนดโดยสูตรคำนวณราคาที่ได้ตกลงกันไว้แล้ว</p> <p>ซื้อลูกเรือ กำหนดราคาตามที่ตกลงร่วมกัน</p>	รายการซื้อสินค้าเพื่อใช้ในการผลิตกำหนดราคาตามราคาตลาด
รับบริการอื่น	ค่าบริการงานซ่อมบำรุงกำหนดราคาตามสัญญาซ่อมบำรุงระยะยาวซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสมของสภาพธุรกิจ	<p>ค่าขนส่งสินค้ากำหนดราคาตามน้ำหนักของสินค้าและระยะทางตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาขนส่ง</p> <p>ค่าเช่าคลังสินค้ากำหนดราคาตามสัญญาเช่า</p> <p>ค่าบริการตัดเหล็กกำหนดราคาตามสัญญา</p>
รับบริการท่าเรือ	ค่าบริการท่าเทียบเรือกำหนดราคาตามอัตราที่กำหนดโดยกระทรวงคมนาคม และขึ้นอยู่กับปริมาณการให้บริการและปัจจัยการตลาดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	ค่าบริการท่าเทียบเรือกำหนดราคาตามอัตราที่กำหนดโดยกระทรวงคมนาคม และขึ้นอยู่กับปริมาณการให้บริการและปัจจัยการตลาดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง	<p>ค่าขนส่งในประเทศกำหนดราคาตามน้ำหนักของสินค้าและระยะทางตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาขนส่ง</p> <p>ค่าเช่าสำนักงานกำหนดราคาตามสัญญาเช่า</p> <p>ค่าคอมมิชชั่นกำหนดราคาตามสัญญา</p>
ดอกเบี้ยรับและค่าใช้จ่ายทางการเงิน		ดอกเบี้ยรับและค่าใช้จ่ายทางการเงินกำหนดตามอัตราที่ตกลงกันซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตามท้องตลาด

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
บริษัทย่อย				
ซื้อสินค้าและบริการ	-	-	430,694	257,576
รายได้เงินปันผล	-	-	56,100	15,300
รายได้อื่น	-	-	18,901	14,129
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-	587
การร่วมค้า				
ขายสินค้า	2,251,010	722,573	2,251,010	722,573
รายได้จากการให้บริการ	96,962	103,408	-	34,005
ซื้อสินค้าและบริการ	3,062	-	3,062	-
รายได้อื่น	17,306	10,030	17,306	10,030
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	462	1,799	455	1,798
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
ขายสินค้า	3,572,147	4,611,667	3,572,147	4,611,284
รายได้จากการให้บริการ	11,493	342,257	-	319,682
ซื้อสินค้าและบริการ (รวมค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง)	128,165	1,079,787	127,412	1,079,405
รายได้อื่น	7,299	15,626	4,998	14,045
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	393,949	369,192	386,576	362,467
ต้นทุนทางการเงิน	-	61	-	61

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ				
ผลประโยชน์ระยะสั้น	85,066	72,351	71,547	59,139
เงินชดเชยตามกฎหมาย	2,430	1,914	2,430	1,914
ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	16	14	16	14
รวมค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	87,512	74,279	73,993	61,067

ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>ลูกหนี้การค้า – บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
การร่วมค้า				
บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย จำกัด (มหาชน)	41,954	18,710	22,266	10,895
 บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท บี.เอส. เมทัล จำกัด	1,838,312	2,236,547	1,838,312	2,236,476
บริษัท สหวิริยาพาณิชย์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด	1,837,557	1,960,782	1,837,558	1,960,782
อื่นๆ	1,425	2,077	-	-
รวม	3,719,248	4,218,116	3,698,136	4,208,153
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,736,667)	(2,736,667)	(2,736,667)	(2,736,667)
สุทธิ	982,581	1,481,449	961,469	1,471,486

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>ลูกหนี้อื่น - บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัทย่อย				
บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	-	-	36,904	13,541
การร่วมค้า				
บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็น ไทย จำกัด (มหาชน)	1,731	42	23	42
<b>บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
Vanomet AG (เป็นเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า)	267,190	267,190	267,190	267,190
บริษัท สหวิริยาเพลมิล จำกัด (มหาชน) สุทธิ จากสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 48 ล้าน บาท	-	-	-	-
บริษัท ไลน์ทรานสปอร์ต จำกัด	-	-	-	-
บริษัท บี.เอส. เมทัล จำกัด สุทธิจากสำรองหนี้ สงสัยจะสูญ จำนวน 13 ล้านบาท	-	-	-	-
อื่นๆ	1,388	475	952	475
<b>รวม</b>	<b>270,309</b>	<b>267,707</b>	<b>305,069</b>	<b>281,248</b>

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>รายได้ค้างรับ</b>				
บริษัทย่อย				
บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	-	-	459	382
การร่วมค้า				
บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็น ไทย จำกัด (มหาชน)	290	1,395	290	556
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท เหล็กแผ่นเคลือบไทย จำกัด	4,625	3,824	4,625	3,824
บริษัท บางสะพานบาร์มิล จำกัด (มหาชน)	5,036	5,658	5,036	5,658
บริษัท บี.เอส. เมทัล จำกัด	136	219	136	219
อื่นๆ	-	949	-	-
<b>รวม</b>	<b>10,087</b>	<b>12,045</b>	<b>10,546</b>	<b>10,639</b>

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>เจ้าหนี้การค้า - บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัทย่อย				
บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	-	-	9,210	3,400
บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด	-	-	11,849	7,588
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท บี.เอส. เมทัล จำกัด	37	1,145	37	1,145
บริษัท รักษาความปลอดภัย เวสเทิร์น จำกัด	217	208	-	-
บริษัท เอส วี แอล คอปเปอร์เรชั่น จำกัด	43,410	34,828	43,392	34,810
อื่นๆ	73	40	40	40
<b>รวม</b>	<b>43,737</b>	<b>36,221</b>	<b>64,528</b>	<b>46,983</b>

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>เจ้าหนี้อื่น - บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัทย่อย				
บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด	-	-	2,209	7,451
บริษัท เวสท์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	-	-	1,601	2,206
การร่วมค้า				
บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็น ไทย จำกัด (มหาชน)	-	303	-	8
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท ทรัพย์สินอาคารประภาวิทย์ จำกัด	335	310	335	270
บริษัท ไทยสตีลเซลล์ จำกัด	-	11,319	-	11,319
บริษัท เอส วี แอล คอเปอร์เรชั่น จำกัด	35,289	18,877	35,281	18,885
บริษัท สหวิทยาเพลมิล จำกัด (มหาชน)	4,300	4,724	4,300	4,300
อื่นๆ	1,798	636	1,093	628
<b>รวม</b>	<b>41,722</b>	<b>36,169</b>	<b>44,819</b>	<b>45,067</b>

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>เงินกู้ยืมระยะสั้น - บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัทย่อย				
บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด	-	-	7,991	7,991
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
กรรมการบริษัท	-	223,274	-	223,274
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>223,274</b>	<b>7,991</b>	<b>231,265</b>

รายการเคลื่อนไหวระหว่างปีสำหรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>บริษัทย่อย</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	-	-	7,991	8,000
ลดลง	-	-	-	(9)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	-	-	7,991	7,991
<b>บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	223,274	637,000	223,274	637,000
เพิ่มขึ้น	-	-	-	-
ลดลง	(223,274)	(413,726)	(223,274)	(413,726)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	-	223,274	-	223,274

กรรมการบริษัทซึ่งเป็นเจ้าหนี้ตามสัญญาเงินกู้ จำนวน 637 ล้านบาทได้ทำหนังสือสัญญาซื้อขายและโอนสิทธิเรียกร้อง เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559 ให้แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 2 แห่งคือ บริษัท สหวิริยาเพลทมิล จำกัด (มหาชน) จำนวน 413.7 ล้านบาท และ บริษัท บี เอส เมทัล จำกัด จำนวน 223.3 ล้านบาท โดยในปี 2558 ทางบริษัท สหวิริยาเพลทมิล จำกัด(มหาชน) นายอดหนักที่ได้รับโอนสิทธิเรียกร้องมาหักกลบลบหนักกับยอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่มีกับบริษัท และทำให้บริษัทต้องบันทึกยอดเจ้าหนี้ที่ต้องจ่ายคืนบริษัท สหวิริยาเพลทมิล จำกัด (มหาชน) จำนวน 4.3 ล้านบาท และในปี 2560 ทางบริษัท บี เอส เมทัล จำกัด นายอดหนักที่ได้รับโอนสิทธิเรียกร้องมาหักกลบลบหนักกับยอดลูกหนี้การค้าที่มีกับบริษัท จำนวน 223.3 ล้านบาท

**สัญญาที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

**สัญญาการร่วมค้า**

เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2558 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ทำสัญญาการร่วมค้าร่วมกับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อการร่วมค้าสำหรับรับงานจากการรถไฟแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 การร่วมค้าดังกล่าวยังมิได้ดำเนินงานเชิงพาณิชย์



5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินสดในมือ	702	686	600	600
เงินฝากธนาคาร	1,558,068	424,369	1,472,242	355,936
รวม	1,558,770	425,055	1,472,842	356,536

6 ลูกหนี้การค้า

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,719,248	4,218,116	3,698,136	4,208,153
กิจการอื่นๆ	507,323	307,809	492,309	287,879
รวม	4,226,571	4,525,925	4,190,445	4,496,032
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(3,021,545)	(3,021,526)	(3,020,476)	(3,020,476)
สุทธิ	1,205,026	1,504,399	1,169,969	1,475,556

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้ามีดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	234,491	1,476,186	216,546	1,471,486
เกินวันครบกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	519,390	941,810	516,233	936,667
3-6 เดือน	1,433,105	966,847	1,433,095	966,793
6-12 เดือน	1,532,262	833,273	1,532,262	833,207
มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
	3,719,248	4,218,116	3,698,136	4,208,153
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,736,667)	(2,736,667)	(2,736,667)	(2,736,667)
	982,581	1,481,449	961,469	1,471,486

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
บุคคลหรือกิจการอื่นๆ				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	185,166	19,823	176,263	4,070
เกินวันครบกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	2,157	2,860	-	-
3-6 เดือน	32,237	-	32,237	-
6-12 เดือน	2,617	-	-	-
มากกว่า 12 เดือน	285,146	285,126	283,809	283,809
	507,323	307,809	492,309	287,879
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(284,878)	(284,859)	(283,809)	(283,809)
	222,445	22,950	208,500	4,070
สุทธิ	1,205,026	1,504,399	1,169,969	1,475,556

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มบริษัทมีระยะเวลาตั้งแต่ 5 ถึง 90 วัน

7 สินค้าคงเหลือ

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
สินค้าสำเร็จรูป	2,189,583	1,654,806	2,189,583	1,666,492
สินค้าระหว่างผลิต	6,876	26,192	-	-
วัตถุดิบ	2,541,168	2,515,451	2,537,102	2,522,113
วัสดุโรงงานและอะไหล่	752,806	778,511	752,806	772,777
สินค้าภายใต้สัญญาซื้อขายและการส่งมอบ กรรมสิทธิ์สินค้าและการบริหาร (หมายเหตุ 16)	982,316	29,175	982,316	29,175
สินค้าระหว่างทาง	1,309,923	1,994,128	1,309,924	1,994,128
	7,782,672	6,998,263	7,771,731	6,984,685
หัก ค่าเพื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(414,353)	(488,517)	(414,353)	(488,420)
รวม	7,368,319	6,509,746	7,357,378	6,496,265
มูลค่าตามบัญชีของสินค้าคงเหลือ ที่ตรงตามคำสั่งหรือจ้างเพื่อ ค้าประกันหนี้สิน	-	3,902,128	-	3,894,381

8 เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้

บริษัทได้นำเงินฝากสถาบันการเงินเป็นวางเป็นหลักประกันสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (forward Contract) ตามสัญญาดังกล่าว บริษัทไม่สามารถนำเงินฝากธนาคารในบัญชีไปใช้ได้ตามอัตราที่กำหนดของอายุสัญญาฯ

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งจำนวนได้นำเงินฝากประจำ ได้นำไปค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินและหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคาร

9 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	งบการเงินเฉพาะกิจการ										เงินปันผลรับ	
		สัดส่วน		ทุนชำระแล้ว		ราคาทุน		การด้อยค่า		ราคาทุน-สุทธิ		สำหรับปี	
		2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
		(ร้อยละ)	(ร้อยละ)										
บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด	บริการท่าเรือน้ำลึกและ บริการขนถ่ายสินค้า สำหรับเรือเดินทะเล	51.00	51.00	400,000	400,000	204,000	204,000	-	-	204,000	204,000	56,100	15,300
บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	บริการซ่อมบำรุง	99.99	99.99	75,000	75,000	75,000	75,000	-	-	75,000	75,000	-	-
รวม						279,000	279,000	-	-	279,000	279,000	56,100	15,300

ผู้บริหารได้ทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย โดยพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ซึ่งวัดมูลค่าโดยการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินงานต่อเนื่องของบริษัทย่อย โดยมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ข้อสมมติสำคัญที่ใช้ในการประมาณการมูลค่าจากการใช้มีดังนี้

	2560	2559
	(ร้อยละ)	
อัตรากินดลด	9.35	9.86
ประมาณการอัตรากินดลดของกำไร EBITDA (อัตรากินดลด 4 ปีข้างหน้า)	16.25	17.00

10 ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ตารางต่อไปนี้สรุปข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทย่อยแต่ละรายของกลุ่มบริษัทที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่มีสาระสำคัญก่อนการตัดรายการระหว่างกัน

หน่วย : พันบาท

	31 ธันวาคม 2560			
	บริษัท ท่าเรือ ประจวบ จำกัด	บริษัทย่อยอื่น ที่ไม่มี สาระสำคัญ	ตัดรายการ ระหว่างกัน	รวม
ร้อยละของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	49			
สินทรัพย์หมุนเวียน	102,376			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,290,265			
หนี้สินหมุนเวียน	(17,025)			
หนี้สินไม่หมุนเวียน	(42,296)			
สินทรัพย์สุทธิ	1,333,320			
มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	653,327	9	(35,252)	618,084
รายได้	238,387			
กำไร	52,122			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	52,122			
กำไรที่แบ่งให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	25,540	8	(3,297)	22,251
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	144,200			
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(8,839)			
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน (เงินปันผลที่จ่ายให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม: 53.9 ล้านบาท)	(129,005)			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	6,355			

หน่วย : พันบาท

31 ธันวาคม 2559

	บริษัท ท่าเรือ	บริษัท ย่อยอื่น		รวม
	ประจวบ จำกัด	ที่ไม่มี สาระสำคัญ	ตัดรายการ ระหว่างกัน	
ร้อยละของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	49			
สินทรัพย์หมุนเวียน	96,939			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,366,584			
หนี้สินหมุนเวียน	(33,946)			
หนี้สินไม่หมุนเวียน	(38,379)			
สินทรัพย์สุทธิ	1,391,198			
มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	681,687	8,887	(40,842)	649,732
รายได้	282,386			
กำไร	78,337			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(710)			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	77,627			
กำไรที่แบ่งให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	38,385	(96)	(3,663)	34,626
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่แบ่งให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(348)	143	(143)	(348)
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	224,118			
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(13,224)			
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน (เงินปันผลที่จ่ายให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม: 14.7 ล้านบาท)	(239,028)			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(28,134)			

11 เงินลงทุนในการร่วมค้า

เงินลงทุนในการร่วมค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	งบการเงินรวม												เงินปันผลรับ	
		สัดส่วน		ทุนชำระแล้ว		ราคาทุน		ส่วนได้เสีย		การค้ำค่า		ส่วนได้เสีย-สุทธิ		สำหรับปี	
		2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
		(ร้อยละ)		(ร้อยละ)											
บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย จำกัด (มหาชน)	ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดเย็นชนิดม้วน	35.19	35.19	4,816,350	4,816,350	3,817,962	3,817,962	2,709,650	2,706,332	-	-	2,709,650	2,706,332	-	-
รวม						3,817,962	3,817,962	2,709,650	2,706,332	-	-	2,709,650	2,706,332	-	-

บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย

กลุ่มบริษัทและบริษัทได้จำหน่ายหุ้นสามัญ จำนวน 150,176,007 หุ้น ในการร่วมค้า บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย จำกัด (มหาชน) ไว้กับ บริษัท มารูเบนิ-อิโตชู สตีล อินคอร์ปอเรชั่น สำหรับวงเงินสินเชื่อการค้าที่บริษัท มารูเบนิ-อิโตชู สตีล อินคอร์ปอเรชั่น ให้แก่ บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด และบริษัท ได้ตั้งประมาณการหนี้สินจากการนำหุ้นสามัญในการร่วมค้า บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย จำกัด (มหาชน) ไปค้ำประกันกับบริษัท มารูเบนิ-อิโตชู สตีล อินคอร์ปอเรชั่น เป็นจำนวนเงิน 513 ล้านบาท

หน่วย : พันบาท

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	งบการเงินเฉพาะกิจการ										เงินปันผลรับ	
		สัดส่วน		ทุนชำระแล้ว		ราคาทุน		การด้อยค่า		ราคาทุน-สุทธิ		สำหรับปี	
		2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
		(ร้อยละ)	(ร้อยละ)										
บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็น ไทย จำกัด (มหาชน)	ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดเย็นชนิดม้วน	35.19	35.19	4,816,350	4,816,350	3,817,962	3,817,962	658,294	658,294	3,159,668	3,159,668	-	-
รวม						3,817,962	3,817,962	658,294	658,294	3,159,668	3,159,668	-	-



## การร่วมค้า

ตารางต่อไปนี้สรุปข้อมูลทางการเงินของการร่วมค้าที่รวมอยู่ในงบการเงินของการร่วมค้า ปรับปรุงด้วยการปรับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ การกระทบยอดรายการระหว่างข้อมูลทางการเงิน โดยสรุปดังกล่าวกับมูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในกิจการเหล่านี้

	หน่วย : พันบาท	
	2560	2559
รายได้	12,773,280	10,095,781
กำไรจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง	40,401	475,062
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	939	26,823
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	41,340	501,885
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	26,792	325,272
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของผู้ถูกลงทุน	14,548	176,613
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,857,403	2,942,233
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,702,885	3,809,570
หนี้สินหมุนเวียน	(2,218,314)	(1,446,965)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	(53,151)	(57,354)
สินทรัพย์สุทธิ	5,288,823	5,247,484
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3,427,686	3,400,894
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของผู้ถูกลงทุน	1,861,137	1,846,590
ส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในสินทรัพย์สุทธิของผู้ถูกลงทุน		
ณ วันที่ 1 มกราคม	2,706,332	2,529,084
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของกลุ่มบริษัท	3,318	177,248
มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียในผู้ถูกลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2,709,650	2,706,332

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับการร่วมค้า

	2560	2559
<b>หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นซึ่งเกิดขึ้นโดยตรงกับกลุ่มบริษัท</b>		
ส่วนแบ่งของกลุ่มบริษัทในหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นของการร่วมค้า	9 ล้านบาท	20 ล้านบาท
<b>ภาระผูกพันเกี่ยวกับการลงทุนของกลุ่มบริษัทตามส่วนได้เสียที่มีในการร่วมค้า</b>		
ส่วนแบ่งในภาระผูกพันของกลุ่มบริษัทในการร่วมค้า		
- จากรายจ่ายฝ่ายทุน	87 ล้านบาท 0.18 ล้านดอลลาร์สหรัฐ 0.25 ล้านเยนญี่ปุ่น 0.11 ล้านปอนด์ และ 0.11 ล้านยูโร	65 ล้านบาท 0.21 ล้านดอลลาร์สหรัฐ 43 ล้านเยนญี่ปุ่น 0.11 ล้านปอนด์ และ 0.07 ล้านยูโร
- จากสัญญาเช่าดำเนินงานที่ยกเลิกไม่ได้	7 ล้านบาท	1 ล้านบาท
- จากสัญญาซื้อวัตถุดิบและสารเคมี	103 ล้านบาท และ 13.51 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	228 ล้านบาท และ 8.55 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- จากสัญญาอื่นๆ	11 ล้านบาท และ 11 ล้านเยนญี่ปุ่น	1 ล้านบาท และ 11 ล้านเยนญี่ปุ่น

ผู้บริหารได้ทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนในการร่วมค้า โดยพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ซึ่งวัดมูลค่าโดยการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินงานต่อเนื่องของการร่วมค้า โดยมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ข้อสมมติสำคัญที่ใช้ในการประมาณการมูลค่าจากการใช้มีดังนี้

	2560	2559
		(ร้อยละ)
อัตราคิดลด	7.02	10.23
ประมาณการอัตราการเติบโตของกำไร EBITDA (อัตราก้าวเฉลี่ย 5 ปีข้างหน้า)	4.90	11.00

12 เงินลงทุนระยะยาวอื่น

เงินลงทุนระยะยาวอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ										เงินปันผลรับ	
		สัดส่วน		ทุนชำระแล้ว		ราคาทุน		การด้อยค่า		ราคาทุน-สุทธิ		สำหรับปี	
		ความเป็นเจ้าของ											
		2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
		(ร้อยละ)	(ร้อยละ)										
บริษัท เหล็กแผ่นเคลือบไทย จำกัด	ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นเคลือบสังกะสีด้วยกรรมวิธีทางไฟฟ้าชนิดม้วน	3.70	3.70	2,206,990	2,206,990	294,000	294,000	294,000	294,000	-	-	-	-
รวม						294,000	294,000	294,000	294,000	-	-	-	-

13 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม						รวม
	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคาร โรงงาน และสำนักงาน	เครื่องจักร เครื่องมือ และ อุปกรณ์โรงงาน	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้างและติดตั้ง	
<b>ราคาทุน</b>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,627,704	2,051,890	18,839,042	200,930	104,646	637,620	23,461,832
เพิ่มขึ้น	-	187	8,403	5,366	100	146,073	160,129
โอน	-	6,400	86,094	3,049	-	(95,543)	-
โอนเป็นต้นทุนสินค้าคงเหลือ	-	-	-	-	-	(187,349)	(187,349)
จำหน่าย	-	-	(2,648)	(6,191)	(5,585)	-	(14,424)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,627,704	2,058,477	18,930,891	203,154	99,161	500,801	23,420,188
เพิ่มขึ้น	615	334	76,873	28,194	52	274,535	380,603
โอน	-	745	105,705	1,143	-	(107,593)	-
โอนเป็นต้นทุนสินค้าคงเหลือ	-	-	-	-	-	(186,709)	(186,709)
จำหน่าย	-	-	(94,417)	(22,325)	(514)	-	(117,256)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	1,628,319	2,059,556	19,019,052	210,166	98,699	481,034	23,496,826

หน่วย : พันบาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม						
	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคาร โรงงาน และสำนักงาน	เครื่องจักร เครื่องมือ และ อุปกรณ์โรงงาน	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้างและติดตั้ง	รวม
<b>ค่าเสื่อมราคาและขาดทุนจากการด้อยค่า</b>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	655,125	1,627,245	8,754,733	175,436	85,512	-	11,298,051
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	512	49,586	413,375	11,785	8,163	-	483,421
จำหน่าย	-	-	(2,633)	(6,153)	(5,585)	-	(14,371)
การด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	-	-	-	19,000	19,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	655,637	1,676,831	9,165,475	181,068	88,090	19,000	11,786,101
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	363	42,783	418,692	12,646	6,152	-	480,636
จำหน่าย	-	-	(49,722)	(21,728)	(503)	-	(71,953)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	656,000	1,719,614	9,534,445	171,986	93,739	19,000	12,194,784
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท	972,067	381,646	9,519,386	22,086	8,017	481,801	11,385,003
ภายใต้สัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อ	-	-	246,030	-	3,054	-	249,084
	972,067	381,646	9,765,416	22,086	11,071	481,801	11,634,087
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท	972,319	339,942	9,475,224	38,180	4,960	462,034	11,292,659
ภายใต้สัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อ	-	-	9,383	-	-	-	9,383
รวม	972,319	339,942	9,484,607	38,180	4,960	462,034	11,302,042

หน่วย : พันบาท

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคาร โรงงาน และสำนักงาน	เครื่องจักร	เครื่องตกแต่งติดตั้ง	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้างและติดตั้ง	รวม
			เครื่องมือ และ อุปกรณ์โรงงาน	และเครื่องใช้ สำนักงาน			
<b>ราคาทุน</b>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,004,896	1,890,585	16,404,731	160,420	74,185	623,046	20,157,863
เพิ่มขึ้น	-	187	3,527	4,932	14	110,638	119,298
โอน	-	6,400	56,300	3,050	-	(65,750)	-
โอนเป็นต้นทุนสินค้าคงเหลือ	-	-	-	-	-	(187,349)	(187,349)
จำหน่าย	-	-	(1,982)	(5,226)	(4,209)	-	(11,417)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,004,896	1,897,172	16,462,576	163,176	69,990	480,585	20,078,395
เพิ่มขึ้น	-	264	34,876	22,178	52	274,253	331,623
โอน	-	745	96,571	1,143	-	(98,459)	-
โอนเป็นต้นทุนสินค้าคงเหลือ	-	-	-	-	-	(186,709)	(186,709)
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(28,438)	(16,160)	(514)	-	(45,112)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	1,004,896	1,898,181	16,565,585	170,337	69,528	469,670	20,178,197

หน่วย : พันบาท

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ						รวม
	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคาร โรงงาน และสำนักงาน	เครื่องจักร เครื่องมือ และ อุปกรณ์โรงงาน	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้างและติดตั้ง	
<b>ค่าเสื่อมราคาและขาดทุนจากการด้อยค่า</b>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	339,925	1,536,627	7,477,860	141,967	62,433	-	9,558,812
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	372	43,590	318,541	9,135	5,367	-	377,005
จำหน่าย	-	-	(1,968)	(5,196)	(4,209)	-	(11,373)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	340,297	1,580,217	7,794,433	145,906	63,591	-	9,924,444
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	98	39,295	327,341	9,582	3,425	-	379,741
จำหน่าย	-	-	(12,288)	(15,960)	(503)	-	(28,751)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	340,395	1,619,512	8,109,486	139,528	66,513	-	10,275,434
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท	664,599	316,955	8,668,143	17,270	3,345	480,585	10,150,897
ภายใต้สัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อ	-	-	-	-	3,054	-	3,054
รวม	664,599	316,955	8,668,143	17,270	6,399	480,585	10,153,951
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท	664,501	278,669	8,456,099	30,809	3,015	469,670	9,902,763
ภายใต้สัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อ	-	-	-	-	-	-	-
รวม	664,501	278,669	8,456,099	30,809	3,015	469,670	9,902,763

ราคาทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 2,597.4 ล้านบาท (2559: จำนวน 2,514.1 ล้านบาท)

ราคาทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 2,068 ล้านบาท (2559: จำนวน 1,972 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัท ได้บันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เป็นจำนวนเงิน 19 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทและบริษัท ได้จัดจ้าง/จำหน่ายสินทรัพย์จำนวนประมาณ 9,428 ล้านบาท และ 9,113 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2559: จำนวน 9,733 ล้านบาท และ 9,418 ล้านบาท ตามลำดับ) เป็นหลักประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน หนังสือค้ำประกันเพื่อค้ำประกันไฟฟ้า จัดตั้งทำเนียบท่าเรือและโรงพักสินค้า ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15, 18 และ 29

#### 14 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	2560	2559	2560	2559
รวม	29,405	37,868	(72,955)	(102,631)
การหักกลบรายการของภาษี	(11,552)	(12,201)	11,551	12,201
สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	17,853	25,667	(61,404)	(90,430)

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	2560	2559	2560	2559
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	(31,280)	(63,139)



รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/ รายได้ใน		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
		กำไรหรือ ขาดทุน	กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ลูกหนี้การค้า	210	4	-	214
สินค้าคงเหลือ	19	(19)	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	22	(22)	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13,600	(3,436)	-	10,164
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	9,789	(3,194)	-	6,595
ยอดขาดทุนสะสมทางภาษียกไป	14,228	(1,796)	-	12,432
<b>รวม</b>	<b>37,868</b>	<b>(8,463)</b>	<b>-</b>	<b>29,405</b>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(312)	55	-	(257)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(93,360)	28,723	-	(64,637)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	(6,342)	3,598	-	(2,744)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(2,617)	(2,700)	-	(5,317)
<b>รวม</b>	<b>(102,631)</b>	<b>29,676</b>	<b>-</b>	<b>(72,955)</b>

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/ รายได้ใน		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
		กำไรหรือ ขาดทุน	กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(60,395)	31,859	-	(28,536)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	(2,744)	-	-	(2,744)
<b>รวม</b>	<b>(63,139)</b>	<b>31,859</b>	<b>-</b>	<b>(31,280)</b>

สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวที่มีได้รับรู้ในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีรายละเอียดดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>สินทรัพย์ภายใต้</b>				
- ผลแตกต่างชั่วคราว	7,673,301	7,779,268	7,673,301	7,725,190
- ยอดขาดทุนยกไป	561,592	1,692,146	561,592	1,692,146
<b>สุทธิ</b>	<b>8,234,893</b>	<b>9,471,414</b>	<b>8,234,893</b>	<b>9,417,316</b>

ขาดทุนทางภาษีของบริษัทในประเทศไทยจะสิ้นสุดอายุในปี 2561 - 2566 ผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีที่ยังไม่สิ้นสุดอายุตามกฎหมายเกี่ยวกับภาษีเงินได้ปัจจุบันนั้น กลุ่มบริษัทยังมีได้รับรู้รายการดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีเนื่องจากยังไม่มีความเป็นได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์ทางภาษีหรือมีการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราวในอนาคต

#### 15 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีวงเงินสินเชื่อซึ่งยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงินรวม 102.9 ล้านบาท และไม่มีวงเงินสินเชื่อสำหรับบริษัท (2559: สำหรับกลุ่มบริษัทมี 57 ล้านบาท และไม่มีวงเงินสินเชื่อสำหรับบริษัท)

เงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัท ทำเรื่องประจวบ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยค้าประกัน โดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างที่มีอยู่แล้วและ/หรือที่จะเกิดขึ้นในอนาคตของบริษัทย่อย เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยค้าประกันโดยการจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและการโอนสิทธิประโยชน์จากการเอาประกันภัยสินทรัพย์ของบริษัทย่อยดังกล่าว เงินฝากประจำของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8 และ 13

16 **เจ้าหนี้การค้า**

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	43,737	36,221	64,528	46,983
กิจการอื่นๆ	2,989,319	2,208,083	2,937,680	2,157,993
<b>รวม</b>	<b>3,033,056</b>	<b>2,244,304</b>	<b>3,002,208</b>	<b>2,204,976</b>

**สินค้าคงเหลือภายใต้สัญญาซื้อขายและการส่งมอบกรรมสิทธิ์สินค้าและการบริหาร (Collateral Management Agreement)**

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อสินค้าคงเหลือภายใต้สัญญาซื้อขายและการส่งมอบกรรมสิทธิ์สินค้าและการบริหารกับบริษัทสองแห่งในประเทศสิงคโปร์และญี่ปุ่นภายใต้เงื่อนไขของสัญญาบริษัทจะต้องชำระเงินมัดจำบางส่วน และจะชำระเงินเต็มจำนวนเมื่อมีการเบิกสินค้าจากบริษัทตัวแทนบริษัทยังคงเหลือความเสี่ยงและผลตอบแทนทั้งหมดหรือบางส่วนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับสินค้าที่อยู่ภายใต้สัญญาดังกล่าว สินค้าคงเหลือจะถูกเก็บรักษา บริหารจัดการภายใต้การดูแลของบริษัทตัวแทนที่ได้รับมอบหมายหน้าที่จากบริษัทผู้ขาย บริษัทบันทึกการขายซื้อในบัญชีสินค้าคงเหลือภายใต้สัญญาซื้อขายและการส่งมอบกรรมสิทธิ์สินค้าและการบริหาร และเจ้าหนี้การค้าภายใต้สัญญาซื้อขายและการส่งมอบกรรมสิทธิ์สินค้าและการบริหารแสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

17 **หนี้สินหมุนเวียนอื่น**

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	118,470	170,620	110,809	156,598
เจ้าหนี้อื่น	50,541	30,865	34,855	24,681
เงินรับล่วงหน้าจากการขายสินค้า	291,195	271,370	283,929	262,696
อื่นๆ	52,843	33,946	33,616	22,236
<b>รวม</b>	<b>513,049</b>	<b>506,801</b>	<b>463,209</b>	<b>466,211</b>

18 หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>ส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี</b>				
เจ้าหนี้อื่น	60,632	73,450	60,632	73,450
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,038,619	1,013,619	1,038,619	1,013,619
ประมาณการหนี้สินภายใต้สัญญาค้ำประกัน	498,485	455,667	498,485	455,667
	<u>1,597,736</u>	<u>1,542,736</u>	<u>1,597,736</u>	<u>1,542,736</u>
<b>ส่วนที่ไม่หมุนเวียน</b>				
เจ้าหนี้อื่น	1,853,026	1,910,854	1,853,026	1,910,854
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	23,319,835	24,599,427	23,319,835	24,599,427
ประมาณการหนี้สินภายใต้สัญญาค้ำประกัน	25,476,910	28,489,629	25,476,910	28,489,629
	<u>50,649,771</u>	<u>54,999,910</u>	<u>50,649,771</u>	<u>54,999,910</u>
	<u>52,247,507</u>	<u>56,542,646</u>	<u>52,247,507</u>	<u>56,542,646</u>
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	8,277,827	7,617,098	8,277,827	7,617,098
รวมหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	<u>60,525,334</u>	<u>64,159,744</u>	<u>60,525,334</u>	<u>64,159,744</u>

รายการเคลื่อนไหวของหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	งบการเงินรวมและ	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	56,542,646	
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	(2,477,199)	
จ่ายชำระคืน	(1,817,940)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	<u>52,247,507</u>	

หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการส่วนที่มีหลักประกัน รายละเอียดของหลักประกันที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13

ในปี 2558 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้เรียกร้องการชำระเงินโดยทันทีจากยอดเงินกู้ยืมคงเหลือจำนวน 788 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 1 ล้านดอลลาร์สเตอร์ลิง ตามลำดับ (เทียบเท่ากับ 28,384 ล้านบาท และ 46 ล้านบาท ตามลำดับ) และยอดเงินบาทจำนวน 1.6 ล้านบาทกับบริษัทสหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด และในเวลาต่อมาผู้ถือหุ้นรายใหญ่ยังขอให้บริษัทรับผิดชอบต่อมูลหนี้ในฐานะผู้ค้ำประกันเงินกู้ยืม

มีผลให้บริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงิน และไม่ได้จ่ายชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดจ่ายชำระกับธนาคาร โดยผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทได้เรียกร้องการชำระเงินกู้ยืมทั้งหมดในทันที เหตุการณ์ดังกล่าวเป็นเหตุให้คณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้บริษัทยื่นความจำนงเพื่อขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลางเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2558 อันเป็นผลมาจากแผนฟื้นฟูกิจการที่ได้รับอนุมัติจากศาลล้มละลายกลางเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2559 เงินกู้ยืมระยะยาวทั้งหมดจากสถาบันการเงิน ประมาณการหนี้สินจากการเป็นผู้ค้ำประกัน และเจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการรวมเป็นส่วนหนึ่งของแผนฟื้นฟูกิจการ (ดูหมายเหตุข้อ 20) ทั้งนี้การจัดประเภทของเงินกู้ยืม ประมาณการหนี้สิน เจ้าหนี้อื่นและดอกเบี้ยค้างจ่ายภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ เป็นไปตามแผนการชำระหนี้ที่ระบุในแผนฟื้นฟูกิจการ

ยอดหนี้สินตามแผนฟื้นฟูกิจการ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จัดตามประเภทสกุลเงินตรา ได้ดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
สกุลเงินบาท	26,731,983	25,070,775	26,731,983	25,070,775
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	25,515,524	31,425,634	25,515,524	31,425,634
สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง	-	46,237	-	46,237
รวม	<u>52,247,507</u>	<u>56,542,646</u>	<u>52,247,507</u>	<u>56,542,646</u>

19 ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>				
ประมาณการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินสำหรับ				
เงินชดเชยตามกฎหมาย	179,590	169,738	150,452	138,405
ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	12,429	8,834	8,595	9,060
<b>รวม</b>	<b>192,019</b>	<b>178,572</b>	<b>159,047</b>	<b>147,465</b>
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>				
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ				
รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน				
เงินชดเชยตามกฎหมาย	15,371	21,699	11,969	17,972
ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	5,174	2,376	4,729	1,717
<b>รวม</b>	<b>20,545</b>	<b>24,075</b>	<b>16,698</b>	<b>19,689</b>
รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์				
พนักงานที่กำหนดไว้	-	(46,787)	-	(29,680)

**เงินชดเชยตามกฎหมาย**

กลุ่มบริษัทและบริษัทจัดการ โครงการบำเหน็จบำนาญพนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงดังตารางได้ดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์				
พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	178,572	211,276	147,465	160,395
<b>รับรู้ในกำไรขาดทุน</b>				
ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ย	20,545	24,075	16,698	19,689
<b>รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>				
กำไรจากการประมาณตามหลัก				
คณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในระหว่างปี	-	(46,787)	-	(29,680)
อื่นๆ				
ผลประโยชน์จ่ายโดยโครงการ	(7,098)	(9,992)	(5,116)	(2,939)
<b>ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์</b>				
พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	192,019	178,572	159,047	147,465

กำไรและขาดทุนจากการกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เกิดขึ้นจาก

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
สมมติฐานประชากร	-	(52,553)	-	(50,958)
สมมติฐานทางการเงิน	-	21,298	-	21,368
การปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(15,532)	-	(90)
<b>รวม</b>	-	(46,787)	-	(29,680)

ข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) ได้แก่

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
อัตราคิดลด (ร้อยละ)	3.03 - 3.20	3.03 - 3.20	3.03	3.03
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (ร้อยละ)	5.59 - 6.64	5.59 - 6.64	6.59	6.59

ข้อสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราระยะในอนาคตถือตามข้อมูลทางสถิติที่เผยแพร่ทั่วไปและตารางมรณะ

#### การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมติฐานอื่นๆ คงที่ จะมีผลกระทบต่อประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง	เพิ่มขึ้น	ลดลง
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์				
พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	(6,305)	6,696	(5,304)	5,629
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต				
(เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	6,356	(6,000)	5,306	(5,041)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน				
(เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(14,670)	16,556	(12,239)	13,794

แม้ว่าการวิเคราะห์นี้ไม่ได้คำนึงการกระจายตัวแบบเต็มรูปแบบของกระแสเงินสดที่คาดหวังภายใต้โครงการดังกล่าว แต่ได้แสดงประมาณการความอ่อนไหวของข้อสมมติฐานต่างๆ



## 20 แผนฟื้นฟูกิจการ

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2558 คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้บริษัทยื่นคำร้องเพื่อขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง ต่อมาวันที่ 10 มีนาคม 2559 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งให้บริษัทฟื้นฟูกิจการและตั้งบริษัทเป็นผู้ทำแผนฟื้นฟูกิจการ (“ผู้ทำแผน”) โดยได้มีการประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559

ณ วันที่ 15 กันยายน 2559 เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้จัดประชุมเจ้าหนี้เพื่อพิจารณาแผน และที่ประชุมเจ้าหนี้ได้มีมติพิเศษยอมรับแผนฟื้นฟูกิจการ (“แผน”) และมีมติตั้งเจ้าหนี้จำนวน 3 รายประกอบด้วย ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกรุงไทยและธนาคารทีสโกเป็นกรรมการเจ้าหนี้

ณ วันที่ 15 ธันวาคม 2559 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน ซึ่งแผนกำหนดให้บริษัทเป็นผู้บริหารแผน

เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2560 เจ้าหนี้รายหนึ่งได้ยื่นอุทธรณ์คำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง โดยศาลล้มละลายกลางได้นำส่งอุทธรณ์ต่ออัยการศาลอุทธรณ์คดีชำนัญพิเศษเพื่อพิจารณารับอุทธรณ์หรือไม่ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ยังไม่ทราบผล

สาระสำคัญของแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเห็นชอบด้วย มีดังนี้

### 1. การจัดกลุ่มเจ้าหนี้

ในแผนฟื้นฟูกิจการ ได้จัดแบ่งกลุ่มเจ้าหนี้ที่ยื่นคำร้องขอรับชำระหนี้ออกเป็นกลุ่มรวม 13 กลุ่ม แบ่งเป็นภาระหนี้เงินบาทจำนวน 33,849.9 ล้านบาท และเป็นเงินตราต่างประเทศสกุลเงินเหรียญสหรัฐจำนวน 990.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงจำนวน 4.6 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง และสกุลเงินยูโรจำนวน 0.1 ล้านยูโร (คิดคำนวณเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ วันที่ 10 มีนาคม 2559 ซึ่งในวันดังกล่าวอัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐ เท่ากับ 35.4546 บาท 1 ปอนด์สเตอร์ลิง เท่ากับ 50.5173 บาท และ 1 ยูโร เท่ากับ 39.0923 บาท รวมเป็นจำนวน 69,220.2 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เจ้าหนี้ กลุ่มที่	กลุ่มเจ้าหนี้	ยอดหนี้รวมเทียบเท่าสกุลเงินบาท (พันบาท)		
		เงินต้น	ดอกเบี้ย	รวม
1	เจ้าหนี้มีประกัน	9,780,633	8,764	9,789,397
2	เจ้าหนี้สถาบันการเงิน ในภาระหนี้ส่วนที่เกินกว่า มูลค่าหลักประกัน	12,468,299	2,271,120	14,739,419
3	เจ้าหนี้สถาบันการเงินซึ่งเป็นเจ้าหนี้ร่วมตาม สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	3,968,607	526,228	4,494,835
4	เจ้าหนี้ภาระค้ำประกันการชำระหนี้เงินกู้	28,006,355	1,865,495	29,871,850
5	เจ้าหนี้ผู้จำหน่ายวัตถุดิบหลัก	1,592,058	172,264	1,764,322
6	เจ้าหนี้หน่วยงานราชการและภาครัฐ	177,397	204,022	381,419
7	เจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ	872,574	587	873,161
8	เจ้าหนี้การค้า	15,110	387	15,497
9	เจ้าหนี้ตามสัญญาค้ำประกันร่วม	3,545,460	224,786	3,770,246
10	เจ้าหนี้ภาระค้ำประกันความเสียหายในอนาคต	1,185,026	-	1,185,026
11	เจ้าหนี้ค่าปรับและหรือค่าเสียหายจากการไม่ ปฏิบัติตามสัญญา	279,391	-	279,391
12	เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมในการให้บริการตามสัญญา ว่าจ้างที่ปรึกษา	1,927,893	21,251	1,949,144
13	เจ้าหนี้ผู้ออกหนังสือค้ำประกัน	105,562	925	106,487
	รวม	63,924,365	5,295,829	69,220,194

หมายเหตุ : เจ้าหนี้ทุกรายที่ยื่นขอรับชำระหนี้ในการฟื้นฟูกิจการต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะได้รับชำระหนี้ตามแผนนี้ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในแผนก็ต่อเมื่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือศาลล้มละลาย หรือศาลฎีกา (แล้วแต่กรณี) มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้

## 2. การปรับโครงสร้างทุน

ณ วันที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 50,263.7 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 50,263.7 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนชำระแล้วจำนวน 32,166.3 ล้านบาท และเป็นทุนที่ยังมิได้เรียกชำระจำนวน 18,097.4 ล้านบาท ซึ่งผู้บริหารแผนจะดำเนินการปรับโครงสร้างทุนดังกล่าวตามลำดับ ดังนี้

## 2.1 การลดทุนจดทะเบียนที่ยังมิได้จัดสรร

ภายใน 90 วันนับจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนที่ยังมิได้จัดสรรของบริษัท โดยวิธีการลดหุ้นที่ยังไม่ได้เรียกชำระจำนวน 18,097.4 ล้านหุ้น จะทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 32,166.3 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 32,166.3 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

## 2.2 การลดทุนจดทะเบียนโดยการลดจำนวนหุ้น

ภายใน 90 วันนับจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียน 32,166.3 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวนประมาณ 1,109 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทในสัดส่วนจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมประมาณ 29 หุ้น เป็น 1 หุ้น ภายหลังจากดำเนินการดังกล่าว บริษัทจะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวนประมาณ 1,109 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวนประมาณ 1,109 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

## 2.3 การเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อทำการแปลงหนี้เป็นทุน ครั้งที่ 1

ภายใน 90 วันนับจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนและเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทอีกจำนวน 10,000 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนอีกจำนวน 10,000 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุนให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 2 และหรือกลุ่มที่ 3 และหรือกลุ่มที่ 4 ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในแผน ในราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.05 บาท ต่อ 1 หุ้น ภายหลังจากดำเนินการดังกล่าว บริษัทจะมีทุนจดทะเบียนจำนวนประมาณ 11,109 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวนประมาณ 11,109 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ สามารถขยายระยะเวลาในการดำเนินการลดทุนจดทะเบียนที่ยังมิได้จัดสรร ลดทุนจดทะเบียนโดยลดจำนวนหุ้น และเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อทำการแปลงหนี้เป็นทุน ครั้งที่ 1 ดังกล่าวข้างต้นออกไปได้อีกไม่เกิน 90 วัน

## 2.4 การเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อทำการแปลงหนี้เป็นทุน ครั้งที่ 2

ภายหลังจากดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อทำการแปลงหนี้เป็นทุน ครั้งที่ 1 แล้วเสร็จ ในกรณีที่เจ้าหนี้ที่อาจได้รับการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 จะได้รับชำระหนี้ด้วยหุ้นสามัญของบริษัทตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในแผน ผู้บริหารแผนมีหน้าที่ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนและเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในจำนวนที่เพียงพอ เพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุนให้กับเจ้าหนี้ที่อาจได้รับการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ทุกราย โดยให้ใช้ราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาตลาดต่อหุ้น (ราคาตลาดในวันที่เจ้าหนี้ได้แจ้งความประสงค์เสนอขอแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว กรณีไม่มีราคาตลาดให้ใช้ราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ 0.05 บาท ต่อหุ้น) ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ดังกล่าวข้างต้น บริษัทสามารถพิจารณาจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วดังกล่าวภายในครั้งเดียวหรือหลายครั้ง

## 2.5 การเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อทำการแปลงหนี้เป็นทุนให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 7 กลุ่มที่ 9 และกลุ่มที่ 12

ภายใต้หลักการชำระหนี้ของเจ้าหนี้ตามแผนนี้ ผู้บริหารแผนมีหน้าที่ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนและเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุนให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 7 กลุ่มที่ 9 และกลุ่มที่ 12 ของแผน ในราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.05 บาท ต่อ 1 หุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในแผน ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ดังกล่าวข้างต้น บริษัทสามารถพิจารณาจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วดังกล่าวภายในครั้งเดียวหรือหลายครั้ง

### 3. การชำระหนี้ตามกลุ่มของเจ้าหนี้

#### 3.1 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 (เจ้าหนี้มีประกัน)

3.1.1 ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 9,780.6 ล้านบาท จะได้รับชำระจากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้และ/หรือ กระแสเงินสดส่วนเกิน โดยเจ้าหนี้จะได้รับการผ่อนชำระหนี้ดังกล่าวเป็นรายเดือน รวม 144 เดือน (เริ่มนับเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นเดือนที่ 1)

3.1.2 (ก) นับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการจนถึงวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน เจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 จะได้รับดอกเบี้ยระหว่างกาลจากเงินต้นคงค้างดังกล่าว ในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีโดยให้ตั้งพักไว้เพื่อรอการชำระในเดือนที่ 144

(ข) นับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นต้นไป จนกว่าจะได้รับชำระหนี้ครบถ้วน เจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 จะได้รับดอกเบี้ยใหม่จากเงินต้นคงค้างดังกล่าว ในอัตรา MLR ต่อปี โดยเจ้าหนี้จะได้รับชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 0.5 ต่อปี สำหรับดอกเบี้ยตั้งพักซึ่งเป็นส่วนต่างของดอกเบี้ยใหม่และดอกเบี้ยที่ชำระจริงให้รอการชำระในเดือนที่ 144

3.1.3 ในกรณีที่บริษัทได้ทำการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ให้กับเจ้าหนี้ เจ้าหนี้กลุ่มนี้จะได้รับชำระดอกเบี้ยนับถัดจากวันที่มีการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 เป็นต้นไป จนกว่าจะได้รับชำระหนี้ครบถ้วน ในอัตรา MLR ต่อปี

3.1.4 เมื่อเจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 ได้รับชำระหนี้เงินต้นครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในแผน รวมถึงกรณีที่เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้ก่อนกำหนดทั้งจำนวน หรือบริษัทได้ทำการแปลงหนี้เป็นทุน ครั้งที่ 2 ให้กับเจ้าหนี้ที่อาจได้รับการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 แล้ว เจ้าหนี้กลุ่มนี้ตกลงจะลดหนี้ ดอกเบี้ยระหว่างกาลและดอกเบี้ยตั้งพักในอัตราร้อยละ 50 ของดอกเบี้ยระหว่างกาลและดอกเบี้ยตั้งพักดังกล่าว

3.1.5 สำหรับดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 8.8 ล้านบาท ดอกเบี้ยระหว่างกาลส่วนที่เหลือ และดอกเบี้ยตั้งพักส่วนที่เหลือจากข้อ 3.1.4 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 จะได้รับชำระคืนในเดือนที่ 144 เว้นแต่ ในกรณีที่บริษัทได้ชำระคืนหนี้เงินต้นให้เจ้าหนี้กลุ่มที่ 2 กลุ่มที่ 3 กลุ่มที่ 4 และกลุ่มที่ 5 ครบถ้วนแล้วในปีใด บริษัทจะชำระหนี้ดอกเบี้ยคงค้าง ดอกเบี้ยระหว่างกาลส่วนที่เหลือ และดอกเบี้ยตั้งพักส่วนที่เหลือ ให้เจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 ภายในปีดังกล่าว

3.1.6 นอกจากนี้ ในระหว่างการชำระหนี้ตามแผน เจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 ซึ่งมีหุ้นที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทเป็นหลักประกัน สามารถเลือกรับชำระหนี้ด้วยวิธีการโอนหุ้นชำระหนี้เงินต้นคงค้างและดอกเบี้ยคงค้างทั้งจำนวนได้ โดยเจ้าหนี้รายดังกล่าวยินยอมลดหนี้ดอกเบี้ยระหว่างกาล และดอกเบี้ยตั้งพัก ทั้งจำนวนให้ทันทีในวันที่ได้ทำการโอนหุ้นชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้แล้ว

### 3.2 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 2, 3, 4 และ 5

3.2.1 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 2 (เจ้าหนี้สถาบันการเงิน ในภาระหนี้ส่วนที่เกินกว่ามูลค่าหลักประกัน) ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 2,319.2 ล้านบาท จะได้รับชำระจากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ และ/หรือ กระแสเงินสดส่วนเกิน โดยเจ้าหนี้จะได้รับการผ่อนชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวเป็นรายเดือน รวม 144 เดือน (เริ่มนับเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นเดือนที่ 1) และหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 10,149.1 ล้านบาท จะได้รับชำระภายในเดือนที่ 144 จากเงินเพิ่มทุนและหรือเงินกู้ใหม่ (Refinance) และหรือกระแสเงินสดส่วนเกิน

3.2.2 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 3 (เจ้าหนี้สถาบันการเงินซึ่งเป็นเจ้าหนี้ร่วมตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้) ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 722.6 ล้านบาท จะได้รับชำระจากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ และ/หรือ กระแสเงินสดส่วนเกิน โดยเจ้าหนี้จะได้รับการผ่อนชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวเป็นรายเดือน รวม 144 เดือน (เริ่มนับเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นเดือนที่ 1) และหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 3,246.0 ล้านบาท จะได้รับชำระภายในเดือนที่ 144 จากเงินเพิ่มทุนและหรือเงินกู้ใหม่ (Refinance) และหรือกระแสเงินสดส่วนเกิน

3.2.3 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 4 (เจ้าหนี้ภาระค้ำประกันการชำระหนี้เงินกู้) ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 5,209.4 ล้านบาท จะได้รับชำระจากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ และ/หรือ กระแสเงินสดส่วนเกิน โดยเจ้าหนี้จะได้รับการผ่อนชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวเป็นรายเดือน รวม 144 เดือน (เริ่มนับเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นเดือนที่ 1) และหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 22,796.9 ล้านบาท จะได้รับชำระภายในเดือนที่ 144 จากเงินเพิ่มทุนและหรือเงินกู้ใหม่ (Refinance) และหรือกระแสเงินสดส่วนเกิน

3.2.4 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 5 (เจ้าหนี้ผู้จำหน่ายวัตถุดิบหลัก) ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 291.7 ล้านบาท จะได้รับชำระจากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ และ/หรือ กระแสเงินสดส่วนเกิน โดยเจ้าหนี้จะได้รับการผ่อนชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวเป็นรายเดือน รวม 144 เดือน (เริ่มนับเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นเดือนที่ 1) และหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 1,300.3 ล้านบาท จะได้รับชำระภายในเดือนที่ 144 จากเงินเพิ่มทุนและหรือเงินกู้ใหม่ (Refinance) และหรือกระแสเงินสดส่วนเกิน ทั้งนี้ หากเจ้าหนี้กลุ่มที่ 5 มีภาระหนี้ค้างชำระอยู่กับบริษัทให้ผู้บริหารแผนหักกลบลบหนี้กับจำนวนหนี้ดังกล่าวก่อนทำการชำระหนี้

3.2.5 นับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการจนถึงวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน เจ้าหนี้กลุ่ม ที่ 2, 3, 4 และ 5 จะได้รับดอกเบี้ยระหว่างกาลจากเงินต้นคงค้างดังกล่าว โดยดอกเบี้ยดังกล่าว ให้ตั้งพักไว้เพื่อรอการชำระในเดือนที่ 144 และนับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นต้นไป จนกว่าจะได้รับชำระหนี้ครบถ้วน เจ้าหนี้กลุ่มที่ 2, 3, 4 และ 5 จะได้รับดอกเบี้ย ใหม่จากเงินต้นคงค้างดังกล่าว ดังนี้

เดือนที่ 1 – เดือนที่ 60 ร้อยละ 1.00 ต่อปี

เดือนที่ 61 – เดือนที่ 84 ร้อยละ 1.75 ต่อปี

เดือนที่ 85 – เดือนที่ 96 ร้อยละ 2.00 ต่อปี

เดือนที่ 97 – เดือนที่ 108 ร้อยละ 2.25 ต่อปี

เดือนที่ 109 – เดือนที่ 120 ร้อยละ 2.50 ต่อปี

เดือนที่ 121 – เดือนที่ 144 ร้อยละ 2.75 ต่อปี

ทั้งนี้ เจ้าหนี้จะได้รับชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 0.1 ต่อปี สำหรับดอกเบี้ยตั้งพักซึ่งเป็นส่วนต่างของดอกเบี้ยใหม่และดอกเบี้ยที่ชำระจริงให้รอการชำระในเดือนที่ 144

3.2.6 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 2 และ 4 จะได้รับชำระหนี้เงินต้นคงค้างบางส่วนด้วยหุ้นสามัญของบริษัท และเจ้าหนี้กลุ่มที่ 3 มีสิทธิที่จะเลือกรับชำระหนี้เงินต้นบางส่วนด้วยหุ้นสามัญของบริษัทด้วยการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 1 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในแผน

3.2.7 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 2, 3, 4 และ 5 มีสิทธิแจ้งให้บริษัททราบว่าประสงค์จะรับชำระหนี้เงินต้น ด้วยหุ้นสามัญของบริษัทโดยการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในแผน

3.2.8 ในกรณีที่บริษัทได้ทำการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ให้กับเจ้าหนี้แล้ว หากยังมีเงินต้นคงค้างเหลืออยู่ ให้คิดคำนวณดอกเบี้ยและจ่ายชำระดอกเบี้ย นับถัดจากวันที่มีการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 เป็นต้นไป ในอัตรา MLR ต่อปี สำหรับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 2, 3 และ 5 และในอัตรา LIBOR บวก 4.5 ต่อปี สำหรับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 4 จนกว่าเจ้าหนี้จะได้รับชำระหนี้เงินต้นครบถ้วน

3.2.9 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 2, 3, 4 และ 5 ยินยอมลดหนี้ดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 2,271.1 ล้านบาท 526.2 ล้านบาท 1,865.5 ล้านบาท และ 172.3 ล้านบาท ตามลำดับ รวมถึงดอกเบี้ยระหว่างกาล และดอกเบี้ยตั้งพัก ทั้งจำนวน ในกรณีที่ได้รับชำระหนี้เงินต้นครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในแผน รวมถึงกรณีที่เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้ก่อนกำหนดทั้งจำนวน หรือได้รับการแปลงหนี้เป็น ทุนครั้งที่ 2 ตาม หลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในแผนแล้ว

3.2.10 เนื่องจากภาระหนี้ในเจ้าหนี้กลุ่มที่ 4 ใช้สิทธิเรียกร้องต่อบริษัทในฐานะผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ดังนั้น ในกรณีที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 4 ได้รับชำระหนี้จากกระบวนการชำระบัญชีของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ในประเทศอังกฤษเป็นจำนวน

เงินเท่าใด ให้สิทธิของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 4 ที่จะได้รับชำระหนี้จากบริษัทตามแผนฟื้นฟูกิจการฉบับนี้ ลดลงเพียงนั้น โดยให้นำเงินที่เจ้าหนี้รายนั้นได้รับชำระมาลดจำนวนการผ่อนชำระหนี้เงินต้นของ เจ้าหนี้กลุ่มที่ 4 ในงวดท้ายสุดย้อนขึ้นมาตามลำดับ (Inverse Order)

### 3.3 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 6 (เจ้าหนี้หน่วยงานราชการและภาครัฐ)

3.3.1 ภาระหนี้เงินต้นของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 6 จำนวน 177.4 ล้านบาท จะได้รับชำระหนี้จากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้เป็นรายเดือน รวม 60 เดือน (เริ่มนับเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน เป็นเดือนที่ 1)

3.3.2 ภาระหนี้อื่นใดของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 6 รวมทั้งหนี้เบี่ยปรับเงินเพิ่ม จำนวน 204.0 ล้านบาท หนี้ ดอกเบี่ยคง ค้าง ดอกเบี่ยผิดนัด ค่าปรับ ค่าฤชาธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายและเงินอื่นใดที่เกิดขึ้นตามสัญญา และหรือ ตามกฎหมายที่มีได้กำหนดวิธีการชำระหนี้ไว้ในแผนฉบับนี้ ถือว่าได้รับการลดหนี้ทั้งจำนวนทันทีที่มีการชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการให้แก่เจ้าหนี้รายดังกล่าวครบถ้วน

### 3.4 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 7 (เจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ)

3.4.1 ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 872.6 ล้านบาท จะได้รับชำระหนี้ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทใน ราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ 0.05 บาท ต่อหุ้น ภายในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ 84 (เริ่มนับเดือนถัด จากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นเดือนที่ 1) หากภายในกำหนดระยะเวลาดังกล่าว เจ้าหนี้ กลุ่มที่ 7 รายใด ยังไม่มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ ให้ผู้บริหารแผนดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน เพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุนให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 7 ดังกล่าวไว้ก่อน โดยจะดำเนินการเพิ่มทุนชำระ แล้วภายหลังจากที่มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้

3.4.2 ภาระหนี้อื่นใดของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 7 รวมทั้งหนี้ดอกเบี่ยคงค้างจำนวน 0.6 ล้านบาท ดอกเบี่ยผิดนัด ค่าปรับ เบี่ยปรับ เงินเพิ่ม ค่าฤชาธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายและเงินอื่นใดที่เกิดขึ้นตามสัญญา และหรือตาม กฎหมายที่มีได้กำหนดวิธีการชำระหนี้ไว้ในแผนฉบับนี้ ถือว่าได้รับการลดหนี้ทั้งจำนวนทันทีที่มีการ ชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการให้แก่เจ้าหนี้รายดังกล่าวครบถ้วน

### 3.5 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 8 (เจ้าหนี้การค้า)

ภาระหนี้ของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 8 ประกอบด้วยหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 15.1 ล้านบาท โดยเจ้าหนี้แต่ละ รายจะได้รับการชำระหนี้จากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ ภายใต้งบแผนไขธุรกิจการค้าตามปกติ

### 3.6 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 (เจ้าหนี้ตามสัญญาค้ำประกันร่วม)

- 3.6.1 ภาระหนี้ของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 ประกอบด้วยหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 3,545.5 ล้านบาท และหนี้ดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 224.8 ล้านบาท จะได้รับชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการเมื่อเจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 ในฐานะผู้ค้ำประกันร่วมได้ชำระหนี้ขั้นต้นแทนบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ให้กับเจ้าหนี้ขั้นต้น และเจ้าหนี้ขั้นต้นดังกล่าวจะต้องได้รับชำระหนี้ขั้นต้นตามสัญญา Senior Facilities Agreement ลงวันที่ 16 มีนาคม 2554 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเป็นครั้งคราว) ครบถ้วนแล้ว
- 3.6.2 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 ได้ชำระหนี้ในฐานะผู้ค้ำประกันร่วมให้กับเจ้าหนี้ขั้นต้นไปเป็นจำนวนเท่าไร ให้เจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 มีสิทธิเรียกร้องต่อบริษัทเท่ากับจำนวนกึ่งหนึ่งของภาระหนี้ที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 ได้ชำระ
- 3.6.3 ในกรณีที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 และบริษัทในฐานะผู้ค้ำประกันร่วม ต่างก็ได้ชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ขั้นต้นไป ตามสัญญาค้ำประกันร่วมดังกล่าว ให้ผู้บริหารแผนหักกลบลบหนี้ระหว่างกันดังกล่าว ก่อนที่จะดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 9
- 3.6.4 ภาระหนี้เงินต้นคงเหลือหลังจากการหักกลบลบหนี้ จะได้รับชำระหนี้ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ 0.05 บาทต่อหุ้น โดยจะได้รับชำระภายใน 180 วันนับแต่วันที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 ได้นำเอกสารหลักฐานการชำระหนี้มาแสดงต่อผู้บริหารแผน
- 3.6.5 ให้ผู้บริหารแผนเจรจากับเจ้าหนี้กลุ่มนี้เพื่อทำข้อตกลงระหว่างบริษัทกับเจ้าหนี้กลุ่มนี้ ในการลดภาระหนี้และหรือไม่ใช้สิทธิเรียกร้องที่มีหรืออาจจะมีซึ่งกันและกัน เพื่อลดภาระหนี้ลงหรือไม่ต้องชำระหนี้ให้แก่กันและกัน
- 3.6.6 ภาระหนี้อื่นใดของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 รวมทั้งหนี้ดอกเบี้ยคงค้าง ดอกเบี้ยผิดนัด ค่าปรับ เบี้ยปรับเงินเพิ่ม ค่าฤชาธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายและเงินอื่นใดที่เกิดขึ้นตามสัญญา และหรือตามกฎหมายที่มีได้กำหนดวิธีการชำระหนี้ไว้ในแผนฉบับนี้ ถือว่าได้รับการลดหนี้ทั้งจำนวนทันทีที่มีการชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการให้แก่เจ้าหนี้รายดังกล่าวครบถ้วน

### 3.7 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 (เจ้าหนี้ภาระค้ำประกันความเสียหายในอนาคต)

- 3.7.1 ภาระหนี้ของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 ประกอบด้วยหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 1,185.0 ล้านบาท เป็นภาระหนี้ในอนาคตที่มีเงื่อนไขและยังไม่เกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่บริษัทได้เข้าค้ำประกันบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค จำกัด ในความเสียหายที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 อาจได้รับหรือถูกเรียกร้องจากบุคคลที่ 3 ให้รับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นกับสิ่งแวดล้อมตามสัญญาซื้อขายกิจการ และความเสียหายจากการส่งสินค้าตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 จะได้รับชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการก็ต่อเมื่อได้มีคำสั่งถึงที่สุดให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้ ประกอบกับบุคคลที่ 3 เช่น หน่วยงานของ



รัฐที่ประเทศอังกฤษ หรือบุคคลที่มีสิทธิที่เกี่ยวข้อง ได้เรียกร้องให้เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 ชำระค่าเสียหาย เมื่อเจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 ได้ชำระค่าเสียหายดังกล่าวไปแล้ว และได้นำเอกสารหลักฐานอันเป็นที่น่าเชื่อถือ และเอกสารประกอบอื่นใดที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจนมาแสดงเพื่อยืนยันต่อผู้บริหารแผนว่า ตนได้มีการชำระเงินค่าเสียหายดังกล่าวไปแล้วจริง เมื่อครบเงื่อนไขดังกล่าว เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 จึงจะได้รับชำระหนี้ตามแผน

- 3.7.2 ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 220.4 ล้านบาท จะได้รับชำระหนี้จากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ และ/หรือกระแสเงินสดส่วนเกิน โดยเจ้าหนี้จะได้รับการผ่อนชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวเป็นรายเดือน รวม 144 เดือน เริ่มชำระหนี้เงินต้นเดือนแรกภายในวันทำการสุดท้ายของเดือนถัดจากเดือนที่มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ (เริ่มนับเดือนที่ชำระหนี้ในเดือนแรกนี้เป็นเดือน 1) และหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 964.6 ล้านบาท จะได้รับชำระภายในเดือนที่ 144 จากเงินเพิ่มทุนและหรือเงินกู้ใหม่ (Refinance) และหรือกระแสเงินสดส่วนเกิน
- 3.7.3 นับถัดจากวันที่มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้และเจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 ได้ชำระค่าเสียหายดังกล่าวไปแล้ว และได้นำเอกสารหลักฐานอันเป็นที่น่าเชื่อถือ และเอกสารประกอบอื่นใดที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจนมาแสดงเพื่อยืนยันต่อผู้บริหารแผนว่าตนได้มีการชำระเงินค่าเสียหายดังกล่าวไปแล้วจริงเป็นต้นไป จนกว่าจะได้รับชำระหนี้ครบถ้วน เจ้าหนี้ กลุ่มที่ 10 จะได้รับดอกเบี้ยใหม่ จากเงินต้นคงค้างดังกล่าว ตามอัตราที่กำหนดในข้อ 3.2.5 ทั้งนี้ เจ้าหนี้จะได้รับชำระดอกเบี้ยใน อัตราร้อยละ 0.1 ต่อปี สำหรับดอกเบี้ยตั้งพักซึ่งเป็นส่วนต่างของดอกเบี้ยใหม่และดอกเบี้ยที่ชำระจริงให้หรือการชำระในเดือนที่ 144
- 3.7.4 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 มีสิทธิแจ้งให้บริษัททราบว่าประสงค์จะรับชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวด้วยหุ้นสามัญของบริษัทได้ โดยการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในแผนหากบริษัทได้มีการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ให้กับเจ้าหนี้ทุกรายไปก่อนที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 จะมีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ และได้ชำระค่าเสียหายตามสัญญาซื้อกิจการและสัญญาที่เกี่ยวข้องให้กับบุคคลที่ 3 ดังกล่าว ให้ผู้บริหารแผนมีอำนาจเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุนให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 ดังกล่าวไว้ก่อน โดยจะดำเนินการเพิ่มทุนชำระแล้วภายหลังจากที่มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ และเจ้าหนี้ได้นำเอกสารหลักฐานอันเป็นที่น่าเชื่อถือ และเอกสารประกอบอื่นใดที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจนมาแสดงเพื่อยืนยันต่อผู้บริหารแผนว่าตนได้มีการชำระเงินค่าเสียหายดังกล่าวไปแล้วจริง
- 3.7.5 ในกรณีที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 ได้รับหุ้นสามัญจากการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 แล้ว หากยังมีเงินต้นคงค้างเหลืออยู่ ให้คิดคำนวณดอกเบี้ยและจ่ายชำระดอกเบี้ย นับถัดจากวันดังกล่าวเป็นต้นไป ในอัตรา LIBOR บวก 4.5 ต่อปีจนกว่าเจ้าหนี้จะได้รับชำระหนี้เงินต้นครบถ้วน

3.7.6 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 ยินยอมลดหนี้ดอกเบี้ยตั้งพักทั้งจำนวน ในกรณีที่เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้เงินต้นครบถ้วน ตามที่กำหนดไว้ในแผน รวมถึงกรณีที่เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้ก่อนกำหนดทั้งจำนวนหรือเจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 ได้รับการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในแผนแล้ว

### 3.8 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 (เจ้าหนี้ค่าปรับและหรือค่าเสียหายจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา)

3.8.1 ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 52.0 ล้านบาท จะได้รับชำระหนี้จากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ และ/หรือกระแสเงินสดส่วนเกิน โดยเจ้าหนี้จะได้รับการผ่อนชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวเป็นรายเดือน รวม 144 เดือน เริ่มชำระหนี้เงินต้นเดือนแรกภายในวันทำการสุดท้ายของเดือนถัดจากเดือนที่มีคำสั่ง ถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ (เริ่มนับเดือนที่ชำระหนี้ในเดือนแรกนี้เป็นเดือนที่ 1) และหนี้เงินต้นคงค้าง จำนวน 227.4 ล้านบาท จะได้รับชำระภายในเดือนที่ 144 จากเงินเพิ่มทุนและหรือเงินกู้ใหม่ (Refinance) และหรือกระแสเงินสดส่วนเกิน

3.8.2 นับถัดจากวันที่ได้มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ จนกว่าจะได้รับชำระหนี้ครบถ้วน เจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 จะได้รับดอกเบี้ยใหม่จากเงินต้นคงค้างดังกล่าว ตามอัตราที่กำหนดในข้อ 3.2.5 ทั้งนี้ เจ้าหนี้จะ ได้รับชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 0.1 ต่อปี สำหรับดอกเบี้ยตั้งพักซึ่งเป็นส่วนต่างของดอกเบี้ยใหม่ และดอกเบี้ยที่ชำระจริงให้รอการชำระในเดือนที่ 144

3.8.3 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 มีสิทธิแจ้งให้บริษัททราบว่าประสงค์จะรับชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวด้วยหุ้นสามัญ ของบริษัทได้ โดยการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในแผน หาก บริษัทฯ ได้มีการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ให้กับเจ้าหนี้ทุกรายไปก่อนที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 จะมีคำสั่งถึง ถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ ให้ผู้บริหารแผนมีอำนาจเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุน ให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 ดังกล่าวไว้ก่อน โดยจะดำเนินการเพิ่มทุนชำระแล้วภายหลังจากที่มีคำสั่งถึง ถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้

3.8.4 ในกรณีที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 ได้รับหุ้นสามัญจากการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 แล้ว หากยังมีเงินต้นคง ค้างเหลืออยู่ให้คิดคำนวณดอกเบี้ยและจ่ายชำระดอกเบี้ยจริงนับถัดจากวันดังกล่าวเป็นต้นไป ใน อัตรา MLR ต่อปี จนกว่าเจ้าหนี้จะได้รับชำระหนี้เงินต้นครบถ้วน

3.8.5 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 ยินยอมลดหนี้ดอกเบี้ยตั้งพักทั้งจำนวน ในกรณีที่เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้เงินต้นครบถ้วน ตามที่กำหนดไว้ในแผน รวมถึงกรณีที่เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้ก่อนกำหนดทั้งจำนวน หรือได้รับการ แปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 2 ตามที่กำหนดไว้ในแผนแล้ว

### 3.9 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 12 (เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมในการให้บริการตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษา)

- 3.9.1 ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 188.0 ล้านบาท จะได้รับชำระจากกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ โดยเจ้าหนี้จะได้รับการผ่อนชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวเป็นรายเดือน รวม 144 เดือน (เริ่มนับเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นเดือนที่ 1) แต่ทั้งนี้ บริษัทจะจ่ายชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้ในกลุ่มที่ 12 รายใดก็ตามเมื่อเจ้าหนี้รายดังกล่าวได้มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้แล้ว
- 3.9.2 ภาระหนี้เงินต้นคงค้างจำนวน 776.0 ล้านบาท จะได้รับชำระหนี้ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นที่ 0.05 บาท ต่อหุ้น ภายในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ 84 (เริ่มนับเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนเป็นเดือนที่ 1) หากภายในกำหนดระยะเวลาดังกล่าว เจ้าหนี้กลุ่มที่ 12 รายใด ยังไม่มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ ให้ผู้บริหารแผนดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นหุ้นให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 12 ดังกล่าวไว้ก่อน โดยจะดำเนินการเพิ่มทุนชำระแล้วภายหลังจากที่มีคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้
- 3.9.3 ภาระหนี้เงินต้นคงค้างส่วนที่เหลือจำนวน 963.9 ล้านบาท รวมทั้งภาระหนี้ดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 21.3 ล้านบาท หนี้ดอกเบี้ยผัดนัด ค่าปรับ เบี้ยปรับ เงินเพิ่ม ค่าฤชาธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายและเงินอื่นใดที่เกิดขึ้นตามสัญญา และหรือตามกฎหมายที่มีได้กำหนดวิธีการชำระหนี้ไว้ในแผนฉบับนี้ ถือว่าได้รับการลดหนี้ทั้งจำนวนทันทีที่มีการชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการให้แก่เจ้าหนี้รายดังกล่าวครบถ้วน

### 3.10 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 13 (เจ้าหนี้ผู้ออกหนังสือค้ำประกัน)

เจ้าหนี้กลุ่มนี้เป็นเจ้าหนี้ที่ออกหนังสือค้ำประกันให้แก่บริษัทเพื่อเป็นประกันหนี้ของบริษัท โดยเจ้าหนี้ในกลุ่มนี้จะไม่ได้รับผลกระทบจากการปรับโครงสร้างหนี้ตามแผนนี้ เนื่องจากเป็นเจ้าหนี้ที่เกิดจากภาระผูกพันตามหนังสือค้ำประกันที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ทั้งนี้ เจ้าหนี้ยังคงได้รับการจ่ายชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ตามสัญญาและข้อตกลงที่มีอยู่เดิม

#### 4. การจัดเก็บเงินจากลูกหนี้ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

โดยที่บริษัท บี.เอส. เมทัล จำกัด และ บริษัท สหวิริยาพาณิชย์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด มีภาระหนี้คงค้างอยู่กับ บริษัทฯ และเงินที่บริษัทฯ จะเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ทั้งสองรายดังกล่าว เป็นส่วนหนึ่งของกระแสเงินสดที่จะนำมาชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ดังนั้น ในระหว่างดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ ให้ บริษัทฯ ทำการค้ากับ บริษัท บี.เอส. เมทัล จำกัด และ บริษัท สหวิริยาพาณิชย์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังนี้

- 4.1 หากลูกหนี้ทั้งสองรายยังคงทำการค้าขายอยู่กับบริษัทฯ ให้บริษัทฯ ทขอยลดยอดหนี้การค้าหมุนเวียนที่บริษัทฯ ให้แก่ลูกหนี้ทั้งสองรายโดยในการสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทฯ บริษัทฯ จะส่งสินค้าใหม่มูลค่าไม่สูงกว่าร้อยละ 95 ของเงินที่ชำระในงวดนั้นๆ และบริษัทฯ จะต้องนำเงินค่าสินค้าดังกล่าวที่ได้รับทั้งหมดมาชำระหนี้เดิม
- 4.2 จากการดำเนินการตามข้อ 4.1 ลูกหนี้ทั้งสองรายจำต้องชำระหนี้เดิมหรือค่าสินค้าที่ส่งในแต่ละคราวทั้งหมดเป็นเงินสดล่วงหน้าก่อนวันส่งสินค้า
- 4.3 บริษัทฯ จะต้องติดตามทวงถามให้ลูกหนี้ทั้งสองรายชำระหนี้ โดยคำนวณจำนวนเงินจากส่วนต่างๆ ระหว่างมูลค่าสินค้าใหม่กับราคาสินค้าที่นำไปชำระหนี้เดิม และหรือจำนวนเงินที่ลูกหนี้ทั้งสองรายทขอยชำระหนี้ (กรณีไม่ได้ทำการซื้อขาย)
- 4.4 จำนวนเงินที่ลูกหนี้ทั้งสองรายชำระหนี้คิดคำนวณตามหลักเกณฑ์ข้อ 4.3 ดังกล่าวเมื่อรวมกันจะต้องไม่ต่ำกว่า 300 ล้านบาทต่อปี และลูกหนี้ทั้งสองรายจะต้องชำระหนี้คงค้างทั้งหมด (ทั้งหนี้เดิมและหนี้ใหม่) แก่บริษัทฯ ให้เสร็จสิ้นภายใน 7 ปี นับตั้งแต่ 2560 เป็นต้นไป โดยภายในสิ้นปี 2562 จะต้องมีจำนวนหนี้คงเหลือ (ทั้งหนี้เดิมและหนี้ใหม่) รวมกันไม่เกินกว่า 2,640.0 ล้านบาท และภายในสิ้นปี 2564 จะต้องมีจำนวนหนี้คงเหลือ (ทั้งหนี้เดิมและหนี้ใหม่) รวมกันไม่เกินกว่า 1,760.0 ล้านบาท
- 4.5 หากคราวใดลูกหนี้ไม่ชำระเงินตามกำหนด เวลาดังกล่าวในข้อ 4.2 ต้องระงับการส่งสินค้าให้แก่ลูกหนี้
- 4.6 หากบริษัทฯ ไม่สามารถเรียกเก็บหนี้คงค้างจากบริษัท บี.เอส. เมทัล จำกัด และ บริษัท สหวิริยาพาณิชย์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ได้ตามที่กำหนดในข้อ 4.4 ข้างต้นและคณะกรรมการเจ้าหนี้ได้มีหนังสือแจ้งถึงการผัดนัดดังกล่าวแก่บริษัทฯ แล้ว ถือเป็นเหตุผัดนัดตามที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟู

## 5. ผลสำเร็จของแผน

เมื่อมีเหตุการณ์ในข้อ 5.1 และข้อ 5.2 หรือมีเหตุการณ์ในข้อ 5.1 และข้อ 5.3 เกิดขึ้นและได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการเจ้าหน้าที่ ให้ถือว่าการฟื้นฟูปฏิบัติการได้ดำเนินการเป็นผลสำเร็จตามแผนแล้ว

- 5.1 บริษัทได้ชำระหนี้เงินต้นคงค้างให้แก่เจ้าหน้าที่ทุกรายตามแผนฟื้นฟูปฏิบัติการ ในจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของภาระหนี้เงินต้นคงค้างที่บริษัทต้องจ่ายชำระตามแผน และ
- 5.2 บริษัทได้รับเงินลงทุนใหม่จากผู้ร่วมลงทุนมาชำระหนี้ เป็นผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินเป็นบวก หรือ
- 5.3 มีการแปลงหนี้เป็นทุนตามแผนฟื้นฟูปฏิบัติการ และทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินเป็นบวก

### ความคืบหน้าในการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูปฏิบัติการ

#### การปรับโครงสร้างทุน

เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ยื่นคำร้องต่อศาลล้มละลายกลางขอแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท สำหรับการลดทุนจดทะเบียนโดยการยกเลิกหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย และเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ศาลได้มีคำสั่งอนุญาตให้บริษัทแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ เป็นการยกเลิกหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย 18,097,401,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท การลดทุนทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทลดลงจาก 50,263.7 ล้านบาท เป็น 32,166.3 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2560

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 บริษัทได้ยื่นคำร้องต่อศาลล้มละลายกลางขอแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท สำหรับการลดจำนวนหุ้นของบริษัท และเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 ศาลได้มีคำสั่งอนุญาตให้บริษัทแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ เป็นการลดหุ้นสามัญ 31,053,243,844 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท การลดทุนทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทลดลงจาก 32,166.3 ล้านบาท เป็น 1,113.0 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2560

เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560 บริษัทยื่นคำร้องต่อศาลล้มละลายกลางขอแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท สำหรับการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อทำการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 1 และเมื่อวันที่ 21 กันยายน 2560 ศาลได้มีคำสั่งอนุญาตให้บริษัทแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ เป็นการเพิ่มทุนจดทะเบียน 10,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท การเพิ่มทุนทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 1,113.0 ล้านบาท เป็น 11,113.0 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2560

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เจ้าหน้าที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อแปลงหนี้เป็นทุนอยู่ระหว่างการดำเนินการตามกระบวนการตามกฎหมายซึ่งยังไม่แล้วเสร็จ

## การขอรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 มีคำขอรับชำระหนี้ที่อยู่ระหว่างรอคำสั่งโดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์อีก 2 ราย โดยยอดหนี้จำนวน 3,113.8 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทยังไม่ได้บันทึกหนี้สินจากเจ้าหนี้ทั้งสองราย (เจ้าหนี้ในกลุ่มที่ 10 และกลุ่มที่ 12)

รายละเอียดความคืบหน้าของการรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้ที่ยังไม่มีคำสั่งเป็นที่สิ้นสุด ณ วันที่ในรายงานฉบับนี้ มีดังนี้

เจ้าหนี้รายหนึ่งในกลุ่ม 7 ได้ยื่นอุทธรณ์การยกคำร้องของศาลล้มละลายต่อศาลคดีชำนาญพิเศษ โดยเป็นหนี้ที่กรรมการบริษัทซึ่งเป็นเจ้าหนี้เงินให้กู้ยืมบริษัทจำนวน 641.3 ล้านบาท ทำหนังสือสัญญาซื้อขายและโอนสิทธิเรียกร้องหนี้ดังกล่าวให้กับเจ้าหนี้ 2 ราย โดยเจ้าหนี้รายหนึ่งมีจำนวน 413.7 ล้านบาท และเจ้าหนี้ดังกล่าวขอหักกลบลบหนี้กับลูกหนี้ของบริษัทซึ่งหลังจากหักกลบแล้ว ทำให้บริษัทต้องบันทึกยอดเจ้าหนี้ที่ต้องจ่ายคืนเจ้าหนี้รายหนึ่ง จำนวน 4.3 ล้านบาท

เจ้าหนี้รายหนึ่งในกลุ่มที่ 10 อยู่ระหว่างการรอคำสั่งโดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ รวมเป็นเงินต้นเทียบเท่าสกุลเงินบาทจำนวน 1,185.1 ล้านบาท ซึ่งบริษัทยังไม่ได้บันทึกเป็นหนี้สิน เนื่องจากผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นหนี้ที่มีเงื่อนไขขึ้นอยู่กับเหตุการณ์ในอนาคตซึ่งยังมีความไม่แน่นอนและไม่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่ที่บริษัทจะสูญเสียทรัพย์สินที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพัน

เจ้าหนี้รายหนึ่งในกลุ่มที่ 12 อยู่ระหว่างการรอคำสั่งโดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ รวมเป็นเงินต้นและดอกเบี้ยสกุลเงินบาทจำนวน 1,907.7 ล้านบาท และ 21 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทยังไม่ได้บันทึกหนี้สิน เนื่องจากผู้บริหารพิจารณาว่ายังมีความไม่แน่นอนและไม่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่ที่บริษัทจะสูญเสียทรัพย์สินที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพื่อจ่ายชำระหนี้ดังกล่าว

ปี 2560 บริษัทได้ชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ เป็นเงินต้นตามแผนฟื้นฟูจำนวน 1,538.4 ล้านบาท และจากกระแสเงินสดส่วนเกินจำนวน 279.5 ล้านบาท รวมชำระเงินต้นตามแผนทั้งสิ้น 1,817.9 ล้านบาท และดอกเบี้ยรวม 94.3 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,912.2 ล้านบาท

21 **ทุนเรือนหุ้น**

รายการเคลื่อนไหวของทุนเรือนหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	มูลค่าหุ้น ต่อหุ้น (บาท)	2560		2559	
		จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
		(พันหุ้น)	(พันบาท)	(พันหุ้น)	(พันบาท)
<b>ทุนจดทะเบียน</b>					
<b>หุ้นสามัญ</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม	1	50,263,663	50,263,663	50,263,663	50,263,663
- ลดทุน - ครั้งที่ 1	1	(18,097,401)	(18,097,401)		
- ลดทุน - ครั้งที่ 2	1	(31,053,243)	(31,053,243)	-	-
- เพิ่มทุน	1	10,000,000	10,000,000		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1	11,113,019	11,113,019	50,263,663	50,263,663

**ทุนที่ออกและชำระแล้ว**

<b>หุ้นสามัญ</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม		32,166,262	32,166,262	32,166,262	32,166,262
- ลดทุน ครั้งที่ 2	1	(31,053,243)	(31,053,243)	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1	1,113,019	1,113,019	32,166,262	32,166,262

**การลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่จัดสรร**

เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ยื่นคำร้องต่อศาลล้มละลายกลางขอแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท สำหรับการลดทุนจดทะเบียนโดยการยกเลิกหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย และเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ศาลได้มีคำสั่งอนุญาตให้บริษัทแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ เป็นหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย 18,097,401,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท การลดทุนทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทลดลงจาก 50,263.7 ล้านบาท เป็น 32,166.3 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2560

**การลดทุนหุ้นสามัญ**

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 บริษัทได้ยื่นคำร้องต่อศาลล้มละลายกลางขอแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท สำหรับการลดจำนวนหุ้นของบริษัท และเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 ศาลได้มีคำสั่งอนุญาตให้บริษัทแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ เป็นการลดหุ้นสามัญ 31,053,243,844 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท การลด

ทุนทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทลดลงจาก 32,166.3 ล้านบาท เป็น 1,113.0 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนลด ทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2560

### การเพิ่มทุนหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560 บริษัทยื่นคำร้องต่อศาลล้มละลายกลางขอแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท สำหรับการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อทำการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งที่ 1 และเมื่อวันที่ 21 กันยายน 2560 ศาลได้มีคำสั่ง อนุญาตให้บริษัทแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ เป็นการเพิ่มทุนจดทะเบียน 10,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้น ละ 1 บาท การเพิ่มทุนทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 1,113.0 ล้านบาท เป็น 11,113.0 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2560

ทั้งนี้การลดทุนและการเพิ่มทุนข้างต้นเป็นการปฏิบัติตามระบุนิวไวนแผ่นดินฟูกิจการ

### รายการบัญชีที่มีผลกระทบจากการลดทุน

การเคลื่อนไหวในทุน และสำรองนำเสนอนางบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

## 22 ส่วนงานดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทมี 3 ส่วนงานที่รายงาน ดังรายละเอียดข้างล่าง ซึ่งเป็นหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญของกลุ่มบริษัท หน่วยงานธุรกิจที่สำคัญนี้ผลิตสินค้าและให้บริการที่แตกต่างกัน และมีการบริหารจัดการแยกต่างหาก เนื่องจาก ใช้เทคโนโลยีและกลยุทธ์ทางการตลาดที่ต่างกัน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานสอบสวน รายงานการจัดการภายในของแต่ละหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญอย่างน้อยทุกไตรมาส การดำเนินงานของแต่ละ ส่วนงานที่รายงานของกลุ่มบริษัทโดยสรุปมีดังนี้

### ส่วนงานธุรกิจ

ส่วนงาน 1	การผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ส่วนงาน 2	การบริการซ่อมบำรุง
ส่วนงาน 3	การบริการทำเรื่อน้ำลึก

ข้อมูลผลการดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานได้รวมอยู่ดังข้างล่างนี้ ผลการดำเนินงานวัดโดยใช้กำไรก่อนภาษี เงินได้ของส่วนงาน ซึ่งนำเสนอในรายงานการจัดการภายในและสอบสวนโดยผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการ ดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ผู้บริหารเชื่อว่าการใช้กำไรก่อนภาษีเงินได้ใน การวัดผลการดำเนินงานนั้นเป็นข้อมูลที่ เหมาะสมในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานและสอดคล้องกับกิจการอื่นที่ดำเนินธุรกิจ ในอุตสาหกรรม เดียวกัน



ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานที่รายงาน

ข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

	การผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน		การบริการซ่อมบำรุง		การบริการทำเรื่อน้ำลึก		ตัดรายการบัญชีระหว่างกัน		หน่วย : พันบาท	
									รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้จากลูกค้าภายนอก	24,975,852	19,454,447	177,338	153,974	178,383	215,738	-	-	25,331,573	19,824,159
รายได้ระหว่างส่วนงาน	-	-	370,679	191,687	60,003	66,648	(430,682)	(258,335)	-	-
กำไร (ขาดทุน) ตามส่วนงาน										
ก่อนหักภาษี	4,443,865	(2,888,857)	87,044	6,808	54,955	88,441	(50,160)	(39,806)	4,535,704	(2,833,414)
สินทรัพย์ตามส่วนงานที่รายงาน										
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	24,665,215	22,843,838	335,255	307,478	1,392,641	1,463,523	(855,357)	(386,964)	25,537,754	24,227,875
หนี้สินตามส่วนงานที่รายงาน										
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	64,235,405	67,343,088	247,047	295,320	59,321	72,325	(67,886)	(43,398)	64,473,887	67,667,335

## ส่วนงานภูมิศาสตร์

ส่วนงานที่ 1 มีการจัดการ การผลิต และสำนักงานในประเทศไทย

ส่วนงานที่ 2 และ 3 มีการดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศไทยเท่านั้น ไม่มีรายได้จากต่างประเทศหรือสินทรัพย์ในต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

ในการนำเสนอการจำแนกส่วนงานภูมิศาสตร์ รายได้ตามส่วนงานแยกตามที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของลูกค้า สินทรัพย์ตามส่วนงานแยกตามสถานที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของสินทรัพย์

## ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานภูมิศาสตร์

	หน่วย : พันบาท	
	2560	2559
รายได้		
ไทย	25,286,629	19,786,704
ต่างประเทศ	44,945	37,455
รวม	25,331,574	19,824,159

## ลูกค้ารายใหญ่

รายได้จากลูกค้า 3 รายจากส่วนงานที่ 1 ของกลุ่มบริษัทเป็นเงินประมาณ 10,319 ล้านบาท (2559: 2 ราย จำนวน 6,368 ล้านบาท)

23 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและ				
งานระหว่างทำ	(515,461)	(259,240)	(523,091)	(237,544)
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	20,421,843	13,933,384	20,645,898	14,083,206
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	835,814	722,914	625,754	613,226
ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและพลังงานไฟฟ้า	597,271	591,598	592,614	585,168
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	502,705	490,260	401,219	394,502
ค่าซ่อมบำรุง	240,036	188,245	240,506	184,869
ค่าขนส่ง	380,449	335,829	380,449	335,829
กลับรายการขาดทุนจากมูลค่า				
สินค้าคงเหลือลดลง	(74,163)	(336,749)	(74,067)	(336,749)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	150,787	160,473	127,671	151,435
ค่าใช้จ่ายอื่นที่ต้องจ่ายตามสัญญา				
เช่าดำเนินงาน	28,034	23,794	25,486	23,794
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	8,032	2,677,309	8,032	2,677,309
ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์	6,400	4,329	6,400	3,933
ค่าเบี้ยปรับ	12,414	16,297	12,414	16,297

24 ผลกระทบจากเหตุอุทกภัย

การดำเนินการของกลุ่มบริษัทและบริษัทที่อำเภอบางสะพาน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์น้ำท่วมใหญ่ทางภาคใต้ของไทย โดยน้ำได้เข้าท่วมโรงงานในระหว่างวันที่ 9 - 13 มกราคม 2560 ส่งผลให้การผลิตที่โรงงานดังกล่าวต้องหยุดชะงักลงชั่วคราว บริษัทได้เริ่มดำเนินการผลิตเป็นปกติในวันที่ 23 มกราคม 2560 กลุ่มบริษัทและบริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายและเงินชดเชยจากการประกันภัยอันเนื่องมาจากความเสียหายจากอุทกภัย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินชดเชยได้รับจากบริษัทประกันภัย	364,888	-	246,362	-
รายได้จากการขายเศษซาก	102	-	-	-
รวมรายได้ที่รับรู้	364,990	-	246,362	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินค้าคงเหลือ	25,914	-	20,902	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักร และอุปกรณ์	67,089	-	38,150	-
ค่าใช้จ่ายอื่นซึ่งเกิดเนื่องจากอุทกภัย	129,435	-	99,216	-
รวมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับอุทกภัย	222,438	-	158,268	-
กำไรสุทธิอันเนื่องมาจากอุทกภัยที่รับรู้	142,551	-	88,094	-
ค่าชดเชยได้รับจากบริษัทประกันภัย	364,888	-	246,362	-
รับเงินค่าสินไหมระหว่างปี	364,888	-	246,362	-
เงินชดเชยค้างรับ	-	-	-	-

25 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบัน				
สำหรับปีปัจจุบัน	-	13,924	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว	21,212	(12,856)	31,859	(27,840)
รวม	21,212	1,068	31,859	(27,840)

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก				
คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ				
ผลประโยชน์พนักงาน				
ก่อนภาษีเงินได้	331	56,226	-	29,680
รายได้(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	-	(6,165)	-	(2,744)
สุทธิจากภาษีเงินได้	331	50,061	-	26,936

การกระทบบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			
	2560		2559	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	จำนวนเงิน	อัตราภาษี (ร้อยละ)	จำนวนเงิน
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		4,538,886		(2,833,413)
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	907,777	20	(566,683)
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษี		(74,268)		(45,171)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี		8,082		14,096
ผลขาดทุนในปีปัจจุบันที่ไม่รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษี เงินได้รอการตัดบัญชี		-		106,057
สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ที่ไม่ได้บันทึก ระหว่างปี		27,851		480,665
ภาษีงวดก่อนที่บันทึกค่าไป		-		12,104
ขาดทุนทางภาษียกมา		(848,230)		-
รวม	-	21,212	-	1,068

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560		2559	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	จำนวนเงิน	อัตราภาษี (ร้อยละ)	จำนวนเงิน
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		4,443,865		(3,056,665)
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	888,773	20	(611,333)
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษี		(61,813)		(3,060)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี		3,403		4,616
ผลขาดทุนในปีปัจจุบันที่ไม่รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษี เงินได้รอการตัดบัญชี		-		106,057
สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ที่ไม่ได้บันทึก ระหว่างปี		31,859		475,880
ขาดทุนทางภาษียกมา		(830,363)		-
รวม	-	31,859	-	(27,840)

การรับรู้กำไรเงินได้ขึ้นอยู่กับการประมาณการที่ดีที่สุดของฝ่ายบริหารเกี่ยวกับอัตราภาษีเงินได้ประจำปีถัวเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนักที่คาดไว้สำหรับงวดที่ใช้กับรายได้ก่อนภาษีของงวดระหว่างกาล อัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริงของกลุ่มบริษัทได้รับผลกระทบจากปัจจัยดังต่อไปนี้

- ขาดทุนทางภาษีและผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด ซึ่งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีไม่ได้รับครบถ้วน เนื่องจากฝ่ายบริหารพิจารณาว่าไม่มีแนวโน้มที่กำไรสุทธิทางภาษีในอนาคตจะสามารถนำมาใช้ได้
- กำไรสุทธิบางส่วนของกลุ่มบริษัท ซึ่งเกิดจากรูขุมทรัพย์ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน โดยกำไรสุทธิของรูขุมทรัพย์ดังกล่าวได้รับยกเว้น ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้
- ขาดทุนของบริษัทย่อยบางแห่งของกลุ่มบริษัท ซึ่งไม่สามารถจะนำมาสุทธิตกกับกำไรของบริษัทย่อยแห่งอื่นๆ ของกลุ่มบริษัทในการคำนวณภาษีเงินได้

## 26 กำไรต่อหุ้น

### กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปี คำนวณจากกำไร(ขาดทุน)สำหรับงวดที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างงวดโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ปี 2559 กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ถูกคำนวณขึ้นใหม่ด้วยหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากการลดหุ้นสามัญ โดยถือเสมือนว่ามีลดหุ้นสามัญเกิดขึ้นตั้งแต่วันเริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงการคำนวณดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (พันบาท)	4,534,665	(2,869,108)	4,475,724	(3,028,826)
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน) (พันหุ้น)	1,113,018	1,113,018	1,113,018	1,113,018
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	4.07	(2.58)	4.02	(2.72)

27 สิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุน

คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนอนุมัติให้กลุ่มบริษัทได้รับสิทธิประโยชน์หลายประการในฐานะผู้ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 เกี่ยวกับ (1) ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนและเหล็กแผ่นรีดร้อนเคลือบน้ำมัน (2) บริการขนถ่ายสินค้าสำหรับเรือเดินทะเล (3) บริการเรือกำลังสูง (4) ผลิตเครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับงานอุตสาหกรรม ชิ้นส่วนเครื่องจักรกล การซ่อมแซมและปรับปรุงอุปกรณ์เครื่องจักรอุตสาหกรรม และโครงสร้างโลหะสำหรับงานอุตสาหกรรม

ซึ่งพอสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- (ก) ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรที่ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
- (ข) ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุที่จำเป็นที่นำเข้ามา
- (ค) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อน และเหล็กแผ่นรีดร้อนเคลือบน้ำมันรวมกันไม่เกิน 1.6 ล้านบาท ต่อปี เป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 13 พฤษภาคม 2547)
- (ง) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุน ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (14 พฤศจิกายน 2549) ภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นดังกล่าวมีจำนวนไม่เกิน 1,146 ล้านบาท ทั้งนี้ จะปรับเปลี่ยนตามจำนวนเงินลงทุน โดยไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนที่แท้จริงในวันเปิดดำเนินการตาม โครงการที่ได้รับการส่งเสริมและได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการอนุมัติ
- (จ) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุน ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 4 กรกฎาคม 2555) ภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นดังกล่าวมีจำนวนไม่เกิน 300 ล้านบาท ทั้งนี้ จะปรับเปลี่ยนตามจำนวนเงินลงทุน โดยไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนที่แท้จริงในการเปิดดำเนินการตาม โครงการที่ได้รับการส่งเสริม
- (ฉ) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุน ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ได้รับการยกเว้นดังกล่าวมีจำนวนไม่เกิน 167 ล้านบาท ทั้งนี้จะปรับเปลี่ยนตามจำนวนเงินลงทุน โดยไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนที่แท้จริงในวันเปิดดำเนินการตาม โครงการที่ได้รับการส่งเสริม



เนื่องจากเป็นกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน กลุ่มบริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดตามที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

รายได้ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม สรุปได้ดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม					
	2560			2559		
	กิจการที่ได้รับ การส่งเสริม	กิจการที่ไม่ได้ รับการส่งเสริม	รวม	กิจการที่ได้รับ การส่งเสริม	กิจการที่ไม่ได้ รับการส่งเสริม	รวม
ขายและบริการต่างประเทศ	-	44,945	44,945	-	37,455	37,455
ขายและบริการในประเทศ	2,084	25,715,239	25,717,323	1,227	20,043,812	20,045,039
ตัดรายการระหว่างกัน	-	(430,694)	(430,694)	-	(258,335)	(258,335)
รวมรายได้	2,084	25,329,490	25,331,574	1,227	19,822,932	19,824,159

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2560			2559		
	กิจการที่ได้รับ การส่งเสริม	กิจการที่ไม่ได้ รับการส่งเสริม	รวม	กิจการที่ได้รับ การส่งเสริม	กิจการที่ไม่ได้ รับการส่งเสริม	รวม
ขายและบริการต่างประเทศ	-	30,837	30,837	-	30,587	30,587
ขายและบริการในประเทศ	-	24,945,015	24,945,015	-	19,423,860	19,423,860
รวมรายได้	-	24,975,852	24,975,852	-	19,454,447	19,454,447

### นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา กลุ่มบริษัท ไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

การจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนที่สำคัญของธุรกิจของกลุ่มบริษัท กลุ่มบริษัทมีระบบในการควบคุมให้มีความสมดุลของระดับความเสี่ยงให้เป็นที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาระหว่างต้นทุนที่เกิดจากความเสี่ยงและต้นทุนของการจัดการความเสี่ยง ฝ่ายบริหารได้มีการควบคุมกระบวนการจัดการความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่ามีความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยง

### การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งกลุ่มบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดในอนาคตของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานและกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท เนื่องจากดอกเบี้ยของหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้และเงินกู้ยืมส่วนใหญ่มีอัตราคงที่ กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินกู้ยืม (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15 และ 18) กลุ่มบริษัทได้ลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้แน่ใจว่าดอกเบี้ยที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้และเงินกู้ยืมส่วนใหญ่มีอัตราคงที่ และใช้เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย เพื่อใช้ในการจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเป็นการเฉพาะ

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของหนี้สินทางการเงินที่มีภาวะดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม และระยะที่ครบกำหนดชำระหรือกำหนดอัตราใหม่มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินรวม			
		ภายใน 1 ปี	หลังจาก 1 ปี แต่ภายใน 5 ปี	หลังจาก 5 ปี	รวม
<b>ปี 2560</b>					
<b>หมุนเวียน</b>					
เจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ – ที่ไม่มี					
หลักประกัน	1.00	25,807	-	-	25,807
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน					
- ส่วนที่มีหลักประกัน	MOR, MLR	72,000	-	-	72,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
- ที่มีหลักประกัน	MLR	771,677	-	-	771,677
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00	266,942	-	-	266,942
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	6.50-7.56	15,936	-	-	15,936
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	0.39-6.69	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินผลขาดทุนจากการ					
เป็นผู้ค้ำประกัน	1.00	498,485	-	-	498,485
<b>ไม่หมุนเวียน</b>					
เจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ – ที่ไม่มี					
หลักประกัน	1.00	-	118,635	1,411,610	1,530,245
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
- ที่มีหลักประกัน	MLR	-	3,086,709	4,404,557	7,491,266
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00	-	1,227,135	14,601,434	15,828,569
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	6.50-7.56	-	17,740	-	17,740
ประมาณการหนี้สินผลขาดทุนจากการ					
เป็นผู้ค้ำประกัน	MLR	-	2,266,871	23,210,039	25,476,910
<b>รวม</b>		<b>1,650,847</b>	<b>6,717,090</b>	<b>43,627,640</b>	<b>51,995,577</b>

(หน่วย : พันบาท)

ปี 2559	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินรวม			รวม
		ภายใน 1 ปี	หลังจาก 1 ปี แต่ภายใน 5 ปี	หลังจาก 5 ปี	
<b>หมุนเวียน</b>					
เจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ – ที่ไม่มี					
หลักประกัน	1.00-7.50	23,470	-	-	23,470
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน					
- ส่วนที่มีหลักประกัน	MOR	112,362	-	-	112,362
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
- ที่มีหลักประกัน	MLR	771,677	-	-	771,677
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00-28.00	241,942	-	-	241,942
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	6.50-7.56	48,705	-	-	48,705
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	0.39-6.69	1,000	-	-	1,000
ประมาณการหนี้สินผลขาดทุนจากการ					
เป็นผู้ค้าประกัน	LIBOR+4.50	455,667	-	-	455,667
<b>ไม่หมุนเวียน</b>					
เจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ – ที่ไม่มี					
หลักประกัน	1.00-7.50	-	114,722	1,453,382	1,568,104
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
- ที่มีหลักประกัน	MLR	-	3,086,709	5,401,740	8,488,449
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00-28.00	-	1,183,358	14,927,620	16,110,978
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	6.50-7.56	-	37,111	-	37,111
ประมาณการหนี้สินผลขาดทุนจากการ					
เป็นผู้ค้าประกัน	LIBOR+4.50	-	2,191,899	26,297,730	28,489,629
<b>รวม</b>		<b>1,654,823</b>	<b>6,613,799</b>	<b>48,080,472</b>	<b>56,349,094</b>

(หน่วย :พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		หลังจาก 1 ปี			รวม
		ภายใน 1 ปี	แต่ภายใน 5 ปี	หลังจาก 5 ปี	
<b>ปี 2560</b>					
<b>หมุนเวียน</b>					
เจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ					
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00	25,807	-	-	25,807
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
-ที่มีหลักประกัน	MLR	771,677	-	-	771,677
-ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00	266,942	-	-	266,942
ประมาณการหนี้สินผลขาดทุนจากการ เป็นผู้ค้าประกัน	MLR	498,485	-	-	498,485
<b>ไม่หมุนเวียน</b>					
เจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ					
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00	-	118,635	1,411,610	1,530,245
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
-ที่มีหลักประกัน	MLR	-	3,086,709	4,404,557	7,491,266
-ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00	-	1,227,135	14,601,434	15,828,569
ประมาณการหนี้สินผลขาดทุนจากการ เป็นผู้ค้าประกัน	MLR	-	2,266,871	23,210,039	25,476,910
<b>รวม</b>		<b>1,562,911</b>	<b>6,699,350</b>	<b>43,627,640</b>	<b>51,889,901</b>

(หน่วย :พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		หลังจาก 1 ปี			รวม
		ภายใน 1 ปี	แต่ภายใน 5 ปี	หลังจาก 5 ปี	
<b>ปี 2559</b>					
<b>หมุนเวียน</b>					
เจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ					
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00-7.50	23,470	-	-	23,470
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
-ที่มีหลักประกัน	MLR	771,677	-	-	771,677
-ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00-28.00	241,942	-	-	241,942
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	4.76-6.69	840	-	-	840
ประมาณการหนี้สินผลขาดทุนจากการ เป็นผู้ค้าประกัน	LIBOR+4.50	455,667	-	-	455,667

(หน่วย :พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		หลังจาก 1 ปี		หลังจาก 5 ปี	รวม
		ภายใน 1 ปี	แต่ภายใน 5 ปี		
ไม่หมุนเวียน					
เจ้าหนี้อื่นภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ					
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00-7.50	-	114,722	1,453,382	1,568,104
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
- ที่มีหลักประกัน	MLR	-	3,086,709	5,401,740	8,488,449
- ที่ไม่มีหลักประกัน	1.00-2.80	-	1,183,358	14,927,620	16,110,978
ประมาณการหนี้สินผลขาดทุนจากการ เป็นผู้ค้าประกัน	LIBOR+4.50	-	2,191,899	26,297,730	28,489,629
รวม			1,493,596	6,576,688	56,150,756

### ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าและการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ กลุ่มบริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีอายุไม่เกินหนึ่งปี เพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่รายงานเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับรายการซื้อและขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศในงวดถัดไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม กลุ่มบริษัทและบริษัทที่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	(หน่วย :พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>เงินเหรียญสหรัฐอเมริกา</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	120,446	23	120,446	23
ลูกหนี้การค้า	186	-	-	-
เจ้าหนี้การค้า	(2,928,296)	(1,905,141)	(2,918,545)	(1,895,211)
ประมาณการหนี้สินภายใต้สัญญาการค้าประกัน				
และอื่นๆ	(25,515,525)	(28,384,212)	(25,515,525)	(28,384,212)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(1,386)	-	(1,386)	-
ยอดบัญชีในงบดุลที่มีความเสี่ยง	(28,324,575)	(30,289,330)	(28,315,010)	(30,279,400)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	(503,966)	(5,632)	(503,966)	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	(28,828,541)	(30,283,698)	(28,818,976)	(30,279,400)

(หน่วย :พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>เงินปอนด์สเตอร์ลิง</b>				
ลูกหนี้การค้า	449	-	449	-
หนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ย	-	(46,237)	-	(46,237)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(7,312)	(3,121)	(7,312)	(3,121)
ยอดบัญชีในงบดุลที่มีความเสี่ยง	(6,863)	(49,358)	(6,863)	(49,358)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	(6,863)	(49,358)	(6,863)	(49,358)
<b>เงินยูโร</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	280,949	-	280,949	-
ลูกหนี้การค้า	1,433	449	-	-
เจ้าหนี้การค้า	(7,081)	(113,001)	(7,081)	(113,001)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(4,727)	(5,721)	(4,727)	(5,721)
ยอดบัญชีในงบดุลที่มีความเสี่ยง	(270,574)	(118,273)	(269,141)	(118,722)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	(270,574)	(118,273)	(269,141)	(118,722)
<b>เงินเยนญี่ปุ่น</b>				
เจ้าหนี้การค้า	(310)	(328)	(282)	(299)
ยอดบัญชีในงบดุลที่มีความเสี่ยง	(310)	(328)	(282)	(299)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	(310)	(328)	(282)	(299)
<b>เงินเหรียญออสเตรเลีย</b>				
ลูกหนี้การค้า	-	600	-	-
ยอดบัญชีในงบดุลที่มีความเสี่ยง	-	600	-	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	-	600	-	-

## ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่กลุ่มบริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าทุกรายที่ขอวงเงินสินเชื่อในระดับต่างๆ ณ วันที่รายงานไม่พบว่ามีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญ ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการในงบดุล อย่างไรก็ตามเนื่องจากกลุ่มบริษัทมีฐานลูกค้าจำนวนมาก ฝ่ายบริหารไม่ได้คาดว่าจะเป็นผลเสียหายที่มีสาระสำคัญจากการเก็บหนี้ไม่ได้

## ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

กลุ่มบริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง โดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท และเพื่อให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

## การกำหนดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยของกลุ่มบริษัท กำหนดให้มีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทั้งทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนกัน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วัตถุประสงค์ของการวัดมูลค่าและหรือการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมถูกกำหนดโดยวิธีต่อไปนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับสมมติฐานในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมถูกเปิดเผยในหมายเหตุที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ

มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ระยะสั้นอื่นๆ เป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ถือไว้เพื่อค้า ที่จะถือไว้จนครบกำหนด และเพื่อขาย พิจารณาโดยอ้างอิงกับราคาเสนอซื้อ ณ วันที่ในรายงาน มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่จะถือไว้จนครบกำหนดถูกพิจารณาเพื่อความมุ่งหมายในการเปิดเผยในงบการเงินเท่านั้น

มูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยถือตามราคาอ้างอิงของนายหน้า ราคาอ้างอิงเหล่านั้นสามารถทดสอบหาความสมเหตุสมผลได้ ด้วยการคิดลดประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต ภายใต้ข้อกำหนดต่างๆ และวันสิ้นสุดของแต่ละสัญญา และ โดยการใช้อัตราดอกเบี้ยในท้องถิ่นของเครื่องมือทางการเงินที่คล้ายคลึงกัน ณ วันที่วัดมูลค่า



หากมีราคาตลาด มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าถือตามราคาตลาดของวันที่ทำสัญญาล่วงหน้า ในกรณีที่ไม่มีราคาตลาด ให้ประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยการคิดลดจากผลต่างระหว่างราคาล่วงหน้าตามสัญญา กับราคาล่วงหน้าของสัญญาปัจจุบัน ณ วันที่รายงานที่ครบกำหนดในวันเดียวกัน โดยใช้ อัตราดอกเบี้ยประเภทที่ใช้กับธุรกรรมการเงินที่ปลอดความเสี่ยง เช่น พันธบัตรรัฐบาล

มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินทางการเงินที่ไม่ใช่ตราสารอนุพันธ์ ซึ่งพิจารณาเพื่อจุดประสงค์ในการเปิดเผยในงบการเงิน คำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตของเงินต้นและดอกเบี้ย ซึ่งคิดลดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยในท้องถิ่น ณ วันที่ในรายงาน ในกรณีของหุ้นกู้แปลงสภาพ อัตราดอกเบี้ยในท้องถิ่นพิจารณาจากหนี้สินที่มีความคล้ายคลึงกันซึ่งไม่มีสิทธิเลือกแปลงสภาพ สำหรับหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน อัตราดอกเบี้ยในท้องถิ่นพิจารณาจากสัญญาเช่าที่มีความคล้ายคลึงกัน

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินพร้อมทั้งมูลค่าตามบัญชีตามที่ปรากฏในงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	(หน่วย :พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	มูลค่ายุติธรรม ระดับ 2	มูลค่า ตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม ระดับ 2	มูลค่า ตามบัญชี
<b>ปี 2560</b>				
หมุนเวียน				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ – หนี้สิน	503,966	508,108	503,966	508,108
รวม	<u>503,966</u>	<u>508,108</u>	<u>503,966</u>	<u>508,108</u>
<b>ปี 2559</b>				
หมุนเวียน				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ – หนี้สิน	5,551	5,632	-	-
รวม	<u>5,551</u>	<u>5,632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

29 ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

	หน่วย : ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>ภาวะผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน</b>				
<b>สัญญาที่ยังไม่ได้รับรู้</b>				
เครื่องจักรและอุปกรณ์	76	7	75	7
รวม	<u>76</u>	<u>7</u>	<u>75</u>	<u>7</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 28.8 ล้านบาท 0.1 ล้านเหรียญสหรัฐและจำนวน 1.1 ล้านยูโร (2559 : จำนวน 4.5 ล้านบาท จำนวน 0.06 ล้านยูโร) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อและติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 27.6 ล้านบาท 0.1 ล้านเหรียญสหรัฐและจำนวน 1.1 ล้านยูโร (2559 : จำนวน 4.5 ล้านบาท จำนวน 0.06 ล้านยูโร) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อและติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์

	หน่วย : ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>ภาวะผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงาน</b>				
<b>ที่ยกเลิกไม่ได้</b>				
ภายในระยะเวลาหนึ่งปี	9	8	8	5
ระยะเวลามากกว่าหนึ่งปีถึงห้าปี	9	1	8	1
รวม	<u>18</u>	<u>9</u>	<u>16</u>	<u>6</u>
<b>ภาวะผูกพันอื่นๆ</b>				
สัญญาซื้อวัตถุดิบ	3,247	1,493	3,247	1,493
เลตเตอร์ออฟเครดิต	10	-	-	-
สัญญาอื่นๆ	481	97	453	90
รวม	<u>3,738</u>	<u>1,590</u>	<u>3,700</u>	<u>1,583</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันอื่นจากการทำสัญญาซื้ออะไหล่และวัสดุ อุปกรณ์และสัญญาซ่อมบำรุงเป็นจำนวน 170 ล้านบาท จำนวน 4.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จำนวน 3.7 ล้านยูโร และจำนวน 11.3 ล้านเยนญี่ปุ่น (2559: จำนวน 84 ล้านบาท จำนวน 0.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จำนวน 0.1 ล้านยูโร และจำนวน 0.1 ล้านเยนญี่ปุ่น)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีภาระผูกพันอื่นจากการทำสัญญาซื้ออะไหล่และวัสดุ อุปกรณ์และสัญญาซ่อมบำรุงเป็นจำนวน 142 ล้านบาท จำนวน 4.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จำนวน 3.7 ล้านยูโร และจำนวน 11.3 ล้านเยนญี่ปุ่น (2559: จำนวน 77 ล้านบาท จำนวน 0.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จำนวน 6.5 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง และจำนวน 0.1 ล้านยูโร)

#### หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ธนาคารได้ออกหนังสือค้ำประกัน ในเรื่องดังต่อไปนี้

	หน่วย : ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
การใช้ไฟฟ้า	107	107	104	104
การประกันผลงาน	42	31	-	-
อื่นๆ	16	12	5	1
รวม	165	150	109	105

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของกลุ่มบริษัท ซึ่งประกอบด้วย หนังสือค้ำประกันเพื่อค้ำประกัน

- การจัดตั้งทำเนียบท่าเทียบเรือและโรงพักสินค้าให้ไว้แก่กรมศุลกากรจำนวน 11 ล้านบาท (2559: จำนวน 11 ล้านบาท)
- การปฏิบัติงานตามสัญญาจำนวน 42 ล้านบาท (2559: จำนวน 298 ล้านบาท จำนวน 0.02 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง)
- การใช้ไฟฟ้าจำนวน 107 ล้านบาท (2559: จำนวน 107 ล้านบาท)

## ข้อพิพาทและคดีความ

### ก) ที่ดินในจังหวัดประจวบคีรีขันธ์

เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2553 สำนักงานที่ดินจังหวัดประจวบคีรีขันธ์ สาขาบางสะพานได้เรียกให้บริษัทและบริษัทย่อยทำการส่งหนังสือรับรองการทำประโยชน์ (น.ส. 3 ก.) (“หนังสือรับรอง”) ของบริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งจำนวนหลายแปลง (มูลค่ารวม 123.1 ล้านบาทของบริษัท และ 187.6 ล้านบาทของบริษัทย่อย) เพื่อทำการยกเลิก ต่อมาสำนักงานที่ดินจังหวัดประจวบคีรีขันธ์ สาขาบางสะพาน ได้ออกประกาศการดำเนินการออกใบแทนหนังสือรับรองการทำประโยชน์ (น.ส. 3 ก.) บริษัทและบริษัทย่อยได้ยื่นฟ้องเจ้าพนักงานที่ดินจังหวัดประจวบคีรีขันธ์ สาขาบางสะพาน ต่อศาลปกครองกลาง เพื่อขอให้ศาลปกครองกลางมีคำพิพากษาเพิกถอนการออกประกาศ พร้อมกันนี้บริษัทและบริษัทย่อยยังได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลปกครองกลางกำหนดมาตรการหรือวิธีการคุ้มครองเพื่อบรรเทาทุกข์ชั่วคราวแก่ผู้ฟ้องคดีด้วย โดยศาลได้รับคำฟ้องไว้พิจารณาแล้ว ซึ่งปัจจุบันอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล อย่างไรก็ตามในการจัดทำงบการเงิน บริษัทและบริษัทย่อยได้บันทึกค่าเผื่อการค้ำประกันที่ดินและสินทรัพย์ที่ตั้งอยู่บนที่ดินดังกล่าวทั้งจำนวนในปี 2550 และ 2551 แล้วตามลำดับ

วันที่ 1 กันยายน 2553 บริษัทและบริษัทย่อยได้ยื่นฟ้องอธิบดีกรมที่ดินและรองปลัดกระทรวงมหาดไทยต่อศาลปกครองกลาง โดยขอให้ศาลปกครองกลางมีคำพิพากษาเพิกถอนคำสั่งอธิบดีกรมที่ดินลงวันที่ 5 มกราคม 2553 ที่ได้มีคำสั่งเพิกถอนและแก้ไขรูปแผนที่และเนื้อที่ของหนังสือรับรอง และให้เพิกถอนคำวินิจฉัยอุทธรณ์ของรองปลัดกระทรวงมหาดไทย รวมทั้งได้ขอให้ศาลไต่สวนคำร้องขอทุเลาคำบังคับตามคำสั่งทางปกครองดังกล่าว ขณะนี้คืออยู่ระหว่างศาลส่งคำให้การของผู้ถูกฟ้องให้แก่บริษัท และบริษัทย่อย นอกจากนั้นศาลได้มีคำสั่งให้รวมการพิจารณาคดีนี้ เข้ากับคดีซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ยื่นฟ้องเจ้าพนักงานที่ดินจังหวัดประจวบคีรีขันธ์ สาขาบางสะพาน ดังกล่าวข้างต้นแล้ว

เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2553 นายอำเภอบางสะพาน ในฐานะเจ้าหน้าที่ผู้ควบคุมและรักษาป่าสงวนแห่งชาติป่าคลองแม่ราพิง จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ ได้มีคำสั่งเป็นหนังสือแจ้งแก่บริษัทและบริษัทย่อย ให้ออกจากที่ดิน และงดเว้นการกระทำใดๆในเขตที่ดิน ซึ่งอธิบดีกรมที่ดินได้มีคำสั่งให้เพิกถอนเอกสารสิทธิ์ที่ดินตามหนังสือรับรอง และสำนักงานที่ดินจังหวัดประจวบคีรีขันธ์ได้ออกใบแทนหนังสือรับรองภายในวันที่ 30 มกราคม 2554

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อยได้ยื่นฟ้องต่อศาลปกครองกลาง โดยขอให้เพิกถอนคำสั่งนายอำเภอบางสะพาน ที่มีคำสั่งเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2553 ให้บริษัทและบริษัทย่อยออกจากป่าสงวนแห่งชาติป่าคลองแม่ราพิง จังหวัดประจวบคีรีขันธ์และงดเว้นการกระทำใดๆในเขตป่าสงวนแห่งชาติ ขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง

เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2556 ศาลปกครองกลางมีคำสั่งทุเลาการบังคับคดีที่สั่งให้บริษัทและบริษัทย่อยออกจากป่าสงวนแห่งชาติ ป่าคลองแม่รำพึง จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ และงดเว้นการกระทำใด ๆ ในเขตป่าสงวนแห่งชาติ

ต่อเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2557 ศาลปกครองสูงสุดมีคำสั่งกลับเป็นยกคำขอให้ทุเลาการบังคับคดีที่สั่งให้บริษัทและบริษัทย่อยออกจากป่าสงวนแห่งชาติ อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่าผลการพิจารณาจะไม่มีผลกระทบต่อการค้าดำเนินงานในอนาคตของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2560 ศาลปกครองกลางได้มีคำพิพากษายกฟ้อง ต่อมาเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อยได้ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาต่อศาลปกครองสูงสุด

#### ข) สิ้นค้าระหว่างทาง

เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2559 บริษัทได้ยื่นคำร้องต่อศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง ให้มีคำสั่งกักเรือเอ็ม.วี. พานอร์มิติส. เอวี. เนื่องจากบริษัทมีสิทธิฟ้องร้องดำเนินคดีหลังจากเรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ในการส่งมอบเหล็กแท่งแบนจำนวน 38,016.95 เมตริกตัน อันเป็นการผิดสัญญารับขนของทางทะเล แม้ว่าบริษัทจะเป็นผู้รับใบตราส่งและเป็นผู้ทรงใบตราส่งมีสิทธิรับมอบเหล็กแท่งแบนดังกล่าว ซึ่งได้ขนามากับเรือเอ็ม.วี. พานอร์มิติส. เอวี. บริษัทประสงค์ให้เรือเอ็ม.วี. พานอร์มิติส. เอวี. ส่งมอบสินค้าให้แก่บริษัท ณ ท่าเรือประจวบ อำเภอบางสะพาน ประเทศไทย ซึ่งเป็นท่าเรือปลายทาง

เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2559 ศาลได้มีคำสั่งให้กักเรือเอ็ม.วี. พานอร์มิติส. เอวี. โดยกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทวางเงินต่อศาลจำนวน 10 ล้านบาท เพื่อประกันความเสียหายหรือความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้นจากการกักเรือ ศาลอาจมีคำสั่งปล่อยเรือ หากผู้มีส่วนได้เสียวางเงินจำนวน 20 ล้านบาท เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ต่อบริษัท ในวันที่ 19 สิงหาคม 2559 เจ้าพนักงานบังคับคดีและตัวแทนบริษัทได้ส่งหมายกักเรือแก่นายเรือของเรือเอ็ม.วี. พานอร์มิติส. เอวี. โดยเรือดังกล่าวถูกศาลมีคำสั่งให้กักไว้และจอดทอดสมอยู่กลางทะเล ด้านหลังเกาะสีชัง อำเภอสีชัง จังหวัดชลบุรี

เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2559 บริษัทได้ยื่นฟ้องบริษัท เซาท์ เคป นาวิกชน เอส.เอ. และบริษัท ยูนิบิลค์ ชิปปิ้ง เอ็นเตอร์ไพร์ส เอส.เอ. ซึ่งเป็นเจ้าของและผู้จัดการเรือเอ็ม.วี. พานอร์มิติส. เอวี. และในวันที่ 13 ตุลาคม 2559 บริษัทได้ยื่นฟ้องนายโชริน โสชิฟ โอ โปริอู ซึ่งเป็นนายเรือรวมถึงเจ้าหน้าที่และลูกเรือ เนื่องจากไม่ส่งมอบเหล็กแท่งแบนให้กับบริษัททั้งที่มีหน้าที่ตามใบตราส่งและผิดสัญญารับขนของทางทะเล

เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2559 บริษัทได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลมีคำสั่งคุ้มครองชั่วคราวก่อนพิพากษาในคดีที่บริษัทฟ้องเจ้าของและผู้จัดการเรือและศาลนัดไต่สวนคำร้องในวันที่ 11 เมษายน 2560

ต่อมาเมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2560 บริษัทและผู้ถูกฟ้องทั้งหมดสามารถเจรจาตกลงยุติข้อพิพาทระหว่างกัน โดยได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล โดยผู้ถูกฟ้องตกลงส่งมอบสินค้าเหล็กพิพาทให้แก่บริษัท ในทันทีเมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2560 บริษัทได้ดำเนินการขนถ่ายสินค้าออกจากเรือ เรือเอ็ม.วี. พานอร์มิติส. เอวี. เสร็จสิ้น

30 การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอในงบการเงินปี 2560 ดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	ก่อนจัด	หลังจัด	
	ประเภทใหม่	จัดประเภทใหม่	ประเภทใหม่
<b>งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	335,635,980	(335,635,980)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	112,361,675	112,361,675
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	223,274,305	223,274,305
		-	

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ก่อนจัด	หลังจัด	
	ประเภทใหม่	จัดประเภทใหม่	ประเภทใหม่
<b>งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	231,265,164	(231,265,164)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	231,265,164	231,265,164
		-	

31 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงิน โดยคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561