

รายงานการสอบทานงบการเงินโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอคณะกรรมการ

บริษัท สหวิริยาสีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบดุลรวมของบริษัท สหวิริยาสีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบดุลเฉพาะของบริษัท สหวิริยาสีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะของบริษัทสำหรับไตรมาสและสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 และ 2545 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดเฉพาะของบริษัทสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 และ 2545 ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวกับการสอบทานซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานสอบทาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างพอประมาณว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัด โดยส่วนใหญ่ใช้วิธีการสอบถามบุคลากรของกิจการ และการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงิน จึงให้ความเชื่อมั่นน้อยกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจแสดงความเห็นต่องบการเงินที่สอบทานได้

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปจากการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้เคยตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และเสนอรายงานไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 31 มกราคม 2546 โดยมีวรรคอธิบายเกี่ยวกับเรื่องที่บริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการขอผ่อนผันจากเจ้าหนี้เกี่ยวกับเงื่อนไขบางประการตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ งบดุลรวมและงบดุลเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ที่แสดงเปรียบเทียบเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบและเสนอรายงานไว้แล้วดังกล่าว ข้าพเจ้ามิได้ใช้วิธีการตรวจสอบอื่นใดภายหลังจากวันที่ในรายงานนั้น

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 22 ตุลาคม 2546

จงจิตต์ หลีกภัย

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2649

สำนักงานดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสึ ไทยยศ

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"		"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	205,431	111,109	19,779	44,540
เงินลงทุนชั่วคราว	-	202,495	-	-
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุข้อ 13.3)	1,702,368	1,345,225	1,684,308	1,327,808
อื่นๆ	1,216,296	952,331	1,212,409	948,472
	2,918,664	2,297,556	2,896,717	2,276,280
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (หมายเหตุข้อ 14.1)	-398,844	-400,444	-393,888	-393,888
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า - สุทธิ	2,519,820	1,897,112	2,502,829	1,882,392
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทรองแก่กิจการ				
ที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุข้อ 13.2)	3,002	60	3,002	137
สินค้าคงเหลือ (หมายเหตุข้อ 5)	8,647,747	10,989,810	8,675,794	11,039,232
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น				
เงินจ่ายล่วงหน้า	211,886	23,514	211,884	23,499
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	2,588	79,332	252	79,332
ลูกหนี้อื่น	1,066	2,051	1,084	2,105
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	26,132	13,694	24,446	12,645
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	17,400	16,200	-	-
อื่นๆ	26,776	36,554	21,431	18,535
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	11,661,848	13,371,931	11,460,501	13,102,417

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"		"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
สินทรัพย์ (ต่อ)				
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย				
(หมายเหตุข้อ 13.1)	561,621	561,621	1,186,283	1,080,363
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ (หมายเหตุข้อ 6)	16,756,431	16,923,996	15,143,833	15,375,183
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (หมายเหตุข้อ 7)	85,516	8,535	13,004	5,947
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	17,403,568	17,494,152	16,343,120	16,461,493
รวมสินทรัพย์	29,065,416	30,866,083	27,803,621	29,563,910

ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"		"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น				
จากสถาบันการเงิน (หมายเหตุข้อ 8)				
เงินกู้ยืมระยะสั้น	844,000	1,728,000	844,000	1,728,000
สินเชื่อระยะสั้นเพื่อการค้า	1,079,108	3,155,862	1,079,108	3,155,862
เจ้าหนี้และตัวเงินจ่ายการค้า	801,060	1,194,138	798,496	1,198,516
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ				
ภายในหนึ่งปี (หมายเหตุข้อ 9)				
	238,402	220,760	-	-
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ				
ภายในหนึ่งปี				
	7,193	7,683	2,580	2,455
หนี้สินหมุนเวียนอื่น				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	165,795	220,826	173,866	228,589
อื่นๆ	114,196	28,993	103,304	18,261
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,249,754	6,556,262	3,001,354	6,331,683
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว (หมายเหตุข้อ 9)	7,551,468	12,372,365	7,034,375	11,696,426
หุ้นกู้ (หมายเหตุข้อ 10)	4,000,000	-	4,000,000	-
หุ้นกู้แปลงสภาพ (หมายเหตุข้อ 11)	2,556,949	2,582,151	2,556,949	2,582,151
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น				
หนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าซื้อ	4,787	5,230	3,168	2,748
เจ้าหนี้ค่าที่ดิน	-	2,000	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	14,113,204	14,961,746	13,594,492	14,281,325
รวมหนี้สิน	17,362,958	21,518,008	16,595,846	20,613,008

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"		"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)				
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 1,310,150,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท				
	13,101,500	13,101,500	13,101,500	13,101,500
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 853,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท ชำระครบแล้ว				
	8,530,000	8,530,000	8,530,000	8,530,000
ส่วนเกินทุน				
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ				
	3,600,000	3,600,000	3,600,000	3,600,000
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์				
(หมายเหตุข้อ 6.2)				
	6,026,439	6,268,939	6,026,439	6,268,939
ส่วนลดทุน				
ส่วนลดมูลค่าหุ้น				
	-3,600,000	-3,600,000	-3,600,000	-3,600,000
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)				
	-3,348,664	-5,848,037	-3,348,664	-5,848,037
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท				
	11,207,775	8,950,902	11,207,775	8,950,902
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย				
	494,683	397,173	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น				
	11,702,458	9,348,075	11,207,775	8,950,902
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
	29,065,416	30,866,083	27,803,621	29,563,910

ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
รายได้				
รายได้จากการขาย	7,318,373	6,521,373	7,317,067	6,521,373
รายได้จากการให้บริการ	52,130	81,782	-	-
รายได้อื่น				
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	142,956	-	143,655	-
อื่นๆ	16,820	13,681	7,210	13,875
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	31,652	61,890
รวมรายได้	7,530,279	6,616,836	7,499,584	6,597,138
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	6,259,876	4,574,148	6,352,705	4,702,629
ต้นทุนการให้บริการ	79,738	88,113	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	134,091	102,162	118,234	91,022
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-11,021	-16,505	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	74	112,839	6	111,690
ค่าตอบแทนกรรมการ	1,000	925	840	765
รวมค่าใช้จ่าย	6,463,758	4,861,682	6,471,785	4,906,106

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)

สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2546	2545	2546	2545	
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	1,066,521	1,755,154	1,027,799	1,691,032	
ดอกเบี้ยจ่าย	170,954	233,712	166,321	225,710	
ภาษีเงินได้	4,466	2,763	-	-	
กำไรสุทธิรวม	891,101	1,518,679	861,478	1,465,322	
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-29,623	-53,357	-	-	
กำไรสุทธิ	861,478	1,465,322	861,478	1,465,322	
กำไรสุทธิต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	1.01	1.72	1.01	1.72
กำไรต่อหุ้นปรับลด (หมายเหตุข้อ 11)	บาท	0.72	1.15	0.72	1.15
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	พันหุ้น	853,000	853,000	853,000	853,000
กำไรต่อหุ้นปรับลด	พันหุ้น	1,310,143	1,310,143	1,310,143	1,310,143

ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
รายได้				
รายได้จากการขาย	22,300,785	17,177,474	22,298,155	17,177,474
รายได้จากการให้บริการ	179,696	187,539	-	-
รายได้อื่น				
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	206,903	-	207,908	-
อื่นๆ	57,948	41,186	44,568	42,727
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	109,047	127,979
รวมรายได้	22,745,332	17,406,199	22,659,678	17,348,180
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	18,797,643	13,170,953	19,087,136	13,494,711
ต้นทุนการให้บริการ	221,122	226,418	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	533,871	639,116	485,234	610,079
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-26,957	-16,505	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	8,107	111,513	7,865	109,761
ค่าตอบแทนกรรมการ	8,885	2,860	8,405	2,420
รวมค่าใช้จ่าย	19,542,671	14,134,355	19,588,640	14,216,971

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

หน่วย : พันบาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
		2546	2545	2546	2545
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้		3,202,661	3,271,844	3,071,038	3,131,209
ดอกเบี้ยจ่าย		589,291	690,660	571,665	665,566
ภาษีเงินได้		13,482	7,730	-	-
กำไรสุทธิรวม		2,599,888	2,573,454	2,499,373	2,465,643
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		-100,515	-107,811	-	-
กำไรสุทธิ		2,499,373	2,465,643	2,499,373	2,465,643
กำไรสุทธิต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	2.93	2.89	2.93	2.89
กำไรต่อหุ้นปรับลด (หมายเหตุข้อ 11)	บาท	2.17	1.96	2.17	1.96
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	พันหุ้น	853,000	853,000	853,000	853,000
กำไรต่อหุ้นปรับลด	พันหุ้น	1,310,143	1,310,143	1,310,143	1,310,143

ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินรวม

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 และ 2545

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

หน่วย : พันบาท						
	ทุนหุ้นสามัญ ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์	ส่วนต่ำกว่า มูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม	ส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนน้อย
	รวม					
ยอดคงเหลือต้นงวดวันที่ 1 มกราคม 2545	8,530,000	3,600,000	4,993,350	-3,600,000	-9,281,461	253,971
ตัดจำหน่าย	-	-	-207,505	-	-	-
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	2,465,643	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-	104,806
ยอดคงเหลือปลายงวดวันที่ 30 กันยายน 2545	8,530,000	3,600,000	4,785,845	-3,600,000	-6,815,818	358,777
ยอดคงเหลือต้นงวดวันที่ 1 มกราคม 2546	8,530,000	3,600,000	6,268,939	-3,600,000	-5,848,037	397,173
ตัดจำหน่าย	-	-	-242,500	-	-	-
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	2,499,373	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-	97,510
ยอดคงเหลือปลายงวดวันที่ 30 กันยายน 2546	8,530,000	3,600,000	6,026,439	-3,600,000	-3,348,664	494,683

ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 งบการเงินเฉพาะของบริษัท
 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 และ 2545
 "ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

	หน่วย : พันบาท					
	ทุนหุ้นสามัญ ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์	ส่วนต่ำกว่า มูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม	รวม
ยอดคงเหลือต้นงวดวันที่ 1 มกราคม 2545	8,530,000	3,600,000	4,993,350	-3,600,000	-9,281,461	4,241,889
ตัดจำหน่าย	-	-	-207,505	-	-	-207,505
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	2,465,643	2,465,643
ยอดคงเหลือปลายงวดวันที่ 30 กันยายน 2545	8,530,000	3,600,000	4,785,845	-3,600,000	-6,815,818	6,500,027
ยอดคงเหลือต้นงวดวันที่ 1 มกราคม 2546	8,530,000	3,600,000	6,268,939	-3,600,000	-5,848,037	8,950,902
ตัดจำหน่าย	-	-	-242,500	-	-	-242,500
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	2,499,373	2,499,373
ยอดคงเหลือปลายงวดวันที่ 30 กันยายน 2546	8,530,000	3,600,000	6,026,439	-3,600,000	-3,348,664	11,207,775

ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิ	2,499,373	2,465,643	2,499,373	2,465,643
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรสุทธิ				
เป็นเงินสดจากการดำเนินงาน				
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-26,957	-16,563	-	-
ค่าเสื่อมราคา	457,889	437,907	398,429	390,716
ค่าเผื่อการลดค่าสินค้า (โอนกลับ)	-4,916	231,260	-4,916	231,260
ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้	157,539	284,101	161,516	285,774
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นแล้ว	-164,885	6,796	-164,885	6,796
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	-15,115	35,010	-15,115	35,010
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-15,036	-	-	-
กำไรจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-383	-2,167	-383	-2,167
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	39,169	118,095	38,927	117,119
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	-109,047	-127,979
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	100,515	107,811	-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	3,027,193	3,667,893	2,803,899	3,402,172

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่ม) ลด				
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-357,142	-157,996	-356,500	-152,759
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า - อื่นๆ	-263,748	-214,989	-263,721	-213,381
สินค้าคงเหลือ	2,346,979	-3,483,437	2,368,354	-3,496,508
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	58	37	135	41
เงินทดรองจ่ายแก่กรรมการ	2,742	-	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้า	-188,372	-6,619	-188,386	-6,672
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	76,743	-39,282	79,079	-39,136
ลูกหนี้อื่น	23,705	13,729	1,021	276
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-12,438	-85,625	-11,801	-84,483
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - อื่นๆ	8,577	-14,509	-2,894	-8,282
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-76,981	-297	-7,057	121
หนี้สินดำเนินงานเพิ่ม (ลด)				
เจ้าหนี้และตัวเงินจ่ายการค้า	-388,724	109,396	-395,667	109,377
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-55,031	31,951	-54,723	35,956
หนี้สินหมุนเวียนอื่น - อื่นๆ	85,557	-833	85,503	-402
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	4,229,118	-180,581	4,057,242	-453,680

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนอื่น	-150,000	-130,000	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-572,152	-296,442	-442,974	-131,860
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,197	3,429	1,197	3,429
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	367,531	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทอรองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-3,000	3,280	-3,000	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-356,424	-419,733	-444,777	-128,431
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง	-884,000	-72,000	-884,000	-72,000
สินเชื่ระยะสั้นเพื่อการค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-1,901,784	715,800	-1,901,784	715,800
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-4,985,996	-63,188	-4,848,769	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	4,000,000	-	4,000,000	-
เงินสดจ่ายหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าซื้อ	-4,592	-4,052	-2,673	-2,195
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินระยะยาวค่าที่ดิน	-2,000	-2,250	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-3,778,372	574,310	-3,637,226	641,605
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	94,322	-26,004	-24,761	59,494
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	111,109	193,826	44,540	4,067
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน	205,431	167,822	19,779	63,561
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด :				
เงินสดจ่ายสำหรับดอกเบี้ย	476,520	422,040	454,586	394,954
รายการที่ไม่เป็นตัวเงิน :				
รถยนต์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าซื้อ	3,659	3,393	3,219	1,890

ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับไตรมาสและสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 และ 2545

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

1. ความผันผวนทางเศรษฐกิจ

ประเทศไทยและประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกหลายประเทศได้ประสบปัญหาทางเศรษฐกิจมาตั้งแต่ปี 2540 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทนี้ ได้รวมถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีต่อฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยตามที่ผู้บริหารประเมินไว้แล้ว

2. การดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ตั้งแต่ปี 2545 รัฐบาลได้ออกมาตรการต่างๆอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบโต้การท่วมตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าจากต่างประเทศดังนี้

1. เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2545 รัฐบาลโดยคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนได้ออกประกาศเรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมพิเศษสำหรับการนำเข้ามาในราชอาณาจักรซึ่งผลิตภัณฑ์แผ่นรีดทำด้วยเหล็กหรือเหล็กกล้าไม่เจือรื้อนในอัตราร้อยละ 25 ของราคาซี.ไอ.เอฟ. ตามรายการประเภทพิกัดอัตราศุลกากร มาตรการนี้มีผลบังคับใช้เป็นระยะเวลา 6 เดือน โดยสิ้นสุดในวันที่ 28 กรกฎาคม 2545
2. เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 คณะกรรมการพิจารณาการท่วมตลาดและการอุดหนุน กรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ได้มีมติให้ใช้มาตรการฉุกเฉิน โดยเรียกหลักประกันอากรตามมาตรา 31 ของพระราชบัญญัติการตอบโต้การท่วมตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าต่างประเทศ พ.ศ. 2542 สำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจาก 14 ประเทศ ในอัตราร้อยละ 30 ของราคาซี.ไอ.เอฟ เป็นเวลา 6 เดือน หลังจากครบกำหนดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมพิเศษในการนำเข้าสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อน ตามประกาศของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนตามที่กล่าวในข้อ 1
3. เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2545 คณะกรรมการพิจารณาการท่วมตลาดและการอุดหนุน กรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ ได้อาศัยอำนาจตามมาตรา 41 มาตรา 42 และมาตรา 73(1) แห่งพระราชบัญญัติการตอบโต้การท่วมตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าจากต่างประเทศ พ.ศ. 2542 ประกาศเรื่อง การตอบโต้การท่วมตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจาก 14 ประเทศ โดยให้เรียกเก็บอากรชั่วคราว หรือให้วางหลักประกันการชำระอากรชั่วคราวเป็นหนังสือค้ำประกันเป็นรายโรงงาน หรือรายประเทศ โดยกำหนดอัตราต่างๆ กันไปโดยอัตราร้อยละต่ำสุดและสูงสุด อยู่ในช่วงอัตราร้อยละ 5.98 - 136.50 ของราคาซี.ไอ.เอฟ. เป็นเวลา 4 เดือนนับจากวันที่ 18 พฤศจิกายน 2545

4. เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2546 คณะกรรมการพิจารณาการทุ่มตลาดและการอุดหนุน กรรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ ได้มีประกาศให้ขยายระยะเวลาการใช้มาตรการชั่วคราวตามที่กล่าวในข้อ 3 ออกไปอีก 2 เดือน
5. เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2546 คณะกรรมการพิจารณาการทุ่มตลาดและการอุดหนุน กรรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 7 มาตรา 49 มาตรา 51 มาตรา 53 มาตรา 57 และมาตรา 73(1) แห่งพระราชบัญญัติการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าจากต่างประเทศ พ.ศ. 2542 ประกาศว่าคณะกรรมการมีคำวินิจฉัยขั้นที่สุด เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2546 ว่ามีการทุ่มตลาดและมีความเสียหายจากการทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจาก 14 ประเทศ ตามมาตรา 19(1) แห่งพระราชบัญญัติการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าจากต่างประเทศ พ.ศ. 2542 จึงให้เรียกเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาด กำหนดอัตราร้อยละต่ำสุดและสูงสุด อยู่ในช่วงอัตราร้อยละ 3.45 - 128.11 ของราคา ซี.ไอ.เอฟ. เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่ 22 พฤษภาคม 2546 แต่ให้ยกเว้นการเรียกเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาดกรณีนำเข้ามาเพื่อการส่งออก
6. เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2546 คณะกรรมการพิจารณาการทุ่มตลาดและการอุดหนุน กรรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ ได้มีประกาศให้ยกเว้นการเรียกเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนบางรายการ เฉพาะที่นำเข้ามาในราชอาณาจักรเพื่อนำไปผ่านกรรมวิธีรีดเย็นต่อ สำหรับใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องบางประเภท และให้กรรมการค้าต่างประเทศกำกับการนำเข้าภายใต้ปริมาณที่กำหนดเป็นระยะเวลา 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2546 จนถึงวันที่ 26 พฤษภาคม 2551

จากมาตรการต่อเนื่องของรัฐบาลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานเป็นจำนวนสูง เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น นอกเหนือไปจากความต้องการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนภายในประเทศเพิ่มขึ้น จากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวทั้งในภาคอุตสาหกรรมก่อสร้าง ยานยนต์และชิ้นส่วน และราคาเฉลี่ยเหล็กแผ่นรีดร้อนที่เพิ่มขึ้นตามราคาตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับบริษัทมีการส่งออกได้มากขึ้น โดยราคาส่งออกสูงกว่าราคาในประเทศอีกด้วย

3. เกณฑ์การเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท

- 3.1 งบการเงินระหว่างกาลรวมและเฉพาะของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามประกาศของกรมทะเบียนการค้า (ปัจจุบันคือกรมพัฒนาธุรกิจการค้า) ลงวันที่ 14 กันยายน 2544 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีใน งบการเงิน พ.ศ. 2544 ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินซึ่งมีรอบบัญชีเริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2545 เป็นต้นไป

บริษัทจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

- 3.2 ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 ไม่เป็นข้อบ่งชี้ให้เห็นการขาดการณ ผลการดำเนินงานของทั้งปี
- 3.3 งบดุลของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบได้มาจากงบการเงินของ บริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ซึ่งได้ตรวจสอบแล้ว
- 3.4 ข้อมูลบางประการซึ่งควรจะแสดงอยู่ในงบการเงินที่ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มิได้นำมาแสดงไว้ ณ ที่นี้ เนื่องจากมิได้กำหนดให้มีการเปิดเผยในงบการเงินระหว่างกาล ดังนั้น งบการเงินระหว่างกาลดังกล่าวข้างต้นจึงควรจะอ่านประกอบกับงบการเงินและหมายเหตุประกอบ งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ซึ่งได้มีการตรวจสอบแล้ว
- 3.5 งบการเงินรวมนี้เป็นการรวมรายการบัญชีของบริษัทกับบริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด และบริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 51 และ 99.99 ตามลำดับ โดยได้ตัด รายการค้าและยอดคงเหลือระหว่างกันออกแล้ว
- 3.6 ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณ และตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินเกี่ยวกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอยู่บ้าง ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

บริษัทได้ใช้นโยบายบัญชีและวิธีการคำนวณในงบการเงินระหว่างกาล เช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงิน สำหรับปี 2545

5. สินค้ำคงเหลือ

สินค้ำคงเหลือ ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
สินค้ำสำเร็จรูป	1,604,522	2,011,083	1,615,144	2,023,541
วัตถุดิบ	5,316,198	6,420,658	5,347,005	6,464,986
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ	1,031,324	920,817	1,017,942	913,453
สินค้ำระหว่างทาง	921,576	1,868,041	921,576	1,868,041
	8,873,620	11,220,599	8,901,667	11,270,021
หัก ค่าเผื่อการลดค่าอะไหล่และวัสดุ	(225,873)	(230,789)	(225,873)	(230,789)
	8,647,747	10,989,810	8,675,794	11,039,232

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 สินค้ำสำเร็จรูปและวัตถุดิบทั้งหมดจํานาเป็นประกันเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร (ดูหมายเหตุข้อ 8)

6. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

6.1 ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรบางส่วนซึ่งมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 90 ของสินทรัพย์ดังกล่าวได้จดทะเบียนเป็นประกันเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจากธนาคาร เงินกู้ยืมระยะยาว หุ่นกู้และหุ่นกู้แปลงสภาพ (ดูหมายเหตุข้อ 8 ข้อ 9 ข้อ 10 และข้อ 11)

6.2 ในปี 2545 บริษัทได้ว่าจ้างบริษัท อเมริกัน แอ็พเพรซัล (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นผู้ชำนาญการประเมินราคาอิสระให้ประเมินราคาใหม่สำหรับสินทรัพย์ส่วนที่เป็นของโรงงาน ซึ่งเป็นการประเมินราคาใหม่ครั้งที่สองจากที่ได้เคยประเมินราคาใหม่ครั้งแรกในปี 2540 และในปี 2541 บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด ได้ว่าจ้างบริษัทดังกล่าวให้ประเมินราคาใหม่สำหรับท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภค ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้รับรายงานการตีราคา ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2545 และวันที่ 25 กันยายน 2541 ตามลำดับ

มูลค่าส่วนที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาครั้งที่สองของบริษัทมีดังนี้

หน่วย : พันบาท

มูลค่าเพิ่มจากการตีราคาที่ดิน	3,902
มูลค่าเพิ่มจากการตีราคาอาคาร	241,085
มูลค่าเพิ่มจากการตีราคาเครื่องจักร	5,365,065
มูลค่าเพิ่มจากการตีราคาสาธารณูปโภค	10,700

สำหรับหลักเกณฑ์ในการประเมินราคาอาคาร เครื่องจักรและทำเทียบเรือและสาธารณูปโภคใช้วิธีราคาเปลี่ยนแทนสุทธิจากค่าเสื่อมราคา (Depreciated replacement cost) เพื่อแสดงให้เห็นถึงมูลค่าของสินทรัพย์ที่ยังใช้ประโยชน์ได้โดยคำนึงถึงอายุและสภาพของสินทรัพย์ด้วย

มูลค่าส่วนที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาดังกล่าวได้บันทึกไว้ในบัญชีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ ซึ่งแสดงเป็นรายการหนึ่งในส่วนของผู้ถือหุ้น

นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อย ได้ประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนโดยใช้วิธีส่วนลดกระแสเงินสดแล้ว คาดว่ามูลค่าที่จะได้รับคืนสูงกว่าราคาเปลี่ยนแทนสุทธิจากค่าเสื่อมราคาดังกล่าว

บริษัทและบริษัทย่อย มีนโยบายพิจารณาสอบทานและปรับปรุงมูลค่าสินทรัพย์ส่วนที่เพิ่มขึ้นใหม่จากการตีราคา (สุทธิจากค่าเสื่อมราคา) เป็นครั้งคราว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัท บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน บันทึกส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ และรับรู้ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ที่อยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท					
วันที่ 30 กันยายน 2546					
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักร	ทำเทียบเรือ	รวม
	และสาธารณูปโภค				
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ส่วนเกินทุนจากการตีราคา					
สินทรัพย์					
ของบริษัท	3,902	225,650	5,142,733	9,095	5,381,380
ของบริษัทย่อย	-	-	-	83,438	83,438
ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	561,621	-	561,621
	<u>3,902</u>	<u>225,650</u>	<u>5,704,354</u>	<u>92,533</u>	<u>6,026,439</u>

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท					
วันที่ 31 ธันวาคม 2545					
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักร	ทำเทียบเรือ	รวม
	และสาธารณูปโภค				
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ส่วนเกินทุนจากการตีราคา					
สินทรัพย์					
ของบริษัท	3,902	241,085	5,365,065	10,700	5,620,752
ของบริษัทย่อย	-	-	-	86,566	86,566
ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	561,621	-	561,621
	<u>3,902</u>	<u>241,085</u>	<u>5,926,686</u>	<u>97,266</u>	<u>6,268,939</u>

6.3 บริษัทมีสินทรัพย์ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาสะสมทั้งจำนวนแต่ยังใช้งานอยู่ ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ราคาทุนของสินทรัพย์ก่อนหักค่าเสื่อมราคา				
สะสมทั้งจำนวน แต่ยังใช้งานอยู่	<u>335,507</u>	<u>332,336</u>	<u>254,800</u>	<u>255,167</u>

6.4 บริษัทอาจได้รับผลกระทบจากคำพิพากษาของศาลฎีกาให้รื้อถอนอาคารและสิ่งปลูกสร้างซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี 18.1 ล้านบาท เนื่องจากก่อสร้างบนที่ดินเช่าที่มีกรณีพิพาท ในกรณีที่ศาลฎีกามีคำพิพากษาเช่นเดียวกับศาลชั้นต้น ขณะนี้เรื่องดังกล่าวอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

7. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นรวมลูกหนี้ค้ายกเลิกสัญญาต่อเรือลากจูงเรือเรียกคืนดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ลูกหนี้ค้ายกเลิกสัญญาต่อเรือลากจูงเรือเรียกคืน	121,671	143,713	-	-
หัก ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(121,671)	(143,713)	-	-
	-	-	-	-

ลูกหนี้ค้ายกเลิกต่อเรือลากจูงเรือเรียกคืนเป็นรายการของบริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด ซึ่งได้ยกเลิกสัญญาต่อเรือลากจูงกับผู้ขาย โดยผู้ขายตกลงที่จะคืนเงินที่จ่ายชำระไปแล้ว จำนวน 3.81 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 167.96 ล้านบาท โดยจะผ่อนชำระคืน 15 งวด เริ่มตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2545 ถึงวันที่ 8 มีนาคม 2550 ซึ่งในระหว่างปี 2545 ผู้ขายได้จ่ายคืนเงินมาแล้วจำนวน 0.55 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 24.25 ล้านบาท และในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 ผู้ขายได้จ่ายคืนเงินมาอีกเป็นจำนวนเงิน 0.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 22.04 ล้านบาท รวมเป็นเงินชำระคืนทั้งสิ้น 1.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือ 46.29 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 อย่างไรก็ตามบริษัทย่อยังคงกล่าวได้พิจารณาตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญสำหรับส่วนที่เหลือทั้งจำนวนแล้ว เนื่องจากมีความไม่แน่นอนในมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ

8. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินรวมเงินกู้ยืมหมุนเวียนระยะสั้น ซึ่งมีวงเงินสูงสุดรวม 3,210 ล้านบาท ซึ่งยกยอดมาจากการปรับโครงสร้างหนี้เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2542 และสินเชื่ระยะสั้นเพื่อการค้า ซึ่งเป็นสินเชื่ระยะสั้นจากสถาบันการเงินภายหลังการปรับโครงสร้างหนี้ในวงเงิน 4,200 ล้านบาท วงเงินสินเชื่ระยะสั้นดังกล่าวประกอบด้วย เลตเตอร์ออฟเครดิต ทรัสต์รีชีท ตัวสัญญาใช้เงิน การขายลดตั๋วเงิน แพคกิ้งเครดิต และหนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 บริษัทมีสินเชื่อบริษัทตั้งจากสถาบันการเงิน ตามสัญญาเงินกู้ยืมฉบับใหม่ ลงวันที่ 15 กันยายน 2546 ในวงเงินสูงสุดรวม 17,000 ล้านบาท วงเงินสินเชื่อระยะสั้นดังกล่าวประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี เลตเตอร์ออฟเครดิต ทรัสตรีชีท ตัวสัญญาใช้เงิน การขายลดตั๋วเงิน แพคกิ้งเครดิต และ หนังสือค้ำประกันธนาคาร (ดูหมายเหตุข้อ 9)

เงินกู้ระยะสั้นดังกล่าวมีหลักประกันประกอบด้วยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร (ดูหมายเหตุข้อ 6.1) และการโอนสิทธิประโยชน์จากการเอาประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทให้แก่ผู้ให้กู้ รวมทั้งการจำนำวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทด้วย (ดูหมายเหตุข้อ 5)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทมีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ยังไม่ได้ใช้เป็นจำนวน 7,913 ล้านบาท และ 294 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อการค้าโดยเป็น revolving credit ซึ่งค่าธรรมเนียมและเงื่อนไขการเบิกใช้เงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นไปตามสัญญาเงินกู้ยืมฉบับใหม่และสัญญา ปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ตามลำดับ

9. หนี้สินระยะยาว

หนี้สินระยะยาวประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	30 กันยายน 2546	31 ธันวาคม 2545	30 กันยายน 2546	31 ธันวาคม 2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
เงินกู้ยืมผ่อนชำระทุก 6 เดือน เริ่มเดือนมีนาคม 2548	6,000,000	-	6,000,000	-
เงินกู้ยืมผ่อนชำระทุก 6 เดือน เริ่มเดือนธันวาคม 2547	-	10,848,769	-	10,848,769
เงินกู้ยืมผ่อนชำระทุกเดือนเริ่ม เดือนพฤษภาคม 2545-2546 และ ชำระทุก 6 เดือนเริ่มเดือนมิถุนายน 2546	635,856	773,083	-	-
เงินกู้ยืมที่อาจไม่ต้องชำระ	112,959	112,959	-	-
	6,748,815	11,734,811	6,000,000	10,848,769
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	(238,402)	(220,760)	-	-
	6,510,413	11,514,051	6,000,000	10,848,769
ดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี	1,041,055	858,314	1,034,375	847,657
	7,551,468	12,372,365	7,034,375	11,696,426

เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีหลักประกันประกอบด้วยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร (ดูหมายเหตุข้อ 6.1) และการโอนสิทธิประโยชน์จากการเอาประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทให้แก่ผู้ให้กู้

ดอกเบี้ยจ่ายรูดตัดบัญชีเป็นผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายตามอัตราลอยตัว สำหรับหนี้ที่มีการปรับโครงสร้างหนี้ ณ วันที่ปรับโครงสร้างหนี้กับ ณ วันสิ้นงวด

ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กำหนดให้บริษัทต้องคำนวณ Debt Service Coverage Ratio ทุกงวด 6 เดือน เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2545 หากบริษัทมี Debt Service Coverage Ratio สูงกว่าอัตรา 1.25 เท่า บริษัทต้องชำระหนี้ก่อนกำหนดเป็นจำนวนเงินเท่ากับกึ่งหนึ่งของกระแสเงินสดที่สูงกว่าอัตรา 1.25 เท่าดังกล่าว ในงวดหกเดือนแรกสิ้นสุดเพียงวันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทมีกระแสเงินสดและความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ในแผนปรับโครงสร้างหนี้ บริษัทจึงต้องชำระหนี้ก่อนกำหนดเป็นจำนวน 1,304 ล้านบาท โดยต้องจ่ายภายในวันที่ 15 พฤษภาคม 2546 ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทยังมิได้มีการจัดประเภทจำนวนดังกล่าวไปเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบการเงิน เนื่องจากฝ่ายบริหารอยู่ระหว่างดำเนินการขอผ่อนผันจากเจ้าหนี้เกี่ยวกับเงื่อนไขบางประการตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ อย่างไรก็ตามในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2546 บริษัทตกลงชำระหนี้ดังกล่าวแก่เจ้าหนี้และได้ชำระหนี้จำนวน 1,304 ล้านบาท แก่เจ้าหนี้ในระยะเวลาตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2546 บริษัทมีกระแสเงินสดและความสามารถในการชำระหนี้สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ในแผนปรับโครงสร้างหนี้เช่นกัน บริษัทจึงต้องชำระหนี้ก่อนกำหนดเป็นจำนวนเงิน 899 ล้านบาท โดยต้องจ่ายภายในวันที่ 12 พฤศจิกายน 2546 อย่างไรก็ตาม หนี้ดังกล่าวได้ถูกปรับเป็นเงินกู้ระยะยาวตามสัญญาวงเงินกู้ยืมฉบับใหม่ ลงวันที่ 15 กันยายน 2546

เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2546 บริษัทและธนาคารผู้ให้กู้เดิม ได้ลงนามในสัญญาสินเชื่อใหม่ โดยมีการปรับวงเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว อัตราดอกเบี้ย และระยะเวลาการผ่อนชำระเงินต้นให้เหมาะสม และยินยอมให้บริษัทมีวงเงินกู้เพิ่มกับสถาบันการเงินอื่นๆ ได้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 8,000 ล้านบาท กับธนาคารผู้ให้กู้เดิม ซึ่งประกอบด้วย หุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 2,400 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 11) และเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 5,600 ล้านบาท ซึ่งมีอายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ย MLR ถัวเฉลี่ยหักส่วนต่างร้อยละ 1.5 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญาจนถึงปีที่ 3 อัตราดอกเบี้ย MLR ถัวเฉลี่ยหักส่วนต่างร้อยละ 1 ต่อปี ภายหลังปีที่ 3 จนถึงปีที่ 5 และอัตราดอกเบี้ย MLR ถัวเฉลี่ยหักส่วนต่างร้อยละ 0.5 ต่อปี ภายหลังปีที่ 5 เป็นต้นไป ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยต้องไม่น้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้มีประกัน (ดูหมายเหตุข้อ 10) บวกส่วนต่างร้อยละ 0.75 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยทุกไตรมาส และชำระคืนเงินต้นเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นทุก 6 เดือน เริ่มตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2548
2. เงินกู้ยืมระยะสั้นวงเงินสูงสุดรวม 17,000 ล้านบาทกับธนาคารผู้ให้กู้เดิมและสถาบันการเงินอื่น (ดูหมายเหตุข้อ 8)

นอกจากนี้สัญญาเงินกู้ยืมฉบับใหม่กำหนดเงื่อนไขให้บริษัทต้องหาเงินกู้ระยะยาว (รวมหุ้นกู้ตามหมายเหตุข้อ 10) ในจำนวนเงินรวมกันไม่เกิน 6,000 ล้านบาทภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2546 มิฉะนั้นเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 5,600 ล้านบาทดังกล่าวข้างต้นจะเป็นไปตามเงื่อนไขในสัญญาปรับโครงสร้างหนี้เดิม

เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้น มีหลักประกันคือ ที่ดิน สิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรของกำลังการผลิตปัจจุบัน (หมายเหตุข้อ 6.1) และรวมถึงเครื่องจักรที่จะได้มาตามโครงการขยายกำลังการผลิตใหม่ด้วย

เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2546 บริษัทและสถาบันการเงินแห่งหนึ่งได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมเป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 1,000 ล้านบาท อายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญาจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2551 และอัตรา MLR ถัวเฉลี่ยหักส่วนต่างร้อยละ 0.5 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2551 เป็นต้นไป โดยชำระดอกเบี้ยทุกไตรมาส และทยอยชำระคืนเงินต้นเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นทุก 6 เดือน เริ่มตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2548 ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 บริษัทได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 400 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2542 บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด (บริษัทย่อย) ได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารผู้ให้กู้ และได้มีการแก้ไขในวันที่ 30 มิถุนายน 2542 โดยมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้ซึ่งประกอบด้วย (1) การขยายระยะเวลาและการลดดอกเบี้ยของเงินต้นเงินกู้ระยะยาวและเงินกู้ระยะสั้นทั้งหมดเป็นเงินกู้ระยะยาวจำนวนรวม 832.5 ล้านบาท อายุเงินกู้ 9 ปี ปลอดเงินต้น 3 ปี โดยในปีที่ 4 ชำระคืนเงินต้นทุกเดือนตั้งแต่เดือนเมษายน 2545 และตั้งแต่ปีที่ 5 วันที่ 30 มิถุนายน 2546 ชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน และชำระดอกเบี้ยทุกเดือนในอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่า MLR ของธนาคารในช่วง 7 ปีแรก และในอัตรา MLR ของธนาคารตั้งแต่ปีที่ 8 และ (2) การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 199 ล้านบาทเป็นเงินกู้ระยะยาวจำนวน 86 ล้านบาท อายุเงินกู้ 3 ปี 1 เดือน ปลอดเงินต้น 2 ปี และปลอดดอกเบี้ยตลอดอายุเงินกู้ ชำระคืนเงินต้นทุกเดือน ตั้งแต่ปีที่ 3 วันที่ 30 เมษายน 2544 และธนาคารจะลดดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวนที่เหลือ 113 ล้านบาทให้ หากบริษัทย่อยดังกล่าวปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ และชำระคืนหนี้เงินกู้ระยะยาวทั้งสองส่วนให้แก่ธนาคารครบถ้วนแล้ว เงินกู้ยืมนี้มีการค้ำประกันโดยกรรมการบางคนและจดจำนองที่ดินเป็นประกัน

ต่อมาบริษัทย่อยดังกล่าวได้รับหนังสือจากธนาคารยกหนี้ให้สำหรับหนี้จำนวน 113 ล้านบาท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2546

เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2546 บริษัทย่อยดังกล่าวได้ทำสัญญากู้เงินระยะยาวใหม่กับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งในวงเงิน 650 ล้านบาท อายุเงินกู้ 6 ปี มีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนของธนาคารผู้ให้กู้นับว่าร้อยละ 3 ร้อยละ 3.5 และร้อยละ 4 ต่อปี สำหรับช่วง 2 ปีแรก ปีที่ 3 และปีที่ 4 เป็นต้นไปตามลำดับ ชำระดอกเบี้ยทุกสิ้นเดือน มีระยะเวลาปลอดชำระเงินต้น 1 ปี 6 เดือน ซึ่งระยะเวลาปลอดชำระเงินต้นครบกำหนดในเดือนกุมภาพันธ์ 2548 โดยชำระเงินต้นงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม 2548 และงวดต่อไปชำระทุกสิ้นเดือน เงินกู้ยืมนี้มีการค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและท่าเรือส่วนต่อขยายเป็นหลักประกัน ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 บริษัทย่อยยังมิได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าว

10. หุ้นกู้

หุ้นกู้ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
หุ้นกู้	4,000,000	-	4,000,000	-

เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2546 บริษัทได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นกู้ให้กับผู้ลงทุนสถาบันจำนวนรวม 4,000 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. หุ้นกู้มีประกันชนิดทยอยชำระเงินต้นครั้งที่ 1 ชุดที่ 1 จำนวน 1,800,000 หน่วย มูลค่ารวม 1,800 ล้านบาท อายุ 3.5 ปี โดยมีกำหนดไถ่ถอนเงินต้นงวดละเท่าๆ กันทุก 6 เดือน เริ่มวันที่ 17 มีนาคม 2548 และครบกำหนดในปี 2550 อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.5 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน

หุ้นกู้มีประกันชนิดทยอยชำระเงินต้นครั้งที่ 1 ชุดที่ 2 จำนวน 1,450,000 หน่วย มูลค่ารวม 1,450 ล้านบาท อายุ 4.5 ปี โดยมีกำหนดไถ่ถอนเงินต้นงวดละเท่าๆ กันทุก 6 เดือน เริ่มวันที่ 17 กันยายน 2550 และครบกำหนดในปี 2551 อัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 6 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่งบวกส่วนต่างร้อยละ 2.75 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน

2. หุ้นกู้มีประกันครั้งที่ 2 จำนวน 750,000 หน่วย มูลค่ารวม 750 ล้านบาท อายุ 5 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2551 อัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 6 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่งบวกส่วนต่างร้อยละ 3 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน

หุ้นกู้ดังกล่าวมีหลักประกันคือ ที่ดิน สิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรของกำลังการผลิตปัจจุบัน (หมายเหตุข้อ 6.1) และรวมถึงเครื่องจักรที่จะได้มาตามโครงการขยายกำลังการผลิตใหม่ด้วย เงินรับจากหุ้นกู้ที่บริษัทได้นำไปชำระคืนเงินกู้ระยะยาวบางส่วนของสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของเงื่อนไขในสัญญาสินเชื่อใหม่ด้วย

11. หุ้นกู้แปลงสภาพ

หุ้นกู้แปลงสภาพ ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
หุ้นกู้แปลงสภาพ	2,400,000	2,400,000	2,400,000	2,400,000
ดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี	156,949	182,151	156,949	182,151
	<u>2,556,949</u>	<u>2,582,151</u>	<u>2,556,949</u>	<u>2,582,151</u>

หุ้นกู้แปลงสภาพมีหลักประกันประกอบด้วยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร (ดูหมายเหตุข้อ 6.1) และการโอนสิทธิประโยชน์จากการเอาประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทให้แก่ผู้ให้กู้

หุ้นกู้แปลงสภาพมิได้แยกแสดงองค์ประกอบที่เป็นของเจ้าของออกจากองค์ประกอบที่เป็นหนี้สินในงบดุล เนื่องจาก ณ วันที่บริษัทออกหุ้นกู้ บริษัทไม่สามารถกำหนดราคาตามบัญชีขององค์ประกอบที่เป็นหนี้สินและ ส่วนของเจ้าของได้อย่างเหมาะสม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ยังไม่มีการแปลงสภาพหุ้นกู้

สำหรับไตรมาสและสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 และ 2545 ราคาแปลงสภาพเบื้องต้นมี ราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมถ่วงเฉลี่ยของหุ้นสามัญจึงต้องแสดงกำไรต่อหุ้นปรับลด

12. การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศประกอบด้วย

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545
สินทรัพย์ - ดอลลาร์สหรัฐ	10,832,299	9,845,498
หนี้สิน - ดอลลาร์สหรัฐ	39,531,070	94,498,944
- ลิรัอิตาลี	51,770,995	76,270,995
- คอยซ์มาร์ก	16,159	26,479
- เยนญี่ปุ่น	3,469,600	7,982,600
- ยูโร	166,652	170,460
- ปอนด์สเตอร์ลิง	4,038	22,368
- ดอลลาร์สิงคโปร์	19,377	-

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงสำหรับสินทรัพย์ที่มีกำหนดรับชำระในปี 2546

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง สำหรับหนี้สินที่มีกำหนดชำระในปี 2546 จำนวน 11.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

13. รายการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการบัญชีกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทเหล่านี้เกี่ยวข้องกับโดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน งบการเงินนี้แสดงถึงผลของรายการดังกล่าวตามมูลฐานที่พิจารณาร่วมกันระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและเป็นไปตามปกติธุรกิจ

13.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

วันที่ 30 กันยายน 2546								
ประเภทกิจการ	ลักษณะ	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	ราคาทุน	วิธีส่วนได้เสีย	งบการเงิน	เงินปันผล	
ความสัมพันธ์		เงินลงทุน				รวม		
		พันบาท		พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
บริษัทย่อย								
บริษัท เวสต์โคสต์	บริการซ่อม							
เอ็นจิเนียริง จำกัด	บำรุง	ผู้ถือหุ้น	75,000	99.99	75,000	109,788	-	-
บริษัท ทำเรือประจวบ	บริการทำเรือ							
จำกัด	น้ำลึก	ผู้ถือหุ้น	400,000	51.00	204,000	514,874	-	-
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน								
บริษัท เหล็กแผ่น	ผู้ผลิตเหล็ก							
เคลือบไทย จำกัด	แผ่นเคลือบ	ผู้ถือหุ้น	2,206,900	3.70	293,999	-	-	-
บริษัท เหล็กแผ่น	ผู้ผลิตเหล็ก							
ริดเย็นไทย จำกัด (มหาชน)	แผ่นริดเย็น	ผู้ถือหุ้น	10,703,000	8.77	938,125	561,621	561,621	-
					1,511,124	1,186,283	561,621	-

วันที่ 31 ธันวาคม 2545								
ประเภทกิจการ	ลักษณะ	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	ราคาทุน	วิธีส่วนได้เสีย	งบการเงิน	เงินปันผล	
ความสัมพันธ์		เงินลงทุน				รวม		
		พันบาท		พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
บริษัทย่อย								
บริษัท เวสต์โคสต์	บริการซ่อม							
เอ็นจิเนียริง จำกัด	บำรุง	ผู้ถือหุ้น	75,000	99.99	75,000	105,358	-	-
บริษัท ทำเรือประจวบ	บริการทำเรือ							
จำกัด	น้ำลึก	ผู้ถือหุ้น	400,000	51.00	204,000	413,384	-	-
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน								
บริษัท เหล็กแผ่น	ผู้ผลิตเหล็ก							
เคลือบไทย จำกัด	แผ่นเคลือบ	ผู้ถือหุ้น	2,206,900	3.70	293,999	-	-	-
บริษัท เหล็กแผ่น	ผู้ผลิตเหล็ก							
ริดเย็นไทย จำกัด (มหาชน)	แผ่นริดเย็น	ผู้ถือหุ้น	10,703,000	8.77	938,125	561,621	561,621	-
					1,511,124	1,080,363	561,621	-

13.2 เงินให้กู้ยืมและเงินทรองระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย บริษัทร่วมและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 พันบาท	เพิ่มขึ้น	รับชำระ/ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 พันบาท
งบการเงินรวม				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,000	-	3,000
เงินทรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	60	2	(60)	2
รวม	60	3,002	(60)	3,002
งบการเงินเฉพาะบริษัท				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,000	-	3,000
เงินทรองจ่าย				
- บริษัทย่อย	77	-	(77)	-
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	60	2	(60)	2
	137	2	(137)	2
รวม	137	3,002	(137)	3,002

13.3 รายการค้าระหว่างกัน

รายการในงบดุลกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันส่วนใหญ่ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า-สุทธิ				
จากค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ	1,697,412	1,338,670	1,684,308	1,327,808
ลูกหนี้อื่น	345	197	435	262
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	14,433	16,762	14,251	16,589
สินทรัพย์อื่น	4,840	4,840	3,591	3,591
เจ้าหนี้การค้า	9,070	21,445	38,123	52,891
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	27,075	23,822	38,559	38,807

รายการในงบกำไรขาดทุนกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันส่วนใหญ่ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
รายได้จากการขาย	3,582,525	2,447,889	3,582,422	2,447,889
รายได้จากการให้บริการ	25,633	38,019	-	-
รายได้อื่น (ก่อนหักต้นทุนที่เกี่ยวข้อง)	44,149	44,277	45,243	45,170
ต้นทุนขาย	43,904	58,469	146,136	203,162
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	58,498	46,093	63,509	49,784

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
รายได้จากการขาย	9,904,144	7,030,354	9,903,725	7,030,354
รายได้จากการให้บริการ	94,232	87,220	-	-
รายได้อื่น (ก่อนหักต้นทุนที่เกี่ยวข้อง)	138,823	128,503	139,854	131,011
ต้นทุนขาย	111,072	142,857	401,054	485,990
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	186,030	238,225	204,389	253,514

บริษัทมีนโยบายการกำหนดราคาขายสินค้าระหว่างบริษัทกับกลุ่มผู้ถือหุ้นและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน
ในราคาเดียวกับราคาที่ขายให้กับบุคคลภายนอก

รายได้อื่นที่เป็นรายได้ค่าเบี่ยงปรับจากการชำระหนี้ล่าช้ากำหนดจากต้นทุนทางการเงินของบริษัท
โดยฝ่ายบริหาร ส่วนรายได้จากการขายเศษวัสดุเป็นไปตามน้ำหนักของเศษวัสดุและอัตราที่บริษัท
กำหนด

ค่าใช้จ่ายในการผลิตที่เป็นค่าขนส่งเป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาขนส่งตามน้ำหนักของ
สินค้าและระยะทาง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เป็นค่าขนส่งในประเทศเป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาขนส่งตามน้ำหนักของสินค้าและระยะทาง ค่าเช่าสำนักงานและค่าเช่าคลังสินค้าเป็นไปตามสัญญาเช่า ส่วนค่าเช่าที่พักพนักงานเป็นไปตามราคาที่ตกลงกับผู้ให้เช่าโดยกำหนดไว้ล่วงหน้าเป็นปีๆ ไป

บริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด คิดค่าตอบแทนในการให้บริการทำเรือแก่บริษัท บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และบุคคลภายนอกในอัตราตามที่กำหนดโดยกระทรวงคมนาคม

บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด คิดค่าตอบแทนในการให้บริการงานซ่อมบำรุงแก่บริษัทตามที่กำหนดในสัญญาซ่อมบำรุงระยะยาว และคิดค่าบริการซ่อมบำรุงจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบุคคลภายนอกโดยมีเงื่อนไขตามปกติธุรกิจ

14. การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับคุณภาพของสินทรัพย์

14.1 ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าที่มีปัญหาในการชำระหนี้โดยแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนเงิน
		พันบาท		พันบาท
3 – 6 เดือน	2	6,884	1	6,279
6 – 12 เดือน	1	47	-	-
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	6	398,844	5	393,888
รวม		<u>405,775</u>		<u>400,167</u>
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่บันทึกไว้		<u>398,844</u>		<u>393,888</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าที่มีปัญหาในการชำระหนี้โดยแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน พันบาท	จำนวนราย	จำนวนเงิน พันบาท
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	6	400,444	5	393,888
รวม		<u>400,444</u>		<u>393,888</u>
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่บันทึกไว้		<u>400,444</u>		<u>393,888</u>

- 14.2 ในปี 2545 บริษัท ทำเรื่องประจวบ จำกัด ได้ตัดบัญชีเงินให้กู้ยืมกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันโดยไม่มีหลักประกันและมีดอกเบี้ยค้างรับจากเงินให้กู้ยืมดังกล่าวเป็นหนี้สูญแล้ว จำนวนเงินรวมประมาณ 63 ล้านบาท ซึ่งค้างชำระมาตั้งแต่ปี 2539 และได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตั้งจำนวนแล้วในปี 2541
- 14.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัท ทำเรื่องประจวบ จำกัด มีเงินทวงจ่ายและเงินให้กู้ยืมแก่กรรมการโดยไม่มีหลักประกันเป็นจำนวนเงิน 2.7 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 บริษัทได้รับคืนเงินทวงจ่ายดังกล่าวทั้งจำนวนและได้บันทึกหนี้สงสัยจะสูญโอนกลับทั้งจำนวนแล้ว

15. ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจมีดังนี้

	ประเภทกิจการ	ค่าขายและรายได้อื่น		กำไรสุทธิ	
		สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
		2546	2545	2546	2545
		พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	ผลิตเหล็กแผ่น				
	รีดร้อนชนิดม้วน	7,499,584	6,597,138	861,478	1,465,322
บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	บริการซ่อมบำรุง	76,678	90,446	4,318	6,181
บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด	บริการท่าเรือ				
	น้ำลึก	111,026	147,066	53,432	127,339
		7,687,288	6,834,650	919,228	1,598,842
หัก รายการระหว่างกัน		(157,009)	(217,814)	(28,127)	(80,163)
		7,530,279	6,616,836	891,101	1,518,679
หัก กำไรสุทธิตัวส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย				(29,623)	(53,357)
กำไรสุทธิ				861,478	1,465,322

	ประเภทกิจการ	ค่าขายและรายได้อื่น		กำไรสุทธิ	
		สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
		2546	2545	2546	2545
		พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	ผลิตเหล็กแผ่น				
	รีดร้อนชนิดม้วน	22,659,678	17,348,180	2,499,373	2,465,643
บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	บริการซ่อมบำรุง	229,195	219,492	10,537	17,433
บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด	บริการท่าเรือ				
	น้ำลึก	311,884	339,490	200,097	240,958
		23,200,757	17,907,162	2,710,007	2,724,034
หัก รายการระหว่างกัน		(455,425)	(500,963)	(110,119)	(150,580)
		22,745,332	17,406,199	2,599,888	2,573,454
หัก กำไรสุทธิตัวที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย				(100,515)	(107,811)
กำไรสุทธิ				2,499,373	2,465,643

16. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

16.1 บริษัทมีภาระผูกพันจากการทำสัญญาก่อสร้างอาคารโรงงาน การซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ซึ่งรวมถึงโครงการก่อสร้างโรงงานกักกรดและเคลือบน้ำมัน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนเงินประมาณ 1,036 ล้านบาท และประมาณ 320 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ตามลำดับ

บริษัทมีภาระผูกพันจากการให้ธนาคารออกเลตเตอร์ออฟเครดิตเป็นจำนวนเงินประมาณ 33.85 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 2.57 ล้านยูโร ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และประมาณ 15.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545

บริษัทย่อยทั้งสองบริษัท มีภาระผูกพันจากรายจ่ายฝ่ายทุน และสัญญาก่อสร้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 620.8 ล้านบาท และประมาณ 6.4 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ตามลำดับ

16.2 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันเป็นจำนวนประมาณ 94 ล้านบาท และประมาณ 93.5 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 และวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ตามลำดับ

16.3 เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2546 องค์การบริหารส่วนตำบลพวงศัประศาสน์ ได้ยื่นฟ้องบริษัท ในการสูบน้ำใช้จากฝายคลองบางสะพาน เป็นจำนวนเงิน 19 ล้านบาท ตามความเห็นของฝ่ายกฎหมายของบริษัท องค์การบริหารส่วนตำบลพวงศัประศาสน์ไม่มีสิทธิเรียกเก็บเงินดังกล่าว และตลอดเวลาที่ผ่านมา บริษัทได้ให้การช่วยเหลือซ่อมบำรุงฝายมาโดยตลอด ขณะนี้คืออยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลจังหวัดประจวบคีรีขันธ์