

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัท สหวิริยาสีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมของบริษัท สหวิริยาสีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบดุลเฉพาะของบริษัท สหวิริยาสีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม และ งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดเฉพาะของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อ งบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้า ต้องวางแผนและปฏิบัติงาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็น จำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการ ใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจน การประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของ บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

จงจิตต์ หลีกภัย

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2649

สำนักงานดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสึ ไทยยต

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 30 มกราคม 2547

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	108,399	111,109	47,049	44,540
เงินลงทุนชั่วคราว	17,495	202,495	-	-
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุข้อ 18.3)	1,787,097	1,345,225	1,765,818	1,327,808
อื่นๆ	939,795	952,331	936,744	948,472
	2,726,892	2,297,556	2,702,562	2,276,280
หัก ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	-405,051	-400,444	-400,095	-393,888
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า - สุทธิ	2,321,841	1,897,112	2,302,467	1,882,392
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่กิจการ				
ที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุข้อ 18.2)	3,051	60	3,062	137
สินค้าคงเหลือ (หมายเหตุข้อ 6)	8,433,439	10,989,810	8,450,417	11,039,232
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น				
เงินจ่ายล่วงหน้า	682,993	23,514	682,989	23,499
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขคืน	32,456	79,332	28,265	79,332
ลูกหนี้อื่น	470	2,051	707	2,105
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	14,396	13,694	13,310	12,645
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	16,200	16,200	-	-
อื่นๆ	31,106	36,554	18,635	18,535
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	11,661,846	13,371,931	11,546,901	13,102,417
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย				
(หมายเหตุข้อ 18.1)	561,621	561,621	1,328,764	1,080,363
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ (หมายเหตุข้อ 7)	17,009,451	16,923,996	15,061,607	15,375,183
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (หมายเหตุข้อ 8)	68,592	8,535	13,004	5,947
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	17,639,664	17,494,152	16,403,375	16,461,493
รวมสินทรัพย์	29,301,510	30,866,083	27,950,276	29,563,910

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น				
จากสถาบันการเงิน (หมายเหตุข้อ 9)				
เงินกู้ยืมระยะสั้น	290,000	1,728,000	290,000	1,728,000
สินเชื่อระยะสั้นเพื่อการค้า	-	3,155,862	-	3,155,862
เจ้าหนี้และตัวเงินจ่ายการค้า	1,238,110	1,194,138	1,220,441	1,198,516
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ				
ภายในหนึ่งปี (หมายเหตุข้อ 10)	240,663	220,760	-	-
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ				
ภายในหนึ่งปี	6,179	7,683	2,627	2,455
หนี้สินหมุนเวียนอื่น				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	209,151	220,826	219,224	228,589
อื่นๆ	108,538	28,993	45,840	18,261
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,092,641	6,556,262	1,778,132	6,331,683
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว (หมายเหตุข้อ 10)	6,794,016	12,372,365	6,400,000	11,696,426
หุ้นกู้ (หมายเหตุข้อ 11)	4,000,000	-	4,000,000	-
หุ้นกู้แปลงสภาพ (หมายเหตุข้อ 12)	-	2,582,151	-	2,582,151
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น				
หนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าซื้อ	4,706	5,230	3,451	2,748
เจ้าหนี้ค่าที่ดิน	-	2,000	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	10,798,722	14,961,746	10,403,451	14,281,325
รวมหนี้สิน	12,891,363	21,518,008	12,181,583	20,613,008

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)				
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น (หมายเหตุข้อ 13)				
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 1,310,128,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท ชำระครบแล้ว	13,101,280	8,530,000	13,101,280	8,530,000
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน				
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 13)	-2,171,280	-	-2,171,280	-
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์				
(หมายเหตุข้อ 7.2)	5,984,283	6,268,939	5,984,283	6,268,939
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	-1,145,590	-5,848,037	-1,145,590	-5,848,037
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	15,768,693	8,950,902	15,768,693	8,950,902
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	641,454	397,173	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	16,410,147	9,348,075	15,768,693	8,950,902
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	29,301,510	30,866,083	27,950,276	29,563,910

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
รายได้				
รายได้จากการขาย	29,326,030	23,714,965	29,322,470	23,714,965
รายได้จากการให้บริการ	231,360	253,348	-	-
รายได้อื่น				
กำไรจากการชำระหนี้ก่อนกำหนด (หมายเหตุข้อ 10)	1,034,375	-	1,034,375	-
กำไรจากเงินกู้ยืมที่ไม่ต้องชำระ (หมายเหตุข้อ 10)	112,959	-	-	-
กำไรจากการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพ (หมายเหตุข้อ 12)	152,211	-	152,211	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	236,652	48,726	238,757	49,722
อื่นๆ	62,010	54,583	48,677	53,011
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	184,870	168,082
รวมรายได้	31,155,597	24,071,622	30,981,360	23,985,780
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	24,449,623	18,384,024	24,839,657	18,819,219
ต้นทุนการให้บริการ	313,069	315,278	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	723,514	764,145	658,375	719,582
หนี้สงสัยจะสูญ	6,207	-	6,207	-
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-37,978	-27,957	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	64,124	110,221	60,057	109,254
ค่าตอบแทนกรรมการ	9,885	3,785	9,245	3,185
รวมค่าใช้จ่าย	25,528,444	19,549,496	25,573,541	19,651,240
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	5,627,153	4,522,126	5,407,819	4,334,540
ดอกเบี้ยจ่าย	728,184	933,804	705,372	901,116
ภาษีเงินได้	13,281	7,679	-	-
กำไรหลังภาษีเงินได้	4,885,688	3,580,643	4,702,447	3,433,424
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-183,241	-147,219	-	-
กำไรสุทธิ	4,702,447	3,433,424	4,702,447	3,433,424

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
		2546	2545	2546	2545
กำไรต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	5.47	4.03	5.47	4.03
กำไรต่อหุ้นปรับลด	บาท	-	2.73	-	2.73
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	พันหุ้น	859,372	853,000	859,372	853,000
กำไรต่อหุ้นปรับลด	พันหุ้น	-	1,310,143	-	1,310,143

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

	ส่วนเกินทุน					หน่วย : พันบาท	
	ทุนหุ้นสามัญ ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนต่ำกว่า มูลค่าหุ้น	จากการตีราคา ทรัพย์สิน	กำไร (ขาดทุน) สะสม	ส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนน้อย	รวม	
ยอดคงเหลือต้นปีวันที่ 1 มกราคม 2545	8,530,000	-	4,993,350	-9,281,461	253,971	4,495,860	
ตัดจำหน่าย	-	-	-269,827	-	-	-269,827	
ส่วนเพิ่มจากการตีราคาสุทธิ	-	-	1,545,416	-	-	1,545,416	
กำไรสุทธิ	-	-	-	3,433,424	-	3,433,424	
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	143,202	143,202	
ยอดคงเหลือปลายปีที่ 31 ธันวาคม 2545	8,530,000	-	6,268,939	-5,848,037	397,173	9,348,075	
ยอดคงเหลือต้นปีวันที่ 1 มกราคม 2546	8,530,000	-	6,268,939	-5,848,037	397,173	9,348,075	
หุ้นสามัญเพิ่มขึ้น	4,571,280	-	-	-	-	4,571,280	
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น	-	-2,171,280	-	-	-	-2,171,280	
ตัดจำหน่าย	-	-	-284,656	-	-	-284,656	
กำไรสุทธิ	-	-	-	4,702,447	-	4,702,447	
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	244,281	244,281	
ยอดคงเหลือปลายปีที่ 31 ธันวาคม 2546	13,101,280	-2,171,280	5,984,283	-1,145,590	641,454	16,410,147	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สหวิริยาสตีดอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินเฉพาะของบริษัท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

	หน่วย : พันบาท				
	ทุนหุ้นสามัญ ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนต่ำกว่า มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา ทรัพย์สิน	กำไร (ขาดทุน) สะสม	รวม
ยอดคงเหลือต้นปีที่ 1 มกราคม 2545	8,530,000	-	4,993,350	-9,281,461	4,241,889
ตัดจำหน่าย	-	-	-269,827	-	-269,827
ส่วนเพิ่มจากการตีราคาสุทธิ	-	-	1,545,416	-	1,545,416
กำไรสุทธิ	-	-	-	3,433,424	3,433,424
ยอดคงเหลือปลายปีที่ 31 ธันวาคม 2545	8,530,000	-	6,268,939	-5,848,037	8,950,902
ยอดคงเหลือต้นปีที่ 1 มกราคม 2546	8,530,000	-	6,268,939	-5,848,037	8,950,902
หุ้นสามัญเพิ่มขึ้น	4,571,280	-	-	-	4,571,280
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น	-	-2,171,280	-	-	-2,171,280
ตัดจำหน่าย	-	-	-284,656	-	-284,656
กำไรสุทธิ	-	-	-	4,702,447	4,702,447
ยอดคงเหลือปลายปีที่ 31 ธันวาคม 2546	13,101,280	-2,171,280	5,984,283	-1,145,590	15,768,693

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิ	4,702,447	3,433,424	4,702,447	3,433,424
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรสุทธิ				
เป็นเงินสดจากการดำเนินงาน				
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-37,978	-27,957	-	-
หนี้สงสัยจะสูญ	6,207	-	6,207	-
ค่าเสื่อมราคา	616,303	601,369	535,624	534,493
กำไรจากเงินลงทุนระยะสั้นที่ยังไม่เกิดขึ้น	-	(2,495)	-	-
ค่าเผื่อการลดค่าสินค้า	38,019	230,789	38,019	230,789
ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้	152,030	355,019	156,779	356,877
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นแล้ว	-213,324	17,836	-213,324	17,836
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	15,855	-12,663	15,855	-12,663
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-15,036	-	-	-
กำไรจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-1,080	-2,388	-980	-2,276
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	54,543	130,736	54,214	129,761
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอะไหล่และวัสดุ	5,842	-	5,842	-
ขาดทุนจากการประเมินราคาที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,732	-	-	-
กำไรจากการชำระหนี้ก่อนกำหนด	-1,034,375	-	-1,034,375	-
กำไรจากเงินกู้ยืมที่ไม่ต้องชำระ	-112,959	-	-	-
กำไรจากการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพ	-152,211	-	-152,211	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	-184,870	-168,082
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	183,241	147,219	-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	4,211,256	4,870,889	3,929,227	4,520,159

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่ม) ลด				
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-441,871	-526,777	-438,009	-525,279
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า - อื่นๆ	15,581	-246,351	14,773	-246,310
สินค้าคงเหลือ	2,512,511	-6,340,879	2,544,955	-6,374,152
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	9	-18	75	-91
เงินทดรองจ่ายแก่กรรมการ	2,742	-	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้า	-659,479	-6,580	-659,490	-6,619
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	46,875	-63,779	51,067	-63,779
ลูกหนี้อื่น	35,322	24,676	1,398	451
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-702	-8,869	-664	-8,549
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - อื่นๆ	5,447	-18,786	-101	-7,499
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-60,057	-263	-7,057	142
หนี้สินดำเนินงานเพิ่ม (ลด)				
เจ้าหนี้และตัวเงินจ่ายการค้า	46,699	74,639	24,651	65,740
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-11,676	99,372	-9,364	96,926
หนี้สินหมุนเวียนอื่น - อื่นๆ	79,871	249	28,008	2,446
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	5,782,528	-2,142,477	5,479,469	-2,546,414
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนอื่นเพิ่มขึ้น	-167,495	-200,000	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-979,647	-389,825	-620,889	-149,996
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,894	3,976	1,794	3,864
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	367,531	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-3,000	3,280	-3,000	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-780,717	-582,569	-622,095	-146,132

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง	-1,438,000	-72,000	-1,438,000	-72,000
สินเชื่ระยะสั้นเพื่อการค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-2,964,596	2,807,828	-2,964,596	2,807,828
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-11,073,083	-85,796	-10,848,769	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	6,480,000	-	6,400,000	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	4,000,000	-	4,000,000	-
เงินสดจ่ายหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าซื้อ	-6,842	-4,703	-3,500	-2,809
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินระยะยาวค่าที่ดิน	-2,000	-3,000	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-5,004,521	2,642,329	-4,854,865	2,733,019
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	-2,710	-82,717	2,509	40,473
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	111,109	193,826	44,540	4,067
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	108,399	111,109	47,049	44,540
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด :				
เงินสดจ่ายสำหรับดอกเบี้ย	584,019	544,805	556,121	510,050
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	20,601	20,225	516	532

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

1. ความผันผวนทางเศรษฐกิจ

ประเทศไทยและประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกหลายประเทศได้ประสบปัญหาทางเศรษฐกิจมาตั้งแต่ปี 2540 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทนี้ ได้รวมถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีต่อฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยตามที่ผู้บริหารประเมินไว้แล้ว

2. การดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 28/1 อาคารประภาวิทย์ ชั้น 2-3 ถนนสุขุมวิท ซอย 11 บางรัก กรุงเทพฯ และโรงงานอยู่ที่ 9 หมู่ 7 ถนนบ้านกลางนา-ยายพลอย ตำบลแม่รำพึง อำเภอบางสะพาน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ ประกอบธุรกิจผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 816 คน และ 753 คน ตามลำดับ และมีค่าใช้จ่ายพนักงานสำหรับปี 2546 และ 2545 เป็นจำนวน 296 ล้านบาท และ 282 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทย มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 28/1 อาคารประภาวิทย์ ชั้น 6 ถนนสุขุมวิท ซอย 11 บางรัก กรุงเทพฯ และโรงงานอยู่ที่ 62 หมู่ 3 ถนนบ้านกลางนา-ยายพลอย ตำบลแม่รำพึง อำเภอบางสะพาน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ ประกอบธุรกิจให้บริการทำเรือเหล็ก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัทย่อยมีพนักงานทั้งสิ้น 90 คน และ 95 คน ตามลำดับ และมีค่าใช้จ่ายพนักงานสำหรับปี 2546 และ 2545 เป็นจำนวน 35 ล้านบาท และ 30 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัท เวสต์โคสต์เอ็นจิเนียริง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทย มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 28/1 อาคารประภาวิทย์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท ซอย 11 บางรัก กรุงเทพฯ และโรงงานอยู่ที่ 9 หมู่ 7 ถนนบ้านกลางนา-ยายพลอย ตำบลแม่รำพึง อำเภอบางสะพาน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ ประกอบธุรกิจให้บริการทางด้านวิศวกรรม รวมถึงงานซ่อมบำรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่างๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัทย่อยมีพนักงานทั้งสิ้น 270 คน และ 225 คน ตามลำดับ และมีค่าใช้จ่ายพนักงานสำหรับปี 2546 และ 2545 เป็นจำนวน 86 ล้านบาท และ 69 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2544 ราคาแผ่นเหล็กรีดร้อนที่อ่อนตัวลงตามราคาตลาดโลก รวมทั้งการท่วมตลาดจากหลายประเทศ มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนั้นตั้งแต่ปี 2545 รัฐบาลได้ออกมาตรการต่างๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบโต้การท่วมตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าจากต่างประเทศดังนี้

1. เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2545 รัฐบาลโดยคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนได้ออกประกาศเรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมพิเศษสำหรับการนำเข้ามาในราชอาณาจักรซึ่งผลิตภัณฑ์แผ่นรีดทำด้วยเหล็กหรือเหล็กกล้าไม่เจือรีดร้อนในอัตราร้อยละ 25 ของราคาซี.ไอ.เอฟ. ตามรายการประเภทพิกัดอัตราศุลกากร มาตรการนี้มีผลบังคับใช้เป็นระยะเวลา 6 เดือน โดยสิ้นสุดในวันที่ 28 กรกฎาคม 2545
2. เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 คณะกรรมการพิจารณาการท่วมตลาดและการอุดหนุน กรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ได้มีมติให้ใช้มาตรการฉุกเฉินโดยเรียกหลักประกันอากรตามมาตรา 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 คณะกรรมการพิจารณาการท่วมตลาดและการอุดหนุน กรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ได้มีประกาศให้ขยายระยะเวลาการใช้มาตรการชั่วคราวตามที่กล่าวในข้อ 3 ออกไปอีก 2 เดือน

5. เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2546 คณะกรรมการพิจารณาการทุ่มตลาดและการอุดหนุน กรมการค้าต่างประเทศ 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 กรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ ได้มีประกาศให้ยกเว้นการเรียกเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนบางรายการ เฉพาะที่นำเข้ามาในราชอาณาจักรเพื่อนำไปผ่านกรรมวิธีรีดเย็นต่อ สำหรับใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องบางประเภท และให้กรมการค้าต่างประเทศกำกับการนำเข้าภายใต้ปริมาณที่กำหนดเป็นระยะเวลา 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2546 จนถึงวันที่ 26 พฤษภาคม 2551

จากมาตรการต่อเนื่องของรัฐบาลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานเป็นจำนวนสูง เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น นอกเหนือไปจากความต้องการใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนภายในประเทศเพิ่มขึ้น จากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวทั้งในภาคอุตสาหกรรมก่อสร้าง ยานยนต์และชิ้นส่วน และราคาเฉลี่ยเหล็กแผ่นรีดร้อนที่เพิ่มขึ้นตามราคาสถาปัตยกรรมที่ปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับบริษัทมีการส่งออกได้มากขึ้น โดยราคาส่งออกสูงกว่าราคาในประเทศอีกด้วย

3. เสนอการเสนอเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท

- 3.1 งบการเงินรวมและเฉพาะของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามประกาศของกรมทะเบียนการค้า (ปัจจุบันคือ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า) ลงวันที่ 14 กันยายน 2544 เรื่อง กำหนดรายการที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2544 ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินซึ่งมีรอบบัญชีเริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2545 เป็นต้นไป

บริษัทจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

- 3.2 งบการเงินรวมนี้เป็นการรวมรายการบัญชีของบริษัทกับบริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด และบริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 51 และ 99.99 ตามลำดับ โดยได้ตัดรายการค้าและยอดคงเหลือระหว่างกันออกแล้ว
- 3.3 งบการเงินรวมและเฉพาะของบริษัทได้จัดทำตามคำชี้แจงของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 5 พฤศจิกายน 2546 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2546 โดยได้แสดงรายการส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญหักกลบก้นกับส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญเป็นมูลค่าสุทธิสำหรับงบการเงินปี 2546 และได้จัดประเภทรายการดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปี 2545 ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนองบการเงินของงวดปัจจุบัน
- 3.4 งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 ได้มีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 และได้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวเพิ่มเติมในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินของปี 2546 แล้ว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

- 4.1 รายได้จากการขายของบริษัทรับรู้เมื่อมีการส่งสินค้าให้ลูกค้าตามเงื่อนไขการส่งมอบซึ่งระบุอยู่ในสัญญาซื้อขาย
- รายได้จากการให้บริการของบริษัทย่อยรับรู้เมื่อมีการส่งมอบงานบริการให้แก่ลูกค้า
- 4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารและสถาบันการเงินทุกประเภทที่ถึงกำหนดจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน และไม่รวมเงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน
- 4.3 เงินลงทุนชั่วคราวรวมเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงินประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาและหน่วยลงทุนในกองทุนเปิดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า และแสดงตามมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน
- 4.4 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณขึ้นตามจำนวนหนี้ที่ฝ่ายจัดการคาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้ โดยกำหนดตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเท่ากับร้อยละ 100 ของจำนวนหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 6 เดือน
- 4.5 สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสุทธิแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า วัตถุประสงค์ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของวัตถุประสงค์เหลือและสินค้าสำเร็จรูปแสดงในราคาทุนโดยวิธีเฉพาะเจาะจง และสินค้าคงเหลือส่วนที่เหลือแสดงในราคาทุนโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.6 ที่ดินแสดงในราคาที่ดินเพิ่ม อาคารและอุปกรณ์ แสดงในราคาที่ดินเพิ่มหักค่าเสื่อมราคาสะสม

บริษัทและบริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด ได้ว่าจ้างผู้ประเมินราคาอิสระให้ประเมินราคาที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์บางส่วน และทำเทียบเรือและสาธารณูปโภค มูลค่าส่วนที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาดังกล่าวได้ บันทึกไว้ในบัญชีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ ซึ่งแสดงเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้น

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ยกเว้นเครื่องจักร และอุปกรณ์ในขบวนการผลิตของบริษัท คำนวณโดยวิธีตามหน่วยของผลผลิต และเครื่องจักรและ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ของบริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด คำนวณโดยวิธีลดหย่อนทวีคูณ ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	5 ปี
สิทธิการเช่าที่ดิน	10 ปี
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	5 ปี
อาคาร	20 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์ในขบวนการผลิต	
เครื่องรีดเหล็กแผ่นรีดร้อน	ตามหน่วยของผลผลิตซึ่งประมาณไว้ 48 ล้านตัน
เครื่องรีดผิวเรียบและตัดแบ่ง	ตามหน่วยของผลผลิตซึ่งประมาณไว้ 14 ล้านตัน
เครื่องรีดผิวเรียบที่ 2	ตามหน่วยของผลผลิตซึ่งประมาณไว้ 14 ล้านตัน
เครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงานอื่น	5-10 ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี
ถนน	5 ปี
ทำเทียบเรือและสาธารณูปโภค	5-30 ปี
เรือลากจูง	5 ปี

ค่าเสื่อมราคาอาคาร เครื่องจักรและทำเทียบเรือและสาธารณูปโภคในส่วนที่ตีราคาเพิ่มขึ้น คำนวณตามอายุการใช้งานที่เหลือ โดยถือเป็นรายการหักจากบัญชีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์

ดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากการกู้ยืมเพื่อนำไปใช้ก่อสร้างโครงการ บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกเป็นต้นทุนของโครงการ จนกว่าจะอยู่ในสภาพที่ใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์

- 4.7 สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินรวมทั้งสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

บริษัทมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศบางส่วน โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคาร ผลต่างซึ่งเกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและอัตราแลกเปลี่ยนทันทีในวันทำสัญญาจะถูกตั้งพักไว้และตัดจำหน่ายตามอายุสัญญา และแสดงปรับในมูลค่าซื้อขายดังกล่าว

- 4.8 ค่าภาษีเงินได้บันทึกตามจำนวนที่จ่ายและที่ได้ตั้งค้างจ่ายไว้สำหรับงวดปัจจุบัน

- 4.9 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันสิ้นปี ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาการรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระ และกรณีที่มีการแปลงตราสารหนี้เป็นหุ้นสามัญ จะคำนวณจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากระยะเวลาที่หยุดบันทึกดอกเบี้ยจ่าย

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด คำนวณโดยการปรับกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่า กรณีหุ้นสามัญเทียบเท่าามีผลทำให้กำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้นหรือขาดทุนต่อหุ้นลดลง การคำนวณเพื่อหากำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นจะไม่นำผลของหุ้นสามัญเทียบเท่าดังกล่าวมารวมคำนวณ และกำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นจะแสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่านั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัท ไม่มีหุ้นสามัญเทียบเท่าเพื่อคำนวณกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

- 4.10 ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินเกี่ยวกับรายได้ ค่าใช้จ่ายสินทรัพย์และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

5. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

รายการกิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงินที่ไม่เป็นตัวเงิน ซึ่งไม่ได้แสดงในงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท
	พันบาท	พันบาท
- กิจกรรมลงทุน		
รถยนต์ที่ซื้อ โดยการเข้าซื้อตามสัญญา	4,815	4,375
- กิจกรรมจัดหาเงิน		
หุ้นสามัญเพิ่มขึ้นจากการแปลงสภาพหุ้นกู้	2,400,000	2,400,000
ส่วนลดมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นจากการแปลงสภาพหุ้นกู้	2,171,280	2,171,280

รายการกิจกรรมลงทุน ซึ่งไม่ได้แสดงในงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท
	พันบาท	พันบาท
- กิจกรรมลงทุน		
รถยนต์ที่ซื้อ โดยการเข้าซื้อตามสัญญา	3,393	1,890

6. สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือ ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
สินค้าสำเร็จรูป	2,535,057	2,011,083	2,550,903	2,023,541
วัตถุดิบ	3,853,250	6,420,658	3,874,624	6,464,986
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ	961,577	920,817	941,335	913,453
สินค้าระหว่างทาง	1,352,362	1,868,041	1,352,362	1,868,041
	8,702,246	11,220,599	8,719,224	11,270,021
หัก ค่าเผื่อการลดค่าอะไหล่และวัสดุ	(268,807)	(230,789)	(268,807)	(230,789)
	8,433,439	10,989,810	8,450,417	11,039,232

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 สินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบทั้งหมดจํานําเป็นประกันเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร (ดูหมายเหตุข้อ 9 และข้อ 10)

7. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ประกอบด้วย

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	รายการ ปรับปรุง	งบการเงินรวม			ยอดคงเหลือ ณ วันที่
			เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	โอนระหว่าง บัญชี	
	1 มกราคม					31 ธันวาคม
	2546					2546
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	1,268,457	-	18,345	-	6,655	1,293,457
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน						
- มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	3,902	-	4,365	-	-	8,267
รวม	1,272,359	-	22,710	-	6,655	1,301,724
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	(56,220)	-	(4,266)	-	-	(60,486)
ส่วนปรับปรุงที่ดิน-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	-	-	(744)	-	-	(744)
รวม	(56,220)	-	(5,010)	-	-	(61,230)
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน - สุทธิ	1,216,139	-	17,700	-	6,655	1,240,494
ราคาทุน						
สิทธิการเช่าที่ดิน	12,325	-	-	-	-	12,325
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
สิทธิการเช่าที่ดิน	(10,424)	-	(1,232)	-	-	(11,656)
สิทธิการเช่าที่ดิน - สุทธิ	1,901	-	(1,232)	-	-	669
ราคาทุน						
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	2,982	-	-	-	-	2,982
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	(2,982)	-	-	-	-	(2,982)
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
อาคาร	1,174,149	-	574	(2,760)	11,079	1,183,042
อาคาร-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	346,078	65,540	4,498	(664)	-	415,452
รวม	1,520,227	65,540	5,072	(3,424)	11,079	1,598,494
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
อาคาร	(468,329)	-	(62,096)	637	-	(529,788)
อาคาร-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	(104,992)	(65,540)	(22,591)	196	-	(192,927)
รวม	(573,321)	(65,540)	(84,687)	833	-	(722,715)
อาคาร - สุทธิ	946,906	-	(79,615)	(2,591)	11,079	875,779

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2546	รายการ ปรับปรุง	งบการเงินรวม (ต่อ)			ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
			เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	โอนระหว่าง บัญชี	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
เครื่องจักรและอุปกรณ์	10,632,739	-	57,372	(65,521)	39,487	10,664,077
เครื่องจักรและอุปกรณ์-มูลค่าเพิ่ม						
จากการตีราคา	9,782,486	(2,952,774)	-	(44,375)	-	6,785,337
รวม	20,415,225	(2,952,774)	57,372	(109,896)	39,487	17,449,414
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
เครื่องจักรและอุปกรณ์	(2,301,824)	-	(459,130)	12,647	8,094	(2,740,213)
เครื่องจักรและอุปกรณ์-มูลค่าเพิ่ม						
จากการตีราคา	(4,417,422)	2,952,774	(291,876)	10,037	2	(1,746,485)
รวม	(6,719,246)	2,952,774	(751,006)	22,684	8,096	(4,486,698)
เครื่องจักรและอุปกรณ์ - สุทธิ	13,695,979	-	(693,634)	(87,212)	47,583	12,962,716
ราคาทุน						
เครื่องจักรและอุปกรณ์อื่น	157,411	-	18,433	(1,058)	34,220	209,006
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
เครื่องจักรและอุปกรณ์อื่น	(125,814)	-	(15,936)	728	(8,104)	(149,126)
เครื่องจักรและอุปกรณ์อื่น - สุทธิ	31,597	-	2,497	(330)	26,116	59,880
ราคาทุน						
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	153,775	-	16,253	(2,487)	1,232	168,773
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	(115,370)	-	(15,379)	2,407	(18)	(128,360)
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน - สุทธิ	38,405	-	874	(80)	1,214	40,413
ราคาทุน						
ยานพาหนะ	54,487	-	6,878	(2,809)	-	58,556
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ยานพาหนะ	(29,075)	-	(8,769)	1,996	-	(35,848)
ยานพาหนะ - สุทธิ	25,412	-	(1,891)	(813)	-	22,708
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
ถนน	21,591	-	-	(2,868)	17,738	36,461
ถนน-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	16,184	(5,484)	31	-	-	10,731
รวม	37,775	(5,484)	31	(2,868)	17,738	47,192

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2546 พันบาท	รายการ ปรับปรุง พันบาท	งบการเงินรวม (ต่อ) เพิ่มขึ้น พันบาท	จำหน่าย พันบาท	โอนระหว่าง บัญชี พันบาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 พันบาท
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ถนน	(18,739)	-	(2,094)	-	-	(20,833)
ถนน-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	(5,484)	5,484	(938)	-	-	(938)
รวม	(24,223)	5,484	(3,032)	-	-	(21,771)
ถนน - สุทธิ	13,552	-	(3,001)	(2,868)	17,738	25,421
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
ท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภค	990,646	-	-	-	(10,744)	979,902
ท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภค - มูลค่าเพิ่ม จากการตีราคา	201,524	-	198,355	-	37,175	437,054
รวม	1,192,170	-	198,355	-	26,431	1,416,956
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภค	(318,763)	-	(33,987)	-	7,674	(345,076)
ท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภค - มูลค่าเพิ่ม จากการตีราคา	(34,858)	-	(79,911)	-	(34,105)	(148,874)
รวม	(353,621)	-	(113,898)	-	(26,431)	(493,950)
ท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภค - สุทธิ	838,549	-	84,457	-	-	923,006
ราคาทุน						
เรือลากจูง	106,155	-	1,400	-	-	107,555
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
เรือลากจูง	(43,213)	-	(13,414)	-	-	(56,627)
เรือลากจูง - สุทธิ	62,942	-	(12,014)	-	-	50,928
รวมราคาทุน	14,574,717	-	119,255	(77,503)	99,667	14,716,136
รวมมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	10,350,174	(2,892,718)	207,249	(45,039)	37,175	7,656,841
รวม	24,924,891	(2,892,718)	326,504	(122,542)	136,842	22,372,977
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม - ราคาทุน	(3,490,753)	-	(616,303)	18,411	7,646	(4,080,995)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม - มูลค่าเพิ่ม จากการตีราคา	(4,562,756)	2,892,718	(396,060)	10,231	(34,103)	(2,089,968)
รวม	(8,053,509)	2,892,718	(1,012,363)	28,642	(26,457)	(6,170,963)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	16,871,382	-	-	-	-	16,202,014
งานระหว่างก่อสร้าง	52,614	-	865,208	-	(110,385)	807,437
รวมที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	16,923,996	-	865,208	-	(110,385)	17,009,451
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีไม่รวมค่าเสื่อมราคา ของสินทรัพย์ส่วนที่ตีราคาใหม่						
2546						616,303
2545						601,369

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2546	รายการ ปรับปรุง	งบการเงินเฉพาะ			ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
			เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	โอนระหว่าง บัญชี	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	751,079	-	18,368	-	4,550	773,997
ที่ดิน - มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	3,902	-	-	-	-	3,902
รวม	754,981	-	18,368	-	4,550	777,899
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	(52,211)	-	(3,066)	-	-	(55,277)
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน - สุทธิ	702,770	-	15,302	-	4,550	722,622
ราคาทุน						
สิทธิการเช่าที่ดิน	12,325	-	-	-	-	12,325
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
สิทธิการเช่าที่ดิน	(10,424)	-	(1,233)	-	-	(11,657)
สิทธิการเช่าที่ดิน - สุทธิ	1,901	-	(1,233)	-	-	668
ราคาทุน						
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	2,982	-	-	-	-	2,982
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	(2,982)	-	-	-	-	(2,982)
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
อาคาร	1,112,126	-	430	(1,785)	7,943	1,118,714
อาคาร-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	346,078	65,540	-	(664)	-	410,954
รวม	1,458,204	65,540	430	(2,449)	7,943	1,529,668
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
อาคาร	(460,057)	-	(57,014)	526	-	(516,545)
อาคาร-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	(104,992)	(65,540)	(20,576)	196	-	(190,912)
รวม	(565,049)	(65,540)	(77,590)	722	-	(707,457)
อาคาร - สุทธิ	893,155	-	(77,160)	(1,727)	7,943	822,211

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	รายการ ปรับปรุง	งบการเงินเฉพาะ (ต่อ)			ยอดคงเหลือ ณ วันที่
			เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	โอนระหว่าง บัญชี	
	1 มกราคม					31 ธันวาคม
	2546					2546
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
เครื่องจักรและอุปกรณ์	10,535,848	-	56,586	(65,361)	47,042	10,574,115
เครื่องจักรและอุปกรณ์-มูลค่าเพิ่ม						
จากการตีราคา	9,782,487	(2,952,775)	-	(44,375)	-	6,785,337
รวม	20,318,335	(2,952,775)	56,586	(109,736)	47,042	17,359,452
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
เครื่องจักรและอุปกรณ์	(2,247,946)	-	(447,611)	12,487	-	(2,683,070)
เครื่องจักรและอุปกรณ์-มูลค่าเพิ่ม						
จากการตีราคา	(4,417,422)	2,952,775	(291,876)	10,037	1	(1,746,485)
รวม	(6,665,368)	2,952,775	(739,487)	22,524	1	(4,429,555)
เครื่องจักรและอุปกรณ์ - สุทธิ	13,652,967	-	(682,901)	(87,212)	47,043	12,929,897
ราคาทุน						
เครื่องจักรและอุปกรณ์อื่น	161,329	-	10,377	(357)	11,773	183,122
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
เครื่องจักรและอุปกรณ์อื่น	(126,467)	-	(11,469)	314	(10)	(137,632)
เครื่องจักรและอุปกรณ์อื่น - สุทธิ	34,862	-	(1,092)	(43)	11,763	45,490
ราคาทุน						
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	132,490	-	14,585	(2,386)	728	145,417
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	(105,712)	-	(10,885)	2,349	(18)	(114,266)
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน - สุทธิ	26,778	-	3,700	(37)	710	31,151
ราคาทุน						
ยานพาหนะ	30,869	-	5,663	(2,810)	-	33,722
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ยานพาหนะ	(20,263)	-	(4,153)	1,995	-	(22,421)
ยานพาหนะ - สุทธิ	10,606	-	1,510	(815)	-	11,301
ราคาทุนและมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา						
ถนน	15,256	-	-	-	965	16,221
ถนน-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	16,184	(5,484)	-	-	-	10,700
รวม	31,440	(5,484)	-	-	965	26,921

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2546 พันบาท	รายการ ปรับปรุง พันบาท	งบการเงินเฉพาะ (ต่อ)		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 พันบาท
			เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	
			พันบาท	พันบาท	พันบาท
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ถนน	(15,256)	-	(193)	-	(15,449)
ถนน-มูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	(5,484)	5,484	(930)	-	(930)
รวม	(20,740)	5,484	(1,123)	-	(16,379)
ถนน - สุทธิ	10,700	-	(1,123)	-	10,542
รวมราคาทุน	12,754,304	-	106,009	(72,699)	12,860,615
รวมมูลค่าเพิ่มจากการตีราคา	10,148,651	(2,892,719)	-	(45,039)	7,210,893
รวม	22,902,955	(2,892,719)	106,009	(117,738)	20,071,508
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม - ราคาทุน	(3,041,318)	-	(535,624)	17,671	(3,559,299)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม - มูลค่าเพิ่ม					
จากการตีราคา	(4,527,898)	2,892,719	(313,382)	10,233	(1,938,327)
รวม	(7,569,216)	2,892,719	(849,006)	27,904	(5,497,626)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	15,333,739				14,573,882
งานระหว่างก่อสร้าง	41,444	-	519,255	-	487,725
รวมที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	15,375,183				15,061,607
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีไม่รวมค่าเสื่อมราคา					
ของสินทรัพย์ส่วนที่ตีราคาใหม่					
2546					535,624
2545					534,493

- 7.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรบางส่วนซึ่งมีมูลค่าประมาณร้อยละ 89 และมากกว่าร้อยละ 90 ของสินทรัพย์ดังกล่าวตามลำดับ ได้จัดจ้างองเป็นประกันเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร เงินกู้ยืมระยะยาว และหุ้นกู้ (ดูหมายเหตุข้อ 9 ข้อ 10 ข้อ 11 และข้อ 12)
- 7.2 ในปี 2545 บริษัทได้ว่าจ้างบริษัท อเมริกัน แอ็พเพรซัล (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นผู้ชำนาญการประเมินราคาอิสระให้ประเมินราคาใหม่สำหรับสินทรัพย์ส่วนที่เป็นของโรงงาน ซึ่งเป็นการประเมินราคาใหม่ครั้งที่สองจากที่ได้เคยประเมินราคาใหม่ครั้งแรกในปี 2540 และในปี 2546 บริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด ได้ว่าจ้างบริษัทดังกล่าวให้ประเมินราคาใหม่สำหรับท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภค ซึ่งเป็นการประเมินราคาใหม่ครั้งที่สองจากที่ได้เคยประเมินราคาใหม่ครั้งแรกในปี 2541 ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้รับรายงานการตีราคาลงวันที่ 11 ธันวาคม 2545 และวันที่ 28 สิงหาคม 2546 ตามลำดับ

มูลค่าจากการตีราคาครั้งที่สองของบริษัทและบริษัทย่อย มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	บริษัท	บริษัทย่อย
ส่วนที่ตีราคาเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		
ที่ดิน	3,902	3,689
อาคาร	241,085	(85)
เครื่องจักร	5,365,065	-
สาธารณูปโภค	10,700	128,495

มูลค่าส่วนที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาดังกล่าวได้บันทึกไว้ในบัญชีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ ซึ่งแสดงเป็นรายการในส่วนหนึ่งของผู้ถือหุ้น ส่วนมูลค่าที่ลดลงบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี ที่มีการประเมินราคาใหม่

สำหรับหลักเกณฑ์ในการประเมินราคาอาคาร เครื่องจักรและท่าเทียบเรือและสาธารณูปโภคใช้วิธีราคาเปลี่ยนแทนสุทธิจากค่าเสื่อมราคา (Depreciated replacement cost) เพื่อแสดงให้เห็นถึงมูลค่าของสินทรัพย์ที่ยังใช้ประโยชน์ได้โดยคำนึงถึงอายุและสภาพของสินทรัพย์ด้วย

นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อย ได้ประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนโดยใช้วิธีส่วนลดกระแสเงินสดแล้ว คาดว่ามูลค่าที่จะได้รับคืนสูงกว่าราคาเปลี่ยนแปลงสุทธิจากค่าเสื่อมราคาดังกล่าว

บริษัทและบริษัทย่อย มีนโยบายพิจารณาสอบทานและปรับปรุงมูลค่าสินทรัพย์ส่วนที่เพิ่มขึ้นใหม่จากการตีราคา (สุทธิจากค่าเสื่อมราคา) เป็นครั้งคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัท บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องบันทึกส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ และรับรู้ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ที่อยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท					
2546					
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักร	ท่าเทียบเรือ และสาธารณูปโภค	รวม
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ส่วนเกินทุนจากการตีราคา					
สินทรัพย์					
ของบริษัท	3,902	220,041	5,038,852	9,770	5,272,565
ของบริษัทย่อย	1,847	1,266	-	146,984	150,097
ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	561,621	-	561,621
	<u>5,749</u>	<u>221,307</u>	<u>5,600,473</u>	<u>156,754</u>	<u>5,984,283</u>
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท					
2545					
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักร	ท่าเทียบเรือ และสาธารณูปโภค	รวม
	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>

7.3 บริษัทมีสินทรัพย์ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาสะสมทั้งจำนวนแต่ยังใช้งานอยู่ ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พัน	พันบาท	พันบาท
ราคาทุนของสินทรัพย์ (ไม่รวมสินทรัพย์ส่วนที่ตีราคาใหม่)				
ก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมทั้งจำนวน แต่ยังใช้งานอยู่	335,910	332,336	255,332	255,167

7.4 รายการปรับปรุงเกิดจากการคำนวณส่วนที่ตีราคาเพิ่มกับค่าเสื่อมราคาสะสมที่เกี่ยวข้องคลาดเคลื่อน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และกำไรขาดทุน

7.5 บริษัทอาจได้รับผลกระทบจากคำพิพากษาของศาลฎีกาให้รื้อถอนอาคารและสิ่งปลูกสร้าง ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี 24.5 ล้านบาท เนื่องจากก่อสร้างบนที่ดินเช่าที่มีกรณีพิพาท ขณะนี้เรื่องดังกล่าวอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

7.6 บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากการกู้ยืมเพื่อก่อสร้างตามโครงการ เข้าเป็นต้นทุนของสินทรัพย์จำนวน 4.5 ล้านบาทในปี 2546

8. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
เงินมัดจำ	68,592	8,535	13,004	5,947
ลูกหนี้ค่ายกเลิกสัญญาต่อเรือลากจูงรอเรียกคืน	110,650	143,713	-	-
	179,242	152,248	13,004	5,947
หัก ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ - ลูกหนี้ค่ายกเลิกสัญญาต่อเรือลากจูงรอเรียกคืน	(110,650)	(143,713)	-	-
	68,592	8,535	13,004	5,947

ลูกหนี้ค่ายกเลิกสัญญาต่อเรือลากจูงรอเรียกคืนเป็นรายการของบริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด ซึ่งได้ยกเลิกสัญญาต่อเรือลากจูงกับผู้ขาย โดยผู้ขายตกลงที่จะคืนเงินที่จ่ายชำระไปแล้ว จำนวน 3.81 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 167.96 ล้านบาท โดยจะผ่อนชำระคืน 15 งวด เริ่มตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2545 ถึงวันที่ 8 มีนาคม 2550 ในระหว่างปี 2545 และ 2546 บริษัทย่อยได้รับเงินชำระคืนแล้วทั้งสิ้น 1.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 57.31 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญสำหรับส่วนที่เหลือทั้งจำนวนแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 เนื่องจากมีความไม่แน่นอนในมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ

9. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินรวมเงินกู้ยืมหมุนเวียนระยะสั้น ซึ่งมีวงเงินสูงสุดรวม 3,210 ล้านบาท ซึ่งยกยอดมาจากการปรับโครงสร้างหนี้เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2542 และสินเชื่อระยะสั้นเพื่อการค้า ซึ่งเป็นสินเชื่อระยะสั้นจากสถาบันการเงินภายหลังการปรับโครงสร้างหนี้ในวงเงิน 4,200 ล้านบาท วงเงินสินเชื่อระยะสั้นดังกล่าวประกอบด้วย เลตเตอร์ออฟเครดิต ทรัสต์รีซีท ตัวสัญญาใช้เงิน การขายลดตั๋วเงิน แพคกิ้งเครดิต และหนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทมีสินเชื่อระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ตามสัญญาเงินกู้ยืมฉบับใหม่ลงวันที่ 15 กันยายน 2546 ในวงเงินสูงสุดรวม 17,000 ล้านบาท วงเงินสินเชื่อระยะสั้นดังกล่าวประกอบด้วยเงินเบิกเกินบัญชี เลตเตอร์ออฟเครดิต ทรัสต์รีซีท ตัวสัญญาใช้เงิน การขายลดตั๋วเงิน แพคกิ้งเครดิต และหนังสือค้ำประกันธนาคาร

เงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวมีหลักประกันประกอบด้วยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร (ดูหมายเหตุข้อ 7.1) และการโอนสิทธิประโยชน์จากการเอาประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทให้แก่ผู้ให้กู้ รวมทั้งการจำนำวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทด้วย (ดูหมายเหตุข้อ 6)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัทมีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ยังไม่ได้ใช้เป็นจำนวน 8,605 ล้านบาท และ 294 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อการค้าโดยเป็น revolving credit ซึ่งค่าธรรมเนียมและเงื่อนไขการเบิกใช้เงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นไปตามสัญญาเงินกู้ยืมฉบับใหม่และสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ตามลำดับ

10. เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ยืมระยะยาวประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
เงินกู้ยืมผ่อนชำระทุก 6 เดือน				
เริ่มเดือนธันวาคม 2547	-	10,848,769	-	10,848,769
เงินกู้ยืมผ่อนชำระทุก 6 เดือน				
เริ่มเดือนมีนาคม 2548	5,600,000	-	5,600,000	-
เงินกู้ยืมผ่อนชำระทุก 6 เดือน				
เริ่มเดือนกันยายน 2548	800,000	-	800,000	-
เงินกู้ยืมผ่อนชำระทุกเดือนเริ่ม				
เดือนเมษายน 2545- พฤษภาคม 2546 และ				
ชำระทุก 6 เดือนเริ่มเดือนมิถุนายน 2546	548,770	773,083	-	-
เงินกู้ยืมผ่อนชำระทุกเดือนเริ่ม				
เริ่มเดือนมีนาคม 2548	80,000	-	-	-
เงินกู้ยืมที่อาจไม่ต้องชำระ	-	112,959	-	-
	7,028,770	11,734,811	6,400,000	10,848,769
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	(240,663)	(220,760)	-	-
	6,788,107	11,514,051	6,400,000	10,848,769
ดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี	5,909	858,314	-	847,657
	6,794,016	12,372,365	6,400,000	11,696,426

บริษัทและบริษัทย่อยมีสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลงตามรายละเอียดดังนี้

1. เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2542 บริษัทและสถาบันการเงินผู้ให้กู้ได้ลงนามในสัญญาปรับโครงสร้างหนี้เพื่อเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้เงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวจำนวนรวม 16,843 ล้านบาท หลังจากการปรับโครงสร้างหนี้แล้วบริษัทมีหนี้สินที่เป็นเงินกู้ดังนี้

- 1.1 เงินกู้ระยะยาวจำนวนรวมประมาณ 11,233 ล้านบาท อายุเงินกู้ 12 ปี 15 ปี และ 20 ปี อัตราดอกเบี้ยในช่วง 2 ปีแรกเป็นอัตราคงที่ประมาณร้อยละ 5.2 ต่อปี อัตราดอกเบี้ยในปีที่ 3 - 5 เท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนถัวเฉลี่ยของธนาคารผู้ให้กู้ บวกส่วนต่างร้อยละ 0 - 1.5 ต่อปี และอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่ปีที่ 6 เท่ากับ MLR ถัวเฉลี่ยของธนาคารผู้ให้กู้ ชำระดอกเบี้ยทุกไตรมาสปลอดชำระเงินต้น 5 ปี ชำระเงินต้นทุก 6 เดือนงวดละเท่าๆกัน เริ่มตั้งแต่วันที่ 30 ธันวาคม 2547

1.2 หุ้นกู้แปลงสภาพสกุลบาท จำนวน 2,400 ล้านบาท แบ่งออกเป็น 10 รุ่น รุ่นละ 240 ล้านบาท ครบกำหนดชำระคืนเงินต้นตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2548 ถึง 2557 ตามลำดับ หุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวเป็นชนิดแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทได้ตลอดระยะเวลาของอายุหุ้นกู้ โดยมีราคาแปลงสภาพเบื้องต้นเท่ากับ 5.25 บาทต่อหุ้นสามัญ อัตราดอกเบี้ยในปีที่ 1 -3 เป็นอัตราคงที่ร้อยละ 1 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุกปี และอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่ปีที่ 4 เป็นต้นไป เท่ากับ MLR ถัวเฉลี่ยของธนาคารผู้ให้กู้ ชำระดอกเบี้ยทุกไตรมาส บริษัทได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2543 ซึ่งเป็นไปตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท และได้ชำระคืนเงินกู้ระยะยาวจำนวน 2,400 ล้านบาท ภายในวันเดียวกัน (ดูหมายเหตุข้อ 12)

1.3 เงินกู้ระยะสั้น จำนวน 3,210 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเท่ากับ MLR ถัวเฉลี่ยของธนาคารผู้ให้กู้ ชำระดอกเบี้ยทุกเดือน ในกรณีที่ชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นบางส่วนแล้ว บริษัทสามารถเบิกเงินกู้ได้ใหม่ในวงเงินไม่เกิน 500 ล้านบาท นอกจากนี้ธนาคารผู้ให้กู้ได้ให้สินเชื่อระยะสั้นเพื่อการค้าใหม่แก่บริษัทจำนวน 4,200 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน โดยวงเงินดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามผลการดำเนินงานของบริษัท (ดูหมายเหตุข้อ 9)

เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวและหุ้นกู้แปลงสภาพสกุลบาท มีหลักประกันประกอบด้วยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ลำดับ 1 ถึง 3 การจดจำนองเครื่องจักรในลำดับ 1 ถึง 5 ซึ่งมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร (ดูหมายเหตุข้อ 7.1) และการโอนสิทธิประโยชน์จากการเอาประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทให้แก่ผู้ให้กู้ นอกจากนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นยังมีหลักประกันจากการจำนำวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทอีกด้วย (ดูหมายเหตุข้อ 6) สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวมีเงื่อนไขบางประการเกี่ยวกับการดำเนินงาน การดำรงฐานะการเงิน และการห้ามจ่ายเงินปันผลก่อนวันที่ 1 กรกฎาคม 2545 และจนกว่าบริษัทได้ชำระเงินต้นบางส่วนของเงินกู้ระยะยาว ซึ่งรวมถึงห้ามบริษัทนำหุ้นสามัญที่ถืออยู่เป็นเงินลงทุนไปจำนำหรือก่อให้เกิดภาระผูกพันใด ๆ และให้ทำสัญญาการใช้ทำเรื่องกับบริษัท ทำเรื่องประจวบ จำกััด เป็นเวลา 20 ปี ด้วย

นอกจากนั้นตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวยังกำหนดให้บริษัทต้องคำนวณ 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 บริษัทยังมิได้มีการจัดประเภทจำนวนดังกล่าวไปเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบการเงินเนื่องจากฝ่ายบริหารอยู่ระหว่างดำเนินการขอผ่อนผันจากเจ้าหนี้เกี่ยวกับเงื่อนไขบางประการตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ 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 แล้ว

2. เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2546 บริษัทและธนาคารผู้ให้กู้เดิม ได้ลงนามในสัญญาสินเชื่อใหม่ โดยมีการปรับวงเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว อัตราดอกเบี้ย และระยะเวลาการผ่อนชำระเงินต้นให้เหมาะสมและยินยอมให้บริษัทมีวงเงินกู้ยืมเพิ่มกับสถาบันการเงินอื่นๆ ได้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 2.1 เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 8,000 ล้านบาท กับธนาคารผู้ให้กู้เดิม ซึ่งประกอบด้วย หุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 2,400 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 12) 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 11) บวกส่วนต่างร้อยละ 0.75 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยทุกไตรมาส และชำระคืนเงินต้นเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นทุก 6 เดือน เริ่มตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2548

- 2.2 เงินกู้ยืมระยะสั้นวงเงินสูงสุดรวม 17,000 ล้านบาทกับธนาคารผู้ให้กู้เดิมและสถาบันการเงินอื่น (ดูหมายเหตุข้อ 9)

ต่อมาเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2546 บริษัทและธนาคารผู้ให้กู้เดิม ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มเติมจำนวน 2,000 ล้านบาท อายุ 3.5 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.75 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยทุกครึ่งปี และชำระคืนเงินต้นงวดละเท่า ๆ กันทุก 6 เดือน เริ่มตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2548 อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทยังมิได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าว

เนื่องจากบริษัทได้จ่ายชำระหนี้สินทั้งจำนวนภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ภายในปี 2546 ดังนั้นบริษัทจึงได้กลับรายการดอกเบี้ยจ่ายรอดัดบัญชี ซึ่งสะสมมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายตามอัตราลอยตัวสำหรับหนี้ที่มีการปรับโครงสร้าง ณ วันที่ปรับโครงสร้างหนี้จนถึงวันที่จ่ายชำระหนี้สินทั้งหมด ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ เป็นจำนวน 1,034 ล้านบาท ซึ่งแสดงเป็นกำไรจากการชำระหนี้ก่อนกำหนดในงบกำไรขาดทุน

3. เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2546 บริษัทและสถาบันการเงินแห่งหนึ่งได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมเป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 1,000 ล้านบาท อายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญาจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2551 และอัตราดอกเบี้ย MLR ถัวเฉลี่ยหักส่วนต่างร้อยละ 0.5 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2551 เป็นต้นไป โดยชำระดอกเบี้ยทุกไตรมาส และทยอยชำระคืนเงินต้นเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นทุก 6 เดือน เริ่มตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2548 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 800 ล้านบาท

เงินกู้ยืมตามข้อ 2 และข้อ 3 ข้างต้นมีหลักประกันประกอบด้วยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างเครื่องจักร และการโอนสิทธิประโยชน์จากการเอาประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทให้แก่ผู้ให้กู้ รวมทั้งการจำนำวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทด้วย (ดูหมายเหตุข้อ 6 และข้อ 7.1)

4. เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2542 บริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารผู้ให้กู้ และได้มีการแก้ไขในวันที่ 30 มิถุนายน 2542 โดยมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้ ซึ่งประกอบด้วย

- 4.1 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

4.2 การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 199 ล้านบาท เป็นเงินกู้ระยะยาวจำนวน 86 ล้านบาท อายุเงินกู้ 3 ปี 1 เดือน ปลอดเงินต้น 2 ปี และปลอดดอกเบี้ยตลอดอายุเงินกู้ชำระคืนเงินต้นทุกเดือน ตั้งแต่วันที่ 3 วันที่ 30 เมษายน 2544 และธนาคารจะลดดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวนที่เหลือ 113 ล้านบาทให้ หากบริษัทย่อยดังกล่าวปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาปรับโครงสร้างหนี้และชำระคืนหนี้เงินกู้ระยะยาวทั้งสองส่วนให้แก่ธนาคารครบถ้วนแล้ว เงินกู้ยืมนี้มีการค้ำประกันโดยกรรมการบางคนและจดจำนองที่ดินเป็นประกัน

ต่อมาบริษัทย่อยดังกล่าวได้รับหนังสือจากธนาคารยกหนี้ให้สำหรับหนี้จำนวน 113 ล้านบาท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2546 ดังนั้นบริษัทย่อยจึงรับรู้รายการดังกล่าวเป็นกำไรจากเงินกู้ยืมที่ไม่ต้องชำระทั้งจำนวนในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546

ดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชีเป็นผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายตามอัตราลอยตัวสำหรับหนี้ที่มีการปรับโครงสร้างหนี้ ณ วันที่ปรับโครงสร้างหนี้กับ ณ วันสิ้นงวด

5. เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2546 บริษัทย่อยดังกล่าวได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวใหม่กับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งในวงเงิน 650 ล้านบาท อายุเงินกู้ 6 ปี มีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนของธนาคารผู้ให้กู้บวกร้อยละ 3 ร้อยละ 3.5 และร้อยละ 4 ต่อปี สำหรับช่วง 2 ปีแรก ปีที่ 3 และปีที่ 4 เป็นต้นไป ตามลำดับ ชำระดอกเบี้ยทุกสิ้นเดือน มีระยะเวลาปลอดชำระเงินต้น 1 ปี 6 เดือน ซึ่งระยะเวลาปลอดชำระเงินต้นครบกำหนดในเดือนกุมภาพันธ์ 2548 โดยชำระเงินต้นงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม 2548 และงวดต่อไปชำระทุกสิ้นเดือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทย่อยได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 80 ล้านบาท เงินกู้ยืมนี้มีการค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและทำเรือส่วนตัวขยายเป็นหลักประกัน

11. หุ้นกู้

หุ้นกู้ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	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

หุ้นกุดังกล่าวมีหลักประกันคือ ที่ดิน สิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรของกำลังการผลิตปัจจุบัน (หมายเหตุข้อ 7.1) และรวมถึงเครื่องจักรที่จะได้มาตามโครงการขยายกำลังการผลิตใหม่ด้วย เงินรับจากหุ้นกู้นี้บริษัทได้นำไปชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วนของสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของเงื่อนไขในสัญญาสินเชื่อใหม่ด้วย

12. หุ้นกู้แปลงสภาพ

หุ้นกู้แปลงสภาพ ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
หุ้นกู้แปลงสภาพ	-	2,400,000	-	2,400,000
ดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี	-	182,151	-	182,151
	-	2,582,151	-	2,582,151

หุ้นกู้แปลงสภาพมีหลักประกันประกอบด้วยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร (ดูหมายเหตุข้อ 7.1) และการโอนสิทธิประโยชน์จากการเอาประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้น

หุ้นกู้แปลงสภาพมิได้แยกแสดงองค์ประกอบที่เป็นของเจ้าของออกจากองค์ประกอบที่เป็นหนี้สินในงบดุล เนื่องจาก ณ วันที่บริษัทออกหุ้นกู้ บริษัทไม่สามารถกำหนดราคาตามบัญชีขององค์ประกอบที่เป็นหนี้สินและ ส่วนของเจ้าของได้อย่างเหมาะสม

เมื่อวันที่ 25 และวันที่ 29 ธันวาคม 2546 ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้ทำการแปลงสภาพหุ้นกู้ดังกล่าวเป็น หุ้นสามัญทั้งจำนวนในราคาแปลงสภาพเท่ากับ 5.25 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนหุ้นสามัญเท่ากับ 457.128 ล้านหุ้น (ดูหมายเหตุข้อ 13)

ดังนั้นบริษัทจึงได้กลับรายการดอกเบี้ยจ่ายระยะตัดบัญชีในส่วนของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นผลสะสมจากการ เปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายตามอัตราลอยตัว สำหรับหนี้ที่มีการปรับโครงสร้างหนี้ ณ วันที่ ปรับโครงสร้างหนี้กับ ณ วันที่แปลงสภาพ เป็นจำนวน 152.2 ล้านบาท ซึ่งแสดงเป็นกำไรจากการ แปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพในงบกำไรขาดทุน

13. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 25 และวันที่ 29 ธันวาคม 2546 ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทได้แปลงสภาพหุ้นกู้ทั้งหมด เป็นหุ้นสามัญจำนวน 457.128 ล้านหุ้น ที่ราคาแปลงสภาพ 5.25 บาทต่อหุ้น (ดูหมายเหตุข้อ 12) บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระค่าธรรมเนียมการดำเนินการค้าเมื่อวันที่ 25 และวันที่ 29 ธันวาคม 2546 ทำให้ทุนที่ออกและเรียกชำระของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 8,530 ล้านบาทเป็น 13,101.28 ล้านบาท และมีส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นเป็นจำนวน 2,171.28 ล้านบาท

14. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และจดทะเบียนตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 แล้ว

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 เงินสมทบของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งได้บันทึกเป็น ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารในงบการเงินรวมมีจำนวน 12.9 ล้านบาท และ 11.7 ล้านบาท ตามลำดับ

15. การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ประกอบด้วย

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545
สินทรัพย์ - ดอลลาร์สหรัฐ	12,601,271	9,845,498
หนี้สิน - ดอลลาร์สหรัฐ	24,673,997	94,498,944
- ลิรัอิตาลี	51,770,995	76,270,995
- คอยซ์มาร์ก	16,159	26,479
- เยนญี่ปุ่น	37,600	7,982,600
- ยูโร	268,800	170,460
- ปอนด์สเตอร์ลิง	13,675	22,368
- สวิสฟรังก์	396	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงสำหรับสินทรัพย์ที่มีกำหนดรับชำระในปี 2547 และไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงสำหรับหนี้สินที่มีกำหนดชำระในปี 2547

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงสำหรับสินทรัพย์ที่มีกำหนดรับชำระในปี 2546 แต่บริษัทได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง สำหรับหนี้สินที่มีกำหนดชำระในปี 2546 จำนวน 11.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

16. สิทธิและหน้าที่ในการได้รับการส่งเสริมการลงทุน

บริษัทจดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2533 และได้เริ่มดำเนินการตามวัตถุประสงค์แล้ว เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2537

บริษัทได้รับสิทธิประโยชน์บางประการในฐานะผู้ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ.2520 ตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 1140/2533 ลงวันที่ 8 สิงหาคม 2533 และฉบับแก้ไข ซึ่งรวมถึงการได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักร ลดหย่อนอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิ เป็นระยะเวลาแปดปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ สิทธิประโยชน์ดังกล่าวสิ้นสุดในวันที่ 22 เมษายน 2545 นอกจากนี้บริษัทได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ มีกำหนด 5 ปี หลังจากวันที่ 22 เมษายน 2545

ต่อมาเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2545 บริษัทได้รับสิทธิประโยชน์บางประการเพิ่มเติมตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 6507/2545 (14-1140/2533) ซึ่งรวมถึงการได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุที่จำเป็นที่นำเข้า เพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกตามระยะเวลาที่กำหนดอีกด้วย

บริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย จัดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2533 และได้เริ่มดำเนินการตามวัตถุประสงค์แล้วเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2537

บริษัทย่อยได้รับบัตรส่งเสริมเลขที่ 8002/2537 ลงวันที่ 17 มกราคม 2537 ซึ่งคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนได้อนุมัติให้การส่งเสริมในกิจการให้บริการขนถ่ายสินค้าสำหรับเรือเดินทะเล สิทธิประโยชน์ที่สำคัญ คือ ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนอนุมัติ และได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิเป็นระยะเวลาแปดปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ สิทธิประโยชน์ดังกล่าวสิ้นสุดในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2545

ต่อมาบริษัทย่อยได้รับบัตรส่งเสริมเลขที่ 1484(2)/2545 ลงวันที่ 31 กรกฎาคม 2545 ซึ่งคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนได้อนุมัติให้การส่งเสริมในกิจการเรือกำลังสูงในการขนส่งมวลขนและสินค้าขนาดใหญ่ โดยได้รับลดหย่อนอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรและได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินทุนมีกำหนดห้าปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนี้ สิทธิประโยชน์ดังกล่าวจะสิ้นสุดในวันที่ 30 กันยายน 2550

ผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยจักได้รับประโยชน์จากการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผล ซึ่งจะ ได้รับจากบริษัทและบริษัทย่อยตลอดระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงิน ได้นิติบุคคลอีกประการหนึ่งด้วย

บริษัทและบริษัทย่อย จึงต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่กำหนดไว้ในบัตรส่งเสริม

17. รายได้สำหรับผู้ได้รับการส่งเสริมการลงทุน

ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนที่ ป. 14/2541 เรื่องกำหนดวิธีการรายงานรายได้สำหรับผู้ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ลงวันที่ 30 ธันวาคม 2541 กำหนดให้บริษัทแสดงยอดรายได้จากการจำหน่ายในประเทศและต่างประเทศแยกจากกัน พร้อมทั้งแยกเป็นส่วนที่ได้รับการส่งเสริมและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 รายการดังกล่าวมีดังนี้

	งบการเงินรวม		
	ส่วนที่ได้รับ	ส่วนที่ไม่ได้รับ	รวม
	การส่งเสริม	การส่งเสริม	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
รายได้			
รายได้จากการส่งออก	2,559,905	-	2,559,905
รายได้จากการขายในประเทศ	26,536,518	229,607	26,766,125
รายได้จากการให้บริการ	201,508	29,852	231,360
	<u>29,297,931</u>	<u>259,459</u>	<u>29,557,390</u>

	งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	ส่วนที่ได้รับ	ส่วนที่ไม่ได้รับ	รวม
	การส่งเสริม	การส่งเสริม	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
รายได้			
รายได้จากการส่งออก	2,559,905	-	2,559,905
รายได้จากการขายในประเทศ	26,536,518	226,047	26,762,565
	<u>29,096,423</u>	<u>226,047</u>	<u>29,322,470</u>

รายได้ส่วนที่ได้รับการส่งเสริมและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		
	ส่วนที่ได้รับ	ส่วนที่ไม่ได้รับ	รวม
	การส่งเสริม	การส่งเสริม	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
รายได้			
รายได้จากการส่งออก	2,485,915	-	2,485,915
รายได้จากการขายในประเทศ	21,229,050	-	21,229,050
รายได้จากการให้บริการ	210,215	43,133	253,348
	<u>23,925,180</u>	<u>43,133</u>	<u>23,968,313</u>

	งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	ส่วนที่ได้รับ	ส่วนที่ไม่ได้รับ	รวม
	การส่งเสริม	การส่งเสริม	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
รายได้			
รายได้จากการส่งออก	2,485,915	-	2,485,915
รายได้จากการขายในประเทศ	21,229,050	-	21,229,050
	<u>23,714,965</u>	<u>-</u>	<u>23,714,965</u>

18. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน กิจการเหล่านี้เกี่ยวข้องกับกันโดยการที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมกรร่วมกันหรือเป็นบริษัทที่กรรมกรเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน และสหกรณ์ออมทรัพย์พนักงาน งบการเงินนี้แสดงถึงผลของรายการดังกล่าวตามมูลฐานที่พิจารณาร่วมกันระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันและเป็นไปตามปกติธุรกิจ

18.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

							2546		
	ประเภทกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	ราคาทุน	วิธีส่วนได้เสีย	งบการเงิน	เงินปันผล	
				เงินลงทุน			รวม		
			พันบาท		พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	
บริษัทย่อย									
บริษัท เวสต์โคสต์	บริการซ่อม								
เอ็นจิเนียริง จำกัด	บำรุง	ผู้ถือหุ้น	75,000	99.99	75,000	99,508	-	-	
บริษัท ท่าเรือประจวบ	บริการท่าเรือ								
จำกัด	น้ำลึก	ผู้ถือหุ้น	400,000	51.00	204,000	667,635	-	-	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน									
บริษัท เหล็กแผ่น	ผู้ผลิตเหล็ก								
เคลือบไทย จำกัด	แผ่นเคลือบ	ผู้ถือหุ้น	2,206,900	3.70	293,999	-	-	-	
บริษัท เหล็กแผ่น	ผู้ผลิตเหล็ก								
รีดเย็นไทย จำกัด	แผ่นรีดเย็น	ผู้ถือหุ้น	10,703,000	8.77	938,125	561,621	561,621	-	
(มหาชน)									
					<u>1,511,124</u>	<u>1,328,764</u>	<u>561,621</u>	<u>-</u>	
2545									
	ประเภทกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	ราคาทุน	วิธีส่วนได้เสีย	งบการเงิน	เงินปันผล	
				เงินลงทุน			รวม		
			พันบาท		พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	
บริษัทย่อย									
บริษัท เวสต์โคสต์	บริการซ่อม								
เอ็นจิเนียริง จำกัด	บำรุง	ผู้ถือหุ้น	75,000	99.99	75,000	105,358	-	-	
บริษัท ท่าเรือประจวบ	บริการท่าเรือ								
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								
รีดเย็นไทย จำกัด	แผ่นรีดเย็น	ผู้ถือหุ้น	10,703,000	8.77	938,125	561,621	561,621	-	
(มหาชน)									
					<u>1,511,124</u>	<u>1,080,363</u>	<u>561,621</u>	<u>-</u>	

18.2 เงินให้กู้ยืมและเงินทรองระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 พันบาท	เพิ่มขึ้น	รับชำระ/ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 พันบาท
งบการเงินรวม				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,000	-	3,000
เงินทรองจ่าย				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	60	51	(60)	51
รวม	60	3,051	(60)	3,051
งบการเงินเฉพาะบริษัท				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,000	-	3,000
เงินทรองจ่าย				
บริษัทย่อย	77	11	(77)	11
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	60	51	(60)	51
	137	62	(137)	62
รวม	137	3,062	(137)	3,062

18.3 รายการค้าระหว่างกัน

รายการในงบดุลกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันส่วนใหญ่ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546	2545	2546	2545
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า-สุทธิ				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>1,782,141</u>	<u>1,338,670</u>	<u>1,765,818</u>	<u>1,327,808</u>
ลูกหนี้อื่น				
บริษัทย่อย	-	-	423	259
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>118</u>	<u>197</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
	<u>118</u>	<u>197</u>	<u>423</u>	<u>262</u>
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น				
บริษัทย่อย	-	-	280	254
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>14,966</u>	<u>16,762</u>	<u>14,415</u>	<u>16,335</u>
	<u>14,966</u>	<u>16,762</u>	<u>14,695</u>	<u>16,589</u>
สินทรัพย์อื่น				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>4,840</u>	<u>4,840</u>	<u>3,591</u>	<u>3,591</u>
เจ้าหนี้การค้า				
บริษัทย่อย	-	-	23,467	31,514
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>18,909</u>	<u>21,445</u>	<u>18,799</u>	<u>21,377</u>
	<u>18,909</u>	<u>21,445</u>	<u>42,266</u>	<u>52,891</u>
				.../31

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546 พันบาท	2545 พันบาท	2546 พันบาท	2545 พันบาท
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	17,730	14,985
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	23,676	23,822	23,676	23,822
	<u>23,676</u>	<u>23,822</u>	<u>41,406</u>	<u>38,807</u>
รายการในงบกำไรขาดทุนกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันส่วนใหญ่ประกอบด้วย				
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2546 พันบาท	2545 พันบาท	2546 พันบาท	2545 พันบาท
รายได้จากการขาย				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>13,002,487</u>	<u>9,461,163</u>	<u>13,001,942</u>	<u>9,461,163</u>
รายได้จากการขาย (วัตถุดิบ)				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>226,048</u>	<u>-</u>	<u>226,048</u>	<u>-</u>
รายได้จากการให้บริการ				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>123,399</u>	<u>114,434</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
รายได้อื่น (ก่อนหักต้นทุนที่เกี่ยวข้อง)				
บริษัทย่อย	-	-	4,455	3,540
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>181,604</u>	<u>172,181</u>	<u>179,155</u>	<u>171,880</u>
	<u>181,604</u>	<u>172,181</u>	<u>183,610</u>	<u>175,420</u>
ต้นทุนขาย				
บริษัทย่อย	-	-	391,681	469,446
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	<u>147,037</u>	<u>193,891</u>	<u>147,037</u>	<u>193,891</u>
	<u>147,037</u>	<u>193,891</u>	<u>538,718</u>	<u>663,337</u>

	□□□□□□□		□□□□□□□
	□□□		□□□□□□□
			□□□□
	2546	2545	2546
	□□	□□	□□
	□□□	□□□	□□□
□□ □ □□□ □ □ □ □□□			
□□□□□□□□□ □□			
□□□□ □□ □	-	-	27,259
□□ □ □ □ □ □ □	241,719	285,866	237,746
□□□ □ □□ □ □□			23,545
	<u>241,719</u>	<u>285,866</u>	<u>265,005</u>
			<u>305,839</u>

บริษัทมีนโยบายการกำหนดราคาขายสินค้าระหว่างบริษัทกับกลุ่มผู้ถือหุ้นและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ในราคาเดียวกับราคาที่ขายให้กับบุคคลภายนอก

รายได้อื่นที่เป็นรายได้ค่าเบี่ยปรับจากการชำระหนี้ล่าช้ากำหนดจากต้นทุนทางการเงินของบริษัท
โดยฝ่ายบริหาร ส่วนรายได้จากการขายเศษวัสดุเป็นไปตามน้ำหนักของเศษวัสดุและอัตราที่บริษัท
กำหนด

ค่าใช้จ่ายในการผลิตที่เป็นค่าขนส่งเป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาขนส่งตามน้ำหนักของ
สินค้าและระยะทาง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เป็นค่าขนส่งในประเทศเป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา
ขนส่งตามน้ำหนักของสินค้าและระยะทาง ค่าเช่าสำนักงานและค่าเช่าคลังสินค้าเป็นไปตามสัญญาเช่า
ส่วนค่าเช่าที่พักพนักงานเป็นไปตามราคาที่ตกลงกับผู้ให้เช่าโดยกำหนดไว้ล่วงหน้าเป็นปีๆ ไป

บริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด คิดค่าตอบแทนในการให้บริการท่าเรือแก่บริษัท กิจการที่เกี่ยวข้องกัน
และบุคคลภายนอกในอัตราตามที่กำหนดโดยกระทรวงคมนาคม

บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด คิดค่าตอบแทนในการให้บริการงานซ่อมบำรุงแก่บริษัทตามที่
กำหนดในสัญญาซ่อมบำรุงระยะยาว และคิดค่าบริการซ่อมบำรุงจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและ
บุคคลภายนอกโดยมีเงื่อนไขตามปกติธุรกิจ

ในปี 2546 และ 2545 บริษัทจ้างบริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด ก่อสร้างสินทรัพย์ถาวร
เพิ่มเติมเป็นจำนวนเงินประมาณ 55.8 ล้านบาท และ 14.5 ล้านบาทตามลำดับ

19. การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับคุณภาพของสินทรัพย์

19.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าที่มีปัญหาในการชำระหนี้โดยแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน พันบาท	จำนวนราย	จำนวนเงิน พันบาท
3 - 6 เดือน	1	211	-	-
6 - 12 เดือน	1	6,207	1	6,207
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	6	398,844	5	393,888
รวม		<u>405,262</u>		<u>400,095</u>
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่บันทึกไว้		<u>405,051</u>		<u>400,095</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>
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่บันทึกไว้		<u>400,444</u>		<u>393,888</u>

19.2 ในปี 2545 บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด ได้ตัดบัญชีเงินให้กู้ยืมกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันโดยไม่มีหลักประกันและมีดอกเบี่ยค้างรับจากเงินให้กู้ยืมดังกล่าวเป็นหนี้สูญแล้ว จำนวนเงินรวมประมาณ 63 ล้านบาท ซึ่งค้างชำระมาตั้งแต่ปี 2539 และได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้วในปี 2541

19.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด มีเงินทดรองจ่ายและเงินให้กู้ยืมแก่กรรมการโดยไม่มีหลักประกันเป็นจำนวนเงิน 2.7 ล้านบาท ในปี 2546 บริษัทได้รับคืนเงินทดรองจ่ายดังกล่าวทั้งจำนวนและได้บันทึกหนี้สงสัยจะสูญโอนกลับทั้งจำนวนแล้ว

20. ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจมีดังนี้

	ประเภทกิจการ	ค่าขายและรายได้อื่น		กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		สินทรัพย์ที่ใช้ในหน่วยงาน	
		2546	2545	2546	2545	2546	2545
		พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	30,981,360	23,985,780	4,702,447	3,433,424	27,950,276	29,563,910
บริษัท เวสโคสท์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	บริการซ่อมบำรุง	327,137	302,200	2,903	17,115	175,270	160,526
บริษัท ทำเรือประจวบ จำกัด	บริการทำเรือน้ำลึก	508,002	464,506	360,105	338,229	2,034,056	1,773,698
		31,816,499	24,752,486	5,065,455	3,788,768	30,159,602	31,498,134
หัก รายการระหว่างกัน		(660,902)	(680,864)	(179,767)	(208,125)	(858,092)	(632,051)
		31,155,597	24,071,622	4,885,688	3,580,643		
หัก ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย							
ในกำไร (ขาดทุน) สุทธิ				(183,241)	(147,219)		
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ				4,702,447	3,433,424		
รวมสินทรัพย์						29,301,510	30,866,083

21. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

21.1 บริษัทมีภาระผูกพันจากการทำสัญญาก่อสร้างอาคารโรงงาน การซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ซึ่งรวมถึงโครงการก่อสร้างโรงงานกักตุนและเคลือบน้ำมัน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนเงินประมาณ 2,818 ล้านบาท และ 320 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ตามลำดับ

บริษัทมีภาระผูกพันจากการให้ธนาคารออกเลตเตอร์ออฟเครดิตเป็นจำนวนเงินประมาณ 56.86 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 4.98 ล้านยูโร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และประมาณ 15.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545

บริษัทย่อยทั้งสองบริษัท มีภาระผูกพันจากรายจ่ายฝ่ายทุน และสัญญาก่อสร้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 451.96 ล้านบาท และ 6.4 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ตามลำดับ

21.2 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันเป็นจำนวนประมาณ 94.4 ล้านบาท และ 93.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ตามลำดับ

- 21.3 เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2546 องค์การบริหารส่วนตำบลพวงศัประศาสน์ ได้ยื่นฟ้องบริษัท ในการสูบน้ำ ใ้จากฝ่ายคลองบางสะพาน เป็นจำนวนเงิน 19 ล้านบาท ตามความเห็นของฝ่ายกฎหมายของ บริษัท องค์การบริหารส่วนตำบลพวงศัประศาสน์ไม่มีสิทธิเรียกเก็บเงินดังกล่าว และตลอดเวลา ที่ผ่านมา บริษัทได้ให้การช่วยเหลือซ่อมบำรุงฝ่ายมาโดยตลอด ขณะนี้คืออยู่ระหว่างการพิจารณา ของศาลจังหวัดประจวบคีรีขันธ์

22. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับตราสารทางการเงิน

22.1 นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 4

22.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาซึ่งก่อให้เกิด ความเสียหายแก่บริษัทและบริษัทย่อย บริษัทเชื่อว่าบริษัทไม่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวของสินเชื่อ เนื่องจากมีลูกค้าอยู่จำนวนมากซึ่งลูกค้าแต่ละรายมีการขายผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะแตกต่างกัน

การรับรู้มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินในงบดุล ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หลังหักค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญและส่วนที่เป็นลูกหนี้ระยะสั้นถือเป็นมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงที่เกิดจากการ ไม่ปฏิบัติตามสัญญา

22.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งก่อให้เกิดผลเสียหายแก่บริษัทในงวดปัจจุบันและในปีต่อ ๆ ไป บริษัทคาดว่าอาจจะได้รับผลกระทบ จากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง

ข้อมูลเกี่ยวกับสัญญาป้องกันความเสี่ยงเงินตราต่างประเทศได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 15

22.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยจะเปลี่ยนไป ซึ่งก่อให้เกิดผลเสียหายแก่บริษัทและบริษัทย่อยในงวดปัจจุบันและงวดต่อไป

ข้อมูลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและวันครบกำหนดของหนี้สินระยะยาวได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 9 ข้อ 10 ข้อ 11 และข้อ 12

22.5 มูลค่ายุติธรรมของตราสารทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีการและข้อสมมุติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารทางการเงิน

เงินสดและเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนระยะสั้น ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้าสำหรับรายการที่มีวันครบกำหนดน้อยกว่า 90 วันจากวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณจะเท่ากับราคาตามบัญชี สำหรับรายการที่มีวันครบกำหนดมากกว่า 90 วัน มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้วิธีส่วนลดกระแสเงินสดและใช้อัตราส่วนลดตามอัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน ซึ่งประมาณจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้วิธีส่วนลดกระแสเงินสดและใช้อัตราส่วนลดตามอัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน ซึ่งประมาณจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของสินเชื่อที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน มูลค่ายุติธรรมของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวถือตามราคาตามบัญชี

เจ้าหนี้และตัวเงินจ่ายการค้า สำหรับรายการที่มีวันครบกำหนดน้อยกว่า 90 วัน จากวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณจะเท่ากับราคาตามบัญชี สำหรับรายการที่มีวันครบกำหนดมากกว่า 90 วัน รวมถึงเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้วิธีส่วนลดกระแสเงินสดและใช้อัตราส่วนลดตามอัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน ซึ่งประมาณจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของสินเชื่อที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยที่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมมีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	ราคาตามบัญชี พันบาท	มูลค่ายุติธรรม พันบาท	ราคาตามบัญชี พันบาท	มูลค่ายุติธรรม พันบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนชั่วคราว	17,495	17,470	-	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	16,200	16,177	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรอง				
แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,051	3,072	3,062	3,082
เงินลงทุนในบริษัทอื่น	561,621	1,523,100	561,621	1,523,100
หนี้สินทางการเงิน				
เงินกู้ยืมระยะยาว	7,034,678	6,732,019	6,400,000	6,097,340
หุ้นกู้	4,000,000	3,800,225	4,000,000	3,800,225

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยที่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมมีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินตามวิธีส่วนได้เสีย	
	ราคาตามบัญชี พันบาท	มูลค่ายุติธรรม พันบาท	ราคาตามบัญชี พันบาท	มูลค่ายุติธรรม พันบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	16,200	16,176	-	-
ลูกหนี้	1,897,112	1,897,010	1,882,392	1,882,289
เงินลงทุนในบริษัทอื่น	561,621	1,451,260	561,621	1,451,260
หนี้สินทางการเงิน				
เงินกู้ยืมระยะยาว	12,372,365	10,336,021	11,696,426	9,482,259
หุ้นกู้แปลงสภาพ	2,582,151	1,996,749	2,582,151	1,996,749