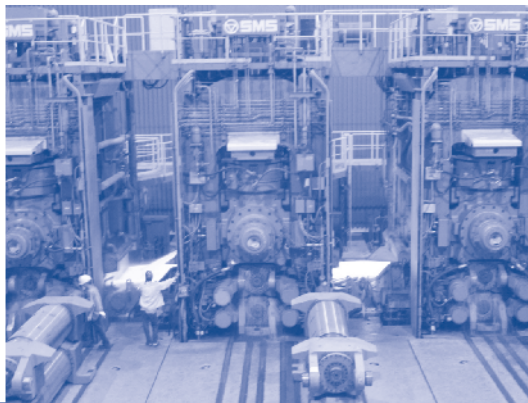


# รายงานประจำปี 2555



# GJS

บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

# สารบัญ

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท	1
สารจากประธานกรรมการ	2
รายงานของประธาน เจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม	3
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	4
ผังโครงสร้างองค์กร	8
รายละเอียดคณะกรรมการบริษัทและคณะผู้บริหาร	10
โครงสร้างการถือหุ้น	18
โครงสร้างการจัดการ	19
ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง	32
รายการระหว่างกัน	36
ความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม	44
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	45
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	50
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	51
งบการเงิน	53



# ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	:	บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อหลักทรัพย์	:	GJS
ทะเบียนเลขที่	:	0107538000401 (เดิมเลขที่ บมจ. 563)
ธุรกิจหลัก	:	ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน
สำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 88 ปาโจทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนสีลม แขวงสุริยวงส์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ (66) 0-2267-8222 โทรสาร (66) 0-2267-9048
สำนักงานโรงงาน	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี 358 หมู่ 6 ถนนทางหลวง 331 ตำบลบ่อวิน อำเภอสัตหีบ ชลบุรี 20230 โทรศัพท์ (66) 038-345-950 โทรสาร (66) 038-345-693
วันเริ่มก่อตั้งบริษัท	:	5 มกราคม 2537
วันจดทะเบียนแปรรูปเป็นบริษัทมหาชน	:	9 สิงหาคม 2538
วันเริ่มซื้อขายหลักทรัพย์ครั้งแรก	:	2 กรกฎาคม 2539
ทุนจดทะเบียน	:	129,979,834,014.15 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	71,890,624,848.75 บาท
จำนวนหุ้นสามัญ	:	104,189,311,375 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	:	0.69 บาท
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	- GJS-W2 จำนวน 4,933,058,289 หน่วย - GJS-W3 จำนวน 3,674,429,663 หน่วย - GJS-W4 จำนวน 2,754,167,306 หน่วย
นายทะเบียนหลักทรัพย์	:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ (66) 0-2229-2800 โทรสาร (66) 0-2359-1259
ผู้สอบบัญชี	:	นายนิรันดร์ สีลาเมธวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 2316 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ชั้น 48 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ เลขที่ 195 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ (66) 0-2677-2000 โทรสาร (66) 0-2677-2222

# สารจากประธานกรรมการ

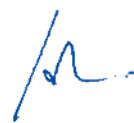
อุตสาหกรรมเหล็กนับว่าเป็นอุตสาหกรรมที่มีความสำคัญต่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศเป็นอย่างมาก เนื่องจากเหล็กเป็นวัตถุดิบจำเป็นในการผลิตอุตสาหกรรมต่อเนื่องที่มีส่วนสำคัญต่อการขยายตัวของอุตสาหกรรมหลายประเภท อาทิ อุตสาหกรรมก่อสร้าง อุตสาหกรรมยานยนต์ และอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น ดังนั้น ทิศทางของอุตสาหกรรมต่างๆ เหล่านี้ ย่อมมีผลต่อความต้องการใช้เหล็กในประเทศโดยตรง แนวโน้มสถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กในปี 2556 คาดการณ์ว่าการผลิตและความต้องการใช้ในประเทศจะเพิ่มขึ้น เนื่องจากนโยบายรถยนต์คันแรกของรัฐบาลซึ่งถึงแม้จะหมดระยะเวลาแล้วแต่ก็ยังมีการสั่งซื้อซึ่งต้องรอการส่งมอบอีก ส่งผลทำให้แนวโน้มสถานการณ์เหล็กในปี 2556 ขยายตัวขึ้น เมื่อผนวกกับแผนการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานระยะยาว 7 ปี (2556-2563) ของภาครัฐในวงเงินประมาณ 2 ล้านล้านบาท อาทิ การพัฒนาโครงข่ายถนน โครงข่ายระบบขนส่งต่างๆ เช่น รถไฟรางคู่ รถไฟความเร็วสูง เป็นต้น อีกทั้งภาคเอกชนยังคงมีความต้องการใช้เหล็กอยู่ จะทำให้แนวโน้มความต้องการใช้เหล็กในประเทศยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องได้

ปัจจุบันบริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ โดยผ่านกระบวนการออกหุ้นกู้ ซึ่งดำเนินการโครงการมาแล้วเป็นระยะเวลา 1 ปี โดยหนี้ของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยยะ และจากการที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติม และขณะนี้บริษัทฯ ได้กลับมาเริ่มดำเนินการผลิตแล้ว

ในต้นปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัทบริหารจัดการ ซึ่งเป็นบริษัทมีอาชีพระดับโลกที่มีความเชี่ยวชาญในการให้คำปรึกษาการพลิกฟื้นกิจการ โดยเฉพาะกิจการประเภทอุตสาหกรรมหนัก เพื่อให้เข้ามาช่วยปรับปรุงโครงสร้างการบริหาร และปรับปรุงโครงสร้างหนี้ (Turnaround) รวมถึงบริหารจัดการให้บริษัทฯ กลับมามีผลประกอบการที่ดีได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ภายใต้บรรษัทภิบาลที่ดี นอกจากนี้ ยังได้มีการเปลี่ยนแปลงและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารในตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย์ รวมถึงที่ปรึกษากฎหมายทั่วไป เพื่อให้สอดคล้องกับการปรับโครงสร้างการบริหาร

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่าจะสามารถพัฒนาศักยภาพในการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ให้พลิกขึ้นได้ในระยะเวลาอันรวดเร็ว ดังนั้น ในปี 2556 นี้จึงเป็นอีกก้าวสำคัญที่ผู้บริหารและพนักงานทุกฝ่ายจะต้องร่วมแรงร่วมใจมุ่งมั่นอย่างเต็มที่ เพื่อสร้างโอกาสเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ต่อไปข้างหน้าได้อย่างยั่งยืน

ในนามคณะกรรมการบริษัทฯ ผมรู้สึกซาบซึ้งในผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า และพันธมิตรทางธุรกิจที่ได้ให้ความไว้วางใจ และสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา



(พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช)

ประธานกรรมการ

## รายงานของประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการนโยบายในการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วน  
 กระทบ และสิ่งแวดล้อม (Corporate Social Responsibility: CSR) โดยบริษัทได้ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วน  
 กระทบที่ดี ดูแลการผลิตที่ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อชุมชนรอบโรงงาน เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม รมรงค์ให้มีการใช้ทรัพยากร  
 อย่างคุ้มค่า ผลิตสินค้าที่ดีแก่ผู้บริโภค บำเพ็ญประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม การดูแลพนักงานให้มีสวัสดิการที่ดีและ  
 ทำงานอย่างปลอดภัย ตลอดจนพัฒนาพนักงานให้มีความรู้ความสามารถเพิ่มขึ้น ถือเป็นนโยบายหลักในการดำเนินธุรกิจของ  
 บริษัทเสมอมา

ในปี 2555 บริษัทได้เข้าร่วมโครงการ CSR ต่างๆ โดยเฉพาะกับภาครัฐ อาทิเช่น โครงการส่งเสริมความรับผิดชอบต่อ  
โรงงานอุตสาหกรรมต่อสังคม (Standard for Corporate Social Responsibility : CSR-DIW) กรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวง  
อุตสาหกรรม โครงการส่งเสริมอุตสาหกรรมเหมืองแร่ให้มีมาตรฐานสากลเพื่อความรับผิดชอบต่อสังคม (Standard for  
Corporate Social Responsibility - Department of Primary Industries and Mines : CSR- DPIM) และ โครงการอนุรักษ์พลังงาน  
กระทรวงพลังงาน เป็นต้น ทำให้ในปี 2555 บริษัทได้รับรางวัลจากภาครัฐ ดังนี้

- โล่ และเกียรติบัตร จาก โครงการ CSR-DPIM Network จากทางกรมอุตสาหกรรมพื้นฐาน และการเหมืองแร่ กระทรวงอุตสาหกรรม
- Thailand Energy Award 2012 รางวัลดีเด่นด้านการอนุรักษ์พลังงาน ประเภทโรงงานควบคุม จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน

ทั้งนี้ บริษัทยังคงยึดมั่นในเจตนารมณ์ที่จะส่งเสริม สนับสนุน และเสริมสร้างให้บุคลากรของบริษัทมีจิตอาสา มุ่งมั่น  
ดูแลรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม อย่างยั่งยืนสืบไป

பிழை நகுகொடு: ௭௦

(คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล)

## ประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน และผลิตภัณฑ์ต่อเนื่อง ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็นสายผลิตภัณฑ์ ดังต่อไปนี้

- 1) เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Hot Rolled Coil)
- 2) เหล็กแผ่นรีดร้อนปรับสภาพผิวชนิดม้วน (Tempered Hot Rolled Coil)
- 3) เหล็กแผ่นรีดร้อนล้างผิวและเคลือบน้ำมัน (Hot Rolled Pickled and Oiled Product)

โดยผลิตภัณฑ์เหล่านี้จะมีการนำไปใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่อง ดังนี้

ชนิด	การนำไปใช้
เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Hot Rolled Coil)	ท่อเครื่องกล ท่อไฟฟ้า ท่อน้ำ การก่อสร้าง เหล็กตัวซี ห้่างที่ใช้ในการก่อสร้าง เสาไฟฟ้า ถังแก๊ส ท่อสตีมดำ ผลิตภัณฑ์ที่สามารถต้านทานการกัดกร่อนจาก บรรยากาศ ผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดเย็น
เหล็กแผ่นรีดร้อนปรับสภาพผิวชนิดม้วน (Tempered Hot Rolled Coil)	เครื่องมือการเกษตร การก่อสร้างทั่วไป แผ่นเหล็ก โครงสร้าง
เหล็กแผ่นรีดร้อนล้างผิวและเคลือบน้ำมัน (Hot Rolled Pickled & Oiled Product)	คัสชีรด์ ล้อรถ คอมเพรสเซอร์ โครงตู้เย็น โครงตู้ ไมโครเวฟ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลักของบริษัท ได้แก่ ศูนย์บริการตัดเหล็ก (Steel Service Centre) ซึ่งจะนำเหล็กแผ่นรีดร้อนมาตัดออกเป็นขนาดต่างๆ เพื่อขึ้นรูปเป็นเหล็กรูปแบบที่หลากหลายสำหรับจำหน่ายให้แก่ผู้ใช้ต่อไป

## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

### ปี 2555

- มีนาคม เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2555 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่มีหลักประกัน (“หุ้นกู้”) มูลค่าไม่เกิน 3,000,000,000 บาท (สามพันล้านบาท) ให้แก่เจ้าหนี้จำนวนหนึ่งของบริษัท ภายใต้การปรับโครงสร้างหนี้ ตามโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท และบริษัท ในกลุ่ม
- กรกฎาคม เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2555 บริษัท ได้ดำเนินการออกหุ้นกู้ไม่มีหลักประกัน บริษัท จี เอส ดีล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2557 ให้กับเจ้าหนี้ของบริษัท ที่เข้าร่วมโครงการปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 17 ราย ซึ่งมีจำนวนหุ้นกู้ที่ออกและจำหน่าย 161,613 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย 10,000 บาท มูลค่าหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น 1,616,130,000 บาท อายุหุ้นกู้ 2 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3 ต่อปี
- พฤศจิกายน เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2555 บริษัท ได้ดำเนินการออกหุ้นกู้ไม่มีหลักประกัน บริษัท จี เอส ดีล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2555 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2557 ให้กับเจ้าหนี้ของบริษัท ที่เข้าร่วมโครงการปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 1 ราย ซึ่งมีจำนวนหุ้นกู้ที่ออกและจำหน่าย 11,451 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย 10,000 บาท มูลค่าหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น 114,510,000 บาท อายุหุ้นกู้ 2 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3 ต่อปี
- ธันวาคม เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2555 บริษัทได้แจ้งปิดงานเฉพาะลูกจ้างที่มีข้อพิพาทแรงงานที่ตกลงกันไม่ได้ ในเรื่องของการจ่ายค่าชดเชย การจ่ายโบนัส และการปรับค่าจ้าง จนกว่าบริษัท และสหภาพแรงงาน จะสามารถบรรลุข้อตกลงร่วมกันในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อตกลงสภาพการจ้างได้ ซึ่งการใช้มาตรการนี้จะไม่ส่งผลกระทบต่อให้กับบริษัท เนื่องด้วยบริษัท ยังอยู่ในระหว่างหยุดการผลิต



## ปี 2556

มกราคม	เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2556 บริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 3,233,789,388 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาท จึงทำให้บริษัท มีทุนจดทะเบียนจำนวน 38,246,736,527.22 บาท โดยแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 55,430,052,938 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาท และเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2556 บริษัท ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 91,733,097,486.93 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 38,246,736,527.22 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 129,979,834,014.15 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 188,376,571,035 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาท กับนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว
กุมภาพันธ์	เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2556 คณะกรรมการมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 215,909,091 หุ้น ให้แก่เรอเนซองส์ แอดไวซอรี ลิมิเตด (“RA”) ในราคาหุ้นละ 0.11 บาท เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทน โดย RA จะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จีเจเอส โน้ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (“GJS Notes”) มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งจะทำให้บริษัท ได้รับชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวเงิน โดยมีอัตราส่วนการแลกเปลี่ยนหุ้นคือ 1 หุ้นของ GJS Notes ต่อ 72.727 หุ้นของบริษัท และอนุมัติการกำหนดรายละเอียดการตีราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GJS Notes ซึ่งจะนำมาแลกกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งจะออกให้แก่บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทในเครือเพื่อเป็นค่าที่ปรึกษา โดยมีอัตราส่วนการแลกเปลี่ยนหุ้นคือ 1 หุ้นของ GJS Notes ต่อ 100 หุ้นของบริษัท

## โครงสร้างรายได้

เนื่องจากภาวะตลาดที่ชะลอตัวตลอดปี 2555 ทำให้ปริมาณการขายและราคาขายในปี 2555 ลดลงจากปี 2554 ซึ่งดูได้จากยอดขายที่ลดลงจำนวน 10,705 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58

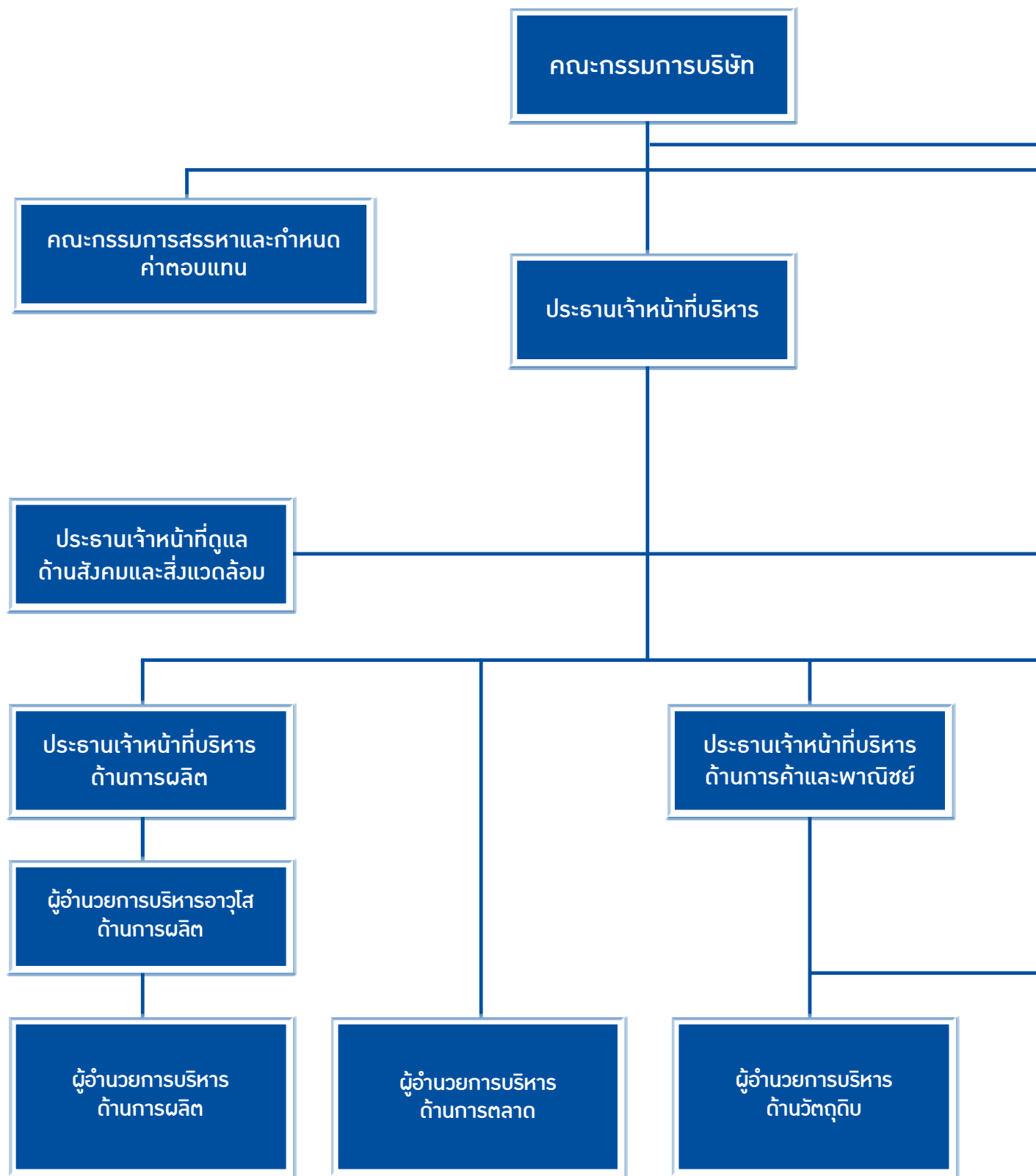


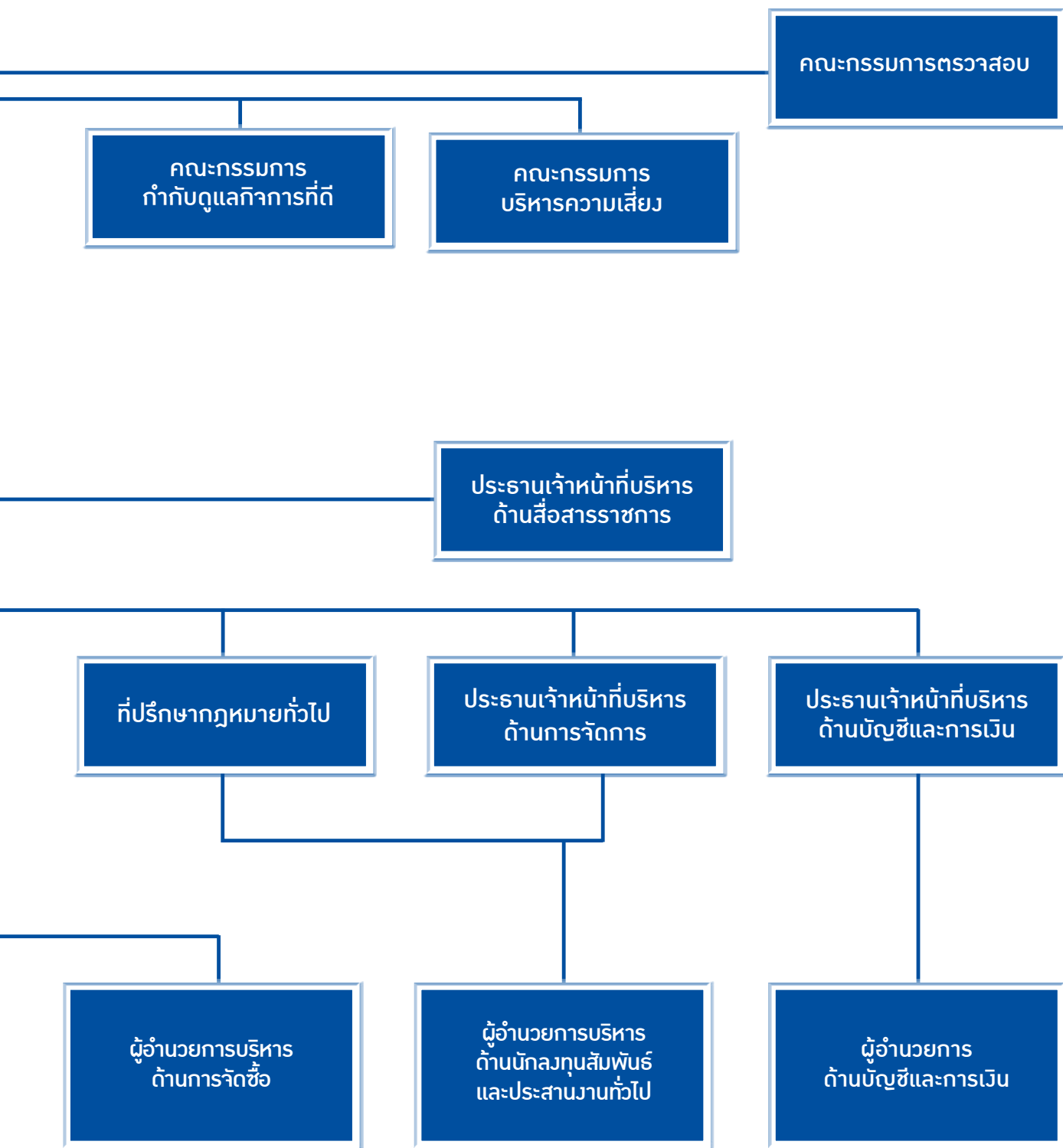
	2555		2554		2553	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ยอดขาย						
เหล็กแผ่นรีดร้อน (HRC)	7,732.69	93.44	18,063.39	96.60	14,091.75	87.17
เหล็กจากการปรับสภาพผิว (RTM)	70.87	0.86	303.55	1.62	962.25	5.95
เหล็กแผ่นตัด (Cut Sheet)	-	-	-	-	0.19	0.00
สินค้าคงเหลือและวัตถุดิบ	98.99	1.20	240.50	1.29	103.87	0.64
รายได้ดอกเบี้ย	4.74	0.06	2.65	0.01	2.17	0.01
รายได้อื่น						
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	155.41	1.88	-	-	571.69	3.54
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากค่า สั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่รับมอบ	-	-	-	-	128.02	0.79
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	7.00	0.08	20.22	0.11	275.75	1.71
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	191.07	2.31	-	-	-	-
รายได้อื่น ๆ	15.14	0.18	68.87	0.37	29.61	0.18

## เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

ในปี 2556 นี้ ด้วยภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ทั้งในด้านตลาดและด้านราคาของผลิตภัณฑ์ รวมทั้งการได้รับความสนับสนุนเป็นอย่างดีจากทางภาครัฐ บริษัท มีเป้าหมายและความตั้งใจที่จะเดินเครื่องจักรทำการผลิต 24 ชั่วโมง เพื่อเพิ่มยอดการผลิตให้เต็มกำลังการผลิตของโรงงาน และลดต้นทุนการผลิตให้ต่ำลงตามหลัก Economy of Scale โดยให้สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน อันจะส่งผลให้บริษัท สามารถตอบสนองต่อความต้องการของตลาดได้อย่างต่อเนื่อง เพื่อโอกาสในการสร้างกำไรให้กับบริษัท อย่างไรก็ตาม การเดินเครื่องจักรเต็มกำลังการผลิตจะต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนจำนวนมาก ซึ่งบริษัท ตระหนักในประเด็นนี้และอยู่ในขั้นตอนเร่งสรรหาเงินทุนหมุนเวียนดังกล่าว

# ผังโครงสร้างองค์กร







# กรรมการและผู้บริหารของบริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ส่วนการถือหุ้น ในบริษัท	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
1. พลเอกสิริรัตน์ รัตนวาณิช ประธานกรรมการ	65	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาตรีวิศวกรรมโยธา (BSCE) The Citadel, USA</li> <li>- ปริญญาโทวิศวกรรมโยธา (MSCE) Massachusetts Institute of Technology, USA</li> <li>- ปริญญาโทการบริหารระบบ (MSSM) University of Southern California, USA</li> <li>- ปริญญาศิลปศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (สาขาบริหารการพัฒนา) มหาวิทยาลัยแม่โจ้</li> <li>- ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (สาขาศาสตร์เทคโนโลยีและการจัดการพลังงานและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน) จาก มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี</li> <li>- ปริญญาศิลปศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (ประเภททั่วไป) สาขาวิชารัฐประศาสนศาสตร์ จาก มหาวิทยาลัยอีสเทิร์นเอเซีย</li> <li>- Director Certification Program (DCP) (30/2003),</li> <li>- The Role of Chairman Program (RCP) (1/2000),</li> <li>- Financial for Non-Financial Director (FNFD) (1/2003),</li> <li>- The Role of the Compensation Committee (RCC) (13/2011),</li> <li>- Financial Statements for Directors (FSD)(13/2011),</li> <li>- The Role of Chairman Program (RCP) (28/2012)</li> <li>- สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ	- บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)
					ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ	- บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)
					2546 - ปัจจุบัน	- รองอธิบดีพิเศษ	
					2548 - ปัจจุบัน	- ตุลาการ	- ศาลทหารสูงสุด
					2549 - ปัจจุบัน	- อุปนายกคิตติมศักดิ์	- สมาคมกรีกาแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์
					2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการบริษัท	- บริษัท ปตท.สำรวจและผลิต ปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
					2551 - 2554	- สมาชิกวุฒิสภา และประธาน คณะกรรมการกิจการ	- การพลังงาน วุฒิสภา
					2555 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการบริหาร	- สถาบันคุณวุฒิวิชาชีพ (องค์กรมหาชน)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
2. ดร. สมศักดิ์ ลิขิตศิริตระกูล รองประธานกรรมการ	60	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Wharton-NIDA Executive Leadership Program, University of Pennsylvania</li> <li>- ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.)</li> <li>- ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง (บ.ย.ส.)</li> <li>- ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิชาการบริหารทั่วไป มหาวิทยาลัยรามคำแหง</li> <li>- ปริญญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>- ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิต สาขาคณิตศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล</li> <li>- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง</li> <li>- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง</li> <li>- Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP)</li> <li>- The Role of Chairman Program (RCP) และ Financial Statements for Directors (FSD)</li> <li>- สภาส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</li> </ul>	ไม่มี	<ul style="list-style-type: none"> <li>- เป็นบิดาของ นายสิทธิศักดิ์ ลิขิตศิริตระกูล</li> </ul>	ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ	- บริษัท จี เอส ซีเอส จำกัด (มหาชน)
					ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ	- บริษัท จี เอส ซีเอส จำกัด (มหาชน)
					2538 - 2552	- ประธานคณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	- บริษัท จี เอส ซีเอส จำกัด (มหาชน)
					ปัจจุบัน	- นายกิตติมศักดิ์	- สมาคมโลหะไทย
					"	- ที่ปรึกษา	- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
					"	- กรรมการ	- สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย
					"	- กรรมการ	- บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวสต์ จำกัด (มหาชน)
					"	- กรรมการสภาสถาบัน	- สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
					"	- ผู้ทรงคุณวุฒิ	- มหาวิทยาลัยรามคำแหง
					"	- กรรมการสภามหาวิทยาลัย	- วิทยาลัยเซนต์หลุยส์
					"	- ผู้ทรงคุณวุฒิ	- สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
					"	- กรรมการสภากิจวิทยาลัย	- มหาวิทยาลัยเซนต์หลุยส์
					"	- กรรมการกำกับนโยบายการลงทุน	- สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
					"	- กรรมการตรวจสอบ	- มหาวิทยาลัยรามคำแหง
					"	- กรรมการจรรยาบรรณ	- มหาวิทยาลัยรามคำแหง
					"	- กรรมการอำนวยความสะดวก	- มูลนิธิศุภนิมิตแห่งประเทศไทย
					"	- กรรมการ	- มูลนิธิกิตติคุณเพื่อสังคมแห่งประเทศไทย

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
3. รศ. นิพัทธ์ จิตรประสงค์ กรรมการอิสระ ประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ และประเมินคณะกรรมการ กำกับดูแลกิจการที่ดี	71	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโท MBA in International Trade &amp; Finance, Gothenburg School of Economics and Business Administration, Sweden</li> <li>- ปริญญาตรี สาขาพาณิชยศาสตร์ (เกียรตินิยม “ดีมาก”) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิฑัลย์การตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 2</li> <li>- ว.ป.ร.อ. รุ่น 377 วิฑัลย์ป้องกันราชอาณาจักร</li> <li>- ประกาศนียบัตรหลักสูตร DAP 85/2007 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี	- บริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)
					2551 - ปัจจุบัน	- ที่ปรึกษา โครงการธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์	- มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
					2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	- บริษัท ไอรา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
4. รศ. สุภัฏญา ดันธนวัฒน์ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	60	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโท คณะพัฒนาการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์</li> <li>- ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	- บริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)
					ปัจจุบัน	- ผู้อำนวยการบัณฑิตศึกษา คณะเศรษฐศาสตร์	- มหาวิทยาลัยรามคำแหง
5. นางจุไรรัตน์ ปินยารพูน กรรมการอิสระ กรรมการ ตรวจสอบ กรรมการกำกับ ดูแลกิจการที่ดี และประธาน คณะกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน	58	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (สาขาผู้นำสังคมธุรกิจและการเมือง) มหาวิทยาลัยรังสิต</li> <li>- ปริญญาวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>- ปริญญาศิลปศาสตรบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>- มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>- หลักสูตรการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับผู้บริหารระดับสูงจากสถาบันพระปกเกล้า</li> <li>- Director Certification Program (DCP)</li> </ul>	มี	ไม่มี	ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	- บริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)
					2552 - 2554	- กรรมการผู้จัดการ	- บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย
					2543 - 2547	- กรรมการผู้จัดการ	- บริษัทบริหารสินทรัพย์สุภูมิวิฑัลย์ จำกัด
					2554 - ปัจจุบัน	- ที่ปรึกษาคณะทำงานวิชาการ	- สถาบันวิจัยเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ



ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปี ก่อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
5. นางจุไรรัตน์ ปิ่นيارจุน กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ต่อ)					2547 - ปัจจุบัน  2548 - ปัจจุบัน	- ผู้พิพากษาสมทบ  - กรรมการ	- ศาลเยาวชนและครอบครัวจังหวัดนนทบุรี  - มูลนิธิสงเคราะห์เด็กของศาลเยาวชนและครอบครัว จ.นนทบุรี
6. นายอิโว นูแมน กรรมการ	43	- Master's degree in business administration from the University of Trier, Germany  - Business Administration and International relations study at Sophia University in Tokyo, Japan  - Chinese Language at the Mandarin Training Center in Taipei, Taiwan	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2550 - ปัจจุบัน  2546 - 2550  2544 - 2546	- Director - Director - Managing Director and head of China - China Partner and China CFO - Director	- บริษัท จี เอส ซีดี จำกัด (มหาชน) - บริษัท จี เอส ซีดี จำกัด (มหาชน) - AlixPartners Asia LLC, Shanghai  - Roland Berger Strategy Consultants, Shanghai - Charles Schwab & Co., Inc., San Francisco, USA
7. นายพลมิ่ง เอนเซน กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย	66	- Bachelor of Science in International Trade and Logistics- Handelshojskolen Koebenhavn, Denmark - Internship: Dan Transport A/S, Copenhagen - International Shipping, Logistics and Business	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน  ปัจจุบัน  2530 - 2556  2526 - 2530 2522 - 2526	- กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย - กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย - President  - President - Senior Trader	- บริษัท จี เอส ซีดี จำกัด (มหาชน)  - บริษัท จี เอส ซีดี จำกัด (มหาชน)  - Stena Metal Inc., Stamford, Connecticut, USA - Boliden Steeltrade, USA - Primary Industries, (UK) Ltd., London, UK

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
7. นายเฟื่องมิ่ง เอนเซน กรรมการ และประธาน เจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้า และตลาดพืช (ค่อ)					2513 - 2522	- Trader	- Stena Metall AB, Sweden
8. นายวิลเลียม แอน โทนี กลอน์ กรรมการ กรรมการกำกับ ดูแลกิจการที่ดี และประธาน เจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชี และการเงิน	62	- Grammar School Education, England, UK	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน	- กรรมการ กรรมการกำกับดูแล กิจการที่ดี และประธาน เจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและ การเงิน	- บริษัท จี เอส ซีล จำกัด (มหาชน)
					ปัจจุบัน	- กรรมการ กรรมการกำกับดูแล กิจการที่ดี และประธาน เจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและ การเงิน	- บริษัท จี เอส ซีล จำกัด (มหาชน)
					2550 - 2556	- Director and Chief Financial Officer	- Bangkok Mass Transit System Public
					2541 - 2550	- Independent Financial Consultant	- World Bank Group and Asian Development Bank
9. นายปณิธิ พุฒส่วศิริกุล กรรมการ กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน และ ที่ปรึกษากฎหมายทั่วไป	41	- ปริญญาโท คณะนิติศาสตร์ University of California at Berkeley, Boalt Hall, California, USA - ปริญญาตรี คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ผ่านการอบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP 113) จากสถาบัน IOD	มี	ไม่มี	ปัจจุบัน	- กรรมการ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน และที่ ปรึกษากฎหมายทั่วไป	- บริษัท จี เอส ซีล จำกัด (มหาชน)
					ปัจจุบัน	- กรรมการ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน และที่ ปรึกษากฎหมายทั่วไป	- บริษัท จี เอส ซีล จำกัด (มหาชน)
					2543 - ปัจจุบัน	- กรรมการบริษัท	- บริษัท เลห์เฮาส์ พาร์เทนเนอร์ส จำกัด

ข้อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
9. นายปิยวิ ขุนทศวิศกุล กรรมการ กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน และที่ปรึกษากฎหมายทั่วไป (ต่อ)					2553 - 2555	- General Partners / Managing Director	- Lakeshore Capital Partners (Private Equity)
					2553-2554	- Acting Counsel	- บริษัท อีดาเลี่ยน ไทย พาวเวอร์ จำกัด
					2550-2553	- Equity Partner/Country Managing Director	- Thailand DFGL (Legal)
					2548-ปัจจุบัน	- International Corporate Counsel - กรรมการบริษัทในเครือ	- CDG, ESRI (Thailand), Globetech - Global Beauty (GBL) ซึ่งลงทุนโดยกองทุน Private Equity (EQT)
10. นายชนวิธ ใจรูดี กรรมการ กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการจัดการ	49	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์</li> <li>- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- ประกาศนียบัตรหลักสูตร DAP 64/2007 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน	- กรรมการ กรรมการสรรหา และ กำหนดค่าตอบแทน และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการจัดการ	- บริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)
					ปัจจุบัน	- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการจัดการ	- บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน)
					2549 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	- บริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน)
					2547 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	- บริษัท เฟลิกซ์ โรเวอร์ เคาท์ รีสอร์ท (กาญจนบุรี) จำกัด
					2547 - 2549	- ผู้พิพากษาสมทบ	- ศาลแรงงานกลาง
					2544 - ปัจจุบัน	- กรรมการและกรรมการผู้จัดการ	- บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด
					2542 – ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ	- บริษัท เกรท สยาม สติล เวสต์ จำกัด
					2534 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ	- บริษัท อินเทลลิเจนท์ ซิสเต็ม เนทเวอร์ค จำกัด



ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
11. นายสิทธิศักดิ์ ลิขิตศิริตระกูล กรรมการและผู้อำนวยการ บริหารฝ่ายการค้า และ พาณิชย์	34	<ul style="list-style-type: none"> <li>- General Engineering, Queen Mary University (London)</li> <li>- Master of Business Administration (Business Modeling and Analysis), Mahidol University</li> <li>- ประกาศนียบัตรหลักสูตร DCP 163/2555 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</li> <li>- Advanced Certificate Senior Executives, MIT Sloan Executive Education, United States of America (Attending)</li> <li>- Executive Education Programs, Harvard Business School, Boston, United States of America</li> </ul>	ไม่มี	เป็นบุตรของ ดร. สมศักดิ์ ลิขิตศิริตระกูล	ปัจจุบัน 2551 - 2554 2549 - 2551	<ul style="list-style-type: none"> <li>- กรรมการและผู้อำนวยการ บริหารฝ่ายการค้า และพาณิชย์</li> <li>- Senior officer, steel division</li> <li>- Business Assistant, steel division</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท มิซูฮิเอนดอร์คัมปนี (ไทย แลนด์) จำกัด</li> <li>- Mitsui &amp; Co. Europe Plc</li> </ul>

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารของบริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา ปี ย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
1. นายอิริค อี. ทอมสัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	41	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MBA in international business from the University of Chicago</li> <li>- Bachelor of Arts degree from Duke University</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	<p>ปัจจุบัน</p> <p>ปัจจุบัน 2554 - ปัจจุบัน</p> <p>2555</p> <p>2553 - 2554</p> <p>2552 - 2553</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</li> <li>- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</li> <li>- Managing Director</li> <li>- General Manager Asia</li> <li>- CEO and CRO</li> <li>- CEO and CRO</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน)</li> <li>- AlixPartners, Hong Kong and Singapore</li> <li>- FCI-ELX</li> <li>- Rubicon Offshore International</li> <li>- ASAT Holdings Ltd.</li> </ul>
2. นายจอห์น เกรกอรี่ ออลสัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้าน การผลิต	47	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MBA, Amoss Tuck School of Business Administration, Dartmouth College, Hanover, New Hampshire, USA</li> <li>- AB Dartmouth College, Hanover, New Hampshire, USA</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	<p>ปัจจุบัน</p> <p>ปัจจุบัน</p> <p>2546 - ปัจจุบัน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการผลิต</li> <li>- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการผลิต</li> <li>- Director</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน)</li> <li>- AlixPartners</li> </ul>
3. นายสมชาย ลิ่วศักดิ์ระกูล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ด้านสื่อสารราชการ	51	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโท รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง</li> <li>- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจNorthrop University, USA</li> <li>- Business course, Columbus Business University, USA</li> <li>- การบริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์</li> <li>- จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>- ผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง</li> <li>- วิทยาลัยการยุติธรรม</li> <li>- สถาบันพัฒนาข้าราชการฝ่ายตุลาการศาลยุติธรรม</li> <li>- สำนักงานศาลยุติธรรม</li> </ul>	ไม่มี	เป็นน้องชายของ ดร. สมศักดิ์ ลิ่วศักดิ์ระกูล	<p>ปัจจุบัน</p> <p>ปัจจุบัน</p> <p>ปัจจุบัน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</li> <li>- ด้านสื่อสารราชการ</li> <li>- ประธานกรรมการบริหาร</li> <li>- กรรมการผู้จัดการใหญ่</li> <li>- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่</li> <li>- กรรมการบริหาร</li> <li>- กรรมการบริหาร</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท สุญวิท อินเดอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด</li> <li>- บริษัท สยามพอร์วิลเนอรั่น จำกัด</li> <li>- บริษัทเพซิฟิคโอเชียนิกส์ จำกัด</li> <li>- บริษัท สยาม พร็อพเพอร์ตี้ เซอร์วิส จำกัด</li> <li>- บริษัท เอส พี เพดส จำกัด</li> </ul>

# โครงสร้างการถือหุ้น

## ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก และสัดส่วนการถือหุ้นจากทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว ตามที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 เป็นดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน)	24,134,342,087	23.16
2	NOMURA SINGAPORE LIMITED-CUSTOMER SEGREGATED ACCOUNT	10,864,560,375	10.43
3	บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	6,512,141,586	6.25
4	QUAM SECURITIES COMPANY LIMITED A/C CLIENT	6,006,073,165	5.76
5	บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด	4,125,000,000	3.96
6	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,984,211,475	3.82
7	นายเฉลิมชัย มหาภิจักริ	3,642,973,750	3.50
8	นางสุนีย์ ตรียางกูรศรี	1,607,977,750	1.54
9	HSBC PRIVATE BANK (SUISSE) SA	1,400,000,000	1.34
10	นายสุรพันธ์ คติขมิณกุล	715,854,000	0.69
	อื่นๆ	41,196,177,187	39.55
	<b>รวม</b>	<b>104,189,311,375</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



# โครงสร้างการจัดการ

## 1. คณะกรรมการบริษัท ณ ปัจจุบัน

คณะกรรมการบริษัทมีทั้งหมด 11 ท่าน ประกอบด้วย ประธานกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร (กรรมการอิสระ) จำนวน 3 ท่าน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 7 ท่าน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช * <sup>1</sup>	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ
2.	ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ / รองประธานกรรมการ
3.	นายชนาธิป ไตรวุฒิ	กรรมการ
4.	นายอิโว นูแมน* <sup>1</sup>	กรรมการ
5.	นายวิลเลียม แอนโทนี กลอยน์* <sup>1</sup>	กรรมการ
6.	นายเฟลมมิง เจนเซน* <sup>1</sup>	กรรมการ
7.	นายสิทธิศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ
8.	นายปณิธิ ชุณหสวัณกุล* <sup>2</sup>	กรรมการ
9.	รศ. นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
10.	รศ. สุกัญญา ตันชนวัฒน์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
11.	นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน* <sup>2</sup>	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ: \*1. มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ที่ประชุมรับทราบการลาออก ของกรรมการจำนวน 2 ท่าน คือ 1) นายวิรัช โอภิไธย ตำแหน่งกรรมการ / ประธานกรรมการ 2) นายอิสระ อัคราพิทักษ์ ตำแหน่งกรรมการ และมีมติแต่งตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ลาออกจำนวน 2 ท่าน คือ 1) พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช ตำแหน่งกรรมการ (เข้าดำรงตำแหน่งแทน นายวิรัช โอภิไธย) 2) นายอิโว นูแมน ตำแหน่งกรรมการ (เข้าดำรงตำแหน่งแทนนายอิสระ อัคราพิทักษ์) และมีมติแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติมจำนวน 2 ท่าน คือ 1) นายเฟลมมิง เจนเซน ตำแหน่งกรรมการ (เข้าดำรงตำแหน่งแทนนายนิพัทธ์ พุกกะณะสุต ซึ่งลาออกก่อนหมดวาระ) 2) นายวิลเลียม แอนโทนี กลอยน์ ตำแหน่งกรรมการ (เข้าดำรงตำแหน่งแทนนายเอชแป จี การาส ซึ่งลาออกก่อนหมดวาระ)

\*2. มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2556 ที่ประชุมรับทราบการลาออก ของกรรมการจำนวน 2 ท่าน คือ 1) นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล ตำแหน่งกรรมการ 2) นางอาทิตย์ยา สุทธธรรม ตำแหน่งกรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ และมีมติแต่งตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ลาออกจำนวน 2 ท่าน คือ 1) นายปณิธิ ชุณหสวัณกุล ตำแหน่งกรรมการ (เข้าดำรงตำแหน่งแทนนายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล) 2) นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน ตำแหน่งกรรมการอิสระ (เข้าดำรงตำแหน่งแทนนางอาทิตย์ยา สุทธธรรม)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม คือ นายชนาธิป ไตรวุฒิ หรือ นายอิโว นูแมน หรือ นายสิทธิศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล หรือ นายเฟลมมิง เจนเซน หรือ นายปณิธิ ชุณหสวัณกุล กรรมการสองในห้าคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

เลขานุการบริษัท คือ นายมานะชัย ขาวประพันธ์

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจและหน้าที่ในการบริหารงานจัดการบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ คณะกรรมการไม่สามารถอนุมัติหรือพิจารณากำหนดเป็น

ประการใดๆ เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงข้างมากของกรรมการที่เข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัท ในเรื่องดังต่อไปนี้

1. การเข้าลงทุนในส่วนของทุน หรือการเข้าซื้อทรัพย์สินของกิจการอื่นที่มีใช้กรณีการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
2. การเข้าทำสัญญาร่วมทุน ห้างหุ้นส่วน หรือกระทำการอื่นใดกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
3. การได้มา จำหน่ายไป โอน หรือการอนุญาตให้ใช้สิทธิ หรือการอนุญาตให้ใช้สิทธิช่วงในกรรมวิธี เครื่องหมายการค้า ชื่อทางการค้า ความลับทางการค้า หรือทรัพย์สินทางปัญญาอื่นใดในรูปแบบเดียวกันของบุคคลอื่น อันมิใช่เป็นทางการค้าปกติ
4. การอนุมัติงบประมาณและค่าใช้จ่ายประจำปีของบริษัท
5. การอนุมัติการก่อสร้างโรงงานหลักแห่งใหม่
6. การกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์อย่างอื่นอันมิใช่เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) โดยมีจำนวนไม่เกินหนึ่งร้อยล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐฯ อเมริกา (100,000,000 เหรียญดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) หรือเทียบเท่าในสกุลเงินบาท
7. การเข้าทำสัญญาที่มีอายุตั้งแต่หนึ่งปี (1 ปี) ขึ้นไป หรือที่มิใช่เป็นทางการค้าปกติ
8. การบังคับตามสิทธิต่อบุคคลที่เกี่ยวข้องภายใต้สัญญาบริหาร (Management Agreement) และสัญญาให้คำแนะนำและให้ความช่วยเหลือทางด้านเทคนิค (Management Advisory and Technical Assistance Agreement)

ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเรื่องใดที่กรรมการท่านใดหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ด.) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีส่วนได้ส่วนเสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยบริษัทได้กำหนดให้กรรมการท่านนั้นไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการในเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ

## 2. คณะกรรมการตรวจสอบ ณ ปัจจุบัน

	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ร.ศ. นิพัทธ์ จิตรประสงค์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2.	รศ. สุภัตญา ตันชนวัฒน์	กรรมการตรวจสอบ
3.	นางจุไรรัตน์ ปินยารชุน <sup>*1</sup>	กรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ: \*1. มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2556 มีมติแต่งตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการตรวจสอบที่ลาออก คือ นางจุไรรัตน์ ปินยารชุน ตำแหน่งกรรมการอิสระ (เข้าดำรงตำแหน่งแทนนางอาทิตย์ยา สุทธธรรม)

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงาน

- ตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้า  
หน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของ  
ตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท  
และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่าย  
จัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
  5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตาม  
กฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล  
และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
  6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่ง  
รายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูล  
อย่างน้อยดังต่อไปนี้
    - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
    - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
    - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนด  
ของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
    - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
    - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
    - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบ  
แต่ละท่าน
    - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตาม  
กฎหมาย (Charter)
    - (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความ  
รับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
  7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการ  
ตรวจสอบ
  8. คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทตามหน้าที่ และความ  
รับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และต้องรายงานผลการปฏิบัติงาน รวมถึง  
ข้อเสนอแนะและสิ่งที่ตรวจพบให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง
- ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเรื่องใดที่กรรมการคนใดหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรือ  
ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทหรือบริษัทย่อย รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ  
บริษัทจดทะเบียน รวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ถ้ามี) ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคณะกรรมการ  
ตรวจสอบจะต้องนำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้  
พิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวภายใต้ข้อบังคับหรือประกาศหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### 3. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ณ ปัจจุบัน ปัจจุบัน

	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	รศ. สุกัญญา ดันธนวัฒน์	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2.	นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3.	นายชนาธิป ไตรวุฒิ	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ในส่วนของกรรมการสรรหา

1. กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการสรรหากรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และผู้อำนวยการใหญ่
2. พิจารณาสรรหากรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และผู้อำนวยการใหญ่ โดยพิจารณาจากบุคคลที่เหมาะสมที่จะมาดำรงตำแหน่งดังกล่าว เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และ/หรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้วแต่กรณี
3. คณะกรรมการสรรหาต้องรายงานผลการประชุมหรือรายงานอื่นใดที่เห็นว่าคณะกรรมการบริษัทควรทราบต่อคณะกรรมการบริษัท
4. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ในส่วนของกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

1. กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และผู้อำนวยการใหญ่ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และ/หรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้วแต่กรณี
2. กำหนดค่าตอบแทนที่จำเป็นและเหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และผู้อำนวยการใหญ่ของบริษัทในแต่ละปี
3. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนต้องรายงานผลการประชุม หรือรายงานอื่นใดที่เห็นว่าคณะกรรมการบริษัทควรทราบต่อคณะกรรมการบริษัท
4. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

### 4. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ณ ปัจจุบัน ปัจจุบัน

	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ร.ศ. นิพัทธ์ จิตรประสงค์	ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ
2.	นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน	กรรมการกำกับดูแลกิจการ
3.	นายวิลเลียม แอน โทนี กลอยน์	กรรมการกำกับดูแลกิจการ

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

เนื่องจากคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพิ่งได้รับการแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2556 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556 ขณะนี้จึงอยู่ในระหว่างการศึกษาพิจารณาขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี



## 5. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ ปัจจุบัน

	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	รศ. สุกัญญา ตันชนวัฒน์	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2.	นายชนาธิป ไตรวุฒิ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3.	นางสาวพรณี ดานะประทีปกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4.	นายชัยมงคล บุญจนะพันธุ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
5.	นายวสันต์ ชิตสุข	กรรมการบริหารความเสี่ยง
6.	นายทงศักดิ์ ภูมินา	กรรมการบริหารความเสี่ยง
7.	นายสถาพร วรงค์ชยกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
8.	นายสุรพงษ์ ณะพงษ์พิทยา	กรรมการบริหารความเสี่ยง
9.	นางสาวจุไร ชัยเลิศศิลปกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
10.	นายอิสระ อัคราพิทักษ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
11.	นางขวัญใจ เกษมสันนภา	กรรมการบริหารความเสี่ยง
12.	นายกิตตินัย โปรา	กรรมการบริหารความเสี่ยง
13.	นายภาสกร ปองเสงี่ยม	กรรมการบริหารความเสี่ยง
14.	นายสิริชัย ไกรโชค	กรรมการบริหารความเสี่ยงและเลขานุการ
15.	ผศ. ดร. นฤมล สอาดโคม	ที่ปรึกษา

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- กำหนดนโยบาย และแนวทางการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร
- ติดตาม กำกับ และควบคุมให้การปฏิบัติงานบรรลุตามเป้าหมายของแผนงานการบริหารความเสี่ยง
- ทบทวนความเพียงพอของนโยบาย และระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความประสิทธิผลของระบบ และการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
- รายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ ในสิ่งที่ต้องดำเนินการปรับปรุงแก้ไขความคืบหน้าของลักษณะความเสี่ยง เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยง

## 6. ผู้บริหาร ณ ปัจจุบัน

	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายอิริค อี. ทอมสัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นายเฟลมมิง เจนเซน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย์
3.	นายวิลเลียม แอนโทนี กลอยน์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน
4.	นายจอห์น เกรกอรี่ ออลสัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการผลิต
5.	นายชนาธิป ไตรวุฒิ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านงานบริหารทั่วไป
6.	นายสมชัย ลิขิตศิริตระกูล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านสื่อสารและการตลาด
7.	นายปณิธิ ชุณหสวัณกุล	ที่ปรึกษากฎหมายทั่วไป

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของผู้บริหาร

- กำหนดแผนธุรกิจ แผนการลงทุน และแผนงบประมาณประจำปี เพื่อเสนอขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริหาร และ/หรือคณะกรรมการบริษัท

2. รับผิดชอบการบริหารจัดการโดยรวม และพิจารณาโยบายการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัทเพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ ภายใต้กรอบนโยบาย แผนธุรกิจ และแผนงบประมาณที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. พิจารณาอนุมัติให้ดำเนินการ หรืออนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินการต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัท หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้ว
4. สรรหา ว่าจ้าง แต่งตั้ง สับเปลี่ยน โอนย้าย พักงาน และเลิกจ้างผู้บริหารและพนักงานในทุกระดับ รวมถึงการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และผลประโยชน์ตอบแทนที่เหมาะสม โดยถ้าเป็นตำแหน่งระดับเทียบเท่าตั้งแต่ผู้อำนวยการอาวุโสขึ้นไป ให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบ และถ้าเป็นตำแหน่งระดับเทียบเท่าผู้บริหารสำนักตรวจสอบภายใน ให้ดำเนินการภายใต้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
5. แต่งตั้งผู้มีอำนาจลงนามในเอกสารต่างๆ ของบริษัททั้งด้านบัญชี การเงิน การสั่งซื้อ การผลิต การขาย และการบริหารทั่วไป รวมทั้งเอกสารสำคัญอื่นๆ
6. กำหนด เปลี่ยนแปลง แก้ไข และยกเลิกกฎระเบียบ คำสั่ง ประกาศ ข้อบังคับ บทลงโทษ รวมทั้งระบบควบคุมภายใน เพื่อใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานของพนักงานทุกคน และเพื่อให้การบริหารจัดการภายในองค์กรเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด
7. แต่งตั้งที่ปรึกษาด้านต่างๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงานเพื่อประโยชน์ต่อบริษัท ทั้งนี้รวมถึงมีอำนาจในการแต่งตั้งทนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดี หรือเข้าสู่คดีที่เกี่ยวข้องกับบริษัท
8. มอบหมายเพื่อให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานหรือกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควร และสามารถยกเลิกเลิกถอนเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
9. รายงานผลการดำเนินงาน ความคืบหน้าของโครงการต่างๆ ตลอดจนสถานะทางการเงินต่อคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท
10. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเรื่องใดที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการในเรื่องดังกล่าว

## 2. การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

### (1) การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

เมื่อตำแหน่งกรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ว่างลง คณะกรรมการสรรหาที่มีหน้าที่สรรหาบุคคลที่เหมาะสมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ โดยคณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาคัดสรรบุคคลผู้ที่มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงเป็นผู้มีคุณลักษณะที่ส่งเสริมด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

### (2) การสรรหากรรมการ (กรณีออกตามวาระ)

การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล คราวละคน หรือคราวละหลาย ๆ คน ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงด้วยคะแนนที่มีตามข้อ 1. ทั้งหมดจะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดคนหนึ่งเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่ากับจำนวนที่พึงจะมีหรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินกว่าจำนวนกรรมการที่พึงจะมีหรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

### 3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

#### ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

##### 1.ค่าตอบแทนกรรมการ สำหรับปี 2555 เป็นดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายเดือน	ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการ	ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ	ค่าตอบแทนรวม
1. นายวิรัช โอภิไธ	ประธานกรรมการ	-	-	-	-
2. ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	รองประธานกรรมการ	-	-	-	-
3. ร.ศ. นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	720,000	45,000	40,000	805,000
4. นางอาทิตย์ สุวรรณธรรม	กรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบ	120,000	15,000	10,000	145,000
5. ร.ศ. สุกัญญา ตันธนะวัฒน์	กรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบ	120,000	45,000	40,000	205,000
6. นายชนาธิป ไตรวุฒิ	กรรมการ	-	-	-	-
7. นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ	-	40,000	-	40,000
8. นายอิสระ อัคราพิทักษ์	กรรมการ	-	-	-	-
9. นายสิทธิศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ	-	-	-	-
รวม		960,000	145,000	90,000	1,195,000

อนึ่ง ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 คน ดังมีรายนามดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ
2. ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	รองประธานกรรมการ
3. ร.ศ. นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
4. ร.ศ. สุกัญญา ตันธนะวัฒน์	กรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบ
5. นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน	กรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบ
6. นายชนาธิป ไตรวุฒิ	กรรมการ
7. นายอิโว นูแมน	กรรมการ
8. นายวิลเลียม แอนโทนี กลอยน์	กรรมการ

9. นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น	กรรมการ
10. นายสิทธิศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ
11. นายปณิธิ ชุณหสวัญกุล	กรรมการ

## 2. ค่าตอบแทนผู้บริหาร สำหรับปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 32 ล้านบาท

### ค่าตอบแทนอื่น ๆ

เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2551 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 727,536,398 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นแรงจูงใจและตอบแทนการปฏิบัติงานของกรรมการและพนักงานของบริษัทในการมีส่วนร่วมในความสำเร็จของบริษัท โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิดังนี้

ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “GJS-ESOP”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่เป็นการโอนจากผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์หรือกรณีอื่นใดที่คณะกรรมการหรือคณะกรรมการจัดสรรเห็นสมควร
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	727,536,398 หน่วย
จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับ	727,536,398 หุ้น
ลักษณะการเสนอขาย	เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท และผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ (ทั้งนี้ ผู้รับช่วงหลักทรัพย์ หมายถึง รองผู้จัดการใหญ่ฝ่ายการเงินของบริษัท หรือผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีของบริษัท หรือผู้อำนวยการฝ่ายการเงินของบริษัท)
ราคาเสนอขาย	0 บาท
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	5 ปี
วันที่ออกและเสนอขาย	วันที่ 11 ธันวาคม 2551
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อ หุ้นสามัญ 1 หุ้น
ราคาการใช้สิทธิ	เท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัท ณ เวลา ใช้สิทธิในแต่ละคราว
วันใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ วันใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 30 ธันวาคม 2554 และวันใช้สิทธิวันสุดท้ายจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 5 ปี ซึ่งตรงกับวันที่ 10 ธันวาคม 2556 และในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว
ระยะเวลาและสัดส่วนการใช้สิทธิ (ร้อยละใบสำคัญแสดงสิทธิ)	ครั้งที่ 1 ร้อยละ 20 สามารถใช้สิทธิได้ก็ต่อเมื่อถึงวันใช้สิทธิในครั้งแรกซึ่งเป็นวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคมปี 2554



สิทธิทั้งหมดที่กรรมการและ พนักงานของบริษัทได้รับ

ครั้งที่ 2 ร้อยละ 30 สามารถใช้สิทธิได้ก็ต่อเมื่อถึงวันใช้สิทธิในวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคมปี 2555

จัดสรร)

ครั้งที่ 3 ร้อยละ 50 สามารถใช้สิทธิได้ก็ต่อเมื่อถึงวันใช้สิทธิในครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 10 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ ในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว

ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ใช้สิทธิในแต่ละครั้ง หรือใช้สิทธิไม่ครบตามจำนวนที่สามารถใช้สิทธิได้นั้น สามารถนำสิทธิดังกล่าวไปรวมใช้สิทธิในครั้งต่อไปได้ ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว

นายทะเบียนใบสำคัญแสดง สิทธิ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

#### 4. การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทมีเจตนารมณ์ที่จะดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยนำหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี และระเบียบปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มาเป็นปัจจัยหลักในการเสริมสร้างองค์กรให้มีระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

##### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทจะกำหนดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท และในกรณีมีความจำเป็นเร่งด่วนต้องเสนอวาระเป็นกรณีพิเศษซึ่งเป็นเรื่องที่กระทบหรือเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือเกี่ยวข้องกับกฎเกณฑ์ที่ต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น บริษัทจะเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งในปี 2555 บริษัทได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในวันที่ 30 เมษายน 2555 ณ ห้องอโนมาแกรนด์ โรงแรมอโนมา ปทุมวัน กรุงเทพมหานคร มีคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นจำนวน 7 ท่าน โดยคุณอาทิตย์ สุชาธรรมและคุณสิทธิศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูลลาประชุม ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งบริษัทจัดให้มีผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษาทางกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นคนกลางในการตรวจสอบและการลงคะแนนเสียง ซึ่งประธานกรรมการได้ดำเนินการประชุมตามลำดับวาระการประชุม และรายงานคะแนนเสียงการลงมติในทุกรายการ ทั้งนี้ ในการประชุมแต่ละครั้งบริษัทได้ทำการโฆษณาประชาสัมพันธ์ในหนังสือพิมพ์ท้องถิ่นล่วงหน้า 3 วันทำการก่อนวันประชุม และบริษัทจะนำส่งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาสิทธิประโยชน์และพิจารณาความเหมาะสมในการออกเสียง คณะกรรมการของบริษัทมีการเตรียมความพร้อมเพื่อสามารถให้ข้อมูลและตอบข้อซักถามต่อผู้เข้าร่วมประชุมอย่างชัดเจน ตรงประเด็น และให้ความสำคัญกับทุกคำถาม ภายหลังจากการประชุมเสร็จสิ้นบริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จภายใน 14 วัน และนำส่งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

##### หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทเคารพถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ผู้ถือหุ้นทุกรายจะได้รับเชิญให้เข้าร่วมประชุมสามัญประจำปี บริษัทได้มอบหมายให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศ

ไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนของบริษัทเป็นผู้ดำเนินการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาก่อนประชุมทุกครั้ง และจะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ บริษัทได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ก. (แบบทั่วไป) แบบ ข. (แบบกระทรวงพาณิชย์กำหนด) และแบบ ค. (สำหรับ Custodian) และผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระของบริษัทอย่างน้อย 2 ท่าน พร้อมกันนี้บริษัทยังสนับสนุนให้ใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระต่าง ๆ และผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะสามารถลงคะแนนเสียงได้ในหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. และแบบ ค. ของบริษัท

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

บริษัทเคารพและตระหนักถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย ผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นรายย่อย พนักงาน ลูกค้า เจ้าหนี้ คู่ค้า และชุมชนต่าง ๆ โดยผ่านกระบวนการต่าง ๆ เช่น การขอจัดประชุมผู้ถือหุ้น การให้ข้อมูลแก่พนักงานในเรื่องสวัสดิการที่พนักงานพึงจะได้รับ การรับคำร้องเรียนจากลูกค้าและชุมชนรอบด้าน การให้ความรู้เกี่ยวกับการรักษาสิ่งแวดล้อมแก่ชุมชนในพื้นที่ที่บริษัทดำเนินกิจการอยู่ การทำสัญญากับลูกค้า และการเก็บรักษาความสัมพันธ์กับกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนการทำสัญญากับคู่ค้าของบริษัท

### หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัท ตระหนักถึงความสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใส เนื่องจากเป็นเรื่องที่กระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน โดยบริษัทมีการแจ้งข้อมูลข่าวสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านระบบ online ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทยึดถือปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับต่างๆ ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.), ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นของรัฐอย่างเคร่งครัด และติดตามการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอยู่อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทบริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ดังกล่าวได้อย่างถูกต้องและสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน

### หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

#### 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นกรรมการบริหารจำนวน 6 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน รายละเอียดปรากฏในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ

#### 2. กรรมการอิสระ จะต้องมีความสมบัติ ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
2. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาก่อนเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 24 เดือน
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ทางความสัมพันธ์ หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจ

- ควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อยในระดับบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้องและ บุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียทั้งทางตรงและทางอ้อมในลักษณะดังกล่าวมาก่อน เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 24 เดือน
  5. ไม่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ และต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาก่อนเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 24 เดือน
  6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจาก บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่ได้พ้นจากลักษณะดังกล่าวมาก่อนเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 24 เดือน
  7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
  8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับบริษัทหรือบริษัทย่อย
  9. ไม่มีลักษณะอื่นใด ที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท เป็นผู้มีความสัมพันธ์และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามข้อบังคับของบริษัท และข้อกำหนดของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
3. คณะกรรมการชุดย่อย  
บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน รายละเอียดปรากฏในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ
  4. บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
    1. คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย และให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทุกราย
    2. คณะกรรมการบริษัททุกคนควรมีเวลาเพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่ความรับผิดชอบ
    3. คณะกรรมการบริษัทจะคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและการให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ
    4. คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย

5. คณะกรรมการจะจัดให้มีการประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อ 1 ครั้ง ซึ่งในปี 2555 บริษัทได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท จำนวน 9 ครั้ง จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม มีรายละเอียดดังนี้

	ชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม
1.	นายวิโรจน์ โอภิโน	ประธานกรรมการ	8/9
2.	ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	รองประธานกรรมการ	8/9
3.	นายชนาธิป ไตรวุฒิ	กรรมการ	8/9
4.	นายอิสระ อัคราพิทักษ์	กรรมการ	9/9
5.	นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ	8/9
6.	นายสิทธิศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล* <sup>2</sup>	กรรมการ	8/9
7.	ร.ศ. นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการอิสระ	9/9
8.	นางสุกัญญา ตันธนวัฒน์	กรรมการอิสระ	9/9
9.	นางอาทิตย์ยา สุทธธรรม	กรรมการอิสระ	3/9

หมายเหตุ: \*2. มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2556 ที่ประชุมรับทราบการลาออกของกรรมการจำนวน 2 ท่าน คือ 1) นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล ตำแหน่งกรรมการ 2) นางอาทิตย์ยา สุทธธรรม ตำแหน่งกรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ และมีมติแต่งตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ลาออกจำนวน 2 ท่าน คือ 1) นายปณิธิ ชุมหสวัสดิกุล ตำแหน่งกรรมการ (เข้าดำรงตำแหน่งแทนนายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล) 2) นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน ตำแหน่งกรรมการอิสระ (เข้าดำรงตำแหน่งแทนนางอาทิตย์ยา สุทธธรรม)

## 5. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายและวิธีการในการดูแลผู้บริหารของบริษัทในการนำข้อมูลภายในบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเฉพาะช่วง 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินเผยแพร่ต่อสาธารณชน บริษัทจะจำกัดการได้รับรู้ข้อมูลให้อยู่ในวงจำกัด โดยกำหนดให้เฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานโดยตรงเท่านั้นที่จะได้รับข้อมูล

กรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีหน้าที่ที่จะต้องจัดทำและส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ ต่อ ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

- รายงานการถือหลักทรัพย์ครั้งแรก (แบบ 59-1) ภายใน 30 วันนับแต่วันปิดการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน หรือวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร
- รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ (แบบ 59-2) ทุกครั้งเมื่อมีการซื้อ ขาย โอนหรือรับโอนหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง

ในกรณีที่พบว่าผู้บริหารปฏิบัติไม่ถูกต้องตามนโยบายหรือมาตรการที่กำหนดไว้จะถูกลงโทษตามระเบียบข้อบังคับของบริษัท



## 6. การควบคุมภายใน

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติการเพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพ กำหนดให้มีนโยบายและระเบียบปฏิบัติที่เป็นลายลักษณ์อักษร มีการควบคุมอย่างเพียงพอ มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบของแต่ละฝ่ายอย่างชัดเจน มีการปรับโครงสร้างองค์กรให้เหมาะสมกับแผนธุรกิจ รวมทั้งสรรหาพนักงานที่มีคุณภาพและส่งเสริมให้พนักงานมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องให้เหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และได้กำหนดเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจน โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สภาพตลาดและกลยุทธ์ในการแข่งขัน

บริษัทมีการกำหนดปัจจัยความเสี่ยง โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง ผลกระทบจากความเสี่ยง กำหนดกลยุทธ์ในการจัดการ ติดตามความเสี่ยงให้มีผลกระทบต่องค์กรในระดับที่ยอมรับได้ รวมทั้งกำหนดสัญญาณเตือนภัยเพื่อป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นต่อการดำเนินธุรกิจ

บริษัทมีการกำหนดกิจกรรมควบคุมที่เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ ได้แก่ กำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ และอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน มีการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงมีระบบการควบคุมภายในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารและบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอและรัดกุม

บริษัทมีฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการดำเนินงาน และมีฝ่ายกฎหมายที่เชี่ยวชาญช่วยกำกับดูแลเรื่องการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งบริษัทยังว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญมาให้คำปรึกษา แนะนำ ตลอดจนนำไปปฏิบัติเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานและกิจกรรมสำคัญของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดไว้และเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

คณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาความเหมาะสมผลของการทำรายการระหว่างกัน ความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน รวมถึงการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีเพื่อสอบทานงบการเงินและพิจารณารายงานการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินในงบการเงิน ตลอดจนการพิจารณาแผนการตรวจสอบประจำปี ติดตามรายงานผลการตรวจสอบภายในด้านต่างๆของฝ่ายตรวจสอบภายใน และเพื่อให้ฝ่ายตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการจึงกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ อีกทั้งบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อดำเนินการปรับปรุงการบริหารงานให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นและลดความเสี่ยงในด้านต่างๆ ให้อยู่ในระดับที่ต่ำที่สุด

# ปัจจัยความเสี่ยง

## 1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

เศษเหล็ก (Scrap) และเหล็กดิบ (Pig Iron) เป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตของบริษัท ดังนั้น หากราคาวัตถุดิบหลักดังกล่าวมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และบริษัทไม่สามารถปรับเพิ่มราคาสินค้าในอัตราที่เท่ากับหรือมากกว่าการเพิ่มขึ้นของราคาของวัตถุดิบ ซึ่งอาจทำให้ราคาขายสินค้าสำเร็จรูปต่ำกว่าต้นทุนขาย ปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรในอนาคตของบริษัทลดลง และอาจมีผลทำให้บริษัทต้องตั้งขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าที่มีอยู่ในสต็อก ณ วันสิ้นงวด

อย่างไรก็ตาม เพื่อลดผลกระทบจากความเสถียรดังกล่าว บริษัทได้ติดตามการเปลี่ยนแปลงของราคาวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด รวมทั้งอาศัยประสบการณ์และสัมพันธภาพที่ดีกับผู้จัดหาวัตถุดิบ เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจสั่งซื้อหรือวางแผนการผลิตให้มีความเหมาะสมกับสภาวะการดำเนินงานที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยปกติราคาของเศษเหล็ก (Scrap) และเหล็กดิบ (Pig Iron) จะมีราคาแปรผันตามความต้องการของเหล็กแผ่นรีดร้อน ดังนั้นหากความต้องการเหล็กแผ่นรีดร้อนเพิ่มมากขึ้น/ลดลง ราคาของเหล็กแผ่นรีดร้อน ราคาของเศษเหล็ก (Scrap) และเหล็กดิบ (Pig Iron) ก็จะปรับตัวเพิ่มขึ้น/ลดลงในทิศทางเดียวกัน ซึ่งการปรับตัวเพิ่มขึ้น/ลดลงในทิศทางเดียวกันจะทำให้ส่วนต่างราคาของเหล็กแผ่นรีดร้อนกับวัตถุดิบหลักมีความผันผวนไปในทางเดียวกัน

## 2. ความเสี่ยงเนื่องจากการขาดเงินทุนหมุนเวียน

บริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เป็นจำนวน 2,037 ล้านบาท และ 1,292 ล้านบาท ตามลำดับ และ ณ วันเดียวกันบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนสุทธิมากกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนสุทธิเป็นจำนวนเงิน 8,109 ล้านบาทและ 8,582 ล้านบาท ตามลำดับ รวมทั้งมียอดเจ้าหนี้การค้ากับลูกค้าหลายรายในจำนวนที่เป็นสาระสำคัญที่เกินกำหนดระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ จากผลลัพท์ดังกล่าวที่เกิดขึ้นทำให้บริษัทจำเป็นต้องมีกระแสเงินสดที่เพียงพอต่อความต้องการเงินทุนหมุนเวียน เพื่อให้สามารถจ่ายชำระหนี้สินจากการดำเนินงาน และเพื่อให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการดำเนินงาน บริษัทจึงได้มีการเสนอขายหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ดังนี้

วันที่ 24 มกราคม 2556 ถึงวันที่ 30 มกราคม 2556 ให้ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นใหม่พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ

วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทประกาศผลการขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทจำนวน 64,286 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.69 บาทต่อหุ้นดังนี้

### ก) ผู้ถือหุ้นเดิม

หุ้นสามัญจำนวนทั้งหมด 59,855 ล้านหุ้น ได้ถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ราคาเสนอซื้อ 0.08 บาทต่อหุ้น ซึ่งหุ้นจำนวน 36,744 ล้านหุ้น ได้ถูกจองซื้อและได้รับชำระเงินจำนวน 2,940 ล้านบาท จี สตีล และ โอเอซี ได้สละสิทธิในการจองหุ้นสามัญที่เหลือ จำนวน 23,111 ล้านหุ้น

### ข) การเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด จี สตีล และ/หรือ บริษัทย่อยของ จี สตีล

หุ้นสามัญจำนวน 28,503 ล้านหุ้น ได้ถูกจัดสรรให้แก่ จี สตีล และ/หรือ บริษัทย่อยของ จี สตีล ผ่านการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด ที่ราคาเสนอซื้อ 0.08 บาทต่อหุ้น ซึ่งหุ้นจำนวน 27,541 ล้านหุ้นของ จี สตีล และบริษัทย่อยได้ถูกจองซื้อและชำระโดยการแปลงหนี้ที่บริษัทค้างชำระเป็นจำนวน 2,051 ล้านบาท และชำระเป็น

เงินสดจำนวน 152 ล้านบาท หุ่นที่เหลือจากการจัดสรรครั้งนี้ มีจำนวน 962 ล้านบาท โดยหุ่นที่เหลือที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิของซื้อผ่านการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิม และต่อบุคคลในวงจำกัดกับ จี สติล และ/หรือ บริษัทย่อยของ จี สติล มีจำนวน 24,073 ล้านบาท ซึ่งจะถูksenต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาต่อไป

เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้ประกาศผลการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 ต่อผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งได้ใช้สิทธิของซื้อหุ้นออกใหม่ และได้ถูกจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 เป็นจำนวน 3,675 ล้านบาท โดยไม่มีราคาเสนอซื้อ (ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมโดยไม่คิดมูลค่า) ส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ถูกจัดสรรจำนวน 2,311 ล้านบาท เป็นผลจากการที่ จี สติลและ/หรือ บริษัทย่อยได้ละสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้ประกาศผลการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 ต่อ จี สติล และ/หรือ บริษัทย่อยของ จี สติล ซึ่งได้ใช้สิทธิของซื้อหุ้นออกใหม่ และได้ถูกจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 4 เป็นจำนวน 2,850 ล้านบาท โดยไม่มีราคาเสนอซื้อ (ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมโดยไม่คิดมูลค่า) ใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจากการจัดสรรครั้งนี้ มีจำนวน 96 ล้านบาท สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิ และหุ้นสามัญส่วนที่เหลือ จะถูกเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาต่อไป

### 3. ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

เนื่องจากปริมาณอันจำกัดของวัตถุดิบที่มีอยู่ในประเทศไทย ทำให้บริษัทมีความจำเป็นต้องนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศเป็นสัดส่วนที่สูงกว่าการใช้วัตถุดิบในประเทศ จึงทำให้บริษัทต้องมีการทำธุรกรรมเป็นเงินตราต่างประเทศอยู่ตลอดเวลา ซึ่งจากสาเหตุนี้เองทำให้ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศกลายมาเป็นส่วนหนึ่งของปัจจัยความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งในปี 2555 บริษัทมีการนำเข้าและใช้วัตถุดิบจากต่างประเทศในการผลิตคิดเป็นร้อยละ 82 ของต้นทุนการผลิตทั้งหมดของบริษัท ดังนั้น ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จึงเป็นปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างมาก เห็นได้จากงบกำไรขาดทุนประจำปี 2555 ของบริษัท ที่มีการรับรู้ผลกำไรที่เกิดขึ้นแล้วและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวนเงิน 155 ล้านบาท ขณะที่ปี 2554 บริษัทมีผลขาดทุนที่เกิดขึ้นแล้วและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวนเงิน 290 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนจึงมีความเสี่ยงต่อผลประกอบการของบริษัทค่อนข้างมาก

### 4. ความเสี่ยงจากผลกระทบของนโยบายภาครัฐ

#### 1. การเจรจาเขตการค้าเสรี (FTA)

ตามที่ภาครัฐมีนโยบายในการเปิดเขตการค้าเสรีกับประเทศต่างๆ เพื่อส่งเสริมการขยายตัวทางการค้า ทั้งในส่วนของการทวิภาคีและพหุภาคี อันได้แก่ เขตการค้าเสรีอาเซียน ข้อตกลงว่าด้วยการเป็นหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจกับประเทศญี่ปุ่น (Japan Thai Economic Partnership Agreement: JTEPA) เขตการค้าเสรีอาเซียน-จีน เขตการค้าเสรีอาเซียน-เกาหลี และอื่นๆ ส่งผลให้มีการลดภาษีการนำเข้าสินค้าหลักแผ่นรีดร้อนลงเหลือร้อยละ 0-5 ส่งผลให้การนำเข้าสินค้าหลักแผ่นรีดร้อนมีปริมาณมากขึ้น ทำให้ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท รวมทั้งผู้ผลิตในประเทศรายอื่นๆ ได้รับผลกระทบโดยตรง

อย่างไรก็ตาม การนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศก็มีข้อเสียในเรื่องของระยะเวลาการส่งมอบ จำนวนการสั่งซื้อ การประกันคุณภาพ และบริการหลังการขาย ดังนั้น ถ้าไม่มีความแตกต่างด้านราคามากเกินไป บริษัทมีความมั่นใจว่าจะยังคงสามารถรักษาส่วนแบ่งตลาดไว้ได้ นอกจากนี้บริษัทยังได้ให้ความสำคัญกับ

การลดต้นทุนการผลิต โดยเน้นในเรื่องของวัตถุดิบ และการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีบริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) เป็นพันธมิตรในการจัดหาวัตถุดิบร่วมกัน รวมไปถึงการแลกเปลี่ยนเทคโนโลยี การผลิตเพื่อให้การผลิตเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพด้วยต้นทุนที่ต่ำ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่าถ้า มีการแข่งขันที่เป็นธรรม ไม่มีการทุ่มตลาดแต่อย่างใด ทางบริษัทฯ จะสามารถแข่งขันกับสินค้านำเข้าจาก ต่างประเทศได้

## 2. การตอบโต้การทุ่มตลาด

สืบเนื่องจากการที่การสื่อสารในโลกปัจจุบันเข้าสู่ยุคการสื่อสารไร้พรมแดน ทำให้การติดต่อค้าขาย เป็นไปด้วยความสะดวกมากขึ้น การเข้าถึงลูกค้าและการหาแหล่งสินค้าง่ายขึ้น แต่ก็ทำให้การแข่งขัน ทางด้านการค้ามีการแข่งขันที่สูงขึ้นอย่างมาก โดยเฉพาะกับอุตสาหกรรมสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนซึ่งเป็น สินค้าพื้นฐานในการพัฒนาประเทศ ที่มีผู้ผลิตเป็นจำนวนมากทั่วโลก ดังนั้นด้วยแรงกดดันที่มีเพิ่มมากขึ้น ทำให้ผู้ผลิตต้องดิ้นรนเพื่อความอยู่รอด จึงส่งผลให้เกิดการค้าขายในลักษณะของการทุ่มตลาดมากขึ้น (คือ การขายไปต่างประเทศด้วยราคาขายที่ต่ำกว่าการขายในประเทศ) ทั้งในลักษณะที่ตั้งใจและไม่ตั้งใจ ซึ่ง ส่งผลให้กลไกทางการตลาดในด้านราคาถูกบิดเบือนไป หรือกล่าวได้ว่าเป็นการทำลายตลาดของ อุตสาหกรรมภายในประเทศ โดยก่อให้เกิดการแข่งขันที่ไม่เป็นธรรมเกิดขึ้น

ดังนั้น นโยบายการตอบโต้การทุ่มตลาดจึงเป็นเครื่องมืออันสำคัญที่จะช่วยให้เกิดการค้าที่เป็นธรรมต่อ ทุกฝ่ายได้ ซึ่งสำหรับประเทศไทย ทางภาครัฐก็ให้ความสำคัญกับเรื่องนี้ โดยกระทรวงพาณิชย์ได้ทำการ พิจารณาทบทวนให้มีการต่ออายุมาตรการทางภาษีเพื่อตอบโต้การทุ่มตลาดสำหรับผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีด ร้อนชนิดม้วนและไม่เป็นม้วนที่นำเข้าจาก 14 ประเทศออกไปอีกเป็นระยะเวลา 5 ปี โดยมีผลบังคับใช้ ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา และยังได้ใช้มาตรการภาษีตอบโต้การทุ่มตลาดสำหรับสินค้าเหล็ก แผ่นรีดร้อนที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐประชาชนจีนและประเทศมาเลเซียเป็นระยะเวลา 5 ปี โดยมี ผลบังคับใช้ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2554 และล่าสุดเมื่อเดือนธันวาคม 2555 ที่ผ่านมาทางภาครัฐก็ได้มีการใช้ มาตรการภาษีตอบโต้การทุ่มตลาดสำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนเชื้อโบรอนที่มีแหล่งกำเนิดจาก สาธารณรัฐประชาชนจีนเป็นระยะเวลา 5 ปี เพิ่มอีกด้วย ส่งผลให้การผันผวนทางการค้าอันเนื่องมาจาก การทุ่มตลาดของประเทศที่โดนมาตรการดังกล่าวลดลง ซึ่งจะส่งผลดีกับอุตสาหกรรมเหล็กแผ่นรีดร้อน โดยรวม อย่างไรก็ตาม การทุ่มตลาดก็ยังสามารถเกิดขึ้นได้จากประเทศอื่นๆ ที่ไม่โดนมาตรการดังกล่าว ดังนั้น ทางบริษัทจะทำการร่วมมือกับผู้ผลิตรายอื่นในประเทศทำการติดตามถึงการทุ่มตลาดที่อาจจะ เกิดขึ้นจากประเทศอื่นๆ หรือในลักษณะอื่นๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อป้องกันการก่อให้เกิดการค้าที่ไม่เป็น ธรรมเกิดขึ้นในประเทศไทย

## 3. การปกป้องจากการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มขึ้น

ในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา หลังจากที่ทางภาครัฐได้มีการใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดแล้ว ทำให้การนำเข้า สินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนมีราคานำเข้าโดยรวมสูงขึ้นและทำได้ยากขึ้น ทางผู้นำเข้าและผู้ส่งออกจาก ต่างประเทศจึงได้ทำการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการนำเข้าจากที่เคยนำเข้าในพิกัดเหล็กแผ่นรีดร้อน (7208) ก็ หันไปนำเข้าในพิกัดเหล็กแผ่นรีดร้อนเชื้ออื่นๆ (7225 หรือ 7226) โดยการเดิมธาตุเชื้อในปริมาณขั้นต่ำที่ สามารถทำให้เปลี่ยนพิกัดการนำเข้าได้ ซึ่งส่งผลให้สามารถหลีกเลี่ยงมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดที่มีอยู่ ได้ ซึ่งการนำเข้าในลักษณะดังกล่าวได้เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา เป็นสาเหตุหลักที่สำคัญที่ ส่งผลกระทบโดยตรงต่อผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนภายในประเทศรวมทั้งบริษัทด้วย ดังนั้น บริษัทจึงได้ ร่วมมือกับผู้ผลิตรายอื่นในประเทศทำการยื่นคำขอต่อภาครัฐให้พิจารณาถึงผลกระทบดังกล่าว โดยขอให้



พิจารณาออกมาตราการปกป้องจากการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มขึ้นโดยเร็ว ซึ่งล่าสุดเมื่อ กุมภาพันธ์ 2556 ทางภาครัฐก็ได้ให้ความช่วยเหลือเบื้องต้นโดยการออกมาตราการปกป้องชั่วคราว ทั้งนี้ คาดว่ามาตรการปกป้องจากภาครัฐน่าจะช่วยบรรเทาความเสี่ยงนี้ในระดับหนึ่ง

#### 4. ด้านสิ่งแวดล้อม

สืบเนื่องจากปัญหาภาวะโลกร้อนในปัจจุบัน ทำให้เกิดการตื่นตัวในเรื่องของการรักษาสິงแวดล้อมมากขึ้น กอปรกับการที่หลายประเทศทั่วโลกตระหนักถึงการจำกัดหรือลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เพื่อลดปัญหาภาวะโลกร้อน ดังนั้น นโยบายในด้านการจัดการสิ่งแวดล้อมจึงเป็นอีกด้านหนึ่งที่ภาครัฐให้ความสำคัญ ดังจะเห็นได้จากการมีแนวคิดในเรื่องของการออกกฎหมายการจัดเก็บภาษีสิ่งแวดล้อม หรือ การประชาสัมพันธ์ให้รับทราบถึงผลการประชุมของประเทศต่างๆ ในเรื่องการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งจะมีผลกระทบต่อทุกภาคส่วน โดยเฉพาะภาคอุตสาหกรรมที่ถูกมองว่าเป็นตัวการที่ทำให้หลายสิ่งแวดล้อม ดังนั้น บริษัทซึ่งอยู่ในภาคอุตสาหกรรม ก็ต้องได้รับผลกระทบจากมาตรการต่างๆ ของภาครัฐที่จะออกมาในอนาคตอย่างหลีกเลี่ยงมิได้ แต่ด้วยเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัย ที่ถูกออกแบบมาเพื่อการใช้พลังงานอย่างคุ้มค่าและช่วยรักษาสິงแวดล้อม โดยการนำเศษเหล็กที่ถือเป็นของเสียจากภาคอุตสาหกรรมมาทำการหลอมใหม่ และผ่านไปยังกระบวนการหล่อและรีดอย่างต่อเนื่อง ทำให้อัตราการใช้ทรัพยากรธรรมชาติ ต่ำกว่ากระบวนการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนอื่นที่ใช้วัตถุดิบที่มาจากถลุงเหล็ก และการใช้พลังงานต่ำกว่ากระบวนการผลิตเหล็กรีดร้อนอื่นที่ไม่ได้มีการหล่อและรีดต่อเนื่องกัน ดังนั้น บริษัทจึงมั่นใจว่าเป็นส่วนหนึ่งที่ช่วยในการรักษาสິงแวดล้อม แต่อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เกิดความมั่นใจต่อการจัดการความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมให้มีประสิทธิภาพ บริษัทก็จะทำการติดตามข่าวสารและข้อมูลในด้านสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถรับรู้ถึงผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นได้ในอนาคต และทำการหาทางแก้ไขหรือป้องกันไม่ให้บริษัทต้องเผชิญกับปัญหาในด้านสิ่งแวดล้อม รวมทั้งเข้าร่วมโครงการประหยัดพลังงานกับกระทรวงพลังงาน เพื่อลดปริมาณและใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ในอันที่จะลดปริมาณก๊าซเรือนกระจก และรักษาสິงแวดล้อมที่ดี

# รายการระหว่างกัน

บริษัทมีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นนั้นเป็นการทำรายการกับ ผู้ถือหุ้น และ/หรือผู้บริหารของบริษัท ซึ่งสามารถสรุปลักษณะความสัมพันธ์ได้ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)	<ol style="list-style-type: none"> <li>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 23.16 (ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556)</li> <li>ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล รองประธานกรรมการของบริษัท เป็นรองประธานกรรมการในบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</li> <li>คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ภรรยาของดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล รองประธานกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการในบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมเป็นร้อยละ 5.36 (ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556)</li> <li>นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล<sup>(*)</sup> กรรมการของบริษัท เป็นกรรมการในบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 1.21 (ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556)</li> <li>นายวิโรจ โอภิน<sup>(**)</sup> ประธานกรรมการของบริษัท เป็นกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร ในบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</li> </ol>
บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด	<ol style="list-style-type: none"> <li>บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด ถือหุ้นในบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 3.96 (ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556)</li> <li>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ทางอ้อม ในสัดส่วนร้อยละ 99.98 (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555) ในบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด</li> <li>นายวิโรจ โอภิน<sup>(**)</sup> ประธานกรรมการของบริษัท เป็นกรรมการในบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด</li> </ol>
บริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน)	<ol style="list-style-type: none"> <li>นายชนาธิป ไตรวุฒิ กรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ของบริษัท เป็นกรรมการของบริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 4.17 (ณ วันที่ 27 มีนาคม 2555)</li> <li>คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ภรรยาของ ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล รองประธานกรรมการของบริษัท ถือหุ้นในบริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 14.38 (ณ วันที่ 27 มีนาคม 2555)</li> </ol>
บริษัท มิลล์คอนสตีลอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)	<ol style="list-style-type: none"> <li>นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล<sup>(*)</sup> กรรมการของบริษัท เป็นประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ บริษัท มิลล์คอนสตีลอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 28.58 (ณ วันที่ 11 เมษายน 2555)</li> <li>คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ภรรยาของ ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล รองประธานกรรมการของบริษัท ถือหุ้นในบริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 1.21 (ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556)</li> </ol>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์
	ริส จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 1.09 (ณ วันที่ 11 เมษายน 2555)
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด	นายชนาธิป ไตรวุฒิ กรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ของบริษัท เป็นกรรมการและ กรรมการผู้จัดการใหญ่ของ บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)
บริษัท มิลล์คอน บรูกา จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท บี อาร์ พี สตีล จำกัด”)	นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล(*) กรรมการของบริษัท เป็นกรรมการของบริษัท มิลล์คอน บรูกา จำกัด
บริษัท โรงแรมอนโนมา กรุงเทพ จำกัด	คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ภรรยาของ ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล รองประธานกรรมการของบริษัท เป็นกรรมการของบริษัท โรงแรมอนโนมา กรุงเทพ จำกัด
บริษัท อินเทลลิเจนท์ ซิสเต็ม เน็ทเวอร์ค จำกัด	คุณชนาธิป ไตรวุฒิ กรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ของบริษัท เป็นกรรมการผู้จัดการของบริษัท อินเทลลิเจนท์ ซิสเต็ม เน็ทเวอร์ค จำกัด
บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด	ผู้ถือหุ้นของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท มหาชัย สตีล อินเตอร์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้นของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท เอ็ม สตีล จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้นของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท เอ็มเอนด์แอล สตีล จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้นของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท คิมฮวด สตีล จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้นของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท เมทัล อินเตอร์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้นของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้งส์ จำกัด	1. บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้งส์ จำกัดถือหุ้นในบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 6.25 (ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556) 2. บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ทางอ้อม ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555) ในบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้งส์ จำกัด

หมายเหตุ : \* นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2556

\*\*นายริวโซ โออิโน ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัท และจากตำแหน่งประธานบริษัท เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556

1. รายการกับบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- ซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป	2.62	42.31	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่าเงื่อนไขและราคาซื้อ/ขายสินค้า เป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท
- รายได้จากการขาย	55.09	224.26	
- เจ้าหนี้การค้า	127.76	156.42	
- เจ้าหนี้จากการหักลบกลบหนี้ค่าเครื่องจักร	946.19	946.19	
- ลูกหนี้การค้า	-	15.94	
- รายได้อื่น ๆ	0.22	-	
- ดอกเบี้ยรับ	76.77	-	
- ดอกเบี้ยจ่าย	130.16	74.73	
- ดอกเบี้ยค้างจ่าย	28.38	53.38	
- เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	28.38	38.88	
- เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	28.12	-	

2. รายการกับบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเชส จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-	303.36	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล รวมทั้งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการเจ้าหนี้แล้ว โดยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเป็นไปตามข้อตกลงในการจัดการดูแลวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ การเป็นที่ปรึกษาในการวางกลยุทธ์ เพื่อช่วยในการบริหารการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งรวมถึงการจัดซื้อวัสดุที่ใช้ในการผลิต กระบวนการผลิต การขาย การตลาด การส่งเสริมการขาย การกระจายสินค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ และอื่นๆ ตามระยะเวลาที่ตกลงกัน
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	375.84	905.30	
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	14.01	-	



### 3. รายการกับบริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- รายได้จากการขายสินค้าสำเร็จรูป - เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	231.16 86.23	921.57 101.07	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท

### 4. รายการกับบริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- รายได้จากการขายสินค้าสำเร็จรูป - ชื่อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป - เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	744.88 - 200.45	1,706.39 - 46.24	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท

### 5. รายการกับบริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- ค่าใช้จ่ายในการเช่าพื้นที่สำนักงานและค่าบริการอื่น ๆ - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4.29 1.89	4.22 1.12	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่า บริษัท มีการเช่าพื้นที่สำนักงาน เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยค่าเช่าพื้นที่สำนักงานที่บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด เรียกเก็บจากบริษัท เป็นอัตราเดียวกับค่าเช่าพื้นที่สำนักงานที่บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด เรียกเก็บจากผู้เช่ารายอื่น

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- รายได้จากการขายสินค้าสำเร็จรูป	561.13	-	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท
- รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์พลอยได้	35.13	61.52	
- ชื่อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป	729.35	-	
- เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	-	5.28	

7. รายการกับบริษัท โรงแรม อโนมา กรุงเทพ จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.96	0.09	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1.03	-	

8. รายการกับบริษัท อินเทลลิเจนท์ ซิสเต็ม เน็ตเวิร์ค จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.14	0.61	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.19	0.23	

9. รายการกับบริษัท มหาชัย สติล อินเตอร์ จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- ลูกหนี้การค้า	171.87	-	ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท

10. รายการกับบริษัท คิมฮวด สตีล จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- ลูกหนี้การค้า - เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	0.62 11.04	-	- ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท

11. รายการกับบริษัท เอ็ม แอนด์ แอล สตีล จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	0.23	-	- ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขธุรกิจปกติในการดำเนินงานของบริษัท

12. รายการกับบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด

ลักษณะของรายการ	ขนาดรายการ/ยอดคงค้าง (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2555	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554	
- หุ้นกู้ - ดอกเบี้ยจ่าย	1,210 35.46	-	- ฝ่ายจัดการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล รวมทั้งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน การทำรายการระหว่างกันต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้ส่วนเสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิในการออกเสียงลงมติในการทำรายการระหว่างกันนั้นๆ โดยคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบจะต้องตรวจสอบและควบคุมดูแลรายการระหว่างกันดังกล่าว ฝ่ายจัดการ และหรือกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ดังกล่าวจะเป็นผู้ดำเนินการและตัดสินใจเกี่ยวกับเรื่องรายการระหว่างกัน ทั้งนี้ ไม่รวมรายการซื้อขายซึ่งเป็นเงื่อนไขปกติธุรกิจ

อย่างไรก็ตาม ขั้นตอนการทำรายการอนุวัติรายการระหว่างกันจะเป็นไปตามระเบียบของบริษัท โดยการขอความเห็นต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาถึงความจำเป็นและความสมเหตุสมผล และแจ้งต่อคณะกรรมการหรือขออนุวัติจากคณะกรรมการและ/หรือผ่านการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยจะต้องดำเนินการให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันด้วยในฐานะบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันในอนาคตเกี่ยวกับธุรกิจปกติ และการให้กู้ยืม ดังนี้

1. ธุรกิจปกติ และรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป

ในอนาคต บริษัท อาจมีการทำรายการประเภทธุรกิจปกติ และรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไปกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งอย่างต่อเนื่องในอนาคต เช่น การซื้อขายสินค้า การเช่าพื้นที่สำนักงาน หรือ การใช้สถานที่ในการจัดสัมมนา โดยเงื่อนไข การทำรายการระหว่างกันจะเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าปกติเสมือนลูกค้าทั่วไป ในราคาที่เป็นธรรม

2. ธุรกิจปกติ และรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งไม่มีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป และรายการระหว่างกันอื่นๆ

ในอนาคต บริษัท อาจมีการทำรายการประเภทธุรกิจปกติ และรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งไม่มีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป และรายการระหว่างกันอื่นๆ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งอย่างต่อเนื่องในอนาคต เช่น การทำธุรกรรมกับพันธมิตรที่ปรึกษาทางกลยุทธ์ของบริษัท โดยบริษัท จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาอย่างเคร่งครัด และหากมีการทำรายการระหว่างกันอื่นเพิ่มเติมในอนาคต บริษัทจะต้องปฏิบัติตามมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน โดยคณะกรรมการของบริษัท จะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามขอบเขตอำนาจของคณะกรรมการที่ได้รับไว้

3. การให้กู้ยืม

บริษัท ไม่มีนโยบายในการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทอื่น รวมทั้งพันธมิตรที่ปรึกษาทางกลยุทธ์ อย่างไรก็ตาม หากมีความจำเป็นที่จะต้องดำเนินการ บริษัท จะต้องปฏิบัติตามมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน โดยคณะกรรมการของบริษัท จะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามขอบเขตอำนาจของคณะกรรมการที่ได้รับไว้

นอกจากนี้ เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) (“จี สติล”) มีความคล้ายคลึงกัน ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต ทางฝ่ายจัดการของบริษัท จึงได้มีแนวทางในการกำหนดมาตรการดังต่อไปนี้

(1) การลดโอกาสการทำธุรกิจแข่งขันกันระหว่างบริษัท และ จี สติล

ฝ่ายจัดการของบริษัท และ จี สติล จะมีการวางแผนจัดทำแนวทางการขยายธุรกิจในอนาคตของแต่ละบริษัท โดยตั้งอยู่บนหลักการว่าเพื่อให้เกิดความเหมาะสมกับความชำนาญ กระบวนการผลิต กลุ่มลูกค้าเป้าหมายในปัจจุบันของแต่ละบริษัท สอดคล้องกับแนวโน้มความต้องการผลิตภัณฑ์ในอนาคตของแต่ละกลุ่มลูกค้าหลักเกี่ยวกับการลงทุนที่ซ้ำซ้อน และสร้าง Economy of Scale ในการผลิตและการจัดซื้อวัตถุดิบ



(2) ความเป็นอิสระของคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ

ทั้งสองบริษัท ได้บริหารโดยต่างมีกรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยของทั้งสองฝ่าย และฝ่ายจัดการมีนโยบายการดำเนินธุรกิจโดยดำรงความเป็นอิสระในการบริหารจัดการของแต่ละบริษัท

(3) การทำรายการระหว่างกันระหว่างบริษัท และ จี สตีล

บริษัท มีนโยบายในการดำรงหลักการทำการค้าปกติทั่วไป (Commercial Arm's Length Basis) ในการทำรายการระหว่างบริษัท และ จี สตีล โดยหากมีการทำรายการระหว่างกันบริษัท ทั้งสอง ได้จัดให้มีการตรวจสอบข้อมูลที่โปร่งใสต่อผู้สอบบัญชีของสองบริษัท เพื่อให้สามารถตรวจสอบและให้ความเห็นความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าว และจะทำการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของบริษัทอย่างเพียงพอ

# ความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

ทางบริษัท จี เอส ซีที จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีเจตนารมณ์ที่มุ่งมั่นจะดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม (CSR) นั้น ทางบริษัทฯ ยังคงดำเนินกิจกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม อย่างต่อเนื่อง

ตลอดปี 2555 ทางบริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการ CSR ต่างๆ โดยเฉพาะกับภาครัฐราชการ อาทิเช่น โครงการส่งเสริมความรับผิดชอบต่อ CSR-DPIM Network ของกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ กระทรวงอุตสาหกรรม โครงการอนุรักษ์พลังงาน ของกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน เป็นต้น

สำหรับการมีส่วนร่วมร่วมกับท้องถิ่น และชุมชนรอบข้าง ในรอบปี 2555 บริษัทฯ ได้ให้ความร่วมมือและสนับสนุนกิจกรรมในท้องถิ่น อาทิเช่น

- เชิญชวนพนักงานร่วมกันบริจาคโลหิต ให้กับทางสภาอากาศไทย
- ให้การสนับสนุนการอบรมเยาวชนท้องถิ่นในโครงการ To be number one
- โครงการ GJS ป็นความรู้สู่เยาวชนร่วมกับโรงเรียนบ้านเขาหิน โดยให้ทีมมีความรู้ในด้านความปลอดภัย เรื่องจราจร, การคัดแยกขยะ และทำสิ่งประดิษฐ์จากขยะ, ความรู้เรื่องการใช้อุปกรณ์ไฟฟ้าในบ้าน, ความรู้เรื่องพลังงานและการอนุรักษ์พลังงาน, เรื่องภาวะโลกร้อน การรณรงค์เพื่อฟื้นฟูสภาพแวดล้อม เพื่อลดภาวะโลกร้อน รวมทั้งการให้ความรู้เกี่ยวกับกระบวนการผลิต และการดูแลด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดความเข้าใจกระบวนการทำงานของบริษัทฯ
- ปลุกต้นไม้ร่วมกับกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ กระทรวงอุตสาหกรรม ในโครงการอุตสาหกรรมร่วมใจกักตุนปลุกต้นไม้พื้นแผ่นดิน
- สนับสนุนกิจกรรมงานวันสายสัมพันธ์ตามประเพณีร่วมกับชุมชน

## รางวัลที่ได้รับใน ปี 2555

- โล่ และเกียรติบัตรจาก โครงการ CSR-DPIM Network จากกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ กระทรวงอุตสาหกรรม
- Thailand Energy Award 2012 รางวัลดีเด่นด้านการอนุรักษ์พลังงาน ประเภทโรงงานควบคุม จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน

# คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นสำหรับ ปี 2555 และ 2554 เป็นจำนวนเงิน (342) ล้านบาท และ 674 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับ ปี 2555 และ 2554 เป็นจำนวนเงิน (538) ล้านบาท และ 608 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2555 ราคาขายสินค้าปรับตัวลดลงทำให้บริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง โดยรายการที่มีสาระสำคัญในส่วนของการขายได้รวมการกลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวนเงิน 7 ล้านบาทและรายได้อื่นจำนวนเงิน 20 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายได้รวม ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ส่งมอบจำนวนเงิน 41 ล้านบาทและกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ 191 ล้านบาท

## 1. ผลการดำเนินงาน

- รายได้จากการขายและต้นทุนขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายสำหรับปี 2555 และ 2554 เป็นจำนวนเงิน 7,902 ล้านบาท และ 18,607 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นเป็นจำนวนเงิน (342) ล้านบาท และ 674 ล้านบาท ตามลำดับ โดยประเด็นสำคัญที่ทำให้กำไรขั้นต้นในปี 2555 ลดลง เนื่องจากการลดลงของราคาขายถัวเฉลี่ยและปริมาณขายลดลง ในขณะที่ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น

- ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปี 2555 และ 2554 เป็นจำนวนเงิน 75 ล้านบาท และ 144 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายที่ลดลงจำนวน 69 ล้านบาท เนื่องจากรายการขายในประเทศลดลง

- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2555 และ 2554 เป็นจำนวนเงิน 1,433 ล้านบาท และ 1,122 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 311 ล้านบาท เนื่องมาจากต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่าเพิ่มขึ้น ขณะที่ค่าที่ปรึกษาดำเนินการ และการตัดบัญชีพิเศษเหลือลดลง

- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ

บริษัทมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับปี 2555 จำนวนเงิน 155 ล้านบาท จากการแข็งค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

- กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

สำหรับปี 2555 และปี 2554 บริษัทบันทึกกลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนเงิน 7 ล้านบาท และ 20 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าที่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเอาไว้แล้ว

- กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้

บริษัทบันทึกกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้สำหรับปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 191 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจากการที่บริษัทดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้และได้รับการลดหนี้กับเจ้าหนี้จำนวน 18 ราย

- รายได้อื่น

รายได้อื่นในปี 2555 และปี 2554 มีจำนวน 20 ล้านบาทและ 72 ล้านบาท ตามลำดับ รายได้อื่นเกิดจากการรับเงินค่าประกันภัย การขายผลิตภัณฑ์พลอยได้และเศษซาก

- ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือสำหรับปี 2555 และ 2554 เป็นจำนวนเงิน 9 ล้านบาท และ 7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยขาดทุนจำนวน 9 ล้านบาท เนื่องจากราคาขายถั่วเฉลี่ยลดลง

- ขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ

สำหรับปี 2555 บริษัทบันทึกขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบจำนวน 41 ล้านบาท สาเหตุเพราะราคาขายถั่วเฉลี่ยลดลงและปริมาณวัตถุดิบเพิ่มขึ้น

- ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินสำหรับ ปี 2555 และ 2554 เป็นจำนวนเงิน 510 ล้านบาท และ 348 ล้านบาท ตามลำดับ โดยต้นทุนทางการเงินปี 2554 ต่ำกว่าปี 2555 เนื่องจากบริษัท ได้ทำข้อตกลงกับเจ้าหนี้การชำระหนี้ใหญ่ ทำให้สามารถลดอัตราดอกเบี้ยจากร้อยละ 5-12 เป็นร้อยละ 1

## 2. ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 20,727 ล้านบาท และ 23,436 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2555 ลดลงจากปี 2554 เป็นจำนวน 2,709 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.56 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ส่วนรายการที่เพิ่มขึ้น คือ เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ซึ่งสามารถอธิบายเหตุผลได้ดังนี้

#### 1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเป็น จำนวน 34 ล้านบาท และ 40 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 6 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.5 นำมาใช้ในการดำเนินงาน



## 2. ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีลูกหนี้การค้าจำนวน 604 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 417 ล้านบาท เหลือลูกหนี้การค้าสุทธิเท่ากับ 187 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีลูกหนี้การค้าจำนวน 658 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 425 ล้านบาท เหลือลูกหนี้การค้าสุทธิเท่ากับ 233 ล้านบาท โดยลูกหนี้การค้าสุทธิลดลงระหว่างปีจำนวนเงิน 47 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการหักกลบลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้าและเจ้าหนี้การค้าทำให้ลูกหนี้การค้าลดลง และยอดลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวนเงิน 171 ล้านบาท เป็นลูกหนี้การค้าที่มียอดเจ้าหนี้การค้ากับบริษัท และยอดเจ้าหนี้การค้าที่มากกว่ายอดลูกหนี้การค้า

## 3. เงินให้กู้ระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินให้กู้ระยะสั้นและ ดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท เกิดจากในไตรมาสที่ 4/2555 ให้บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกู้ยืม เป็นจำนวนเงิน 41 ล้านบาท รับชำระคืนจำนวนเงิน 13 ล้านบาท คงเหลือ 28 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9 ต่อปี ครอบคลุมกำหนดชำระภายใน 1 ปี

## 4. สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีสินค้าคงเหลือสุทธิจำนวน 375 ล้านบาท และ 2,021 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 983 ล้านบาท เนื่องจากวัตถุดิบถูกนำมาใช้ในการผลิตในปี 2555

## 5. เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีเงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้าจำนวน 98 ล้านบาท และ 116 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 18 ล้านบาท

## 6. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 286 ล้านบาท และ 200 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 86 ล้านบาท เนื่องจากเครดิตภาษีเพิ่มขึ้น

## 7. ที่ดินอาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีที่ดินอาคารและอุปกรณ์จำนวน 19,210 ล้านบาท และ 21,141 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 931 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.40 เกิดจากการตัดค่าเสื่อมราคาประจำปี

## 8. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 32 ล้านบาท และ 37 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 5 ล้านบาท เกิดจากการตัดค่าเสื่อมราคาประจำปี

## หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 หนี้สินรวมมีมูลค่าเท่ากับ 10,528 ล้านบาท และ 11,201 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเป็นจำนวน 673 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่นและ

ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย และหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ และการเพิ่มขึ้นของเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น ดอกเบี้ยค้ำจ่าย ประมาณการหนี้สิน หนี้สินหมุนเวียนอื่น เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น หุ้นกู้ และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ซึ่งสามารถอธิบายเหตุผลได้ดังนี้

#### 1. เจ้าหนี้การค้า

วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าจำนวน 2,224 ล้านบาท และ 4,622 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 2,398 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการชำระหนี้ค่าวัตถุดิบ และ เจ้าหนี้เข้าโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทโดยการแปลงเป็นหุ้นกู้

#### 2. เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าจำนวน 601 ล้านบาทและ 560 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 41 ล้านบาท เนื่องจากการรับเงินล่วงหน้าค่าสินค้าเพิ่มมากขึ้น

#### 3. เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายจำนวน 1,490 ล้านบาท และ 2,244 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 754 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้เข้าโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทโดยการแปลงเป็นหุ้นกู้

#### 4. ดอกเบี้ยค้ำจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีดอกเบี้ยค้ำจ่ายจำนวน 866 ล้านบาท และ 728 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 138 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยค่าเครื่องจักรและดอกเบี้ยจากสัญญาประนีประนอมยอมความกับเจ้าหนี้

#### 5. ประมาณการหนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีการบันทึกประมาณการหนี้สินจำนวน 1,181 ล้านบาท และ 1,006 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น จำนวน 175 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี

#### 6. หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการจำนวน 317 ล้านบาทและ 376 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 59 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากชำระหนี้ และ เข้าโครงการปรับโครงสร้างหนี้บริษัทโดยการแปลงเป็นหุ้นกู้

#### 7. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัท มีหนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 585 ล้านบาท และ 568 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น จำนวน 17 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับเบี้ยปรับเงินเพิ่มภาษีที่เพิ่มขึ้น

## 8. เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินกู้ระยะยาวจากกิจการอื่น จำนวน 360 ล้านบาท โดยได้รับวงเงินสินเชื่อจากลูกค้ารายหนึ่ง ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี วงเงินสินเชื่อดังกล่าวถูกค้ำประกัน โดยเครื่องจักรของบริษัท และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าที่ดิน

## 9. หุ้นกู้

ปี 2555 บริษัทได้ดำเนินการออกหุ้นกู้จำนวน 2 ครั้งแบบไม่มีประกัน ครอบคลุมไตรมาสปี 2557 ให้แก่ เจ้าหนี้ คือ ครั้งที่หนึ่ง เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2555 จำนวนเงิน 1,616 ล้านบาท และครั้งที่สองเมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2555 จำนวนเงิน 115 ล้านบาท รวมหุ้นกู้ที่ออกทั้งสิ้น เท่ากับ 1,731 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2555 บริษัท ทำการโอนหนี้หุ้นกู้บางจำนวน 521 ล้านบาท ไปเป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ฉะนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัท มีหุ้นกู้มีจำนวน 1,210 ล้านบาท

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 10,198 ล้านบาท และ 12,235 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 2,037 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.64 เนื่องจาก ขาดทุนสุทธิประจำปี 2555 จำนวน 2,037 ล้านบาท

### สภาพคล่อง

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีสภาพคล่อง โดยสามารถเทียบได้จากอัตราส่วนทางการเงิน ดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)	0.11	0.23
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio)	0.03	0.02
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	1.03	0.92

# รายงานคณะกรรมการตรวจสอบปี 2555

คณะกรรมการบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ได้ทำการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระผู้ทรงคุณวุฒิ จำนวน 3 ท่าน ดังต่อไปนี้

- |                                      |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|
| 1. รองศาสตราจารย์นิพัทธ์ จิตรประสงค์ | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 2. รองศาสตราจารย์สุกัญญา ตันธนวัฒน์  | กรรมการตรวจสอบ          |
| 3. นางอาทิตย์ยา สุชาธรรม             | กรรมการตรวจสอบ          |

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานภายใต้ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนให้คำแนะนำ ในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งได้รับความร่วมมืออย่างดีจากฝ่ายบริหาร ดังนั้น ข้าพเจ้า รองศาสตราจารย์นิพัทธ์ จิตรประสงค์ ในนามประธานคณะกรรมการตรวจสอบขอเสนอรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2555 ดังนี้

ในรอบระยะเวลาบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็นปีที่บริษัทฯ ยังคงพยายามที่จะแก้ไข ปัญหาสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียน สร้างกระแสเงินสดที่เพียงพอเพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้ แม้ว่าบริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากการทุ่มตลาดจากต่างประเทศซึ่งทำให้ราคาของเหล็กรีดร้อนชนิด ม้วนมีความผันผวนเป็นอย่างมากก็ตาม จึงเป็นเหตุให้มีข้อสงสัยเกี่ยวกับความสามารถของบริษัทฯ ในการที่จะ ดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและเกิดความไม่แน่นอนในการประเมินความเหมาะสมผลของสมมติฐานต่างๆ ที่ใช้ในการ วิเคราะห์การด้อยค่าในมูลค่าของ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทฯ ส่งผลทำให้ผู้สอบบัญชีไม่อาจแสดง ความเห็นต่อการเงินประจำปี 2555 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงพยายามแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง โดยจัดหาแหล่ง เงินทุนเพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนใช้ในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เปรียบปรับโครงสร้างหนี้และการแปลง หนี้เป็นทุน โดยได้รับความร่วมมือจากเจ้าหนี้เป็นอย่างดี และคาดว่าเมื่อการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งหมดสำเร็จ บริษัทฯ จะสามารถลดภาระหนี้และทำให้อัตราส่วนหนี้ต่อทุนอยู่ในอัตราที่เหมาะสม จะทำให้บริษัทฯ มีสถานะทางการเงินที่ดี ขึ้น นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานการตรวจสอบภายในและได้นำเสนอปัญหาต่างๆ ที่ เกิดขึ้นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อร่วมกันพิจารณาและมอบหมายให้ฝ่ายบริหารดำเนินการแก้ไขจุดบกพร่องต่างๆ ตลอดจนปรับปรุงระบบการควบคุมภายในให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล และให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงหรือที่อาจเสียหายให้น้อยลงหรือหมดไป

ท้ายนี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะกำกับดูแลให้การปฏิบัติงานเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องและเหมาะสม โดยมุ่งรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก

(รองศาสตราจารย์นิพัทธ์ จิตรประสงค์)  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้รับการว่าจ้างให้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดการทางการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่องบการเงินดังกล่าวจากการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี อย่างไรก็ตามเนื่องจากเรื่องที่ถูกกล่าวไว้ในวรรคเกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็น ข้าพเจ้าไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นได้

## เกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็น

ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่เป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมากเกี่ยวกับความสามารถของบริษัทในการที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงมูลค่าของสินทรัพย์ให้มีมูลค่าไม่ต่ำกว่าราคาตามบัญชี บริษัทจำเป็นต้องมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อความต้องการเงินทุนหมุนเวียน และเพื่อให้สามารถจ่ายชำระหนี้สินจากการดำเนินงานได้ บริษัทได้ดำเนินการเพื่อตอบสนองความต้องการหาแหล่งเงินทุนเหล่านี้ และการจ่ายชำระหนี้สินโดยได้ดำเนินการออกหุ้นทุนใหม่ จัดหาแหล่งเงินทุนใหม่ และการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ (ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการพลิกฟื้นกิจการซึ่งจัดทำโดยบริษัทที่ปรึกษาภายนอกแห่งหนึ่ง) ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 และ 38 บริษัทได้ดำเนินการตามที่กล่าวข้างต้น ซึ่งรวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และบุคคลในวงจำกัดโดยได้รับเงินจำนวน 2,940 ล้านบาท และ 152 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งในจำนวนนี้จำนวน 684 ล้านบาท ได้ถูกใช้เพื่อจ่ายซื้อคืนหุ้นกู้ของบริษัทตามที่อธิบายรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38.6 อย่างไรก็ตามงบการเงินนี้ยังไม่รวมรายการปรับปรุงใดๆที่อาจเกิดขึ้น (รวมทั้งผลของรายการปรับปรุงใดๆที่อาจเกิดขึ้นเกี่ยวกับมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท) หากบริษัทไม่สามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เพียงพอในการดำเนินงาน และ/หรือ การจัดหางบการเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากแหล่งต่างๆ เพื่อให้สามารถดำเนินงานต่อเนื่องได้

เนื่องจากผลของการดำเนินการต่างๆ ดังกล่าวข้างต้น เพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนให้เพียงพอต่อความต้องการเงินทุนของบริษัท และเพื่อให้สามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้นั้นยังมีความไม่แน่นอนอย่างมาก ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจพอใจได้ว่าบริษัทจะสามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้

ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11 บริษัทได้ประเมินราคาที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 การประเมินราคาได้อิงกับข้อสมมติฐานและการประมาณสำหรับการด้อยค่าที่อาจเกิดขึ้นที่จัดทำโดยบริษัท และผลของการวิเคราะห์นี้ไม่มีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของสินทรัพย์เหล่านี้มีการด้อยค่าเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามในไตรมาสที่ 3 ปี 2555 บริษัทได้หยุดดำเนินการผลิตเป็นการชั่วคราวที่โรงงานของบริษัท ซึ่งจนถึงวันที่ในรายงานฉบับนี้บริษัทยังไม่ได้กลับมาเริ่มดำเนินการผลิต ซึ่งในสถานการณ์ของความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญอย่างมากต่อผลการดำเนินงานของบริษัท ทำให้เกิดความไม่แน่นอนโดยรวมต่อการประเมินความสมเหตุสมผลของสมมติฐานต่างๆ ที่ใช้ในการวิเคราะห์การด้อยค่า

ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจพอใจในมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 19,210 ล้านบาท ว่าอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้นหรือไม่และจำนวนเท่าใด

#### การไม่แสดงความเห็น

เนื่องจากเรื่องดังกล่าวไว้ในวรรคเกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็นมีสาระสำคัญอย่างมาก ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว



(นิรันดร์ ลีตามะวัฒน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 2316

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

1 มีนาคม 2556

# งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)

		31 ธันวาคม	
สินทรัพย์	หมายเหตุ	2555	2554
		(บาท)	
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	33,776,913	32,264,246
เงินลงทุนชั่วคราว		-	7,284,501
ลูกหนี้การค้า	4, 7	187,214,613	233,581,984
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่และดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	28,334,521	-
สินค้าคงเหลือ	8	374,515,802	2,020,610,572
เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า		97,833,355	116,240,182
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4, 9	285,798,709	199,875,533
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,007,473,913	2,609,857,018
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	10	700,000	176,700,000
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม	5	70,506,489	70,506,489
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11	19,209,657,043	20,140,645,499
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	32,499,575	36,686,902
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4, 13	406,056,986	401,897,497
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		19,719,420,093	20,826,436,387
รวมสินทรัพย์		20,726,894,006	23,436,293,405

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	31 ธันวาคม	
		2555	2554
		(บาท)	
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เจ้าหนี้การค้า	4, 14, 15	2,223,826,228	4,622,063,565
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4, 14, 16	1,490,239,663	2,244,372,769
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร	4, 14	946,187,395	946,187,395
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	4, 34.4	600,992,640	560,123,080
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4, 14	521,120,000	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14	212,400,000	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	14	173,351,714	140,993,306
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4	866,366,448	727,994,686
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	18	317,260,290	376,171,937
ประมาณการหนี้สิน	20	1,180,632,940	1,006,210,768
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	17	584,595,176	567,726,872
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>9,116,972,494</b>	<b>11,191,844,378</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	14	147,600,000	-
หุ้นกู้	4, 14	1,209,520,000	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	18,880,135	9,244,434
ประมาณการหนี้สิน	4, 14, 20	35,462,028	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>1,411,462,163</b>	<b>9,244,434</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>10,528,434,657</b>	<b>11,201,088,812</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	31 ธันวาคม	
		2555	2554
		(บาท)	
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนเรือนหุ้น	21		
ทุนจดทะเบียน		40,478,051,205	40,478,051,205
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		27,533,305,754	27,533,305,754
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	22	147,991,749	147,991,749
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	21	394,381,033	394,381,033
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	23	18,507,422	18,507,422
ขาดทุนสะสม		(18,057,416,078)	(16,020,670,834)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	23	161,689,469	161,689,469
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>10,198,459,349</b>	<b>12,235,204,593</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>20,726,894,006</b>	<b>23,436,293,405</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
		31 ธันวาคม	
	หมายเหตุ	2555	2554
		(บาท)	
รายได้			
รายได้จากการขาย	4, 24, 31	7,902,549,421	18,607,439,588
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ		155,414,734	-
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	7	7,000,000	20,216,889
กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	8	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	14	191,069,804	-
รายได้อื่น	4	19,873,224	71,518,618
รวมรายได้		8,275,907,183	18,699,175,095
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	4, 8, 28	8,244,197,349	17,933,176,677
ค่าใช้จ่ายในการขาย	4, 25, 28	75,000,960	144,495,935
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4, 26, 28	1,432,669,584	1,122,278,756
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	8	9,114,878	7,340,751
ขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	20, 34.3	40,711,890	146,159,512
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ		-	289,935,243
ต้นทุนทางการเงิน	4, 14, 29	510,957,766	347,818,422
รวมค่าใช้จ่าย		10,312,652,427	19,991,205,296
ขาดทุนสำหรับปี		(2,036,745,244)	(1,292,030,201)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		(2,036,745,244)	(1,292,030,201)
ขาดทุนต่อหุ้น			
ขั้นพื้นฐาน	32	(0.05)	(0.03)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# จบแสดงการเปลี่ยนแปลงของผู้ถือหุ้น

บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554

รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น

เงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น

เพิ่มหุ้นสามัญ

การยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

รวมเงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี

ขาดทุนสำหรับปี

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี

ขาดทุนสำหรับปี

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะ ซื้อหุ้น	ส่วนเกิน(ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม	องค์ประกอบอื่น	
					ทุนสำรอง ตามกฎหมาย (บาท)	ของส่วนของผู้ถือหุ้น
	27,394,736,413	311,689,469	480,735,839	18,507,422	-	13,477,028,510
21	138,569,341	(2,008,251)	(86,354,806)	-	-	50,206,284
23	-	(161,689,469)	-	-	161,689,469	-
	138,569,341	(163,697,720)	(86,354,806)	-	161,689,469	50,206,284
	-	-	-	(1,292,030,201)	-	(1,292,030,201)
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(1,292,030,201)	-	(1,292,030,201)
	27,533,305,754	147,991,749	394,381,033	18,507,422	161,689,469	12,235,204,593
	27,533,305,754	147,991,749	394,381,033	18,507,422	161,689,469	12,235,204,593
	-	-	-	(2,036,745,244)	-	(2,036,745,244)
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(2,036,745,244)	-	(2,036,745,244)
	27,533,305,754	147,991,749	394,381,033	18,507,422	161,689,469	10,198,459,349

# งบกระแสเงินสด

บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
		31 ธันวาคม	
	หมายเหตุ	2555	2554
		(บาท)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนสำหรับปี		(2,036,745,243)	(1,292,030,201)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	11, 12, 28	981,181,382	1,051,365,621
ดอกเบี้ยรับ		(4,736,650)	(2,649,085)
ต้นทุนทางการเงิน	29	510,957,766	347,818,422
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	14	(191,069,804)	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง		(95,565,031)	187,265,621
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	7	(7,000,000)	(20,216,889)
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	8	9,114,877	7,340,751
ผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	20	40,711,890	146,159,512
ประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	20	133,710,281	137,420,327
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	19	9,635,701	9,244,434
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์		57,300	21,630
		(649,747,531)	571,740,143
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า		(19,706,177)	(22,739,646)
สินค้าคงเหลือ		1,636,979,892	(990,227,711)
เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า		18,406,828	43,939,708
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		(96,883,278)	(11,557,759)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		(49,411,527)	(90,745,311)
เจ้าหนี้การค้า		(1,283,849,560)	1,580,575,708
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า		139,003,635	(818,795,238)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		(171,922,586)	(50,020,406)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		17,746,394	(51,594,269)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# งบกระแสเงินสด

## บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
		31 ธันวาคม	
	หมายเหตุ	2555	2554
		(บาท)	
จ่ายภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	20	-	(16,431,443)
จ่ายภาษีเงินได้		(47,197)	-
<b>เงินสดสุทธิ (ใช้ไป) ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		<b>(459,431,107)</b>	<b>144,143,776</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
รับดอกเบี้ย		4,517,527	2,649,085
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)		7,284,501	(2,041,537)
เงินฝากประจำที่คิดภาระค่าประกันลดลง		176,000,000	-
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		(41,000,000)	-
รับชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		12,884,603	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		(810,861)	(3,751,000)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		-	(58,000,000)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน</b>		<b>158,875,770</b>	<b>(61,143,452)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
จ่ายต้นทุนทางการเงิน		(88,758,626)	(145,299,573)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น		330,135,149	891,826,373
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น		(278,652,228)	(893,077,749)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น		360,000,000	-
ชำระคืนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	18	(20,385,495)	-
ชำระคืนเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-
จากการหักกลบลบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร		-	(11,693,942)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ		-	50,206,284
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>		<b>302,338,800</b>	<b>(108,038,607)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>		<b>1,783,463</b>	<b>(25,038,283)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		32,264,246	56,835,921
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นปี		(270,796)	466,608
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>6</b>	<b>33,776,913</b>	<b>32,264,246</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกระแสเงินสด

บริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

31 ธันวาคม

หมายเหตุ 2555 2554

(บาท)

## รายการที่ไม่ใช่เงินสด

แปลงหนี้สินไปเป็นหุ้นกู้ และ เงินกู้ยืมระยะยาวจาก

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

14 1,730,640,000 -

โอนเจ้าหนี้การค้าและดอกเบี้ยค้างจ่ายไปเป็นประมาณการหนี้สิน

14, 20 35,462,028 -

โอนเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าไปเป็นเจ้าหนี้การค้า

4(ง) iv - 29,276,360

หักกลบลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้าและสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

กับเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

4, 7, 9, 15 83,577,176 228,169,099

โอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นไปเป็นองค์ประกอบอื่น

ของส่วนของผู้ถือหุ้น

23 - 161,689,469

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ	สารบัญ
1	ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานต่อเนื่อง
2	เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน
3	นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
4	บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
5	ขอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม
6	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
7	ลูกหนี้การค้า
8	สินค้าคงเหลือ
9	สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น
10	เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน
11	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
12	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
13	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น
14	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
15	เจ้าหนี้การค้า
16	เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย
17	หนี้สินหมุนเวียนอื่น
18	หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ
19	ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน
20	ประมาณการหนี้สิน
21	ทุนเรือนหุ้น
22	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
23	สำรอง
24	ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน
25	ค่าใช้จ่ายในการขาย
26	ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
27	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน
28	ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ
29	ต้นทุนทางการเงิน
30	ภาษีเงินได้

หมายเหตุ	สารบัญ
31	สิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน
32	ขาดทุนต่อหุ้น
33	เครื่องมือทางการเงิน
34	ภาระผูกพันที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
35	คดีความ
36	หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น
37	มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้
38	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2556

## 1 ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานต่อเนื่อง

### 1.1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) “บริษัท” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยและมีที่อยู่ที่จดทะเบียนดังนี้

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 88 อาคารปาโซ่ ชั้น 24 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

โรงงานผลิต : เลขที่ 358 หมู่ 6 นิคมอุตสาหกรรมเหมราช ชลบุรี ทางหลวง 331 ตำบลบ่อวิน อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท”) เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2539

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทได้แก่ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“จี สตีล”) (ถือหุ้นร้อยละ 22.33) และ บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (“โอเอซี”) (ถือหุ้นร้อยละ 5.55) ซึ่งบริษัททั้งสองแห่งนี้เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดย โอเอซี เป็นบริษัทที่ถูกถือหุ้นโดยบริษัท สยาม โปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด (“เอสพีเอช”) ร้อยละ 99.98 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ จี สตีล โดยถือหุ้นร้อยละ 99.99

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน สำหรับรายละเอียดเรื่องการแปลงหนี้ของ จี สตีล และ โอเอซี เป็นทุนของบริษัท และการบังคับขายหุ้นของบริษัทโดยเจ้าหนี้ของ โอเอซี และ จี สตีล

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน

## 1.2 การดำเนินงานต่อเนื่อง

บริษัทมีขาดทุนจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวนเงิน 2,037 ล้านบาท (2554: 1,292 ล้านบาท) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนสุทธิมากกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนสุทธิเป็น จำนวนเงิน 8,109 ล้านบาท (2554: 8,582 ล้านบาท) รวมทั้งมียอดเจ้าหนี้การค้ากับผู้ขายหลายรายในจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ที่เกินกำหนดระยะเวลาการจ่ายชำระ ในระหว่างปี 2555 และ 2554 บริษัทประสบปัญหาสภาพคล่องอย่างรุนแรง เนื่องจากบริษัทมีวงเงินสินเชื่อเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนจำนวนจำกัด รวมทั้งวงเงินดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าปกติ นอกจากนี้บริษัทมีหนี้สินตามตารางการจ่ายชำระหนี้ และผิดนัดการชำระหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้ อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย เรื่องการออกหุ้นกู้และโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2555 บริษัทได้หยุดดำเนินการผลิตเป็นการชั่วคราวที่โรงงานของบริษัท และใช้โอกาสนี้ดำเนินการซ่อมบำรุงใหญ่ประจำปี จนถึงวันที่ในรายงานฉบับนี้โรงงานยังไม่ได้กลับมาเริ่มดำเนินการผลิต

### **ความจำเป็นที่ต้องมีกระแสเงินสดอย่างเพียงพอ**

สถานการณ์เหล่านี้จะเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมากเกี่ยวกับความสามารถในการที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทและการดำรงมูลค่าของสินทรัพย์ให้มีมูลค่าไม่ต่ำกว่าราคาตามบัญชี บริษัทจำเป็นต้องมีกระแสเงินสดที่เพียงพอต่อความต้องการทุนหมุนเวียน และเพื่อให้สามารถจ่ายชำระหนี้สินจากการดำเนินงานได้ บริษัทมีแนวทางในการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องโดยการเพิ่มทุน การหาวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศเพิ่ม การหาเงินกู้เพื่อชำระหนี้เดิมจากเจ้าหนี้ การเจรจาปรับเงื่อนไขการจ่ายชำระหนี้กับเจ้าหนี้การค้า การเร่งรัดเก็บหนี้จากลูกหนี้ การขายสินค้าเป็นเงินสด หรือการขายโดยรับเงินสดล่วงหน้าเพิ่มมากขึ้น

งบการเงินนี้ยังไม่รวมรายการปรับปรุงใดๆ ที่อาจเกิดขึ้น (รวมทั้งผลของรายการปรับปรุงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นเกี่ยวกับมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท) หากบริษัทไม่สามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เพียงพอในการดำเนินงาน และ/หรือการจัดหาวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากแหล่งต่าง ๆ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินงานต่อเนื่องได้

### **การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่**

การประชุมคณะกรรมการที่จัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2555 ได้มีมติดังต่อไปนี้

- ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 3,234 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 0.69 บาทต่อหุ้น
- เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 132,947 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 0.69 บาทต่อหุ้น เพื่อเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม จี สตีล และ/หรือบริษัทย่อยของจีสตีลและที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทเพื่อรองรับการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท

- จัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทดังนี้

- หุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 59,855 ล้านหุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วน
- หุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 23,942 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น
- หุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 28,503 ล้านหุ้น ให้แก่ จี สตีล และ/หรือบริษัทย่อยของจีสตีล ผ่านการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด จี สตีล และ/หรือบริษัทย่อยของจีสตีล จะชำระค่าหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโดยการแปลงหนี้เป็นทุน และ/หรือจ่ายเป็นเงินสด
- หุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 11,401 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ จี สตีล และ/หรือบริษัทย่อยของจีสตีล
- หุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 1,600 ล้านหุ้น ที่ราคาเสนอขาย 0.08 บาทต่อหุ้น แก่บริษัท บรีคเคอร์ กรุป จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นค่าตอบแทนในการให้คำปรึกษา และค่าใช้จ่ายในการทำการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทประสบความสำเร็จ

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เรื่องรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2556 และผลจากการขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัท

#### **การจัดหาเงินสินเชื่อและเงินกู้ใหม่**

เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2555 บริษัท และ จี สตีล ได้ลงนามในหนังสือแต่งตั้งให้ธนาคารสแตนดาร์ดเป็นผู้จัดเตรียมสินเชื่อสำหรับการซื้อวัตถุดิบมูลค่าไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (ประมาณ 1,600 ล้านบาท) พร้อมกับเงินกู้ชนิด Senior Secured Term Loan Facility (“STLF”) อีกจำนวนไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (ประมาณ 1,600 ล้านบาท) ซึ่งจะได้รับจากสถาบันการเงินอีกแห่งหนึ่ง ซึ่งการแต่งตั้งนี้ได้ถูกยกเลิกในเวลาต่อมา

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เรื่องการยกเลิกการจัดหาเงินสินเชื่อใหม่ระหว่าง จี สตีล และธนาคารสแตนดาร์ด และการจัดหาเงินวงเงินสินเชื่อใหม่กับ Chimaera Capital Markets (“CCM”)

### ข้อสรุปของผู้บริหาร

กรรมการของบริษัทเชื่อมั่นว่าการหาแหล่งเงินทุนใหม่ จะประสบผลสำเร็จภายในครึ่งปีแรกของปี 2556 และจะสามารถพัฒนาศักยภาพในการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และการประกอบธุรกิจของบริษัทให้กลับมาดีขึ้น งบการเงินของบริษัทได้ถูกจัดทำขึ้นตามเกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง โดยมีข้อสมมติฐานว่าการเข้าลงทุนใหม่จะสามารถประสบผลสำเร็จและบริษัทบริหารจัดการ (Turn around company) จะเข้ามาบริหารจัดการการดำเนินธุรกิจภายในครึ่งปีแรกของปี 2556

### 1.3 การปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท

#### การปรับโครงสร้างเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่

ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ทำสัญญาการปรับโครงสร้างหนี้หลายฉบับกับเจ้าหนี้การค้าในต่างประเทศรายใหญ่บางราย (“เจ้าหนี้การค้ารายใหญ่”) ซึ่งแต่ละรายมีการเรียกร้องหนี้เป็นจำนวนเกินกว่า 2.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ บริษัทได้ทำข้อตกลงกับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ จำนวน 3 ราย เป็นจำนวนเงิน 68 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (2,103 ล้านบาท) ของยอดการเรียกร้องหนี้รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (2554: จำนวนเงิน 63 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (2,005 ล้านบาท))

บริษัทได้ผิฉนัฉชำระหนี้ตามตารางการชำระหนี้ที่ได้ตกลงกับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ ซึ่งตามเงื่อนไขของสัญญาการปรับโครงสร้างหนี้บริษัท มีภาระที่ต้องจ่ายดอกเบี้ยสำหรับการผิฉนัฉชำระหนี้ดังกล่าวให้กับเจ้าหนี้บางราย ในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยนับตั้งแต่วันที่ผิฉนัฉชำระหนี้

#### การปรับโครงสร้างเจ้าหนี้การค้ารายอื่น

บริษัทได้ทำสัญญาการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้การค้ารายอื่น (“เจ้าหนี้การค้ารายอื่น”) โดยยอดรวมหนี้ที่ปรับโครงสร้างหนี้ของเจ้าหนี้การค้ารายอื่นกับบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 1,107 ล้านบาท ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้เจรจาชำระหนี้เพิ่มเติมกับเจ้าหนี้การค้ารายอื่นเป็นจำนวน 12 ล้านบาท นอกจากนี้เจ้าหนี้การค้ารายอื่นได้ตกลงแลกเปลี่ยนยอดลูกหนี้คงเหลือจำนวน 1,041 ล้านบาท กับหุ้นกู้ของบริษัท ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวนยอดคงเหลือของหนี้ที่ทำการปรับโครงสร้างหนี้เป็นจำนวน 78 ล้านบาท

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย เกี่ยวกับรายละเอียดของการออกหุ้นกู้และโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท



#### 1.4 การค้าประกันของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติสัญญาข้อตกลงที่ทีมผู้บริหารใหม่ของ จี สติล ได้ทำการเจรจากับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ จี สติล (“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่”) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

- ตลอดระยะเวลาในการดำเนินธุรกิจและเป็นไปตามทางการค้าปกติของบริษัท บริษัทได้ทำการขายสินค้าให้แก่ลูกค้าบางราย ซึ่งจากผลกระทบของวิกฤตการณ์ทางการเงิน และผลกระทบจากความผันผวนของราคาสินค้าซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้ในช่วงปลายปี 2551 ลูกค้าดังกล่าวจึงไม่สามารถทำการชำระหนี้ค่าสินค้าได้
- ลูกค้ารายดังกล่าวยังคงมียอดหนี้ค้างชำระแก่บริษัทและเป็นหนี้ที่เกินกำหนดชำระแล้ว และจากสาเหตุดังกล่าว บริษัทได้ทำการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับยอดหนี้ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระไว้เต็มจำนวนแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ยอดลูกหนี้ค้างชำระกับทางบริษัทมีจำนวน 417 ล้านบาท (2554: 424 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทมีสิทธิที่จะได้รับชำระค่าสินค้าเต็มจำนวนจากลูกค้าสำหรับหนี้เหล่านี้ และตั้งใจที่จะใช้สิทธิในการดำเนินการทางกฎหมายแห่งราชอาณาจักรไทยอย่างเต็มที่
- เพื่อให้มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทดีขึ้น ตามที่บริษัทได้เริ่มแผนการปรับโครงสร้างเงินทุน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ทำสัญญากับบริษัทและ จี สติล ในการค้าประกันเพื่อเป็นประโยชน์กับบริษัทและ จี สติล เป็นระยะเวลาสามปี ในการให้ได้รับชำระคืนเต็มจำนวนของยอดลูกหนี้การค้าดังกล่าวข้างต้น ซึ่งการค้าประกันดังกล่าวจะครบกำหนดในวันที่ 17 พฤษภาคม 2556
- นอกจากนี้ เพื่อที่ช่วยให้การปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทเสร็จสมบูรณ์ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ยินยอมที่จะให้ผู้บริหารที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญเป็นพิเศษเข้าทำการบริหารงานของบริษัท และจะไม่เข้ามาเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานในแต่ละวันของบริษัทหรือ จี สติล เป็นระยะเวลา 5 ปี ซึ่งจะครบกำหนดในวันที่ 17 พฤษภาคม 2558

เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2553 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ตกลงนำหุ้นสามัญของ จี สติล จำนวน 760 ล้านหุ้น ซึ่งถือโดยผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง (“ผู้ถือหุ้น 2”) เพื่อเป็นหลักประกันการค้าประกันโดยฝากไว้กับผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ ซึ่งถูกแต่งตั้งโดยบริษัทตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งหุ้นดังกล่าวได้ฝากไว้กับผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์แล้วเมื่อวันที่ 10 กันยายน 2553 บริษัทได้ตัดสินใจว่าจะไม่รับรู้สินทรัพย์ในงบการเงินของบริษัทที่เกี่ยวกับการค้าประกันและจำนำดังกล่าว เหตุการณ์ใดที่จะเกิดขึ้นก่อนดังนี้ เมื่อลูกค้าเหล่านี้จ่ายชำระหนี้คืน หรือเมื่อมีการบังคับการค้าประกันหรือจำนำ บริษัทก็จะกลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนหรือบางส่วน

## 2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

### (ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับงบการเงินที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป และไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 37

### (ข) เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชี

### (ค) สตักเงินที่นำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักฐานบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

### (ง) การประมาณการและใช้วิจารณญาณ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจารณญาณ การประมาณ และข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในงวดอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

ข้อมูลเกี่ยวกับการประมาณความไม่แน่นอนและข้อสมมติฐานที่สำคัญในการกำหนดนโยบายการบัญชี มีผลกระทบสำคัญต่อการรับรู้จำนวนเงินในงบการเงินซึ่งประกอบด้วยหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7	ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8	ค่าเผ่อนุลค่าสินค้าลดลง
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11	การประเมินมูลค่าและค่าเผื่อด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13	การประเมินมูลค่าและค่าเผื่อการด้อยค่างานระหว่างก่อสร้างที่หยุดชะงัก
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20 35 และ 36	ประมาณการหนี้สิน คดีความ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 33	การตีมูลค่าของเครื่องมือทางการเงิน

### 3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน

#### (ก) เงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น ถ้าไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศและบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

#### (ข) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในกระแสเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเพื่อเรียกและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งจะต้องชำระคืนเมื่อทวงถามถือเป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมจัดหาเงินในงบกระแสเงินสด

(ค) **ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น**

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น แสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

(ง) **สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาจะต่ำกว่า

ต้นทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนสินค้าประกอบด้วยต้นทุนที่ซื้อ ต้นทุนในการดัดแปลงหรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ในกรณีของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตที่ผลิตเอง ต้นทุนสินค้านรวมการปันส่วนของค่าเสียหายผลิตอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตตามปกติ

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินการธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

บริษัทตั้งค่าเผื่อนมูลค่าสินค้าคงเหลือ สำหรับสินค้าที่เสื่อมคุณภาพ เสียหาย ล้าสมัยและค้างนาน

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับสินค้าคงเหลือภายใต้สัญญา Consignment เมื่อบริษัทได้รับโอนสิทธิและความรับผิดชอบในทางกฎหมายและความเป็นเจ้าของในเชิงเศรษฐกิจของสินค้านี้ดังกล่าวแล้ว

(จ) **เงินลงทุน**

**เงินลงทุนอื่น**

เงินลงทุนระยะยาวอื่นได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคาร ซึ่งได้ใช้เป็นหลักประกันการใช้สินเชื่อจากธนาคาร และแสดงในราคาทุน

**การจำหน่ายเงินลงทุน**

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชีและรวมถึงกำไรหรือขาดทุนสะสม จากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่ขายบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

## (จ) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

### สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรง ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์ เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะ สถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม นอกจากนี้ต้นทุนอาจรวมถึงกำไรหรือขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสดจากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งถูกโอนจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่า ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิเป็นรายได้อื่นในกำไรหรือขาดทุน เมื่อมีการขายสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่ จำนวนเงินที่บันทึกอยู่ในส่วนเกินทุนจากการตีราคาของสินทรัพย์จะถูกโอนไปยังกำไรสะสม

### ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ก่อนข้างต้นที่บริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์



ค่าเสื่อมราคابันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	20 ปี
อาคาร	20 - 50 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	15 - 30 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

#### (ข) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ ต้นทุนที่เกี่ยวกับค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์และต้นทุนของใบอนุญาตในการผลิตสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อและมีอายุการใช้งานจำกัดแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

##### รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการ

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการจะรับรู้เป็นสินทรัพย์เมื่อก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต โดยรวมเป็นสินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ที่เกี่ยวข้องนั้น ค่าใช้จ่ายอื่น รวมถึงค่าความนิยมและตราผลิตภัณฑ์ที่เกิดขึ้นภายในรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

##### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

คำตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบแสดงได้ดังนี้

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	10 ปี
ต้นทุนของใบอนุญาตในการผลิต	25 ปี

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ และ มูลค่าคงเหลือ จะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

**(ซ) ต้นทุนลูกเรือตัดจำหน่าย**

ต้นทุนลูกเรือตัดจำหน่ายแสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม โดยมีการตัดจำหน่ายตามปริมาณการใช้งาน

**(ณ) การด้อยค่า**

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่เมื่อมีการกลับรายการการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพิ่มของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันที่เคยรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นและมีการด้อยค่าในเวลาต่อมา ในกรณีนี้จะรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

*การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน*

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

### การกลับรายการด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน จะถูกกลับรายการ เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเพิ่มขึ้นในภายหลัง และการเพิ่มขึ้นนั้นสัมพันธ์โดยตรงกับขาดทุนจากการด้อยค่าที่เคยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินอื่น ๆ ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ เพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่ายเหมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

### (ญ) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบันทึกเริ่มแรกในมูลค่ายุติธรรมหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเกิดหนี้สินภายหลังจากการบันทึกหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจะบันทึกต่อมาโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างยอดหนี้เริ่มแรกและยอดหนี้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอน จะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุการกู้ยืม โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

### (ฉ) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

### (ง) ผลประโยชน์พนักงาน

#### โครงการสมทบเงิน

โครงการสมทบเงินเป็นโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน ซึ่งกิจการจ่ายสมทบเป็นจำนวนเงินที่แน่นอนไปอีกกิจการหนึ่งแยกต่างหาก (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และจะไม่มีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุमानที่จะต้องจ่ายสมทบเพิ่มเติม ภาระผูกพันในการสมทบเข้าโครงการสมทบเงินจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานในกำไรหรือขาดทุนในรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานให้กับกิจการ การสมทบเงินล่วงหน้าจะถูกรับรู้เป็นสินทรัพย์ซึ่งจะได้รับคืนเป็นเงินสดหรือหักจากการจ่ายในอนาคตถ้ามี

#### โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานนอกเหนือจากโครงการสมทบเงิน ภาระผูกพันสุทธิของบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในปัจจุบันและในงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน ทั้งนี้ได้สุทธิตกจากต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้และ

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์โครงการอัตราคิดลดเป็นอัตรา ณ วันที่รายงานจากพันธบัตรที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตระดับ AA ซึ่งมีระยะเวลาครบกำหนดใกล้เคียงกับระยะเวลาของภาระผูกพันของบริษัท และมีสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่าย

การคำนวณนั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตเป็นประจำทุกปี โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ เมื่อมีการคำนวณผลของผลประโยชน์ของพนักงานของบริษัท การรับรู้เป็นสินทรัพย์จำกัดเพียงยอดรวมของต้นทุนในอดีตที่ยังไม่รับรู้และมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีในรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการหักการสมทบเข้าโครงการในอนาคต ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ มีการพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขั้นต่ำสำหรับโครงการต่างๆ ของบริษัท ผลประโยชน์เชิงเศรษฐกิจมีให้กับบริษัท ถ้าถูกรับรู้ภายในระยะเวลาของโครงการ หรือ การจ่ายชำระของหนี้สินของโครงการ

เมื่อมีการเพิ่มผลประโยชน์ในโครงการผลประโยชน์ สัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนบริการในอดีตของพนักงานรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาถัวเฉลี่ยจนถึงวันที่ผลประโยชน์นั้นเป็นสิทธิขาดผลประโยชน์ที่เป็นสิทธิขาดจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนทันที

บริษัทรับรู้กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยทั้งหมดที่เกิดขึ้นในรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และรับรู้ค่าใช้จ่ายของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ในกำไรหรือขาดทุน

#### *ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน*

ภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานวัดมูลค่าโดยมิได้คิดลดกระแสเงินสดและรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้

หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระสำหรับการจ่ายโบนัสเป็นเงินสดระยะสั้นหรือการปันส่วนกำไร หากบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุमानที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

#### **(จ) ประเมินการหนี้สิน**

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้เมื่อบริษัทมีภาระหนี้สินตามกฎหมายที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรือที่ก่อตัวขึ้นอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

ประมาณการค่าใช้จ่ายจากสัญญาที่เสียเปรียบหรือก่อให้เกิดภาระ

ประมาณการค่าใช้จ่ายของสัญญาที่เสียเปรียบหรือก่อให้เกิดภาระแก่บริษัทจะบันทึกเมื่อประโยชน์ที่บริษัทพึงได้รับน้อยกว่าต้นทุนที่จำเป็นในการดำเนินการตามข้อผูกพันในสัญญา การประมาณการค่าใช้จ่ายรับรู้ด้วยมูลค่าปัจจุบันของต้นทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อสิ้นสุดสัญญา หรือ ต้นทุนสุทธิที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อดำเนินสัญญาต่อ แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า บริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากการซื้อขายที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ที่ระบุไว้ในสัญญาก่อนที่จะรับรู้และวัดมูลค่าประมาณการหนี้สิน

#### (๓) รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

การขายสินค้า

รายได้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้าหรือให้บริการนั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับรับรู้ในกำไรขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

#### (๔) ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมและประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไป และสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่ถือไว้เพื่อขาย เงินปันผลของหุ้นบริวารซึ่งถูกจัดประเภทเป็นหนี้สิน ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน หรือขาดทุนจากการซื้อขายของสินทรัพย์ทางการเงิน (นอกเหนือจากหนี้การค้า) และ ขาดทุนจากเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนการกู้ยืมที่ไม่ได้เกี่ยวกับการได้มา การก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไข รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



#### (ณ) สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่า จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญาตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่า เมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

##### การจำแนกประเภทสัญญาเช่า

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง บริษัทจะพิจารณาว่าข้อตกลงดังกล่าวประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือมีสัญญาเช่าเป็นส่วนประกอบหรือไม่ โดยพิจารณาจากสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง ถ้าการปฏิบัติตามข้อตกลงนั้นขึ้นอยู่กับการใช้สินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง และข้อตกลงนั้นจะนำไปสู่สิทธิในการใช้สินทรัพย์ ถ้าทำให้บริษัทมีสิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง หรือมีการประเมินข้อตกลงใหม่ บริษัทแยกค่าตอบแทนสำหรับสัญญาเช่า และส่วนที่เป็นองค์ประกอบอื่นโดยใช้มูลค่ายุติธรรมเป็นเกณฑ์ในการแยก หากบริษัทสรุปว่าเป็นสัญญาเช่าการเงิน แต่ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนดังกล่าวได้อย่างน่าเชื่อถือ ให้รับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในจำนวนที่เท่ากับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงนั้น หลังจากนั้นจำนวนหนี้สินจะลดลงตามจำนวนที่จ่าย และต้นทุนทางการเงินตามนัยจากหนี้สินจะรับรู้โดยใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัท

#### (ค) ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน ซึ่งได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระโดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่รายงานตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวกับรายการในปีก่อน ๆ

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน บริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ บริษัทเชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึงการตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติฐาน และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ ๆ อาจจะทำให้บริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

## (ค) กำไรต่อหุ้น

บริษัทแสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับหุ้นสามัญ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปีปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ซื้อคืน กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญที่ปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายและปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ซื้อคืน และผลกระทบของตราสารที่อาจเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญปรับลดทั้งหมดและสิทธิซื้อหุ้นของพนักงาน

## 4 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หากบริษัทมีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน หรือบริษัทอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญเดียวกันกับบุคคลหรือกิจการนั้น การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

ความสัมพันธ์ที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ประเทศที่		ลักษณะความสัมพันธ์
	จัดตั้ง/สัญชาติ	ประเภทของธุรกิจ	
จี สตีล	ไทย	ผลิตและจำหน่ายเหล็ก	บริษัทใหญ่
โอเอซี	ไทย	ให้คำปรึกษาทางด้านธุรกิจ	บริษัทย่อยของ จี สตีล และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท
เอสพีเอช	ไทย	ลงทุนในบริษัทอื่น	บริษัทย่อยของ จี สตีล
บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ("จีเอส ซีเคียวริตี้") (จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อ วันที่ 27 เมษายน 2555)	ไทย	กิจการที่ดัดโดยมี วัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อ การปรับโครงสร้าง	บริษัทย่อยของ จี สตีล
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด	ไทย	ให้เช่าสำนักงาน	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	ผลิตและจำหน่าย เหล็กเส้น	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท เอเซีย เมทัล จำกัด (มหาชน)	ไทย	ผลิตและจำหน่ายเหล็ก	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท มิลล์คอน บูรพา จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่าย เหล็กเส้น	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท

ชื่อกิจการ	ประเทศที่ จัดตั้ง/สัญชาติ	ประเภทของธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท มิดเลียนไมล์ส จำกัด	ไทย	ขนส่งและขนถ่ายสินค้า	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท โอเชียน โพรฟิท จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายเหล็ก	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท โรงแรมอโนมา กรุงเทพฯ จำกัด	ไทย	โรงแรม อาหารและ เครื่องดื่ม	มีผู้บริหารร่วมกันกับบริษัท
บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวสต์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	ผลิตและจำหน่ายแผ่น เหล็กชุบสังกะสี	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท เกรทสยามสตีลเวิร์คส จำกัด	ไทย	ซื้อมาขายไปเหล็กม้วน	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท อินเทลลิเจนท์ ซิสเต็ม เน็ตเวิร์ก จำกัด	ไทย	ขายเครื่องคอมพิวเตอร์ และซอฟต์แวร์และวาง ระบบคอมพิวเตอร์	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท เฟลิกซ์ ริเวอร์แคว รีสอร์ท (กาญจนบุรี) จำกัด	ไทย	โรงแรม อาหารและ เครื่องดื่ม	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
Turnaround Steel Management LLC	สหรัฐอเมริกา	ให้บริการที่ปรึกษา ทางการเงินและบริหาร จัดการ	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท ถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2554
Global Principal Partners LLC	สหรัฐอเมริกา	ให้บริการที่ปรึกษา ทางการเงิน	มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท ถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2554
บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด	ไทย	จำหน่ายเหล็ก	ผู้ถือหุ้นของ จี สตีล ตั้งแต่ วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท มหาชัย สตีล อินเตอร์ จำกัด	ไทย	จำหน่ายเหล็ก	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้น ของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท เมทัล อินเตอร์ จำกัด	ไทย	จำหน่ายเหล็ก	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้น ของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท คิมฮวด สตีล จำกัด	ไทย	จำหน่ายเหล็ก	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้น ของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
บริษัท เอ็มแอนด์แอล สตีล จำกัด	ไทย	จำหน่ายเหล็ก	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้น ของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555

ชื่อกิจการ	ประเทศที่ จัดตั้ง/สัญชาติ	ประเภทของธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เอ็ม สตีล จำกัด	ไทย	จำหน่ายเหล็ก	บริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ถือหุ้น ของ จี สตีล ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555
ผู้บริหารสำคัญ	ไทย		บุคคลที่มีอำนาจและความ รับผิดชอบการวางแผน สังการ และควบคุมกิจกรรมต่าง ๆ ของ กิจการ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของกิจการ (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหาร หรือไม่)

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
ขายวัตถุดิบ	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ขายสินค้าสำเร็จรูป	ราคาที่ตกลงกันโดยอ้างอิงกับราคาตลาด
ซื้อวัตถุดิบ	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ซื้อสินค้าสำเร็จรูป	ราคาที่ตกลงกันโดยอ้างอิงกับราคาตลาด
ค่าที่ปรึกษาการดำเนินงาน	อัตราคงที่ตามที่ระบุในสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	ราคาที่ตกลงตามสัญญา

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สรุปได้ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2555	2554
	(ล้านบาท)	
<b>บริษัทใหญ่ (จี สตีล)</b>		
ขายวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป	55	224
ซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป	3	42
ต้นทุนทางการเงิน	77	75

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2555 2554  
(ล้านบาท)

**ผู้บริหารสำคัญ**

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

เงินเดือนและโบนัส

29 28

ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนอื่น ๆ

3 5

**บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน**

ขายวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป

1,573 2,689

ซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป

729 -

ค่าที่ปรึกษาการดำเนินงาน

- 303

ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย

5 4

ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

หมายเหตุ 2555 2554  
(ล้านบาท)

**ลูกหนี้การค้า**

7

**บริษัทใหญ่**

จี สตีล

- 16

**บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน**

บริษัท มหาชัย สตีล อินเตอร์ จำกัด

171 -

บริษัท คิมฮวด สตีล จำกัด

1 -

รวม

172 16

**เงินให้กู้ยืมระยะสั้น**

**บริษัทใหญ่**

จี สตีล

28 -

รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้



	2555	2554
	(ล้านบาท)	
<b>บริษัทใหญ่</b>		
ณ วันที่ 1 มกราคม	-	-
เพิ่มขึ้น	41	-
ลดลง	(13)	-
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>28</b>	<b>-</b>

ในระหว่างปี 2555 บริษัทได้เข้าทำสัญญาให้กู้ยืมเงินระยะสั้นหลายฉบับกับ จี สตีล โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9 ต่อปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมียอดเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่ จี สตีล จำนวน 28 ล้านบาท ซึ่งถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
<b>สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น</b>			
<b>บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
โอเอซี		14	-
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น</b>			
<b>บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด		-	1
<b>เจ้าหนี้การค้า</b>	15		
<b>บริษัทใหญ่</b>			
จี สตีล		128	156
<b>เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</b>	16		
<b>บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
โอเอซี (ดูหมายเหตุ 4(ข))		376	905
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด		2	2
บริษัท โรงแรมอนิมา กรุงเทพฯ จำกัด		1	-
		<b>379</b>	<b>907</b>

	หมายเหตุ	2555	2554
			(ล้านบาท)
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้ค่าเครื่องจักร	14		
(ดูหมายเหตุ 4(ค) และ 4(ง))			
บริษัทใหญ่			
จี สตีล		946	946

#### ดอกเบี้ยค้างจ่าย

บริษัทใหญ่			
จี สตีล		130	53

รายการเคลื่อนไหวของเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้ค่าเครื่องจักรสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

	หมายเหตุ	2555	2554
			(ล้านบาท)
ณ วันที่ 1 มกราคม		946	958
ลดลง		-	(12)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม		946	946

#### เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

บริษัทใหญ่			
จี สตีล		28	39

#### บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)	201	46
บริษัท เอเซีย เมทัล จำกัด (มหาชน)	86	101
บริษัท มิลล์คอน บูรพา จำกัด	-	5
บริษัท คิมฮวด สตีล จำกัด	11	-
	298	152
รวม	326	191

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
หุ้นกู้	14		
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน			
จีเอส ซีเคียวริตี้		1,210	-

รายการเคลื่อนไหวของหุ้นกู้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ณ วันที่ 1 มกราคม	-	-
เพิ่มขึ้น		
เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2555	1,616	-
เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2555	115	-
แปลงสภาพเป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(521)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,210	-

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 หนังสือที่มีภาระดอกเบี้ย เกี่ยวกับรายละเอียดหุ้นกู้ของบริษัท และข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เกี่ยวกับรายละเอียดการไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัท

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระ			
ภายในหนึ่งปี (ดูหมายเหตุ 4(จ))	14		
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน			
จีเอส ซีเคียวริตี้		521	-

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ณ วันที่ 1 มกราคม	-	-
เพิ่มขึ้น	521	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	521	-

หมายเหตุ 2555 2554  
(ล้านบาท)

**ประมาณการหนี้สิน**

**ประมาณการหนี้สินดอกเบี้ยจ่ายรอการรับรู้**

**จากการปรับโครงสร้างหนี้**

14, 20

**บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน**

จีเอส ซีเคียวริตี้

35

-

**สัญญาสำคัญที่ทำกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

- ก) เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้ทำสัญญาประนีประนอมหลายฉบับกับ จี สตีล โอเอซี และ จีเอส ซีเคียวริตี้ เพื่อแปลงหนี้ที่บริษัทค้างชำระจำนวน 2,051 ล้านบาทเป็นหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 27,541 ล้านหุ้น โดยมีราคาแลกเปลี่ยนที่ 0.08 บาทต่อหุ้น ตามรายละเอียดข้างล่างดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)

**จี สตีล**

**เจ้าหนี้การค้า**

128

**เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้ค่าเครื่องจักร**

(ดูหมายเหตุ 4(ค) และ 4(ง))

946

**เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า (ดูหมายเหตุ 4(ง)(4))**

28

**ส่วนหนึ่งของดอกเบี้ยค้างจ่าย (ดูหมายเหตุ 4(ง)(3))**

98

1,200

**โอเอซี**

**ส่วนหนึ่งของเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย (ดูหมายเหตุ 4(ข))**

330

**จีเอส ซีเคียวริตี้**

**เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (ดูหมายเหตุ 4(จ))**

521

**รวม**

2,051

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เกี่ยวกับรายละเอียดของผลการขายหุ้นที่ออกใหม่และชำระแล้วของบริษัทโดยการแปลงหนี้ค้างของบริษัทที่มีกับ จี สตีล โอเอซี และ จีเอส ซีเคียวริตี้

รายละเอียดของรายการที่เกิดขึ้นในอดีตได้ถูกอธิบายไว้ตามรายการต่อไปนี้

ข) ตามสัญญาเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2549 ผู้บริหารแผนของบริษัทภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ (“ผู้บริหารแผน”) ได้ตกลงทำสัญญาให้บริการดำเนินการกับ โอเอซี และบริษัท ออน ซิตี โฮลดิ้ง จำกัด สำหรับ (ก) การจัดการดูแลวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนเพื่อใช้ในการดำเนินงานกิจการและ (ข) การเป็นที่ปรึกษาในการวางกลยุทธ์เพื่อช่วยในการบริหารการดำเนินงานของบริษัทภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ (“แผน”) ซึ่งรวมถึงการจัดซื้อวัสดุที่ใช้ในการผลิต กระบวนการผลิต การขาย การตลาด การส่งเสริมการขาย การกระจายสินค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ และอื่น ๆ ตามระยะเวลาที่ตกลง โดยคิดค่าตอบแทนที่ต้องจ่ายให้ โอเอซี มีอัตรา ดังนี้

- ค่าตอบแทนจากการดำเนินงาน จำนวนเงิน 400,000 เหรียญสหรัฐฯ ต่อเดือน
- ค่าตอบแทนจากการบริหารจัดการ จำนวนเงิน 375,000 เหรียญสหรัฐฯ ต่อไตรมาส
- ค่าตอบแทนความช่วยเหลือด้านเทคนิค จำนวนเงิน 500,000 เหรียญสหรัฐฯ ต่อไตรมาส
- ส่วนแบ่งกำไรขั้นต้น จำนวนเงิน 400,000 เหรียญสหรัฐฯ ต่อเดือน

สัญญามีระยะเวลา 5 ปี โดยสามารถต่ออายุสัญญาได้ ระยะเวลาของสัญญาเริ่มตั้งแต่วันที่ 12 กันยายน 2549

เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2549 ผู้บริหารแผน และ โอเอซี ได้ตกลงร่วมกันว่าภายใต้สัญญาบริการดำเนินงาน บริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนไม่เกิน 13 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อปี และการเรียกเก็บค่าตอบแทนในส่วน of ค่าตอบแทนการจัดหาเงินทุน และส่วนแบ่งผลกำไรในส่วนที่เกินจากส่วนแบ่งกำไรขั้นต้นจะได้รับยกเว้น

หากบริษัทเลือกที่จะบอกเลิกสัญญาก่อนที่จะครบกำหนดระยะเวลาตามสัญญาบริการดำเนินงาน บริษัทจะมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าธรรมเนียมการบอกเลิกสัญญาให้แก่ โอเอซี ตามที่ระบุในสัญญาเมื่อมีการเลิกสัญญา

ในเดือนกันยายน 2554 สัญญาบริการดำเนินการดังกล่าวได้ครบกำหนดโดยไม่ได้มีการต่ออายุสัญญา ซึ่งบริษัทมีข้อตกลงชำระที่เกินกำหนด (“หนี้ค่าบริการที่เกินกำหนด”) ภายใต้เงื่อนไขการชำระที่กำหนดไว้ในสัญญากับ โอเอซี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีข้อตกลงชำระเป็นจำนวนเงิน 12.21 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (376 ล้านบาท) (2554: 905 ล้านบาท) ในขณะที่ โอเอซี ยังไม่ได้มีการเรียกเก็บดอกเบี้ยหรือค่าธรรมเนียมจากการที่บริษัทไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้ตามที่กำหนดในสัญญา บริษัทได้มีการทำความเข้าใจกับ โอเอซี ว่าบริษัทจะทยอยจ่ายชำระหนี้ค่าบริการที่เกินกำหนดให้กับ โอเอซี เมื่อบริษัทมีเงินสดเหลือเพียงพอที่จะจ่ายชำระ

ค) ในปี 2552 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อเครื่องจักรกับบริษัทแห่งหนึ่งในต่างประเทศ (“บริษัท ก”) ซึ่งเป็นลูกหนี้ของ จี สติล จากการที่ จี สติล ขายเศษเหล็กให้แก่บริษัท ก บริษัทได้สั่งซื้อเครื่องจักรจากบริษัท ก ในราคา 1,017 ล้านบาท (29.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ต่อมา จี สติล บริษัท ก และบริษัทได้ตกลงร่วมกันในการหักกลบลบหนี้ที่บริษัท ก ค้างชำระกับ จี สติล กับยอดหนี้ที่บริษัทค้างชำระบริษัท ก จากการสั่งซื้อเครื่องจักร โดยบริษัทและ จี สติล ได้ตกลงที่จะกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนคงที่ในการแปลงหนี้ค่าเครื่องจักรที่ซื้อมา ซึ่งเป็นผลให้ราคาซื้อจำนวน 29.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ถูกแปลงเป็นเงินบาทเท่ากับ 992 ล้านบาท ยอดหนี้จำนวน 992 ล้านบาท ที่เดิมบริษัทค้างชำระ



แก่บริษัท ก ได้ถูกโอนหนี้ให้แก่ จี สติล อันเป็นผลมาจากรายการตามที่กล่าวข้างต้น โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติในเรื่องเงื่อนไขในการชำระหนี้ให้แก่ จี สติล ภายใต้ข้อตกลงในการหักกลบลบหนี้ โดยเงื่อนไขในการชำระหนี้มีระยะเวลาสามปี โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2552 จนถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2555 โดยคิดอัตราดอกเบี้ยลูกค้ายรายใหญ่ชั้นดีบวกร้อยละ 1 และให้มีระยะเวลาปลอดดอกเบี้ยเป็นเวลา 90 วัน นับจากวันเริ่มทำสัญญา โดยการชำระเงินแต่ละครั้งของบริษัทให้นำเงินที่ชำระหักกับดอกเบี้ยที่ค้างชำระก่อน และส่วนที่เหลือจึงนำไปหักจากเงินต้นคงค้าง

- ง) การเรียงลำดับเหตุการณ์การหักกลบลบหนี้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและ จี สติล ที่สำคัญ มีดังนี้
- (1) เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้รับทราบการหักกลบลบหนี้ของลูกหนี้การค้าต่างประเทศรายหนึ่ง (“บริษัท ง”) (จำนวนเงิน 10.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบเท่า 353 ล้านบาท) และเจ้าหนี้บริษัท ก ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติตามข้อตกลงในการหักกลบลบหนี้ของทั้งสองบริษัทตามจำนวนเงินที่กล่าวไว้ ซึ่งหนี้คงค้างของลูกหนี้บริษัท ง ได้ถูกตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนและภายหลังจากการหักกลบลบหนี้ บริษัทมีเจ้าหนี้บริษัท ก จำนวน 51 ล้านบาท
  - (2) เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้รับทราบมูลหนี้ที่บริษัทค้างชำระกับบริษัท ก จำนวนเงิน 33 ล้านบาท (1.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ซึ่งได้โอนเปลี่ยนหนี้ที่บริษัทค้างชำระกับบริษัท ก เป็นเจ้าหนี้ จี สติล โดยที่ จี สติล ได้เข้าสวมสิทธิในหนี้เหล่านี้ เนื่องจากบริษัท ก เป็นลูกหนี้ จี สติล ซึ่งภายหลังจากการโอนสิทธิดังกล่าว จำนวนหนี้ซึ่งบริษัทค้างชำระอยู่กับบริษัท ก ภายหลังจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน เป็นจำนวนเงิน 14 ล้านบาท (0.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)
  - (3) เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติเกี่ยวกับเงื่อนไขในการชำระหนี้ในหนี้ที่มีการโอนหนี้จากบริษัท ก ไปยัง จี สติล โดยมีเงื่อนไขให้บริษัททำการชำระหนี้ภายในกำหนดระยะเวลาสามปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2553 จนถึง 15 สิงหาคม 2556 โดยคิดอัตราดอกเบี้ยลูกค้ายรายใหญ่ชั้นดีบวกร้อยละ 1 และให้มีระยะเวลาปลอดดอกเบี้ยเป็นเวลา 90 วัน โดยการชำระเงินแต่ละครั้งของบริษัทให้นำเงินที่ชำระหักกับดอกเบี้ยที่ค้างชำระก่อน และส่วนที่เหลือจึงนำไปหักจากเงินต้นคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มูลหนี้ที่บริษัทค้างชำระกับ จี สติล ภายใต้หัวข้อ 4(ค) (“หนี้สิน จี สติล”) เป็นจำนวนเงิน 946 ล้านบาท (2554: 946 ล้านบาท)
  - (4) ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้ทำบันทึกความเข้าใจกับลูกค้ายรายหนึ่งเพื่อหักกลบลบหนี้ยอดเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้ายรายดังกล่าวจำนวน 29 ล้านบาท กับยอดหนี้คงค้างกับ จี สติล ของลูกค้ายรายเดียวกัน

(5) ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้ทำบันทึกความเข้าใจกับ จี สติล เพื่อหักกลบลบหนี้ยอด ลูกหนี้การค้า จี สติล กับยอดเจ้าหนี้การค้า จี สติล เป็นจำนวนเงิน 16 ล้านบาท

จ) เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้กู้ยืมเงินจาก จีเอส ซีเคียวริตี้ เป็นจำนวน 521 ล้านบาท เพื่อแลกเปลี่ยนหุ้น ทั่วไปเป็นเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี และครบกำหนดชำระในปี 2557

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4(ก) เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้ตกลงทำสัญญา ประนีประนอมกับ จี เอส ซีเคียวริตี้ เพื่อแปลงเงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นหุ้นของบริษัท ซึ่งจะแปลงสภาพเป็นหุ้นของ บริษัทภายในปี 2556 ดังนั้นเงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวจึงถูกจัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

#### เหตุการณ์สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 เจ้าหนี้ของ โอเอซี ได้บังคับขายทอดตลาดหุ้นของบริษัทจำนวน 6,392 ล้านหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทจำนวน 556 ล้านหน่วยที่ โอเอซี ถืออยู่ ภายหลังจากการถูกบังคับขายหุ้น ทอดตลาดดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จี สติล และ โอเอซี มีสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท คิดเป็นร้อยละ 27.88 ของหุ้นทั้งหมด

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เกี่ยวกับการถูกบังคับขายหุ้น ทอดตลาดเพิ่มเติมโดยเจ้าหนี้ของ จี สติล

#### 5 ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

หมายเหตุ	2555	2554
	(ล้านบาท)	
<b>เงินให้กู้ยืมระยะยาว (อัตราดอกเบี้ยต่อปี)</b>		
บริษัท สาธารณชนพัฒนา จำกัด (ร้อยละ 16.0)	1	1
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1)	(1)
<b>สุทธิ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

หมายเหตุ	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม		
บริษัท เอ็น.ที.เอส. สติลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“เอ็นทีเอส”) และอื่น ๆ	74	74
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(3)	(3)
สุทธิ	71	71
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและลูกหนี้ – สุทธิ	71	71
เจ้าหนี้ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม		
เอ็นทีเอส	34	34
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
เอ็นทีเอส	16	25
ดอกเบี้ยค้างจ่าย		
เอ็นทีเอส	4	3

บริษัทเหล่านี้ไม่ได้เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2549

#### เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม

เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างรับ ได้แก่ เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิมซึ่งกู้ยืมเพื่อใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยการออกเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินมีดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 16 ต่อปีและไม่มีหลักประกัน บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวแล้วทั้งจำนวน ทั้งนี้บริษัทได้หยุดรับรู้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวดังกล่าวแล้วตั้งแต่ปี 2542

## 6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	34	30
เงินฝากประจำครบกำหนดภายใน 3 เดือน	-	2
<b>รวม</b>	<b>34</b>	<b>32</b>

ยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สกุลเงินบาท	26	23
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	8	9
<b>รวม</b>	<b>34</b>	<b>32</b>

## 7 ลูกหนี้การค้า

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	172	16
บุคคลหรือกิจการอื่น ๆ		432	642
<b>รวม</b>		<b>604</b>	<b>658</b>
หัก ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ		(417)	(424)
<b>สุทธิ</b>		<b>187</b>	<b>234</b>
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี		(7)	(21)

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้ามีดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
เกินกำหนดชำระ		
3-6 เดือน	1	-
6-12 เดือน	-	16
มากกว่า 12 เดือน	171	-
	<b>172</b>	<b>16</b>

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
<b>บุคคลหรือกิจการอื่น ๆ</b>		
เกินกำหนดชำระ		
น้อยกว่า 3 เดือน	-	1
6-12 เดือน	-	8
มากกว่า 12 เดือน	432	633
	<b>432</b>	<b>642</b>
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(417)	(424)
<b>สุทธิ</b>	<b>15</b>	<b>218</b>
<b>รวม</b>	<b>187</b>	<b>234</b>
ยอดคงเหลือก่อนการหักกลบลบหนี้	677	886
รายการหักกลบลบหนี้ลูกหนี้การค้ากับเจ้าหนี้การค้า		
และเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(73)	(228)
<b>สุทธิหลังจากรายการหักกลบลบหนี้</b>	<b>604</b>	<b>658</b>

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทกับเจ้าหนี้ส่วยได้เข้าทำรายการเพื่อที่จะหักกลบลบหนี้ยอดลูกหนี้การค้ากับยอดเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายของเจ้าหนี้รายดังกล่าว เป็นจำนวน 73 ล้านบาท (2554: 228 ล้านบาท)

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทสำหรับการขายในประเทศคือขายเงินสด และการขายต่างประเทศเป็นการขายแบบเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตชนิดจ่ายเงินเมื่อเห็น

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทได้ทำการขายกับลูกค้าในประเทศสองราย (“ลูกค้าในประเทศที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข”) โดยใช้เกณฑ์เงินสดเท่านั้น ยอดมูลหนี้และยอดสุทธิที่ค้างชำระจากลูกค้าในประเทศที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข แสดงได้ตามตารางด้านล่างดังนี้



	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ลูกหนี้การค้า		
- ลูกค้ายี่ห้อ 1	352	352
- ลูกค้ายี่ห้อ 2	65	72
	<u>417</u>	<u>424</u>
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(417)	(424)
สุทธิ	<u>-</u>	<u>-</u>

รายการขายกับลูกค้าในประเทศที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 แสดงได้ตามตารางด้านล่างดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ลูกค้ายี่ห้อ 1	-	445
รวม	<u>-</u>	<u>445</u>

ยอดลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สกุลเงินบาท	590	644
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	14	14
รวม	<u>604</u>	<u>658</u>

## 8 สินค้าคงเหลือ

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สินค้าสำเร็จรูป	14	285
วัตถุดิบ	184	1,485
วัสดุและอุปกรณ์	307	335
วัตถุดิบระหว่างทาง	45	82
รวม	<u>550</u>	<u>2,187</u>
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(175)	(166)
สุทธิ	<u>375</u>	<u>2,021</u>

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
มูลค่าตามบัญชีของสินค้าคงเหลือที่จำหน่ายเพื่อค้าประกันหนี้สิน	88	1,522
ต้นทุนของสินค้าคงเหลือที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายและได้รวมในบัญชีต้นทุนขาย		
ต้นทุนขาย	8,244	17,933
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	9	7
<b>สุทธิ</b>	<b>8,253</b>	<b>17,940</b>

ในระหว่างไตรมาสที่ 4 ปี 2554 บริษัทได้มีการซื้อวัตถุดิบจำนวนเงิน 41.21 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ (ประมาณ 1,312 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทได้มีการโอนสิทธิในหนี้ดังกล่าวให้กับเจ้าหนี้รายหนึ่งโดยนำวัตถุดิบดังกล่าวมาใช้ค้าประกันแก่เจ้าหนี้ดังกล่าว โดยคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.5 ต่อปี

## 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
ภาษีมูลค่าเพิ่มจ่ายล่วงหน้า		154	77
ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ		48	95
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าแก่บุคคลหรือกิจการอื่นๆ		66	17
		<b>268</b>	<b>189</b>
ลูกหนี้อื่น			
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	14	-
บุคคลหรือกิจการอื่น ๆ		57	64
		71	64
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		(53)	(53)
<b>สุทธิ</b>		<b>18</b>	<b>11</b>
<b>รวม</b>		<b>286</b>	<b>200</b>

ในระหว่างปี 2555 บริษัทได้หักลบกลบหนี้ระหว่างลูกหนี้กับเจ้าหนี้การค้าหลายรายเป็นจำนวน 11 ล้านบาท

## 10 เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทได้นำเงินฝากสถาบันการเงินไปวางเพื่อเป็นหลักประกันกับผู้ขายและหน่วยงานราชการและบริษัทอื่นโดยมีรายละเอียดดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
การค้าประกันการใช้สาธารณูปโภคและการใช้บริการ	1	177
รวม	1	177

### การจ่ายชำระหนังสือค้ำประกันธนาคาร

ในระหว่างปี 2555 ผู้ให้บริการไฟฟ้าของบริษัทได้แจ้งให้ธนาคารจ่ายชำระหนี้ซึ่งค้ำประกันโดยหนังสือค้ำประกันธนาคาร ทั้งจำนวนสำหรับการใช้ไฟฟ้าของบริษัท ซึ่งออกโดยสถาบันการเงินสองแห่งเป็นจำนวน 164 ล้านบาท การจ่ายชำระดังกล่าวทำให้ภาระหนี้สินที่บริษัทมีกับผู้ให้บริการไฟฟ้าลดลงจำนวน 164 ล้านบาท และเงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพันของบริษัทที่มีต่อผู้ให้บริการลดลงจำนวน 156 ล้านบาท และบริษัทได้จ่ายชำระเงินเพิ่มเติมแก่สถาบันการเงินจำนวน 8 ล้านบาท

### ยกเลิกหนังสือค้ำประกันธนาคาร

ในระหว่างปี 2555 สถาบันการเงินแห่งหนึ่งได้ยกเลิกการออกหนังสือค้ำประกันธนาคาร สำหรับการใช้อำนาจของสาธารณูปโภคของบริษัทจำนวน 20 ล้านบาท เป็นผลให้เงินฝากที่มีภาระผูกพันของบริษัทลดลงเป็นจำนวน 20 ล้านบาท

เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพันของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เป็นสกุลเงินบาท

11 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ราคาทุน	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง (ล้านบาท)	อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	857	6,245	17,915	42	212	3	6,775	32,049
เพิ่มขึ้น	-	-	1	-	2	-	1	4
จำหน่าย	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
โอน	-	-	1	-	-	-	(1)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ								
1 มกราคม 2555	857	6,245	17,917	42	213	3	6,775	32,052
เพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-	-	1	1
จำหน่าย	-	-	-	(16)	(1)	-	-	(17)
โอน	1	-	-	-	-	-	(1)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	858	6,245	17,917	26	212	3	6,775	32,036

	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	อุปกรณ์ สำนักงาน (ล้านบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
ค่าเสื่อมราคาสะสม								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	11	3,472	3,663	35	182	3	-	7,366
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	4	102	813	1	13	-	-	933
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ								
1 มกราคม 2555	15	3,574	4,476	36	195	3	-	8,299
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	3	101	817	1	9	-	-	931
จำหน่าย	-	-	-	(16)	(1)	-	-	(17)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	18	3,675	5,293	21	203	3	-	9,213



ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง (ส่วนบาท)	อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์	
						ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
ค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่า							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	23	76	-	-	-	3,123	3,613
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 1 มกราคม 2555	23	76	-	-	-	3,123	3,613
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	23	76	-	-	-	3,123	3,613
มูลค่าสุทธิทางบัญชี							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	823	2,697	7	30	-	3,652	21,070
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 1 มกราคม 2555	819	2,595	6	18	-	3,652	20,140
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	817	2,494	5	9	-	3,652	19,210

ราคาทุนของสินทรัพย์ของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 233 ล้านบาท (2554: 228 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของบริษัทมูลค่าสุทธิทางบัญชี 12,523 ล้านบาท ได้ถูกนำไปจำหน่ายได้แผนฟื้นฟูกิจการ (2554: 13,350 ล้านบาท)

เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจดจำนองหลักประกันของบริษัทกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเป็นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท ภายใต้หลักประกันนี้มีเงื่อนไขให้บริษัท จะต้องนำเครื่องรีดปรับผิวของบริษัทส่วนหนึ่ง ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มูลค่าตามบัญชีสุทธิ 669 ล้านบาท เป็นหลักประกันสำหรับค่าไฟฟ้าที่ค้างชำระเป็นเวลานานวงเงินจำนวนไม่เกิน 250 ล้านบาท เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2555 บริษัทได้จดทะเบียนการจำนองกับสำนักงานทะเบียนเครื่องจักรกลาง กรมโรงงานอุตสาหกรรมแล้ว

เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจดจำนองหลักประกันของบริษัทกับบริษัทอื่นซึ่งเป็นลูกค้าผู้ให้การสนับสนุนรายหนึ่ง เป็นจำนวนเงิน 360 ล้านบาท ภายใต้หลักประกันนี้มีเงื่อนไขให้บริษัท จะต้องนำเครื่องจักร 11 เครื่อง ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มูลค่าตามบัญชีสุทธิ 909 ล้านบาท เป็นหลักประกันสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวนเงินไม่เกิน 360 ล้านบาท เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้จดทะเบียนการจำนองกับสำนักงานทะเบียนเครื่องจักรกลาง กรมโรงงานอุตสาหกรรมแล้ว อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 หนังสือที่มีภาระดอกเบี้ยเกี่ยวกับรายละเอียดของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น

### **การประเมินการค้าขาย**

ผู้บริหารได้ประเมินมูลค่าการค้าขายที่อาจเกิดขึ้นสำหรับ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สำหรับปี 2555 และ 2554 โดยใช้สมมติฐานตามที่กล่าวไว้ข้างล่าง ซึ่งรวมถึงข้อสมมติฐานที่บริษัทจะมีเงินทุนที่จำเป็นเพียงพอในการสนับสนุนรายจ่ายฝ่ายทุน และลงทุนในเงินทุนหมุนเวียนที่จำเป็น ซึ่งผลของการวิเคราะห์ไม่มีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ของสินทรัพย์เหล่านี้มีการด้อยค่าเพิ่มขึ้น

### **ข้อสมมติฐานหลัก**

- ราคาสินค้าและวัตถุดิบสอดคล้องกับราคาตลาดในปัจจุบัน
- อัตราการขายตัวร้อยละ 3 ต่อปี และอัตราเงินเพื่อได้รวมอยู่ในต้นทุนของสินค้าแล้ว
- ใช้กำลังการผลิตที่ร้อยละ 80 ของที่มีอยู่
- เงินทุนหมุนเวียนเท่ากับร้อยละ 10 ของประมาณการเปลี่ยนแปลงของรายได้
- งานระหว่างก่อสร้างในส่วน of โครงการที่ขยายเพิ่มเติมจะเสร็จสมบูรณ์และเริ่มดำเนินงานในปี 2559 (2554: 2556)
- อัตราคิดลดร้อยละ 13 (ก่อนภาษี) (2554: ร้อยละ 15.5) ใช้ในประมาณการกระแสเงินสด โดยอ้างอิงกับข้อมูลจำเพาะของบริษัท เศรษฐกิจมหภาคทั่วไปและคู่แข่งที่เทียบเท่ากันในตลาด

- บริษัทได้ตั้งสมมติฐานว่าจะมีเงินทุนที่จำเป็นเพียงพอในการสนับสนุนรายจ่ายฝ่ายทุนและลงทุนในเงินทุนหมุนเวียนที่จำเป็นในการประมาณการ (อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3 สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับสถานะของบริษัทเกี่ยวกับแหล่งเงินทุนหรือวงเงินสินเชื่อใหม่)

รายละเอียดของสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
โครงการเหล็กเคลือบสังกะสี	5,038	5,038
โครงการเหล็กรีดเย็น	1,525	1,525
อื่นๆ	212	212
รวม	<u>6,775</u>	<u>6,775</u>

## 12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	ค่าลิขสิทธิ์ (ล้านบาท)	รวม
<b>ราคาทุน</b>			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	211	41	252
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 1 มกราคม 2555	<u>211</u>	<u>41</u>	<u>252</u>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	<u>211</u>	<u>41</u>	<u>252</u>
<b>ค่าตัดจำหน่าย</b>			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	190	21	211
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2	2	4
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 1 มกราคม 2555	<u>192</u>	<u>23</u>	<u>215</u>
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3	2	5
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	<u>195</u>	<u>25</u>	<u>220</u>
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	21	20	41
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 1 มกราคม 2555	<u>19</u>	<u>18</u>	<u>37</u>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	<u>16</u>	<u>16</u>	<u>32</u>

### 13 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
งานระหว่างก่อสร้างที่หยุดชะงัก	2,086	2,086
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(2,042)	(2,042)
	44	44
เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า	202	202
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(202)	(202)
	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	276	350
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(66)	(140)
	210	210
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	143	143
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(143)	(143)
	-	-
ลูกเรือตัดจำหน่าย - สุทธิ	100	113
เงินมัดจำ	22	22
หลักประกันเงินสดสำหรับการใช้สาธารณูปโภคของบริษัท	20	-
อื่นๆ	10	13
<b>สุทธิ</b>	<b>406</b>	<b>402</b>

งานระหว่างก่อสร้างที่หยุดชะงักได้แก่ โรงงานเหล็กพูน (Direct Reduced Iron) (“โครงการ DRI”) ผู้บริหารของบริษัทตัดสินใจชะลอโครงการนี้ตั้งแต่ ปี 2542 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของการลงทุนได้ถูกบันทึกลดมูลค่าตามราคา บังคับขายซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินอิสระจำนวน 44 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เงินลงทุนระยะยาวได้รวมตัวสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินการอย่างถาวร ที่ใช้เป็นหลักประกันการกู้ยืมที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ปิดเหล่านั้น บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเต็มจำนวนสำหรับตัวสัญญาใช้เงินนี้โดยประมาณจากฐานะการเงินของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทได้มีมติอนุมัติการจดจำนองหลักประกันกับลูกค้าผู้ให้การสนับสนุนรายหนึ่ง เพื่อค้ำประกันเงินกู้ยืมจำนวน 360 ล้านบาท ภายใต้การจดจำนองดังกล่าว บริษัทและผู้ขายที่ดินได้ตกลงนำโฉนดที่ดิน 5 โฉนด ซึ่งถูกแสดงไว้เป็นเงินจำนองหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 210 ล้านบาท ใช้เป็นหลักประกันเงินกู้ยืมระยะยาวจากลูกค้าผู้ให้การสนับสนุน อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย เกี่ยวกับรายละเอียดของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น

เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้ค้ำประกันเงินสดกับผู้ให้บริการสาธารณูปโภคฯ หนึ่งจำนวน 20 ล้านบาท เพื่อเป็นหลักประกันการใช้สาธารณูปโภค

#### 14 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
ส่วนที่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายใน			
หนึ่งปีส่วนที่ไม่มีหลักประกัน	4	521	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายใน			
หนึ่งปีส่วนที่มีหลักประกัน		212	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นส่วนที่ไม่มีหลักประกัน		173	141
เจ้าหนี้การค้า			
ส่วนที่มีหลักประกัน		66	1,312
ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน	15	1,547	2,398
		<hr/> 1,613	<hr/> 3,710
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย			
ส่วนที่มีหลักประกัน		209	-
ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน		588	971
		<hr/> 797	<hr/> 971



	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร			
ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน	4	946	946
		<u>4,262</u>	<u>5,768</u>
<b>ส่วนที่ไม่หมุนเวียน</b>			
หุ้นกู้ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน	4	1,210	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นส่วนที่มีหลักประกัน		148	-
		<u>1,358</u>	<u>-</u>
<b>รวม</b>		<u>5,620</u>	<u>5,768</u>

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยแยกแสดงตามระยะเวลาครบกำหนดการจ่ายชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	4,262	5,768
ครบกำหนดหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	1,358	-
<b>รวม</b>	<u>5,620</u>	<u>5,768</u>

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนที่มีหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีรายละเอียดของหลักประกันซึ่งเป็นสินทรัพย์ ดังนี้

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
สินค้าคงเหลือ	8	88	1,293
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11	1,578	-
เงินยืมล่วงหน้าเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13	210	-
<b>รวม</b>		<u>1,876</u>	<u>1,293</u>

ยอดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สกุลเงินบาท	3,753	2,415
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	1,867	3,353
รวม	<u>5,620</u>	<u>5,768</u>

#### เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันและมีอัตราดอกเบี้ย (ซึ่งรวมค่าธรรมเนียมอื่น) ร้อยละ 6.79 ถึงร้อยละ 30.00 ต่อปี ในปี 2555 (2554: ร้อยละ 6.00 ถึงร้อยละ 30.00 ต่อปี)

#### เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อจากลูกค้าที่ให้การสนับสนุนรายหนึ่งจำนวน 360 ล้านบาท ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี จ่ายชำระคืนเป็นรายเดือน (ในกรณีผิดนัดชำระอัตราดอกเบี้ยคิดเป็นร้อยละ 15 ต่อปี) เงินต้นจะถูกชำระคืนเป็นรายเดือนจำนวน 15 งวด เริ่มจากวันที่ 7 มีนาคม 2556 โดยจำนวนที่ชำระแต่ละงวดอยู่ในช่วงระหว่าง 18 ล้านบาทถึง 32.4 ล้านบาท ซึ่งวงเงินสินเชื่อดังกล่าวถูกค้ำประกันโดยเครื่องจักรของบริษัท ส่วนหนึ่ง เงินจ่ายล่วงหน้าค่าที่ดิน และการค้ำประกันโดยผู้ขายสินค้าในต่างประเทศรายหนึ่งจำนวนร้อยละ 20 ของวงเงินสินเชื่อทั้งหมด

#### การออกหุ้นกู้และโครงการปรับโครงสร้างหนี้

เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2555 บริษัทได้ดำเนินการออกหุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ครบกำหนดไถ่ถอนในปี 2557 ให้กับเจ้าหนี้จำนวน 17 ราย ภายใต้โครงการปรับโครงสร้างหนี้เป็นจำนวนเงิน 1,616 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ที่จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2555 ได้อนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นกู้ไม่มีประกันเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 3,000 ล้านบาท

เจ้าหนี้จำนวน 17 ราย ได้ตกลงแลกเปลี่ยนยอดลูกหนี้คงเหลือที่มีกับบริษัทจำนวน 1,843 ล้านบาท กับหุ้นกู้จำนวน 1,616 ล้านบาท

โดยมีรายละเอียดดังนี้

จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่าย	: 161,613 หน่วย
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 10,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น	: 1,616 ล้านบาท
อายุหุ้นกู้	: 2 ปี
อัตราดอกเบี้ยคงที่	: ร้อยละ 3 ต่อปี
วันออกหุ้นกู้	: 2 กรกฎาคม 2555
วันครบกำหนดไถ่ถอน	: 2 กรกฎาคม 2557

หุ้นกู้ส่วนที่เหลือจำนวน 1,384 ล้านบาท จะใช้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ในอนาคต

เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2555 จีเอส ซีเคียวริตี้ ได้ออกหุ้นสามัญจำนวน 157.5 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวนรวม 1,575.4 ล้านบาท เพื่อแลกเปลี่ยนกับหุ้นกู้ของบริษัท

เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2555 จี สตีล ได้ออกหุ้นสามัญจำนวน 3,150.8 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขาย 0.50 บาทต่อหุ้น รวมเป็นจำนวน 1,575.4 ล้านบาท เพื่อแลกกับหุ้นสามัญของ บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด จำนวน 157.5 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวนรวม 1,575.4 ล้านบาท เพื่อสนับสนุนโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท

เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้เข้าทำสัญญาประนีประนอมกับเจ้าหนี้รายหนึ่งเพื่อแลกเปลี่ยนกับยอดลูกหนี้คงเหลือที่มีกับบริษัทจำนวน 115 ล้านบาท กับหุ้นกู้จำนวน 115 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี ซึ่งครบกำหนดภายในระยะเวลา 2 ปี

โดยมีรายละเอียดดังนี้

จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่าย	: 11,451 หน่วย
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 10,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น	: 115 ล้านบาท
อายุหุ้นกู้	: 2 ปี
อัตราดอกเบี้ยคงที่	: ร้อยละ 3 ต่อปี
วันออกหุ้นกู้	: 8 พฤศจิกายน 2555
วันครบกำหนดไถ่ถอน	: 8 พฤศจิกายน 2557

ต่อมาเมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2555 บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ได้ออกหุ้นสามัญจำนวน 11.45 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวนรวม 115 ล้านบาท เพื่อแลกเปลี่ยนกับหุ้นกู้ดังกล่าว

ต่อมาเมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2555 จี เอส ดี ได้ออกหุ้นสามัญจำนวน 229 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขาย 0.50 บาทต่อหุ้น รวมเป็นจำนวน 115 ล้านบาท เพื่อแลกกับหุ้นสามัญของ จีเอส ซีเคียวริตี้ จำนวน 11.45 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ผลจากโครงการปรับโครงสร้างหนี้ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น บริษัทได้บันทึกกำไรเป็นจำนวน 191 ล้านบาท ดังต่อไปนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	หมายเหตุ	2555 (ล้านบาท)
มูลค่าของภาระผูกพันก่อนโครงการปรับโครงสร้างหนี้		
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น		18
- เจ้าหนี้การค้า (หลังจากการหักกลบลบหนี้กับยอดลูกหนี้การค้าและสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 39 ล้านบาท)	15	991
- เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า		98
- เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	16	500
- เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - บุคคลหรือกิจการอื่น ๆ	16	46
- ดอกเบี้ยค้างจ่าย		269
- หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	18	35
<b>รวม</b>		<b>1,957</b>
หัก เงินสดจ่ายในอนาคต		
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4	(521)
- หุ้นกู้ (เงินสด)	4	(1,210)
- ดอกเบี้ยจ่าย (โอนไปประมาณการหนี้สิน)	4	(35)
		<b>(1,766)</b>
<b>กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้</b>		<b>191</b>

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เกี่ยวกับรายละเอียดของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เกี่ยวกับรายละเอียดของการไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัท และผลการขายหุ้นที่ออกใหม่และเรียกชำระแล้วของบริษัทโดยการแปลงเงินกู้ยืมระยะยาวจาก จีเอส ซีเคียวริตี้ เป็นทุน

## 15 เจ้าหนี้การค้า

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	128	156
บุคคลหรือกิจการอื่น ๆ		2,096	4,466
<b>รวม</b>		<b>2,224</b>	<b>4,622</b>

ยอดเจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สกุลเงินบาท	761	1,535
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	1,436	3,058
สกุลเงินเหรียญยูโร	27	29
<b>รวม</b>	<b>2,224</b>	<b>4,622</b>

บริษัทมีสัญญาซื้อวัตถุดิบจากบริษัทในต่างประเทศหลายแห่ง ซึ่งบริษัทได้มีการเบิกใช้วัตถุดิบแล้วแต่ยังไม่ได้จ่ายชำระค่าวัตถุดิบภายใต้สัญญา Consignment จึงมียอดค้างเป็นจำนวนเงิน 1,547 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดยบริษัทต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 6.40 ถึง 6.79 ต่อปี ของยอดเจ้าหนี้คงค้าง (2554: 2,398 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.00 ถึง 6.45 ต่อปี) อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3 สำหรับรายละเอียดของการปรับโครงสร้างเจ้าหนี้การค้า

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 หนี้สินที่มีการระดมเงินกู้เกี่ยวกับผลของโครงการปรับโครงสร้างหนี้ โดยในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 เจ้าหนี้การค้าได้ตกลงแลกเปลี่ยนยอดลูกหนี้คงเหลือที่มีกับบริษัทจำนวน 991 ล้านบาทกับหุ้นกู้ของบริษัท (หลังจากการหักกลบลบหนี้กับยอดลูกหนี้การค้าและสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 39 ล้านบาท)

## 16 เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	379	907
กิจการที่เกี่ยวข้องกันชุดเดิม	5	25	25
บุคคลหรือกิจการอื่น ๆ		1,086	1,312
<b>รวม</b>		<b>1,490</b>	<b>2,244</b>



บริษัทได้ทำสัญญาค่าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลงของผู้ค้าคนกลางกับลูกค้าลำดับสุดท้ายสองราย ลูกค้าลำดับสุดท้ายสองรายนี้เป็นเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ของบริษัทด้วย บริษัทได้บันทึกหนี้สินภายใต้สัญญาค่าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลงนี้ในเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เป็นจำนวน 17 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเทียบเท่ากับ 533 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (2554: 17 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเทียบเท่ากับ 552 ล้านบาท)

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 เกี่ยวกับรายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างหนี้ โดยในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 เจ้าหนี้อื่น-บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันและเจ้าหนี้อื่น-บุคคลหรือกิจการอื่น ๆ ได้ตกลงแลกเปลี่ยนยอดลูกหนี้หนึ่งคือเหลือที่มีกับบริษัท จำนวน 500 ล้านบาท และ 46 ล้านบาท ตามลำดับ กับหุ้นกู้ของบริษัท

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เกี่ยวกับรายละเอียดของผลจากการขายหุ้นที่ออกใหม่และชำระแล้วโดยแปลงหนี้ค่าบริการที่เกินกำหนดที่บริษัทค้างชำระแก่ ไอเอสซี เป็นทุน

ยอดเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สกุลเงินบาท	519	721
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	969	1,514
สกุลเงินเหรียญยูโร	2	9
<b>รวม</b>	<b>1,490</b>	<b>2,244</b>

#### 17 หนี้สินหมุนเวียนอื่น

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
เจ้าหนี้ค่าเครื่องจักร	14	15
ภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	558	540
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง	13	13
<b>รวม</b>	<b>585</b>	<b>568</b>

ยอดหนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สกุลเงินบาท	558	540
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	25	26
สกุลเงินเหรียญยูโร	2	2
รวม	<u>585</u>	<u>568</u>

#### 18 หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
ยอดคงเหลือต้นปี		376	367
การจ่ายระหว่างปี		(20)	-
การแปลงหนี้เป็นหุ้นกู้	14	(35)	-
การปรับอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างปี		(4)	9
ยอดคงเหลือปลายปี		<u>317</u>	<u>376</u>

การจัดประเภทของเจ้าหนี้และการชำระหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ซึ่งรวมไว้ในงบการเงิน มีดังนี้

			2555	2554
			(ล้านบาท)	
กลุ่มเจ้าหนี้	วันครบกำหนดชำระ			
กลุ่มที่ 4	พนักงาน	กรกฎาคม 2558	4	4
กลุ่มที่ 5	หนี้ค่าเครื่องมือและอุปกรณ์	ตุลาคม 2554	35	35
กลุ่มที่ 11	เจ้าหนี้ผู้ให้สินเชื่อ	ตุลาคม 2546		
	ดำเนินการในรูปของ			
	เงินเบิกเกินบัญชี		16	16
กลุ่มที่ 13	เจ้าหนี้อื่น	ตุลาคม 2554	262	321
	รวม		<u>317</u>	<u>376</u>

ตารางการชำระหนี้ของเจ้าหนี้แต่ละรายในกลุ่ม 5 และ 13 ไม่ได้เป็นวันเดียวกันเหมือนกันทั้งหมด ขึ้นอยู่กับวันที่มีการตกลงในการสรุปมูลหนี้ของเจ้าหนี้แต่ละราย อย่างไรก็ตาม กำหนดเวลาแรกที่เจ้าหนี้ในกลุ่ม 5 และ 13 จะได้รับชำระหนี้คือ 31 ตุลาคม 2554

แม้ว่าหนี้ในส่วนของผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 11 นี้จะถึงกำหนดชำระในเดือนตุลาคม 2546 แต่เนื่องจากการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 11 เป็นลักษณะที่มีเงื่อนไข คือผู้ถือหุ้นกลุ่มนี้ จะต้องยังคงให้สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชีแก่บริษัทต่อไป โดยจะต้องให้วงเงินสินเชื่อหมุนเวียนแก่บริษัทเป็นจำนวนเท่ากับยอดหนี้ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 11 แต่เนื่องจากตลอดมาบริษัทไม่เคยได้รับสินเชื่อดังกล่าว จึงทำให้เงื่อนไขการชำระหนี้ในกลุ่มนี้ยังคงไม่สมบูรณ์

หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทได้ครบกำหนดชำระหนี้เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2554 แต่บริษัทได้ผิพนัดชำระหนี้ ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้ ดังนั้นบริษัทจึงแสดงหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัท ซึ่งผลจากการผิพนัดดังกล่าว ยอดหนี้คงเหลือสามารถถูกเรียกชำระคืนได้ทันที พร้อมดอกเบี้ยค้างจ่าย อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี นับตั้งแต่วันผิพนัดชำระ

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11 เกี่ยวกับรายละเอียดของหลักประกันของหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท

ยอดหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สกุลเงินบาท	211	263
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	93	100
สกุลเงินเหรียญยูโร	9	9
สกุลเงินเหรียญสิงคโปร์	4	4
รวม	<u>317</u>	<u>376</u>

## 9 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ภาระผูกพันในงบแสดงฐานะการเงินสำหรับ		
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	<u>19</u>	<u>9</u>
	<u>19</u>	<u>9</u>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2555

2554

(ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน

10	9
<b>10</b>	<b>9</b>

บริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทได้เลือกรับรู้ภาระหนี้ในช่วงเปลี่ยนแปลง ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 5 ปีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 การเคลื่อนไหวระหว่างปีของภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ มีดังต่อไปนี้

2555

2554

(ล้านบาท)

ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม

19

24

รับรู้ผ่านกำไรหรือขาดทุนระหว่างปี

(5)

(5)

ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม

**14**

**19**

โครงการที่ไม่ได้จัดเป็นกองทุนตามกฎหมายแรงงานไทย

บริษัทจัดการโครงการบำเหน็จบำนาญพนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงินมีดังต่อไปนี้

2555

2554

(ล้านบาท)

มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

33

28

ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้

(14)

(19)

ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงิน

**19**

**9**

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2555 2554

(ล้านบาท)

ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม

28 24

ต้นทุนบริการปัจจุบัน และดอกเบี้ย

5 4

ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม

33 28

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2555 2554

(ล้านบาท)

การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง

5 5

ต้นทุนบริการปัจจุบัน

5 4

รวม

10 9

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2555 2554

(ล้านบาท)

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

10 9

รวม

10 9

บริษัทไม่มีกำไรและขาดทุนจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 (2554: ไม่มี)

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีถ่วงน้ำหนัก)

2555 2554

(ร้อยละ)

อัตราคิดลด

4.2 ต่อปี 4.2 ต่อปี

การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต

5.0 - 7.0 5.0 - 7.0

อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน

5.0 - 10.0 5.0 - 10.0



ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราภาระในอนาคตถือตามข้อมูลทางสถิติและตารางภาระ TMO 97 ที่เผยแพร่ทั่วไป อัตราเงินเพื่อประเมินโดยการอ้างอิงจากตัวชี้วัดราคาผู้บริโภค ผู้ที่มีส่วนร่วมทั้งหมดจะถูกสมมติว่าให้เกษียณที่อายุ 60 ปี เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินมูลค่า ได้สมมติให้ผู้ที่มีส่วนร่วมจะได้รับชำระเงินทั้งจำนวนจากแผน

## 20 ประมาณการหนี้สิน

	คำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยัง ไม่ได้รับมอบ (ดูหมายเหตุประกอบงบ การเงินข้อ 34.3)	การซื้อสินค้าด้วย คุณภาพ	การค้าประกัน การปฏิบัติงาน ข้อตกลง	ภาระหนี้สินที่ เกี่ยวข้องกับภาษี	ดอกเบี้ยจ่ายการรับผู้ จากการปรับโครงสร้างหนี้ (ดูหมายเหตุประกอบ งบการเงินข้อ 14)	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	-	100	678	739	-	1,517
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	146	-	-	137	-	283
จ่ายประมาณการหนี้สิน	-	-	-	(16)	-	(16)
โอนประมาณการหนี้สิน	-	(100)	(678)	-	-	(778)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	146	-	-	860	-	1,006
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	41	-	-	134	-	175
โอนประมาณการหนี้สิน	-	-	-	-	35	35
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	187	-	-	994	35	1,216
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	146	-	-	860	-	1,006
ส่วนที่หมุนเวียน						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	187	-	-	994	-	1,181
ส่วนที่หมุนเวียน	-	-	-	-	35	35
ส่วนที่ไม่หมุนเวียน	187	-	-	994	35	1,216
รวม						

### ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการซื้อสินค้าด้วยคุณภาพ

ในเดือนมกราคม 2553 บริษัทได้รับเศษเหล็กจากผู้ขายต่างประเทศ โดยบริษัทได้จ้างผู้สำรวจอิสระเพื่อตรวจสอบระดับความปนเปื้อนและพบว่ามียูเรเนียมอยู่ในจำนวนสูง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ตั้งประมาณการหนี้สินเต็มจำนวนกับเศษเหล็กมูลค่า 100 ล้านบาท จำนวนเงินที่บริษัทเรียกร้องจากผู้ขายที่ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงมีจำนวนประมาณ 3.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (113 ล้านบาท) ซึ่งผู้ขายดังกล่าวยังเป็น “ลูกค้าลำดับสุดท้าย” ในวันที่ 1 มีนาคม 2554 บริษัทได้ขอสรุปของการเรียกร้องสิทธิโดยการหักกลบลบหนี้กับเจ้าหนี้การค้ากับลูกค้าลำดับสุดท้าย

### ประมาณการหนี้สินจากผลขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลง

บริษัทอาจถูกเรียกร้องสิทธิจากลูกค้าลำดับสุดท้ายจำนวน 2 ราย (“ลูกค้าลำดับสุดท้าย”) เกี่ยวกับการทำสัญญาในการส่งมอบสินค้าประเภทเหล็กแผ่นรีดร้อน จากการสอบสวนเพิ่มเติมโดยผู้บริหารของบริษัทในระหว่างปี 2553 บริษัทจึงตัดสินใจที่จะบันทึกประมาณการหนี้สินย้อนหลังที่เกี่ยวข้องกับการอ้างสิทธิที่อาจเกิดขึ้น และการปรับปรุงงบการเงินใหม่เพื่อให้แสดงผลกระทบต่อการบันทึกประมาณการค่าใช้จ่ายที่ควรผูกบันทึกบัญชีในงวดเดิมให้ถูกต้อง

การอ้างสิทธิที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าวเกิดจากการตัดสินใจเชิงธุรกิจของบริษัทในช่วงก่อนเกิดปัญหาทางการตลาดและช่วงตกต่ำของเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในช่วงปลายปี 2551 ในช่วงนี้บริษัทได้ถูกทบทวนจากผู้ค้าคนกลางขายปลีกสินค้าประเภทเหล็กแผ่นรีดร้อน (“ผู้ค้าคนกลาง”) ซึ่งเป็นบริษัทที่เคยประกอบธุรกิจการค้ากับบริษัทมาก่อน โดยผู้ค้าคนกลางได้ตกลงที่จะขายเหล็กแผ่นรีดร้อนแก่ลูกค้าลำดับสุดท้าย โดยผู้ค้าคนกลางตกลงที่จะซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนจากบริษัทในราคาที่สูงขึ้น เนื่องจากได้ขอขยายระยะเวลาการให้สินเชื่อ และให้บริษัทค้าประกันการส่งมอบสินค้าของผู้ค้าคนกลางแก่ลูกค้าลำดับสุดท้าย ต่อมาลูกค้าลำดับสุดท้ายได้เรียกร้องและขอรับการรวมหรือแยกการเรียกร้องสิทธิการค้าประกันจาก จี สตีล สำหรับการปฏิบัติตามข้อตกลงของผู้ค้าคนกลาง ซึ่งบริษัทได้รับแจ้งจากลูกค้าลำดับสุดท้ายว่าผู้ค้าคนกลางไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้ ลูกค้าลำดับสุดท้ายจึงพยายามที่จะหาทางแก้ปัญหาโดยให้บริษัทรับทราบว่าลูกค้าลำดับสุดท้ายไม่ได้รับสินค้าตามมูลค่าจากผู้ค้าคนกลาง อย่างไรก็ตามลูกค้าลำดับสุดท้ายยังไม่ได้ดำเนินการทางกฎหมายกับทางบริษัท ดังนั้นบริษัทจึงได้บันทึกประมาณการหนี้สินเกี่ยวกับการเรียกร้องสิทธิดังกล่าว ตามที่ได้แสดงในตารางข้างต้น การเรียกร้องสิทธิรวมถึงการประมาณการดอกเบี้ยจ่ายที่ได้บันทึกในช่วงระยะเวลาที่บริษัทได้ประมาณการไว้ บริษัทอาจถูกเรียกร้องจาก จี สตีล ในจำนวนเงิน 3.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (104 ล้านบาท) จากการหักกลบลบหนี้ระหว่าง จี สตีลและลูกค้าลำดับสุดท้ายรายหนึ่ง ดังนั้นในระหว่างปี 2554 บริษัทจึงบันทึกโอนออกประมาณการหนี้สินการค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลงทั้งจำนวนไปเป็นหนี้กับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่

### ประมาณการหนี้สินทางภาษี

บริษัทได้พบว่าบริษัทบันทึกภาระทางภาษีต่ำไป ซึ่งบริษัทมีความตั้งใจที่จะปรึกษาและแก้ไขข้อผิดพลาดเหล่านี้กับกรมสรรพากรในระยะเวลาอันใกล้ บริษัทบันทึกภาระทางภาษีโดยการประเมินภาษีที่ถูกต้องและประมาณค่าเบี้ยปรับและเงินเพิ่มที่อาจเกิดขึ้น

ภายหลังจากวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้ยื่นแบบภาษีที่เกี่ยวข้องกับภาระผูกพันดังกล่าวต่อเจ้าหน้าที่สรรพากร และอยู่ระหว่างการรอผลของข้อตกลงการจ่ายชำระซึ่งขึ้นอยู่กับการอนุมัติของกรมสรรพากร

ขอประมาณการหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
สกุลเงินบาท	1,029	860
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	187	146
<b>รวม</b>	<b>1,216</b>	<b>1,006</b>

## 21. ทุนเรือนหุ้น

รายการเคลื่อนไหวของทุนเรือนหุ้นสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

	มูลค่าหุ้น	2555		2554	
	ต่อหุ้น	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(บาท)	(พันหุ้น / พันบาท)			
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
หุ้นสามัญ	0.69	58,663,842	40,478,051	58,663,842	40,478,051
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
หุ้นสามัญ	0.69	58,663,842	40,478,051	58,663,842	40,478,051
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
หุ้นสามัญ	0.69	39,903,342	27,553,306	39,702,517	27,394,736
ออกหุ้นใหม่	0.69	-	-	200,825	138,570
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
หุ้นสามัญ	0.69	39,903,342	27,533,306	39,903,342	27,533,306

### การออกหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2554 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 138 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นจำนวน 200 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.69 บาท ซึ่งเป็นผลมาจากการใช้สิทธิของ “ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญครั้งที่ 2” (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 22) จำนวน 50 ล้านบาท ด้วยราคาใช้สิทธิ 0.25 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวนรวม 39,903 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.69 บาท

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เกี่ยวกับรายละเอียดของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2556 เกี่ยวกับหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทและผลของการขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัท

### ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 51 ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ บริษัทต้องนำค่าหุ้นส่วนเกินนี้ตั้งเป็นทุนสำรอง (“ส่วนเกินมูลค่าหุ้น”) ส่วนเกินมูลค่าหุ้นนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

### ส่วนเกินมูลค่าหุ้น (ส่วนค่า)

	2555	2554
	(พันบาท)	
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น (ส่วนค่า)		
ณ วันที่ 1 มกราคม	394	480
การออกหุ้นโดยใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	(86)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>394</u>	<u>394</u>

## 22 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

สิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นมีดังนี้

### ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 1

- บริษัทจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นจำนวน 3,234 ล้านหน่วย “ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 1” ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมีรายชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 11 เมษายน 2543 ในอัตราส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น 4.5 หน่วย ต่อหุ้นสามัญเดิม 1 หุ้น



- ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 1 เท่ากับ 0.05 บาทต่อหน่วย
- ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 1 หนึ่งหน่วย มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 3.162 บาทต่อหุ้น แต่ทั้งนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้
- ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 1 มีอายุ 8 ปี วันใช้สิทธิวันสุดท้ายจะเป็นวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
- วันกำหนดการใช้สิทธิคือวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ยกเว้นวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ทั้งนี้ วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกจะเป็นวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นแล้ว 3 ปี (31 ธันวาคม 2546) ดังนั้นวันที่ใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 28 ธันวาคม 2549 และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (31 ตุลาคม 2554)

เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2554 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 1 จำนวน 3,234 ล้านหน่วย ไม่มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมาใช้สิทธิ และได้ถูกยกเลิกโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันถัดไป

#### ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2

- บริษัทจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นจำนวน 5,000 ล้านหน่วย “ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2” ให้กับผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2553 ในอัตราส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 หนึ่งหน่วย ต่อหุ้นสามัญเดิม 7.9405 หุ้น
- ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 เท่ากับ 0.03 บาทต่อหน่วย
- ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 หนึ่งหน่วย มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 3 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น แต่ทั้งนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ดังนั้นการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 นี้ผู้ถือต้องใช้สิทธิซื้อในราคา 0.75 บาทต่อหน่วย
- ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 มีอายุ 7 ปี นับจากวันที่ออก
- วันกำหนดการใช้สิทธิคือวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และธันวาคม ของแต่ละปีตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ยกเว้นวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ทั้งนี้ วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 30 ธันวาคม 2553 และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันที่ 12 ธันวาคม 2560 ในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

### ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทแก่กรรมการ และพนักงานของบริษัท (“ESOP Warrants”)

- เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2551 บริษัทได้รับอนุญาตจาก กต. ให้เสนอขาย ESOP Warrants จำนวน 728 ล้านหน่วยคิดเป็นร้อยละ 1.83 ของจำนวนทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (ณ วันที่ 20 ตุลาคม 2551) ESOP Warrants ของบริษัทเป็นชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่เป็นการโอนจากผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์หรือกรณีอื่นใดที่คณะกรรมการหรือคณะกรรมการจัดสรรเห็นสมควร (ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์เป็นบุคคลที่ถือหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานในอนาคต) ตามรายละเอียดดังนี้
  - ราคาเสนอขาย ESOP Warrants เท่ากับ 0 บาท ต่อหน่วย
  - ESOP Warrants 1 หน่วย มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้นสามัญใหม่ (อาจเปลี่ยนแปลงภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ) ในราคามูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัท ณ เวลาใช้สิทธิในแต่ละคราว (ณ วันที่ 20 ตุลาคม 2551 มูลค่าที่ตราไว้เท่ากับ 0.69 บาทต่อหุ้น)
  - ESOP Warrants มีอายุ 5 ปี นับจากวันออกและเสนอขาย (ESOP Warrants หมดอายุวันที่ 10 ธันวาคม 2556)
  - วันกำหนดการใช้สิทธิคือวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของ ESOP Warrants ทั้งนี้ วันใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 30 ธันวาคม 2554 และวันใช้สิทธิวันสุดท้ายจะตรงกับวันที่ 10 ธันวาคม 2556 และในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว
  - ระยะเวลาและสัดส่วนการใช้สิทธิของ ESOP Warrants (ร้อยละของใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่กรรมการและพนักงานของบริษัทได้รับจัดสรร) สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้
- |            |   |
|------------|---|
| ครั้งที่ 1 | ร้อยละ 20 สามารถใช้สิทธิได้ก็ต่อเมื่อถึงวันใช้สิทธิในครั้งแรกเป็นวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคมปี 2554                      |
| ครั้งที่ 2 | ร้อยละ 30 สามารถใช้สิทธิได้ก็ต่อเมื่อถึงวันใช้สิทธิในวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2555                                    |
| ครั้งที่ 3 | ร้อยละ 50 สามารถใช้สิทธิได้ก็ต่อเมื่อถึงวันใช้สิทธิในวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 10 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ |

ในกรณีที่ผู้ถือ ESOP Warrants ไม่ใช้สิทธิในแต่ละครั้ง หรือใช้สิทธิไม่ครบตามจำนวนที่สามารถใช้สิทธิได้นั้น สามารถนำสิทธิดังกล่าวไปรวมใช้สิทธิในครั้งต่อไปได้ ตลอดอายุของ ESOP Warrants

รายการเคลื่อนไหวของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

	ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	2555		2554	
	ต่อหน่วย	จำนวนหน่วย	จำนวนเงิน	จำนวนหน่วย	จำนวนเงิน
	(บาท)	(พันหน่วย / พันบาท)			
ใบสำคัญแสดงสิทธิ					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1	0.05	-	-	3,233,789	161,689
- ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2	0.03	4,933,058	147,992	5,000,000	150,000
- ESOP Warrants	0.00	727,536	-	727,536	-
ใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2	0.03	-	-	(66,942)	(2,008)
ยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1					
	0.05	-	-	(3,233,789)	(161,689)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1	0.05	-	-	-	-
- ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2	0.03	4,933,058	147,992	4,933,058	147,992
- ESOP Warrants	0.00	727,536	-	727,536	-

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน เกี่ยวกับรายละเอียดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เรื่องการออกและเสนอใบสำคัญแสดงสิทธิใหม่ของบริษัท และผลของการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ

## 23 สารอง

### การจัดสรรกำไร และ/หรือ กำไรสะสม

#### สารองตามกฎหมาย

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 บริษัทจะต้องจัดสรรทุนสำรอง (“สารองตามกฎหมาย”) อย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสารองดังกล่าวมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เงินสำรองนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

## องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

### การยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

จากการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 1 จำนวน 3,234 ล้านหน่วย ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีหน่วยละ 0.05 บาท ได้ถูกโอนจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของส่วนของผู้ถือหุ้นไปยังองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 162 ล้านบาท

## 24 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทได้นำเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานภูมิศาสตร์ เป็นรูปแบบหลักในการรายงาน พิจารณาจากระบบการบริหารการจัดการและโครงสร้างการรายงานทางการเงินภายในของบริษัทเป็นเกณฑ์ในการกำหนดส่วนงาน

### ส่วนงานธุรกิจ

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือ ธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่า บริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว

### ส่วนงานภูมิศาสตร์

ในการนำเสนอการจำแนกส่วนงานภูมิศาสตร์ รายได้ตามส่วนงานแยกตามเขตภูมิศาสตร์ได้กำหนดจากสถานที่ตั้งของลูกค้า

รายได้และผลการดำเนินงานจากส่วนงานขึ้นต้นกำไร(ขาดทุน) ทางภูมิศาสตร์ในงบการเงินสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
รายได้จากส่วนงาน		
ในประเทศ	7,809	18,429
ต่างประเทศ	94	178
รวม	<u>7,903</u>	<u>18,607</u>

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ผลการดำเนินงานจากส่วนงาน – กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น		
ในประเทศ	(328)	650
ต่างประเทศ	(13)	24
รวม	<u>(341)</u>	<u>674</u>

## 25 ค่าใช้จ่ายในการขาย

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
ค่าบรรจุหีบห่อ	2	4
ค่าบริการขนส่งในประเทศ	66	133
ค่าบริการขนส่งต่างประเทศ	7	7
รวม	<u>75</u>	<u>144</u>

## 26 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
ค่าที่ปรึกษาการดำเนินงาน	4	-	303
ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	28	580	143
ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า - ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์			
ตอบแทนพนักงาน	28	129	37
ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า- อื่นๆ		107	13
ภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	20	134	137
ค่าเบี้ยปรับ		43	11
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	28	43	42
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	28	223	227
ค่าขนส่งสินค้าออกจากท่าเรือลำซำ		34	16
ค่าบริการทางวิชาชีพและที่ปรึกษา		31	13
อื่นๆ		109	180
รวม		<u>1,433</u>	<u>1,122</u>



## 27 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
<b>ผู้บริหาร</b>		
เงินเดือนและค่าแรง	29	28
ค่าสวัสดิการ	2	4
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	1	1
	<b>32</b>	<b>33</b>
<b>พนักงานอื่น</b>		
เงินเดือนและค่าแรง	272	290
ค่าสวัสดิการ	112	128
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	18	17
	<b>402</b>	<b>435</b>
<b>รวม</b>	<b>434</b>	<b>468</b>

### โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

รายละเอียดของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19

### โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 2 ถึง อัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนทุกเดือนและบริษัทจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 3 ถึงอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต

## 28 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

งบการเงินได้รวมการวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายตามหน้าที่ ค่าใช้จ่ายตามลักษณะได้เปิดเผยตามข้อกำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับต่าง ๆ ดังนี้

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
<b>รวมอยู่ในต้นทุนขาย</b>			
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป	8	(271)	157
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	8	6,502	14,564
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		358	866
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	27	82	204
<b>รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร</b>			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย			
(รวมอยู่ในต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า)	26	580	143
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	26	43	42
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน			
(รวมอยู่ในต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า)	26, 27	129	37
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	26, 27	223	227
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงาน		5	4

## 29 ต้นทุนทางการเงิน

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
ต้นทุนทางการเงิน			
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	77	75
กิจการอื่น		433	270
สถาบันการเงิน		1	3
รวม		511	348

### 30 ภาษีเงินได้

บริษัทไม่ได้บันทึกภาษีเงินได้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเพราะบริษัทเกิดผลขาดทุนในปีปัจจุบัน และยังมีผลขาดทุนขอยกมาจากปีก่อนอย่างเป็นสาระสำคัญ

#### การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล

พระราชกฤษฎีกาตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัษฎากร ฉบับที่ 530 พ.ศ. 2554 ลงวันที่ 21 ธันวาคม 2554 ให้ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิเป็นระยะเวลาสามรอบระยะเวลาบัญชีได้แก่ปี 2555 2556 และ 2557 จากอัตราร้อยละ 30 เหลืออัตราร้อยละ 23 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 2555 ที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 และร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับสองรอบระยะเวลาบัญชีถัดมา (2556 และ 2557) ที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ

ทั้งนี้เป็นที่เชื่อได้ว่ารัฐบาลจะดำเนินการแก้ไขกฎหมายเพื่อให้อัตราภาษีไม่สูงไปกว่าร้อยละ 20 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2554 ในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ

### 31 สิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน

คณะกรรมการการส่งเสริมการลงทุนได้อนุมัติให้บริษัทได้รับการส่งเสริมการลงทุนโดยการออกบัตรส่งเสริมการลงทุนในกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน (บัตรส่งเสริมสำหรับ “CSP Project”) การถลุงแร่ (บัตรส่งเสริมสำหรับ “DRI Project”) และกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็น เหล็กแผ่นชนิดม้วนล้างสนิมชุบน้ำมันและเหล็กแผ่นชนิดม้วนเคลือบสังกะสีหรือผลิตภัณฑ์ชนิดเคลือบ (บัตรส่งเสริมสำหรับ “PGL Project”)

สิทธิประโยชน์ที่ได้รับสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- (ก) ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าและภาษีสำหรับเครื่องจักรที่ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
- (ข) ให้ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมมีกำหนดเวลาแปดปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น
- (ค) ให้ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 100 สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมมีกำหนดเวลาห้าปี นับแต่วันที่สิ้นสุดสิทธิประโยชน์ตามข้อ (ข) และ
- (ง) ให้นำรายได้ส่วนที่เพิ่มจากการดำเนินงานประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมของปีก่อนมาหักได้ร้อยละ 5 มีกำหนดเวลาสิบปี

ในฐานะที่บริษัทได้รับส่งเสริมการลงทุน บริษัทต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขบางประการที่ระบุในบัตรส่งเสริมการลงทุน

รายได้ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสรุปได้ดังนี้

	2555			2554		
	กิจการที่ ได้รับ การส่งเสริม	กิจการที่ ไม่ได้รับ การส่งเสริม	รวม	กิจการที่ ได้รับ การส่งเสริม	กิจการที่ ไม่ได้รับ การส่งเสริม	รวม
	(ล้านบาท)					
ขายต่างประเทศ	94	-	94	178	-	178
ขายในประเทศ	7,748	61	7,809	18,215	214	18,429
รวมรายได้	<u>7,842</u>	<u>61</u>	<u>7,903</u>	<u>18,393</u>	<u>214</u>	<u>18,607</u>

## 32 ขาดทุนต่อหุ้น

### ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 คำนวณจากขาดทุนสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีในแต่ละปี โดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักแสดงการคำนวณดังนี้

	2555	2554
	(ล้านบาท / ล้านหุ้น)	
ขาดทุนสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	<u>2,037</u>	<u>1,292</u>
จำนวนหุ้นสามัญที่ออก ณ วันที่ 1 มกราคม	39,903	39,703
ผลกระทบจากหุ้นที่ออกจำหน่าย วันที่ 11 มกราคม 2554	-	195
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	<u>39,903</u>	<u>39,898</u>
ขาดทุนต่อหุ้น (ขั้นพื้นฐาน) (บาท)	<u>0.05</u>	<u>0.03</u>

ขาดทุนต่อหุ้นปรับลดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ไม่ได้ถูกนำมาแสดงเนื่องจากราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทสูงกว่าราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท

### 33 เครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทไม่ได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

#### นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา บริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

#### การบริหารจัดการส่วนทุน

นโยบายของคณะกรรมการคือการทำให้ฐานเงินทุนกลับมาแข็งแกร่งเพื่อรักษาความเชื่อมั่นของผู้ลงทุน เจ้าหนี้ และตลาด และเพื่อการดำเนินงานทางธุรกิจอย่างต่อเนื่องในอนาคต ปัจจุบันคณะกรรมการอยู่ระหว่างการหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อเป็นหลักประกันการดำรงอยู่ของบริษัท

#### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึง การที่มูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินหรือรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอาจเกิดการเปลี่ยนแปลง เนื่องจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทโดยส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวโดยอ้างอิงตามอัตราตลาด

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม และระยะที่ครบกำหนดชำระหรือกำหนดอัตราใหม่มีดังนี้

	2555			
	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	หลังจาก 1 ปีแต่ ภายใน 5 ปี (ล้านบาท)	หลังจาก 5 ปี รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน :</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.15 - 0.75	34	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ เกี่ยวข้องกัน	9.00	28	-	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	2.50 - 3.00	-	1	-
		<b>62</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
				<b>63</b>



	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	2555 หลังจาก 1 ปีแต่ ภายใน 5 ปี (ล้านบาท)	หลังจาก 5 ปี	รวม
หนี้สินทางการเงิน :					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	6.79 - 30.00	173	-	-	173
เจ้าหนี้การค้า (มีภาระดอกเบี้ย)	6.40-7.50	1,613	-	-	1,613
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้อง					
กันที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.00	521	-	-	521
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย					
(มีภาระดอกเบี้ย)	7.50-24.00	797	-	-	797
เจ้าหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกันจากการ					
หักกลบลบหนี้ค่าเครื่องจักร	MLR+1	946	-	-	946
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	8.00	212	148	-	360
หุ้นกู้	3.00	-	1,210	-	1,210
		<b>4,262</b>	<b>1,358</b>	<b>-</b>	<b>5,620</b>

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	2554 หลังจาก 1 ปีแต่ ภายใน 5 ปี (ล้านบาท)	หลังจาก 5 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน :					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.75 - 2.60	32	-	-	32
เงินลงทุนชั่วคราว	1.00 - 1.85	7	-	-	7
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	1.00 - 1.85	-	177	-	177
		<b>39</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>216</b>

หนี้สินทางการเงิน :					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	6.00 - 30.00	141	-	-	141
เจ้าหนี้การค้า (มีภาระดอกเบี้ย)	1.00 - 6.45	3,710	-	-	3,710
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย					
(มีภาระดอกเบี้ย)	7.50 - 24.00	971	-	-	971
เจ้าหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกันจากการ					
หักกลบลบหนี้ค่าเครื่องจักร	MLR+1	946	-	-	946
		<b>5,768</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,768</b>

## ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าและการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
เงินเหรียญสหรัฐอเมริกา			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	8	9
ลูกหนี้การค้า	7	14	14
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	14	(120)	(127)
เจ้าหนี้การค้า	15	(1,436)	(3,058)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	16	(969)	(1,514)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย		(666)	(413)
ประมาณการหนี้สิน	20	(187)	(146)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	17	(25)	(26)
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	18	(93)	(100)
ยอดบัญชีในงบแสดงฐานะการเงินที่มีความเสี่ยง		(3,474)	(5,361)
ประมาณการยอดซื้อสินค้า		(2,614)	(2,333)
ยอดรวมความเสี่ยงทั้งสิ้น		(6,088)	(7,694)
เงินเหรียญยูโร			
เจ้าหนี้การค้า	15	(27)	(29)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	16	(2)	(9)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	17	(2)	(2)
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	18	(9)	(9)
ยอดบัญชีในงบแสดงฐานะการเงินที่มีความเสี่ยง		(40)	(49)
ประมาณการยอดซื้อสินค้า		(324)	(289)
ยอดรวมความเสี่ยงทั้งสิ้น		(364)	(338)

	หมายเหตุ	2555	2554
		(ล้านบาท)	
<b>เงินเหรียญสิงคโปร์</b>			
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	18	(4)	(4)
<b>ยอดบัญชีในงบแสดงฐานะการเงินที่มีความเสี่ยง</b>		<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
<b>ยอดรวมความเสี่ยงทั้งสิ้น</b>		<b>(4)</b>	<b>(4)</b>

### ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัท ตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ณ วันที่รายงานไม่พบว่ามีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญเพราะบริษัทยกเลิกนโยบายที่จะให้วงเงินสินเชื่อแก่ลูกค้า (อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7) ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการในงบแสดงฐานะการเงิน

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หรือความเสี่ยงในการระดมทุน คือความเสี่ยงที่กิจการจะเผชิญกับความยุ่งยากในการระดมทุนให้เพียงพอและทันเวลาต่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอาจเกิดจากการที่กิจการไม่สามารถขายสินทรัพย์ทางการเงินได้ทันเวลาด้วยราคาที่ใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

บริษัทมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง ซึ่งบริษัทจำเป็นต้องมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อความต้องการทุนหมุนเวียน และเพื่อให้สามารถจ่ายชำระหนี้สินจากการดำเนินงานได้ (โปรดสังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3)

### การกำหนดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยของบริษัทกำหนดให้มีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนกัน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วัตถุประสงค์ของการวัดมูลค่าและ/หรือการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมถูกกำหนดโดยวิธีต่อไปนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับสมมติฐานในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมถูกเปิดเผยในหมายเหตุที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินนั้น ๆ

มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ระยะสั้นอื่น ๆ เป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับราคาที่บันทึกในบัญชี

## วันครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

รายละเอียดของระยะเวลาที่ครบกำหนดของตราสารทางการเงินทางด้านสินทรัพย์ และหนี้สินนั้น ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้องกัน

### 34 ภาระผูกพันที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

#### 34.1 ภาระผูกพัน

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
<b>ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการ</b>		
ภายในหนึ่งปี	4	5
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	6	2
<b>รวม</b>	<b>10</b>	<b>7</b>
<b>ภาระผูกพันอื่นๆ</b>		
หนังสือค้ำประกัน	1	185

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน เกี่ยวกับรายละเอียดของการชำระหนังสือค้ำประกันธนาคาร และ การยกเลิกหนังสือค้ำประกันธนาคาร

#### 34.2 สัญญาระยะยาว

- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติเป็นเวลา 10 ปี โดยค่าก๊าซธรรมชาติในแต่ละเดือนขึ้นอยู่กับปริมาณที่ใช้
- เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2547 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อก๊าซออกซิเจน อาร์กอน และไนโตรเจนเป็นเวลา 20 ปี โดยค่าใช้จ่ายขั้นต่ำภายใต้สัญญาดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 6 ล้านบาทต่อเดือน

	2555	2554
	(ล้านบาท)	
<b>ภาระผูกพันตามสัญญาระยะยาว</b>		
ภายในหนึ่งปี	71	71
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	282	283
หลังจากห้าปี	483	553
<b>รวม</b>	<b>836</b>	<b>907</b>

### 34.3 ใบสั่งซื้อวัตถุดิบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีใบสั่งซื้อวัตถุดิบซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบแก่บริษัทจำนวนเงินรวม 3,459 ล้านบาท (2554: 2,102 ล้านบาท) บริษัทได้ทำการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อวัตถุดิบที่บริษัทยังไม่ได้รับมอบเป็นจำนวนเงินประมาณ 41 ล้านบาท (2554 : 146 ล้านบาท) จากการเปรียบเทียบกับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่คาดว่าจะได้รับในรูปของราคาขายโดยประมาณและต้นทุนแปลงสภาพของสินค้าสำเร็จรูปและได้บันทึกเป็นประมาณการหนี้สินจากผลขาดทุนของคำสั่งซื้อวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 แล้ว (อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีสัญญาซื้อวัตถุดิบจากผู้ขายในต่างประเทศหลายแห่ง สำหรับซื้อวัตถุดิบภายใต้สัญญา Consignment โดยความเป็นเจ้าของของสินค้าที่ยังไม่ได้เบิกใช้จะเป็นของผู้ขาย บริษัทต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 6.40 ถึง 6.79 ต่อปี ของยอดวัตถุดิบที่ยังไม่ได้เบิกใช้ นอกจากยอดเจ้าหนี้คงเหลือ (ตามที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15) (2554: อัตราร้อยละ 1 ถึง 6.45 ต่อปี)

### 34.4 เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้ามียอดคงเหลือจำนวน 601 ล้านบาท (2554: 560 ล้านบาท) และมีภาระผูกพันในการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้าในอนาคต

### 34.5 สัญญาค่าที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทได้เข้าทำสัญญากับที่ปรึกษาทางการเงินหลายรายเพื่อขอคำปรึกษาเรื่องการจัดหาเงินทุนเชื่อเพิ่มเติม การหาเงินกู้เพื่อชำระหนี้เดิมจากสถาบันทางการเงิน และการเจรจาปรับเงื่อนไขการจ่ายชำระหนี้กับเจ้าหนี้ การค้า ค่าธรรมเนียมเป็นแบบอัตราคงที่ต่อเดือน รวมถึงค่าความสำเร็จที่เรียกเก็บเมื่องานเสร็จสิ้น



### 35.1 ความคืบหน้าของคดีข้อพิพาทกับเจ้าหนี้หลายราย

เจ้าหนี้จำนวนยี่สิบสองรายได้ยื่นฟ้องบริษัทต่อศาลในฐานความผิดเกี่ยวกับการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงเรื่องต่างๆ รวมถึง สัญญาซื้อขายและแผนฟื้นฟูกิจการซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลโดยเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 141 ล้านบาท พร้อมด้วยดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี ของต้นเงินตามฟ้องจำนวน 113 ล้านบาท นับแต่วันที่ยื่นฟ้องเป็นต้นไปจนกว่าบริษัทจะชำระเสร็จ และพร้อมด้วยดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปี ของเงินต้นตามฟ้องจำนวน 4 ล้านบาทนับแต่วันที่ยื่นฟ้องเป็นต้นไปจนกว่าบริษัทจะชำระเสร็จ ขณะนี้มี 5 คดีที่บริษัทเข้าทำสัญญาประนีประนอมยอมความ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ศาลได้มีคำพิพากษาให้บริษัทชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ดังกล่าวพร้อมด้วยดอกเบี้ยรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 41 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้บันทึกเงินต้นภายใต้สิทธิเรียกร้องเป็นจำนวน 116 ล้านบาท ซึ่งเป็นทั้งเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่น และ หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ

### 35.2 ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ

ตามคดีหมายเลขที่ ก.ค. 5/2548 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2548 บริษัทเป็นโจทก์ฟ้องร้องสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งและสถาบันการเงินในต่างประเทศแห่งหนึ่ง (รวมเรียกว่า “จำเลย”) ต่อศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศในฐานความผิดฐานละเมิดและผิดสัญญาเลตเตอร์ออฟเครดิต จำเลยได้กระทำการผิดสัญญาและละเมิดต่อบริษัท ซึ่งทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย โดยจำเลยได้ทำการจ่ายเงินให้แก่ผู้ขายในต่างประเทศเพื่อชำระเงินค่าสินค้าตามเลตเตอร์ออฟเครดิต (เทียบเท่าเงินบาท 202 ล้านบาท) โดยไม่ชะลอการชำระเงินจนกว่าเงื่อนไขตามที่กำหนดในเลตเตอร์ออฟเครดิตจะสมบูรณ์ตามคำสั่งของบริษัท โดยจำเลยได้ทำการหักเงินในจำนวนดังกล่าวจากบัญชีเงินฝากของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ได้รับสินค้าดังกล่าวจากผู้ขาย ดังนั้นบริษัทจึงดำเนินการฟ้องร้องให้จำเลยร่วมกันรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายดังกล่าวรวมดอกเบี้ยและค่าเสียหายต่างๆ เป็นจำนวนเงินรวม 8,594 ล้านบาท

ปัจจุบันคดีดังกล่าวศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศได้มีคำพิพากษายกฟ้องของบริษัท ซึ่งทางบริษัทยังคงไม่เห็นด้วยกับคำพิพากษาของศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศดังกล่าว ดังนั้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 บริษัทจึงได้ดำเนินการยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศไปยังศาลฎีกา เพื่อขอให้ศาลฎีกามีคำพิพากษาให้จำเลยร่วมกันรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายดังกล่าวแก่บริษัท บริษัทได้บันทึกเงินที่ถูกหักจากบัญชีของบริษัทจำนวนเงิน 202 ล้านบาท เป็น “เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า” และได้บันทึกขาดทุนจากการตั้งสำรองสำหรับเงินจ่ายล่วงหน้าดังกล่าวทั้งจำนวนในระหว่างปี 2551 แล้ว

### 3.5.3 ศาลแรงงานกลาง

อดีตพนักงานของบริษัทท่านหนึ่งได้ยื่นฟ้องบริษัทเป็นคดีต่อศาลแรงงานกลางในเรื่องพิศัญญาจ้างงาน และเรียกร้องให้บริษัทจ่ายชำระเงินตามสัญญาจ้างงานดังกล่าว รวมทั้งดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ยื่นฟ้อง ซึ่งปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลแรงงานกลาง ผู้บริหารเชื่อว่าผลของคดีดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่อการเงิน

### 3.5.4 ศาลแรงงานภาค 2

อดีตพนักงานของบริษัทท่านหนึ่งได้ยื่นฟ้องบริษัทเป็นคดีต่อศาลแรงงานกลางในเรื่องการเลิกจ้าง และเรียกร้องให้บริษัทจ่ายชำระเงิน รวมทั้งดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ยื่นฟ้อง ซึ่งปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลแรงงานภาค 2 ผู้บริหารเชื่อว่าผลของคดีดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่อการเงิน

## 36 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2554 บริษัทได้รับจดหมายจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (“บีโอไอ”) ซึ่ง บีโอไอ ได้ระบุว่าทาง บีโอไอ เชื่อว่าบริษัทไม่สามารถส่งออกสินค้าของบริษัทในปริมาณที่เพียงพอที่จะตัดบัญชีวัตถุดิบที่นำเข้าภายใต้สิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนซึ่งมิได้ถูกประเมินค่าภาษีอากรโดยกรมศุลกากร ในจดหมายลงวันที่ 8 มิถุนายน 2554 บีโอไอ ได้แจ้งว่าบริษัทควรชำระค่าอากรวัตถุดิบที่ยังไม่ได้ประเมินอากร ณ วันที่นำเข้าในปี 2541 และ บีโอไอ ได้ส่งเรื่องไปยังกรมศุลกากรเพื่อพิจารณา (โปรดสังเกตว่าจดหมายของ บีโอไอ อ้างถึงระยะเวลาซึ่งเกิดก่อนวันที่แผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทที่มีผลบังคับได้รับการอนุมัติจากศาลล้มละลายกลางในภายหลัง)

บริษัทได้ประเมินยอดรวมสูงสุดจากการเรียกร้องที่เป็นไปได้ที่อาจเกิดจากกรมศุลกากรประมาณ 216 ล้านบาท ในกรณีที่กรมศุลกากรสามารถพิสูจน์ได้ว่าการเรียกร้องข้างต้นได้ถูกยื่นในระหว่างกระบวนการฟื้นฟูกิจการในปี 2541 บริษัทจึงจะมีภาระในการชำระภาษีอากรดังกล่าว บริษัทไม่ได้บันทึกประมาณการสำหรับสิทธิเรียกร้องที่เป็นไปได้ดังกล่าวเนื่องจากทางบริษัทยังไม่ได้รับจดหมายประเมินสิทธิเรียกร้องดังกล่าวจากกรมศุลกากร และบริษัทเชื่อว่าสิทธิเรียกร้องดังกล่าวไม่ได้ถูกยื่นในกระบวนการฟื้นฟูกิจการในปี 2541

## 37 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

บริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังต่อไปนี้ ณ วันที่รายงาน เนื่องจากยังไม่มีการบังคับใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่กำหนดให้อัปภูติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม ในปีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีที่มีผล บังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	2556
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	2556
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2556
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน	2556

ผู้บริหารคาดว่าจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีมาใช้และถือปฏิบัติ โดยผู้บริหารพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวต่องบการเงินของบริษัท ซึ่งมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ มาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมีดังต่อไปนี้

#### **มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 - ภาษีเงินได้**

การเปลี่ยนแปลงหลักการของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 ระบุให้กิจการต้องบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงิน สินทรัพย์ และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการต้องจ่ายหรือได้รับในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะทางการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ ปัจจุบันบริษัทไม่ได้บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงิน

บริษัท จะถือปฏิบัติมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัท

#### **มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 - เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล**

ผู้บริหารเชื่อว่าการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 มาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 จะไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

## มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) – ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงหลักการของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 เพื่อเสนอแนวคิดของสกุลเงินต่าง ๆ ที่ใช้ในการรายงาน ซึ่งเป็นสกุลเงินที่พิจารณาว่าเป็นสกุลเงินในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่กิจการนั้นประกอบกิจการ มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 กำหนดให้กิจการ ระบุสกุลเงินที่ใช้รายงานและแปลงค่ารายการที่เป็นสกุลต่างประเทศให้เป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน และรายงานผลกระทบจากการแปลงค่าดังกล่าวตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 ซึ่งมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 ได้ให้คำนิยามสำหรับเงินตราต่างประเทศ คือ เงินตราสกุลอื่น นอกเหนือจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของกิจการ

ผู้บริหารกำหนดสกุลเงินที่ใช้รายงานของบริษัทเป็นสกุลเงินบาท ดังนั้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 จะไม่ได้รับผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์ หนี้สิน และกำไรสะสมของบริษัท

### มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 นำเสนอหลักการที่เปลี่ยนไปจากเดิม โดยมีหลักการเปิดเผยส่วนงานดำเนินงานจากข้อมูลภายในที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน การเปลี่ยนนโยบายการบัญชีดังกล่าวกระทบเพียงการเปิดเผยข้อมูลเท่านั้นไม่มีผลกระทบต่อการเงินของบริษัท

## 38 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน

### 38.1 บริษัท จีเจเอส โน้ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด

บริษัท จีเจเอส โน้ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (“จีเจเอส โน้ตส์”) (เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน) ได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2556 จีเจเอส โน้ตส์ จัดตั้งขึ้นโดยมีทุนจดทะเบียน 0.2 ล้านบาท โดยวัตถุประสงค์การจัดตั้งของ จีเจเอส โน้ตส์ คือช่วยสนับสนุนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัท

### 38.2 การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2556

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2556 ได้มีมติดังต่อไปนี้

1. อนุมัติการแปลงหนี้เป็นทุนสำหรับหนี้สินที่มีกับ จี สตีล โอเอซี และ จีเอส ซีเคียวริตี้ เป็นจำนวน 2,051 ล้านบาท

2. ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 3,234 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 40,478 ล้านบาท เป็นจำนวน 38,247 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้จำหน่ายของบริษัท
3. เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 38,247 ล้านบาท เป็นจำนวน 129,980 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน 132,947 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาท เพื่อเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท จี สติล และ/หรือบริษัทย่อยของ จี สติล บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทย่อย (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”)
4. การออกและเสนอใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่จำนวนไม่เกิน 5,986 ล้านหน่วย (“ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3”) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญออกใหม่ที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Rights offering) ในอัตราส่วนหุ้นใหม่ 10 หุ้นต่อใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 จำนวน 1 หน่วย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 นี้มีอายุ 7 ปีจากวันที่ออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 จำนวน 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 4 หุ้นที่ราคาใช้สิทธิ 0.15 บาทต่อหุ้น
5. การออกและเสนอใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 จำนวนไม่เกิน 2,850 ล้านหน่วย ให้แก่ จี สติล และ/หรือบริษัทย่อยของ จี สติล ผ่านการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดในอัตราส่วนหุ้นใหม่ 10 หุ้นต่อใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 จำนวน 1 หน่วย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 นี้มีอายุ 7 ปีจากวันที่ออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 จำนวน 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 4 หุ้นที่ราคาใช้สิทธิ 0.15 บาทต่อหุ้น
6. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทมีดังนี้
  - 6.1 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 59,855 ล้านหุ้นเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในราคา 0.08 บาทต่อหุ้น ในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิมต่อ 1.5 หุ้นใหม่
  - 6.2 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 23,942 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน
  - 6.3 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 28,503 ล้านหุ้นให้แก่ จี สติล และ/หรือบริษัทย่อยของ จี สติล ซึ่งเป็นเจ้าของบริษัทตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในราคาหุ้นละ 0.08 บาทต่อหุ้น และ/หรือรับชำระค่าหุ้นส่วนที่เหลือเป็นเงินสด โดยจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด
  - 6.4 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,401 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ จี สติล และ/หรือบริษัทย่อยของ จี สติล ผ่านการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด



6.5 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,600 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.08 บาทต่อหุ้น ให้แก่ที่ปรึกษาทางการเงิน ผ่านการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดเพื่อเป็นค่าตอบแทนในการให้คำปรึกษา ในการระดมทุนและปรับโครงสร้างทุนโดยที่ปรึกษาทางการเงินจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทย่อยของบริษัทมาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน

6.6 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 7,286 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2 อันเนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำ

ซึ่งหลังจากการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2 ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2 เปลี่ยนจาก 0.25 บาทต่อหุ้น เป็น 0.207 บาทต่อหุ้น และอัตราการใช้สิทธิเปลี่ยนจาก 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2 ต่อ 3 หุ้นใหม่ เป็น 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2 ต่อ 3.63 หุ้นใหม่ของบริษัท

6.7 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 359 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP อันเนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำ

ซึ่งหลังจากการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP เปลี่ยนจาก 0.69 บาทต่อหุ้น เป็น 0.571 บาทต่อหุ้น และอัตราการใช้สิทธิเปลี่ยนจาก 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP ต่อ 1 หุ้นใหม่ เป็น 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP ต่อ 1.21 หุ้นใหม่ของบริษัท

7. แต่งตั้งบริษัทรับบริหารจัดการเข้ามาบริหารจัดการการดำเนินงานธุรกิจของบริษัท

### 38.3 การเปลี่ยนแปลงกรรมการบริษัทและแผนการพลิกฟื้นกิจการ

เมื่อวันที่ 17 และ 21 มกราคม 2556 บริษัทได้ประกาศแต่งตั้งกรรมการ 6 ท่าน เข้ามาดำรงตำแหน่งคณะกรรมการของบริษัทแทนคณะกรรมการที่ลาออก โดยคณะกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งมีดังนี้

1. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช
2. นายอิโว นูแมน
3. นายวิลเลียม แอนโทนี กลอยน์
4. นายเฟลมมิง เจนเซน
5. นายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล
6. นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน

ในระหว่างเดือนตุลาคมถึงเดือนพฤศจิกายน 2555 จีเอสดี ได้ว่าจ้างบริษัท Alix Partners LLP ซึ่งเป็นบริษัทที่เชี่ยวชาญด้านการให้คำปรึกษาการพลิกฟื้นกิจการ โดยเฉพาะกิจการประเภทอุตสาหกรรมหนัก ได้เข้ามาสอบทานรายละเอียดการดำเนินธุรกิจของบริษัทและจัดทำแผนการพลิกฟื้นกิจการ ซึ่งแผนการพลิกฟื้นกิจการได้เริ่มใช้งานอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2556 ภายหลังจากการเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในเดือนมกราคม 2556 ในขณะที่เดียวกับที่ว่าจ้างทีมของ Alix Partners จี เอสดี ได้แต่งตั้งบุคคลภายนอกเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน กรรมการบริหารด้านการค้า (จัดซื้อและฝ่ายขาย) และที่ปรึกษาด้านกฎหมาย

#### 38.4 การประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556

การประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556 ที่จัดขึ้นเมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2556 ได้มีมติดังต่อไปนี้

- การจัดสรรหุ้นจำนวนไม่เกิน 215 ล้านหุ้น ในราคา 0.11 บาทต่อหุ้น ให้แก่เรอเนสซองส์ แอนด์ไวซอร์ ลิมิเต็ด (“RA”) เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทน โดย RA จะนำหุ้นเหล่านั้นมาแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของ จีเจเอส โน้ตส์ โดยมีอัตราส่วนการแลกเปลี่ยนคือ 1 หุ้นของ จีเจเอส โน้ตส์ ต่อ 72.727 หุ้นของบริษัท
- การอนุมัติการตีราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ จีเจเอส โน้ตส์ ซึ่งจะนำมาแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทซึ่งจะออกให้แก่ที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อเป็นค่าที่ปรึกษา โดยมีอัตราส่วน 1 หุ้นของ จีเจเอส โน้ตส์ ต่อ 100 หุ้นของบริษัท
- อนุมัติการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2556

#### 38.5 ผลการขายหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ของบริษัท

เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทประกาศผลการขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทจำนวน 64,286 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.69 บาทต่อหุ้น ดังนี้

##### ก) ผู้ถือหุ้นเดิม

หุ้นสามัญจำนวนทั้งหมด 59,855 ล้านหุ้น ได้ถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ราคาเสนอซื้อ 0.08 บาทต่อหุ้น ซึ่งหุ้นจำนวน 36,744 ล้านหุ้นได้ถูกจองซื้อและได้รับชำระเงินจำนวน 2,940 ล้านบาท จี เอสดี และ โอเอซี ได้สละสิทธิในการจองหุ้นสามัญที่เหลือ จำนวน 23,111 ล้านหุ้น

ข) การเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดให้แก่ จี สติล และ/หรือ บริษัทย่อยของ จี สติล

หุ้นสามัญจำนวน 28,503 ล้านหุ้น ได้ถูกจัดสรรให้แก่ จี สติล และ/หรือ บริษัทย่อยของ จี สติล ผ่านการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด ที่ราคาเสนอซื้อ 0.08 บาทต่อหุ้น ซึ่งหุ้นจำนวน 27,541 ล้านหุ้นของ จี สติล และบริษัทย่อยได้ถูกจองซื้อและชำระโดยการแปลงหนี้ที่บริษัทค้างชำระเป็นจำนวน 2,051 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดจำนวน 152 ล้านบาท หุ้นที่เหลือจากการจัดสรรครั้งนี้ มีจำนวน 962 ล้านหุ้น

หุ้นที่เหลือที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิจองซื้อผ่านการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิม และต่อบุคคลในวงจำกัดกับ จี สติล และ/หรือ บริษัทย่อยของ จี สติล จำนวน 24,073 ล้านหุ้น จะถูกเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาต่อไป

เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้ประกาศผลการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 ต่อผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่ และ ได้ถูกจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 เป็นจำนวน 3,675 ล้านหน่วย ที่ราคาเสนอซื้อ 0 บาท ส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ถูกจัดสรรจำนวน 2,311 ล้านหน่วยเป็นผลจากการที่ จี สติลและ/หรือ บริษัทย่อยได้สละสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้ประกาศผลการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 ต่อ จี สติล และ/หรือ บริษัทย่อยของ จี สติล ซึ่งได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่ และ ได้ถูกจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 เป็นจำนวน 2,850 ล้านหน่วย ที่ราคาเสนอซื้อ 0 บาท ใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจากการจัดสรรครั้งนี้ มีจำนวน 96 ล้านหน่วย

ใบสำคัญแสดงสิทธิ และหุ้นสามัญส่วนที่เหลือที่ถูกจอง จะถูกเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาต่อไป

### 38.6 การไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัทและการจ่ายชดเชยแก่ผู้ถือหุ้นของ จี สติล

เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2556 จี สติล ได้กู้ยืมเงินโดยทำสัญญากู้ยืมกับ จีเอส ซีเคียวริตี้ จำนวน 684 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี เพื่อการชำระหนี้บางส่วนจากการเรียกร้องค่าเสียหายต่อ จี สติล และโอเอซี โดยผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของ จี สติล (“ผู้ถือหุ้นรายที่ 1”) โดยก่อนหน้านี้ ผู้ถือหุ้นรายที่ 1 ได้มอบหมายสิทธิในการติดตามการชำระหนี้บางส่วนจากการเรียกร้องค่าเสียหายตามคำสั่งของศาลแพ่งกรุงเทพใต้เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2555 ให้แก่ World Access International Holdings Limited, Hong Kong (“World Access”) ซึ่ง World Access ได้มอบหมายให้บริษัท บ้างฉาง กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บ้านฉาง”) เป็นตัวแทนของ World Access

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2556 บริษัทได้ไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัทบางส่วนกับ จีเอส ซีเคียวริตี้ รวมถึงดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นจำนวน 684 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งจากการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 โดยที่ จีเอส ซีเคียวริตี้ และ จี สติล ได้แจ้งให้บริษัทจ่ายชำระหนี้ผ่านบัญชีของบ้านฉางซึ่งเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นของ จี สติล โดยตรง

ดังนั้น บริษัทจึงได้ออนเงินจำนวน 684 ล้านบาทจากบัญชีของบริษัทให้แก่บ้านฉาง

เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้ไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัทบางส่วนกับ จีเอส ซีเคียวริตี้ รวมถึงดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นจำนวน 403 ล้านบาทและเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 จีเอส ซีเคียวริตี้ ได้กู้ยืมเงินจำนวน 403 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี บริษัทโดยการทำสัญญากู้ยืมกับ จีเอส ซีเคียวริตี้ เพื่อใช้ในการชำระหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของ โอเอซี ซึ่งบริษัทจะจ่ายชำระให้ จีเอส ซีเคียวริตี้ เมื่อสัญญาการชำระหนี้เงินกู้ยืมของ โอเอซี จัดทำเสร็จเรียบร้อยแล้ว

### 38.7 การบังคับขายทอดตลาดหุ้นของบริษัทเพิ่มเติมโดยเจ้าหนี้ของ จี สติล

ในระหว่างเดือนมกราคม และกุมภาพันธ์ 2556 เจ้าหนี้ของ จี สติล และ โอเอซี ได้บังคับขายทอดตลาดหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นบางส่วนของบริษัท ซึ่งหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวได้ถูกนำไปค้ำประกันเพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้บางรายเป็นจำนวน 3,471 ล้านหุ้น และ 78 ล้านหน่วย ตามลำดับ

### 38.8 การยกเลิกสัญญาแต่งตั้งธนาคารแสดงตนดาร์ต

เนื่องจากการเตรียม การลงนามและการนำส่งเอกสารสินเชื่อสำหรับวงเงินสินเชื่อโดยธนาคารแสดงตนดาร์ต ไม่สำเร็จเสร็จสมบูรณ์ในวันที่กำหนดไว้และไม่มีแนวโน้มว่าจะสำเร็จในอนาคตอันใกล้ จี สติล และบริษัทจึงใช้สิทธิยกเลิกสัญญาแต่งตั้งธนาคารแสดงตนดาร์ตเมื่อวันที่ 10 มกราคม 2556

### 38.9 การจัดหางบการเงินสินเชื่อใหม่รวมทั้งสินเชื่อสำหรับการซื้อวัตถุดิบ

ภายหลังจากยกเลิกสัญญาแต่งตั้งธนาคารแสดงตนดาร์ต จี สติล ได้ลงนามในหนังสือแต่งตั้งให้ Chimaera Capital Markets (“CCM”) เป็นผู้จัดหางบการเงินสินเชื่อให้กับ จี สติล ภายใต้อหนังสือแต่งตั้งนี้ CCM ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้จัดเตรียมแต่เพียงผู้เดียวและเป็นผู้นำร่วมในการจัดหาสินเชื่อสำหรับการซื้อวัตถุดิบมูลค่าไม่เกิน 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ