

รายงานประจำปี
2554

GSteel

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

วิสัยทัศน์ พันธกิจ

วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำในอุตสาหกรรมเหล็กระดับโลก

พันธกิจ

- มุ่งสู่ตลาดสากลด้วยผลิตภัณฑ์เหล็กที่หลากหลาย
- มุ่งสู่การเจริญเติบโตด้วยการขยายกำลังการผลิตและผลิตสินค้าด้วยต้นทุนต่ำ
- ปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
- พัฒนาระบบการบุคคลอย่างต่อเนื่อง
- อนุรักษ์สิ่งแวดล้อมและตอบแทนสู่สังคม
- เสริมสร้างคุณค่าให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

สารบัญ

ข้อมูลทั่วไป	2
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	3
สารจากประธานกรรมการ	4
รายงานของประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม	5
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	6
สถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็ก	8
รายงานผลการดำเนินงาน และเหตุการณ์สำคัญในรอบปี	10
ผังโครงสร้างองค์กร	14
รายละเอียดคณะกรรมการบริษัทและคณะผู้บริหาร	16
โครงสร้างการถือหุ้น	25
โครงสร้างการจัดการ	26
คำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร	38
การถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร	42
การกำกับดูแลกิจการที่ดี	43
ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง	66
ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน	71
รายการระหว่างกัน	77
ความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม	88
ความปลอดภัย อาชีวอนามัย และการจัดการสิ่งแวดล้อม	92
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	93
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	94
รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	95
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	96
งบการเงินประจำปี 2554	98
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	109

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ ที่ตั้งสำนักงาน ประเภทธุรกิจ

ชื่อบริษัท บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) G Steel Public Company Limited

ชื่อย่อ GSTEEL

เลขทะเบียนบริษัท 0107538000746

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ 88 ชั้น 18 ปาไซ ทาวเวอร์ ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0-2634-2222 โทรสาร 0-2634-4114

ที่ตั้งโรงงาน 55 หมู่ 5 สวนอุตสาหกรรมเอส เอส พี ตำบลหนองละลอก

อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง 21120

โทรศัพท์ 0-3886-9323 โทรสาร 0-3886-9333

เว็บไซต์ <http://www.gsteel.com>

วันที่ก่อตั้งบริษัท 31 ตุลาคม 2538

วันที่เริ่มการผลิต 1 พฤศจิกายน 2542

ประเภทธุรกิจ ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน และเหล็กแผ่นหนา (Slab)

เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน - ขนาดความกว้าง 900 – 1,550 มม.

- ขนาดความหนา 1.0 – 13.0 มม.

เหล็กแผ่นหนา (Slab) - ขนาดความกว้าง 900 – 1,550 มม.

- ขนาดความหนา 80 – 100 มม.

เทคโนโลยีการผลิต การหลอมเหล็ก ใช้ชุดเตาหลอมไฟฟ้าจากเยอรมนี

การหล่อเหล็ก ใช้ชุดเครื่องหล่อเหล็กแท่งแบบขนาดกลางจากญี่ปุ่น

การรีดเหล็ก ใช้ชุดเครื่องรีดแผ่นเหล็กจากญี่ปุ่น

การผลิต 1,800,000 ตันต่อปี

จำนวนพนักงาน 644 คน

ทุนจดทะเบียน จำนวน 29,798,589,773 บาท

แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 29,798,589,773 หุ้น

มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) หุ้นละ 1 บาท

ทุนชำระแล้ว จำนวน 17,028,557,473 บาท

แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 17,028,557,473 หุ้น

ชื่อและสถานที่ตั้งของบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

หุ้นสามัญ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 62 ชั้น 4, 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1259

หุ้นกู้ และผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Level 30, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong

ผู้สอบบัญชี นายนิรันดร์ ลีลาเมธวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2316
นายไวโรจน์ จินตมณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3565
นางวิไล นุรณกิตติโสภณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3920
นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068
นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7900
บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
เลขที่ 195 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 48 ถนนสาทรใต้ กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์ 0-2267-2000 โทรสาร 0-2267-2222

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

ข้อมูลจากงบการเงินรวมบริษัทและ บริษัทย่อย		2554	2553	2552 (ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์รวม	(ล้านบาท)	44,123	45,446	56,332
หนี้สินรวม	(ล้านบาท)	29,416	27,736	29,349
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(ล้านบาท)	14,707	17,710	26,983
รายได้จากการขาย	(ล้านบาท)	30,525	22,904	21,952
รายได้รวม	(ล้านบาท)	31,830	29,706	27,063
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการขาย	(ล้านบาท)	(594)	(391)	(9,030)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(ล้านบาท)	(3,250)	(12,167)	(13,540)
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(ล้านบาท)	(11,285)	(8,760)	1,354
อัตราส่วนทางการเงิน				
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน	(เท่า)	0.20	0.19	0.13
สัดส่วนหนี้สินต่อทุน	(เท่า)	2.00	1.57	1.09
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการขาย	(ร้อยละ)	(1.94)	(1.71)	(41.13)
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อรายได้รวม	(ร้อยละ)	(7.93)	(34.05)	(38.11)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	(ร้อยละ)	(29.12)	(72.50)	(44.42)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย	(ร้อยละ)	(5.64)	(19.87)	(17.01)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	(บาท)	(0.15)	(0.73)	(0.75)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	0.44	0.60	1.31

สารจากประธานกรรมการ

ปี 2554 เป็นอีกปีหนึ่งที่มีความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจหลายประการ เริ่มตั้งแต่วิกฤติน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งความเปราะบางของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาและสหภาพยุโรปที่เศรษฐกิจยังไม่ฟื้นตัว อีกทั้งภัยธรรมชาติที่นับวันจะเกิดขึ้นบ่อยครั้งและทวีความรุนแรงมากขึ้นในหลายทวีปทั่วโลก และประเทศไทยเองก็ได้รับผลกระทบจากมหาอุทกภัยครั้งใหญ่ในช่วงปลายปีที่ผ่านมาเช่นเดียวกัน อันส่งผลให้เกิดความสูญเสียในเชิงเศรษฐกิจของประเทศอย่างมหาศาล การลงทุนของภาคเอกชนหดตัว ส่งผลให้โรงงานหลายแห่งในนิคมอุตสาหกรรมในภาคกลางได้รับความเสียหายและหยุดการผลิตลง โดยเฉพาะอุตสาหกรรมยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า รวมถึงโครงการก่อสร้างเพื่อที่อยู่อาศัยการก่อสร้างต้องหยุดชะงักลง

สำหรับปริมาณการใช้เหล็กและเหล็กกล้าในประเทศที่สำคัญในปี 2554 ประมาณ 12,597,555 เมตริกตัน ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.02 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลมาจากความต้องการใช้ในประเทศของเหล็กทรงแบนลดลงเล็กน้อย เนื่องจากผลกระทบจากน้ำท่วมตั้งแต่ช่วงปลายเดือนกันยายน ทำให้อุตสาหกรรมต่อเนื่อง เช่น ยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า มีความต้องการใช้ที่ลดลง สำหรับเหล็กทรงยาวมีปริมาณการใช้ในประเทศเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ร้อยละ 0.33 เนื่องจากสถานการณ์อุตสาหกรรมก่อสร้างยังคงทรงตัวอยู่

ส่งผลให้บริษัทมียอดขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ณ สิ้นปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายเป็นจำนวน 30,525 ล้านบาท รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 7,621 ล้านบาท และมีรายได้รวมตลอดทั้งปีจำนวน 31,830 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 2,124 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจาก ArcelorMittal Netherlands B.V. (“AM”) ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2554 และบริษัทเห็นด้วยกับการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดย AM เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขของการเข้าลงทุนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยบริษัทยู่ในระหว่างการแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง เพิ่มเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการดำเนินงาน รวมไปถึงการปรับโครงสร้างการบริหารและโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม บริษัทจึงได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2554 และขณะนี้บริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินอยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพที่สนใจเข้าร่วมลงทุน รวมทั้งเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ของบริษัท จึงเชื่อมั่นได้ว่าในระยะเวลาอันใกล้นี้บริษัทจะสามารถแก้ไขปัญหาการขาดสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียน สร้างกระแสเงินสดที่พอเพียงในการดำเนินงาน และ/หรือจัดหาเงินสินเชื่อกจากแหล่งต่างๆ เพื่อให้สามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้

ปี 2555 นี้จึงเป็นก้าวที่สำคัญของบริษัทที่จะมีการปรับโครงสร้างการบริหารและการดำเนินงานให้เข้าสู่ระดับสากล ซึ่งผู้บริหารและพนักงานทุกฝ่ายจะต้องร่วมแรงร่วมใจฝ่าฟันวิกฤติการณ์ที่เกิดขึ้น เพื่อสร้างโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทต่อไปข้างหน้าได้อย่างยั่งยืน

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ผมรู้สึกซาบซึ้งในผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า และพันธมิตรทางธุรกิจ ที่ได้ให้ความไว้วางใจ และสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทด้วยดีเสมอมา



(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

รายงานของประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

ด้วยความตระหนักถึงความรับผิดชอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนแบบครบวงจร หลอม หล่อ รีดเหล็กในโรงงานเดียวกันแห่งเดียวในประเทศไทย จึงดำเนินธุรกิจด้วยความใส่ใจในการดูแลกระบวนการผลิตไม่ให้เกิดผลกระทบต่อชุมชนรอบโรงงาน มุ่งเน้นในทุกๆ ขั้นตอนของการดำเนินกิจการให้เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ตอกย้ำให้ใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่า ผลิตสินค้าที่ดีให้แก่ผู้บริโภค และบำเพ็ญประโยชน์ต่อชุมชนรวมถึงสังคมโดยรวม Corporate Social Responsibility (CSR) อีกทั้งให้ความสำคัญกับการดูแลพนักงานภายในองค์กรให้มีความสุข มีความเป็นอยู่ที่ดี มีสวัสดิการที่ดี ทำงานด้วยความปลอดภัย ในโครงการ Inner CSR อาทิ โครงการแลกเปลี่ยนเรียนรู้ โครงการขยะรีไซเคิล โครงการ Happy Soul ฯลฯ ตลอดจนสนับสนุนอบรมพัฒนาบุคลากรให้เพิ่มพูนความรู้ ความสามารถ ประสิทธิภาพในวิชาชีพ โดยทั้งหมดนี้ล้วนเป็นนโยบายหลักของบริษัทจีสตีลเสมอมา

ในปี 2554 ที่ผ่านมา พนักงานทุกระดับของบริษัทจีสตีลมีส่วนร่วมในกิจกรรมต่างๆ อย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี ทั้งในส่วนของภาครัฐ และภาคเอกชน โดยมีส่วนร่วมทั้งทางด้านพัฒนาเศรษฐกิจ สังคม ชุมชน และประโยชน์สาธารณะ ด้านการส่งเสริมวัฒนธรรมและอนุรักษ์มรดกทางวัฒนธรรม ด้านการพัฒนาสังคม และด้านสิ่งแวดล้อมให้มีคุณภาพที่ดียิ่งขึ้น

ด้วยความมุ่งมั่นในการดำเนินงานด้าน CSR ที่เกิดขึ้นอย่างมีคุณภาพและต่อเนื่อง ส่งผลให้ในปี 2554 บริษัท จีสตีลได้รับมอบโล่และเกียรติบัตรในด้าน CSR จากภาครัฐ 2 รางวัล คือ รางวัลเกียรติยศสำหรับสถานประกอบการที่มีการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง (CSR-DIW Continuous Awards) และรางวัลเกียรติยศสำหรับสมาชิกเครือข่าย CSR-DIW ที่ร่วมกันจัดทำแผนงานด้านการพัฒนาชุมชนโดยใช้ศักยภาพของบริษัทสอดคล้องกับแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน (CSR-DIW Networks Awards) จาก กรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม โดยมีสถาบันรับรองมาตรฐาน ISO “MASCI” เป็นผู้ร่วมประเมิน และบริษัทจีสตีลก็ยังคงจะมุ่งมั่นอย่างแน่วแน่ต่อไปภายใต้จิตอาสาและความเสียสละที่จะสืบสานเจตนารมณ์ร่วมกันทั้งในระดับผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อให้บริษัทจีสตีล เป็นองค์กรที่รับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อมสืบไป

ปัทมา ลิขิตศิริกุล

(คุณหญิงปัทมา ลิขิตศิริกุล)

ประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน และเหล็กแผ่นหนา (Slab) โดยผลิตภัณฑ์ของบริษัทจะถูกนำไปใช้เป็นวัตถุดิบของอุตสาหกรรมต่อเนื่องต่างๆ เช่น อุตสาหกรรมผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็น เหล็กชุบสังกะสี ท่อเหล็ก เหล็กรูปพรรณที่ใช้ในการก่อสร้าง ภาชนะบรรจุน้ำมันหรือก๊าซหุงต้ม อุตสาหกรรมประกอบรถยนต์และชิ้นส่วน รวมถึงอุตสาหกรรมผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้า และเฟอร์นิเจอร์เหล็ก เป็นต้น

โรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทใช้เทคโนโลยีการผลิตอันทันสมัย โดยรวมกระบวนการหลอม การหล่อ และการรีดไว้ในโรงงานเดียวกันอย่างสมบูรณ์และมีประสิทธิภาพสูงสุด หรือที่เรียกว่า Compact Mini Mill ซึ่งประกอบด้วย เทคโนโลยีการหลอมเหล็กด้วยเตาหลอมไฟฟ้า (Electric Arc Furnace) เทคโนโลยีการหล่อเหล็กแท่งแบน (Medium Slab Casting Machine) และเทคโนโลยีการรีดเหล็กแผ่นอย่างต่อเนื่อง (Hot Strip Mill)

กระบวนการผลิตของบริษัทเริ่มจากนำเศษเหล็ก (Scrap) และเหล็กถลุง (Pig Iron) มาหลอมรวมกันในเตาหลอมไฟฟ้าจนได้เป็นน้ำเหล็กที่อุณหภูมิประมาณ 1,600 องศาเซลเซียส แล้วนำไปปรับปรุงคุณภาพน้ำเหล็กด้วยการเติมสารปรุงแต่งต่างๆ เพื่อให้ได้คุณภาพตามที่ลูกค้าต้องการ จากนั้นจึงนำน้ำเหล็กที่ได้เข้าสู่กระบวนการหล่อเป็นเหล็กแท่งแบนขนาดกลางความหนา 80-100 มิลลิเมตร และนำเหล็กแท่งแบนที่ได้มาผ่านกระบวนการรีดร้อนเพื่อรีดลดขนาดให้ได้เป็นเหล็กแผ่นรีดร้อนขนาดความหนาตามคำสั่งของลูกค้า ซึ่งโรงงานของบริษัทเป็นโรงงานแห่งแรกในประเทศไทย และมีเพียงไม่กี่โรงงานในโลกที่สามารถผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนที่ระดับความหนาดำสุด 1.0 มิลลิเมตร ทั้งนี้กระบวนการผลิตข้างต้นจะเป็นกระบวนการผลิตแบบต่อเนื่อง โดยใช้เวลาการผลิตทั้งกระบวนการเพียง 3.5 ชั่วโมง

โรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทได้รับการออกแบบให้สามารถรองรับการผลิตได้สูงสุดถึง 3.4 ล้านตัน ซึ่งปัจจุบันมีกำลังการผลิตอยู่ที่ 1.8 ล้านตันต่อปี และมีประสิทธิภาพการผลิตที่กำหนดตามส่วนผสมของผลิตภัณฑ์ตามความต้องการของตลาดเท่ากับ 1.5 ล้านตันต่อปี ผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนที่ผลิตได้มีคุณภาพตามเกณฑ์มาตรฐานสากลทั้งของสหรัฐอเมริกา (ASTM) ญี่ปุ่น (JIS) ยุโรป (DIN, BS) และมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมของไทย (มอก.) อีกทั้งบริษัทยังได้รับการรับรองคุณภาพจาก TUV NORD และ NAC ในเรื่องมาตรฐานระบบการจัดการครบทุกด้าน ทั้งด้านคุณภาพ ด้านสิ่งแวดล้อม และด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย ซึ่งได้แก่ระบบ ISO 9001, ISO 14001, OHSAS/TIS 18001 และ CE Marking รวมถึงการได้รับประกาศเกียรติคุณจากกรมโรงงานอุตสาหกรรมในฐานะเป็นบริษัทที่มีการปฏิบัติตาม “เกณฑ์มาตรฐานความรับผิดชอบต่อผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคม” (Standard for Corporate Social Responsibility – Department of Industrial Works : CSR-DIW)

โครงสร้างรายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าในประเทศเป็นหลัก เนื่องจากตลาดในประเทศมีความต้องการสูงทั้งจากในภาคอุตสาหกรรมก่อสร้างและภาคอุตสาหกรรมการผลิต อย่างไรก็ตาม บริษัทยังมีการส่งสินค้าไปขายยังต่างประเทศด้วย เพื่อเป็นการรักษาสถานะตลาดนอกประเทศไว้รองรับกับการขยายธุรกิจในอนาคตของบริษัท โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายได้	ช่องทางการจำหน่าย	2554		2553		2552 (ปรับปรุงใหม่)	
		รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
รายได้จากการขายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	ในประเทศ	30,346	95.0	22,152	74.6	20,271	74.9
	ต่างประเทศ	179	1.0	752	2.5	1,681	6.2
หัก : ส่วนลดการค้า		-	-	-	-	-	-
	รวม	30,525	96.0	22,904	77.1	21,952	81.1
รายได้อื่น		1,305	4.0	6,802	22.9	5,111	18.9
รายได้รวม		31,830	100	29,706	100	27,063	100

หมายเหตุ : รายได้อื่นของบริษัทประกอบด้วยรายได้จากการขายวัสดุต่างๆ ที่เกิดจากกระบวนการผลิต ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และค่าที่ปรึกษาจากบริษัทร่วม เป็นต้น

โครงการในอนาคต

ในปี 2554 มีความคืบหน้าในการดำเนินการโครงการส่วนขยายดังนี้

1. สายการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนปรับสภาพผิว (Skinpass Mill) และเครื่องตัดเหล็กแผ่นรีดร้อนเป็นแผ่นแถบ และเป็นแผ่นหนา-แผ่นบาง (Slitting and Shearing) ได้ดำเนินการติดตั้งเครื่องจักร และพร้อมดำเนินการ เพื่อประโยชน์การใช้เครื่องจักรในโครงการส่วนขยายในส่วน of Skinpass Mill, Slitting and Shearing บริษัทได้ขออนุมัติการใช้เครื่องจักรจาก BOI เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

2. สายการเพิ่มกระบวนการกัดล้างผิวและเคลือบน้ำมัน (Pickling and Oiling Line) และโครงการผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็น (Cold Rolling of Flat Products) ได้ดำเนินการติดตั้งเครื่องจักรใกล้เสร็จสมบูรณ์แล้วประมาณร้อยละ 90 ของขั้นตอนการติดตั้งทั้งหมด

สถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็ก

สถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กแผ่นรีดร้อนในปี 2554

อุตสาหกรรมเหล็กทั่วโลกโดยรวมอยู่ในสถานะทรงตัวอยู่ในระดับค่อนข้างปกติตลอดปี 2554 ภายหลังจากที่ได้ฟื้นตัวผ่านภาวะซบเซาในปี 2553 ราคาเหล็กมีการเคลื่อนไหวขึ้นลงไม่มากนักตามปัจจัยพื้นฐานด้านอุปสงค์และอุปทานในตลาดเหล็กโลกเป็นสำคัญ กล่าวโดยรวมคือ อุปสงค์มีการขยายตัวเล็กน้อยและราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนปรับขึ้นในไตรมาสแรกของปี 2554 จากนั้นทรงตัวในไตรมาส 2 และ 3 แล้วจึงอ่อนตัวลงในไตรมาส 4 ตามลำดับ สถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กแผ่นรีดร้อนของโลกคล้ายคลึงกันกับสถานการณ์ในประเทศไทยหากแต่มีความแตกต่างกันบ้างสำหรับในบางประเทศที่เกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ อย่างในเดือนเมษายนที่ญี่ปุ่นเกิดภัยธรรมชาติครั้งรุนแรงได้ส่งผลกระทบต่อแรงในระยะต้นด้านอุปสงค์วัตถุดิบในการผลิตเหล็กซึ่งนำเข้าจากต่างประเทศลดลง อุปทานเศษเหล็กจากญี่ปุ่นสู่ตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่ลดลงในระยะสั้น กอปรกับอุปทานผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปหลายประเภทที่ลดลงอย่างฉับพลันและส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมต่อเนื่องที่ใช้เหล็กเป็นวัตถุดิบ เช่น อุตสาหกรรมชิ้นส่วนรถยนต์ เครื่องจักรที่ใช้เทคโนโลยีสูง เครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ จนกระทั่งต่อมาในเดือนตุลาคมถึงเดือนธันวาคมเกิดเหตุน้ำท่วมครั้งใหญ่ในประเทศไทย ซึ่งส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการผลิตตลอดห่วงโซ่อุปทานในประเทศไทยเป็นวงกว้าง รวมถึงอุตสาหกรรมที่ใช้เหล็กแผ่นเป็นวัตถุดิบในการผลิตด้วย ถึงแม้ผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนในประเทศอย่างโรงงานของบริษัทจะไม่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากภัยน้ำท่วมครั้งนี้ หากแต่การที่ลูกค้าของบริษัทได้รับผลกระทบนั้นส่งผลให้เกิดการชะลอหรือหยุดการสั่งซื้อหรือรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนในช่วงเวลาที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ทำให้มีผลกระทบต่อผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนซึ่งอยู่ต้นน้ำของอุตสาหกรรมในที่สุดอย่างหลีกเลี่ยงได้ยาก

สืบเนื่องจากเมื่อเดือนมิถุนายน 2553 กลุ่มอุตสาหกรรมผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนภายในประเทศได้ร่วมกันขอให้คณะกรรมการพิจารณาการทุ่มตลาดและอุดหนุนทำการเปิดไต่สวนการทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนจากประเทศจีนและมาเลเซีย เมื่อดำเนินกระบวนการไต่สวนเสร็จสิ้นจึงประกาศผลการไต่สวนในที่สุดในเดือนสิงหาคม 2554 ให้เรียกเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาดกับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนนำเข้าจากทั้งสองประเทศดังกล่าวมีผลบังคับเป็นเวลา 5 ปี เป็นมาตรการทางการค้าที่สำคัญสำหรับอุตสาหกรรมภายในประเทศที่มีขึ้นในปี 2554 เพื่อขจัดความไม่เป็นธรรมในการค้าระหว่างประเทศที่เกิดขึ้นก่อนหน้านี้ได้อย่างค่อนข้างสัมฤทธิ์ผล

อีกหนึ่งมาตรการสำคัญที่ใช้แก้ไขปัญหาจากความเสียหายที่เกิดขึ้นกับกลุ่มอุตสาหกรรมผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนภายในประเทศที่ประสบปัญหาหนักจากการทุ่มตลาดโดยสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนเจือธาตุโบรอน (boron) ที่ส่งออกจากประเทศจีนเป็นปริมาณมากในระดับราคาที่ไม่น่าเป็นธรรมในการแข่งขันเป็นเวลานาน เนื่องจากผู้ผลิตหรือผู้ส่งออกจีนได้ใช้ช่องโหว่ทางพิทักษ์อัตราศุลกากร (harmonized code) ดำเนงรายการของนำเข้าเป็นสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเหล็กกล้าเจือ (alloy steel) ทั้งที่วัตถุดิบประสงค์ในการนำไปใช้งานเหมือนกันหรือทดแทนกันได้กับสินค้าปกติของผู้ผลิตภายในประเทศ แต่เจตนาหลบเลี่ยงอากรขาเข้าและอากรตอบโต้การทุ่มตลาดของประเทศไทย ด้วยการเติมธาตุโบรอนเพียงเล็กน้อยให้ผ่านเกณฑ์ขั้นต่ำที่สามารถทำให้เปลี่ยนพิทักษ์อัตราศุลกากรจากสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเหล็กกล้าไม่เจือ (non-alloy steel) ซึ่งในปี 2554 ถึงปัจจุบันอยู่ในข่ายถูกเรียกเก็บอากรขาเข้าและอากรตอบโต้การทุ่มตลาดในอัตราสูง กลุ่มผู้ผลิตจึงได้ขอให้คณะกรรมการพิจารณาการทุ่มตลาดและอุดหนุนเปิดไต่สวนการทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนเจือโบรอนจากประเทศจีน เมื่อกลางเดือนสิงหาคม 2554 คณะกรรมการฯ ได้ประกาศใช้มาตรการชั่วคราวเรียกเก็บหลักประกันอากรเป็นหนังสือค้ำประกันโดยธนาคารพาณิชย์จากผู้นำเข้าสินค้าในระหว่างช่วงเวลาที่กำลังดำเนินการไต่สวนยังไม่เสร็จสิ้นเนื่องจากมีผลกระทบรุนแรงมากต่อกลุ่มผู้ผลิตภายในประเทศ และต่อกลางเดือนพฤศจิกายนได้

ประกาศความจำเป็นในการต่ออายุมาตรการชั่วคราวดังกล่าวออกไปอีกจนถึงกลางเดือนกุมภาพันธ์ 2555 เพื่อบรรเทาความเดือดร้อนของผู้ผลิตภายในประเทศและป้องกันการทุ่มตลาดเพิ่มขึ้นอีกในระหว่างที่การไต่สวนยังไม่เสร็จสิ้น

ตามข้อมูลสถิติจากสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย อุปสงค์รวมสำหรับเหล็กแผ่นรีดร้อนในประเทศไทย ซึ่งนับรวมถึงผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นประเภทอื่นที่ใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนเป็นวัตถุดิบในปี 2554 มีปริมาณเท่ากับ 9.89 ล้านตัน คิดเป็นอัตราการขยายตัวร้อยละ 5.3 จากเมื่อปีก่อน ซึ่งในจำนวนนี้เป็นอุปสงค์เหล็กแผ่นรีดร้อน (ชนิดเหล็กกล้าคาร์บอนและเหล็กกล้าเจือ แต่ไม่รวมเหล็กกล้าไร้สนิม) ที่นำไปใช้งานโดยตรงมีปริมาณ 6.38 ล้านตัน คิดเป็นอัตราการขยายตัวร้อยละ 0.8 จาก 6.33 ล้านตันในปีก่อน ซึ่งเป็นอัตราการขยายตัวที่ไม่สูงเท่าที่ควรเนื่องจากอุปสงค์เหล็กแผ่นรีดร้อนถูกผลกระทบจากอุตสาหกรรมต่อเนื่องในภาคการผลิตที่ได้รับผลกระทบจากภัยน้ำท่วมก่อนข้างรุนแรงในไตรมาสสุดท้ายของปี 2554 และผลกระทบจากการแย่งส่วนแบ่งตลาดโดยเหล็กแผ่นรีดร้อนเจือโบรอนนำเข้าจากประเทศจีนอย่างไม่เป็นธรรมดังอธิบายแล้วข้างต้น

สถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กแผ่นรีดร้อนในปี 2555

เมื่อพิจารณาข้อมูลวิเคราะห์ทางเศรษฐกิจจากหลายสำนักทั้งในประเทศไทยและในต่างประเทศกล่าวตรงกันว่าแนวโน้มปี 2555 เศรษฐกิจโลกคงดูไม่สดใสนัก ส่งผลในเชิงมหภาคให้อุปสงค์เหล็กแผ่นรีดร้อนในตลาดต่างประเทศน่าจะอยู่ในระดับทรงตัวจากปีก่อนเพราะยังไม่มีสัญญาณบ่งชี้ว่าจะขยายตัวอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะประเทศจีนและญี่ปุ่นที่เศรษฐกิจจะยังคงประสบภาวะชะลอตัวกว่าปีก่อนๆ ส่วนประเทศมหาอำนาจในซีกโลกตะวันตกต่างก็มีเศรษฐกิจที่อยู่ในสภาวะนิ่งถึงถดถอย อย่างไรก็ตามหลายประเทศส่วนใหญ่ในทวีปเอเชียยังคงเป็นแรงผลักดันสำคัญในการขยายตัวทางเศรษฐกิจอันเนื่องมาจากการบริโภคและการลงทุนที่เพิ่มขึ้นบ้าง รวมถึงการฟื้นฟูบูรณะประเทศไทยภายหลังจากที่เกิดภัยน้ำท่วมในปีก่อน และรัฐบาลก็มีโครงการลงทุนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของประเทศซึ่งเริ่มเดินหน้ากันไปบ้างแล้วตั้งแต่ต้นปีและวางแผนจะดำเนินการต่อไปอีกหลายโครงการ อย่างไรก็ตามการเมืองภายในประเทศมีแนวโน้มอาจจะเกิดปัญหาขึ้นก่อปรกบความเสถียรด้านภาวะการเงินการคลังของรัฐบาลที่อาจฉุดรั้งสถานะเศรษฐกิจและการพัฒนาประเทศไว้ทำให้ไม่ขยายตัวมากเท่าที่ควรจะเป็น แต่อย่างไรก็ตามบริษัทคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจของไทยจะไม่แย่งตามอย่างพวกประเทศขนาดใหญ่ที่ประสบปัญหาเศรษฐกิจดังกล่าวไปแล้วข้างต้น

ในประเทศไทย สินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนจะได้รับการผ่อนปรนกฎเกณฑ์ในการกำหนดราคาขาย ผู้ผลิตจะสามารถกำหนดดกลงราคาขายกับลูกค้าโดยเป็นไปตามกลไกตลาดหรือตามปกติทางการค้า เนื่องจากกลุ่มผู้ผลิตได้ให้ความร่วมมือกับกรมการค้าภายในเป็นอย่างดีในการตรึงราคาสินค้าให้อยู่ในระดับไม่สูงและไม่สร้างปัญหาต่อผู้บริโภคไว้เป็นระยะเวลานานมาโดยตลอด

ปัญหาจากเหล็กกล้าเจือโบรอนหรือธาตุอื่นๆ ที่นำเข้ามายังในประเทศไทยอย่างไม่เป็นธรรมด้วยวัตถุประสงค์ในการหลบเลี่ยงภาษีอากรต่อไปในอนาคตอันใกล้รัฐบาลจะมีวิธีการกำกับดูแลผ่านตัวบทกฎหมายใหม่ที่เกี่ยวข้อง ดังเช่นในประเทศที่พัฒนาแล้ว โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาได้ใช้กฎหมายป้องกันและเอาผิดกับผู้หลบเลี่ยงภาษีอากรโดยเจตนามาเป็นเวลาก่อนหน้านานแล้ว

ประเด็นปัญหาการทุ่มตลาดจากสินค้านำเข้ามีแนวโน้มคลี่คลายไปในทางที่เบาบางลงมาก เนื่องจากประเทศผู้ผลิตที่มีศักยภาพทางเงินทุนสูงและมีกำลังการผลิตส่วนเกินทั้งหลายต่างก็ถูกบังคับใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดตามที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันกันทั้งนั้นแล้ว จึงมีความเป็นไปได้มากที่จะมีประเทศอื่นใดอีกที่จะขายทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนอย่างไม่เป็นธรรมเข้ามาเพิ่มเติมอีกในปี 2555 และต่อไปในภายหน้า เพราะบริษัทมั่นใจว่าภาครัฐย่อมดูแลห่วงใยผลประโยชน์ของชาติและกิจการของชาติเป็นสำคัญ

รายงานผลการดำเนินงานและเหตุการณ์สำคัญในรอบปี

ผลการดำเนินงานของบริษัท

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมเป็นจำนวน 44,123 ล้านบาท มีหนี้สินรวมจำนวน 29,416 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 14,707 ล้านบาท สำหรับรายได้รวมตลอดทั้งปีจำนวน 31,829 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 29,706 ล้านบาท โดยมีขาดทุนสุทธิจำนวน 3,250 ล้านบาท หรือคิดเป็นขาดทุนต่อหุ้น 0.15 บาท

เหตุการณ์สำคัญในรอบปี 2554

การครบกำหนดการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP) อายุ 5 ปี (ปี 2549-2554)

เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2554 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท (ESOP) ทั้งหมดจำนวน 99,972,200 หน่วย ได้ครบกำหนดการใช้สิทธิอายุ 5 ปี (ปี 2549-2554) โดยมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้ไปจำนวน 435,198 หน่วย และถูกยกเลิกเนื่องจากการลาออกของกรรมการและพนักงานจำนวน 27,064,664 หน่วย สำหรับส่วนที่เหลือจำนวน 72,472,338 หน่วย ไม่มีผู้มาใช้สิทธิภายในกำหนด

การพิจารณารับรองเหตุผล ความจำเป็นและหลักการในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ ArcelorMittal Netherlands B.V. ("AM")

เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 ได้มีมติอนุมัติการพิจารณารับรองเหตุผล ความจำเป็นและหลักการในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ ArcelorMittal Netherlands B.V. ("AM") ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ อจ. 8/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ

การอนุมัติในหลักการให้บริษัทซื้อคืนหุ้นกู้ของบริษัท ("GS Bonds") จากผู้ถือหุ้นกู้เป็นการทั่วไป จำนวน 68 ล้านเหรียญสหรัฐ

เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2554 ได้มีมติอนุมัติในหลักการให้บริษัทซื้อคืนหุ้นกู้ของบริษัท ("GS Bonds") จากผู้ถือหุ้นกู้เป็นการทั่วไป จำนวน 68 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยการชำระเป็นเงินสดในคราวเดียว โดยมีเงื่อนไขว่าบริษัทจะซื้อคืนหุ้นกู้ต่อเมื่อผู้ลงทุนได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว

การเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 13,316,894,575 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 16,481,695,198 บาท เป็น 29,798,589,773 บาท เพื่อรองรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัท

เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 ได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้

1. การลดทุนจดทะเบียนจำนวน 2,478,304,802 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 18,960,000,000 บาท เป็น 16,481,695,198 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย
2. การเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 13,316,894,575 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 16,481,695,198 บาท เป็น 29,798,589,773 บาท
3. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทบางรายภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวนไม่เกิน 1,396,894,575 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังนี้
 - 1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ Kwang Sogo Investment Company Limited จำนวน ไม่เกิน 850,032,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 0.63 บาท
 - 2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ Pacific Harbor Advisors Pte. Ltd. จำนวนไม่เกิน 546,862,275 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 1 บาท
4. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ ArcelorMittal Netherlands B.V. ("AM") จำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาไม่ต่ำกว่า 0.63 บาทต่อหุ้น
5. การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ข้อ 8, 23, 25 และ 27 และแก้ไขเงื่อนไขที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัท หมายเลข 1047/2539 ลงวันที่ 29 มกราคม 2539 หมายเลข 5201/2542 ลงวันที่ 29 กรกฎาคม 2542 หมายเลข 1579 (2)/2548 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2548 และหมายเลข 1829 (2)/2549 ลงวันที่ 29 สิงหาคม 2549
6. การซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จี เอส สตีล จำกัด (มหาชน) ("GJS") ดังนี้
 - 1) จำนวน 6,854,166,667 หุ้นของ GJS โดยบริษัทและบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเชส จำกัด ("OA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยการแปลงหนี้เป็นทุน
 - 2) จำนวนไม่เกิน 15,000,000,000 หุ้นของ GJS โดยบริษัท โดยการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง

- 3) จำนวนไม่เกิน 22,385,641,061 หุ้น ของ GJS โดยบริษัท จากผู้ถือหุ้นเดิมของ GJS (ในกรณีบริษัทมีหน้าที่ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GJS ภายหลังการเข้าทำธุรกรรม)
7. การเข้าทำรายการ
 - (ก) การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทให้แก่ AM
 - (ข) การทำสัญญาให้สินเชื่อ ระหว่างบริษัท และ GJS (ในฐานะผู้กู้) และ AM (ในฐานะผู้ให้กู้)
 - (ค) การทำสัญญาให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจ ระหว่าง บริษัท, GJS และ AM

การได้รับรางวัลเกียรติยศความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง (CSR-DIW Continuous Awards) พ.ศ. 2554

เมื่อเดือนกันยายน 2554 บริษัทได้รับรางวัลเกียรติยศความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง (CSR-DIW: Standard for Corporate Social Responsibility - Department of Industrial Works Continuous Awards) พ.ศ. 2554 ซึ่งเป็นมาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคมของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคม ที่บริษัทเคยได้รับการรับรองจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรมมาตั้งแต่ปี 2551 และยังคงนำเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมดังกล่าวมาพัฒนาและปรับใช้กับการปฏิบัติงานด้าน CSR ในบริษัทอย่างต่อเนื่อง

การได้รับรางวัลเกียรติยศความรับผิดชอบต่อสังคมร่วมกับสมาชิกเครือข่าย CSR-DIW (CSR-DIW Networks Awards) พ.ศ. 2554

เมื่อเดือนกันยายน 2554 บริษัทได้รับรางวัลเกียรติยศความรับผิดชอบต่อสังคมร่วมกับสมาชิกเครือข่าย CSR-DIW (CSR-DIW Networks Awards) พ.ศ. 2554 ซึ่งเป็นการร่วมมือกันระหว่างสมาชิกเครือข่าย CSR-DIW ในการจัดทำแผนงานด้านการพัฒนาชุมชนโดยใช้ศักยภาพของบริษัทสอดคล้องกับแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน จากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม โดยมีสถาบันรับรองมาตรฐาน ISO “MASCI” เป็นผู้ร่วมประเมิน

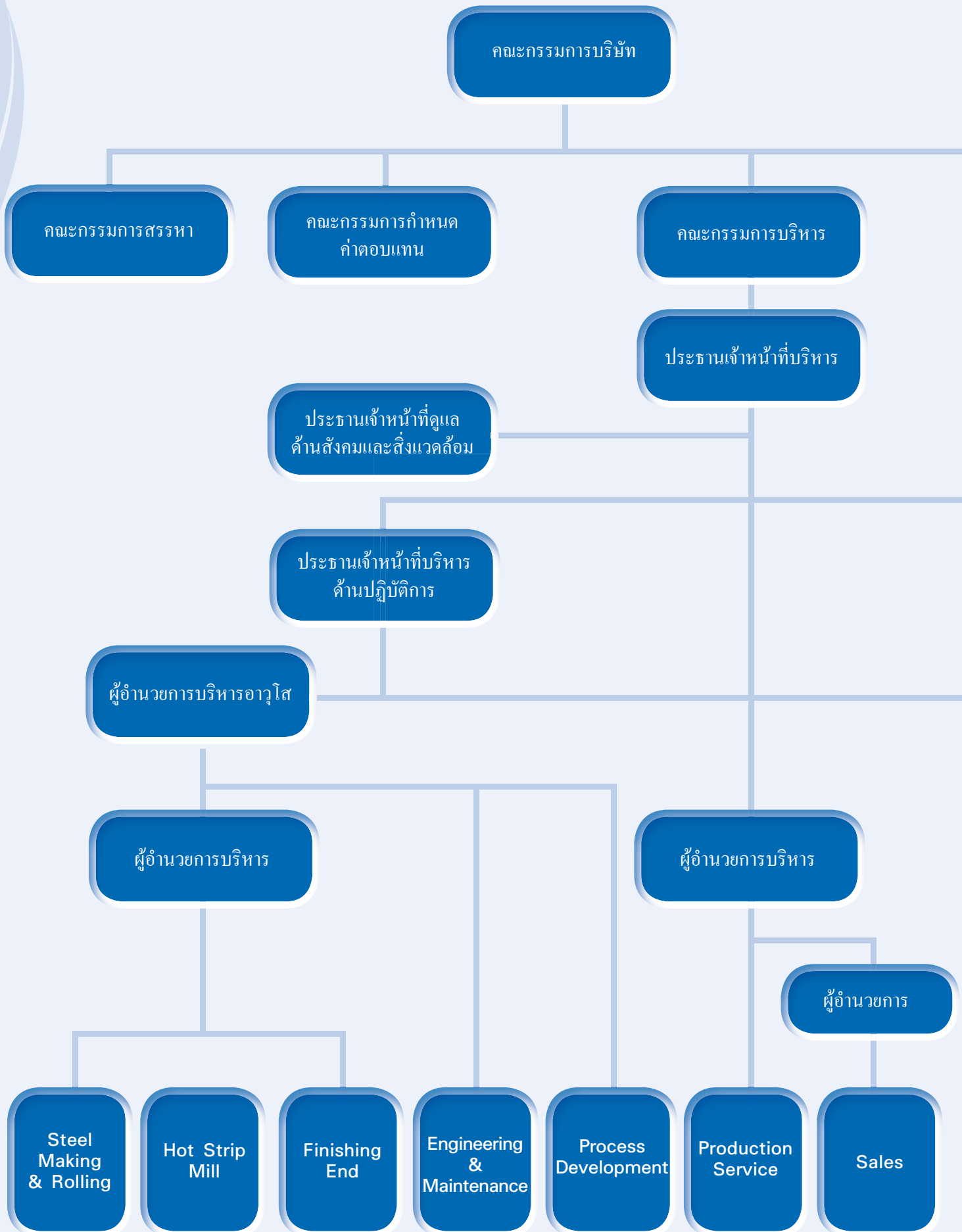
รับทราบผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ในเกณฑ์ระดับ “ดีเยี่ยม”
จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

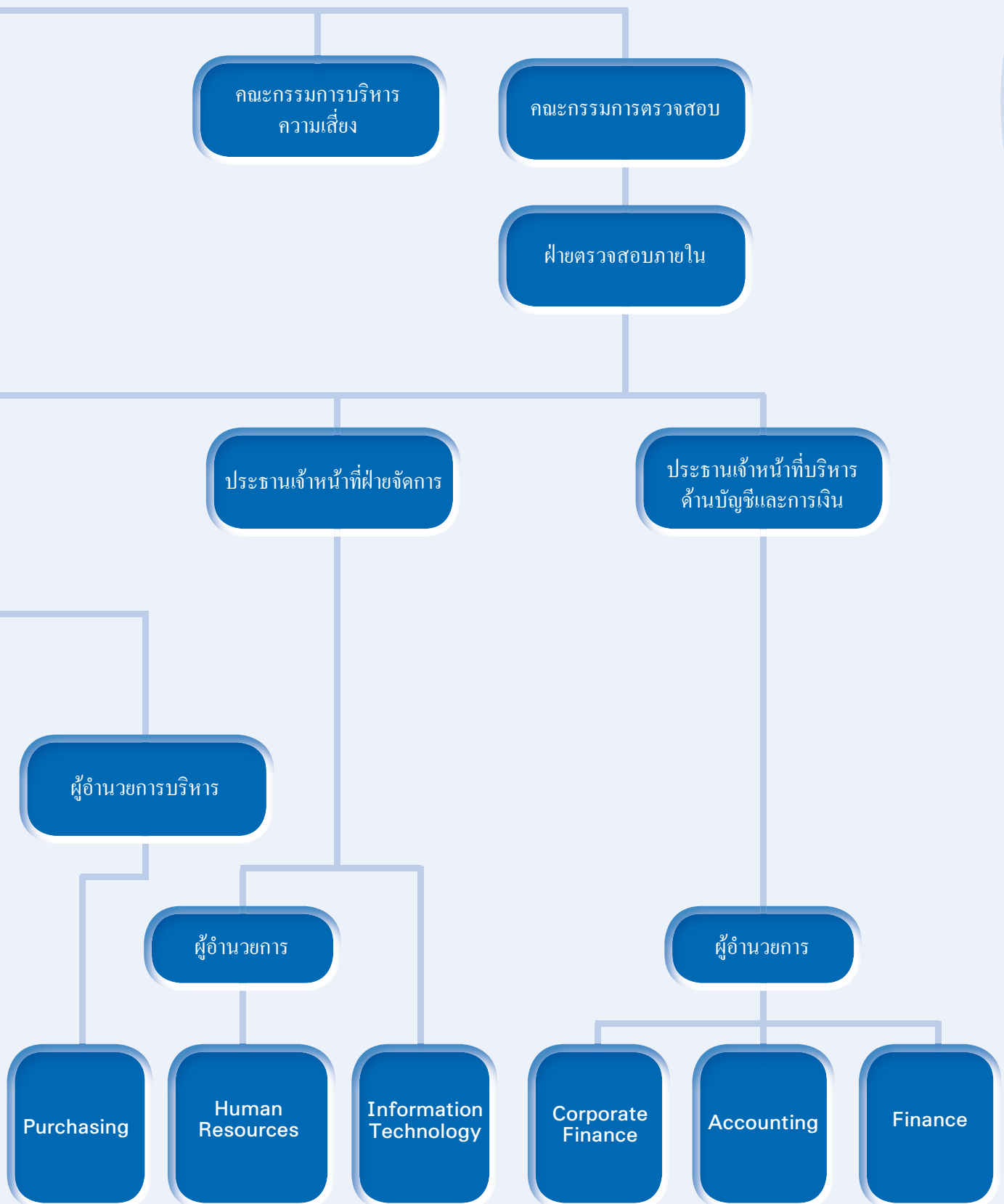
เดือนตุลาคม 2554 บริษัทได้รับผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554 อยู่ในช่วงคะแนน 90-99 คะแนน ซึ่งถือเป็นเกณฑ์ในระดับ “ดีเยี่ยม” จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

รับทราบและเห็นด้วยกับการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนฉบับลงวันที่ 1 มีนาคม 2554 กับ ArcelorMittal Netherlands B.V. ("AM") ตามหนังสือที่บริษัทได้รับจาก AM เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554

เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 15/2554 รับทราบและเห็นด้วยกับการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนฉบับลงวันที่ 1 มีนาคม 2554 กับ ArcelorMittal Netherlands B.V. ("AM") ตามหนังสือที่บริษัทได้รับจาก AM เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554 เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขของการเข้าลงทุนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน พร้อมทั้งจะไม่มีการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โดย AM และการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จี เอส ซีล จำกัด (มหาชน) ("GJS") โดยบริษัทและ Oriental Access อีกต่อไป และให้นำระเบียบวาระการประชุมที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกสัญญากับ AM ทั้งหมด นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งต่อไปเพื่ออนุมัติยกเลิกมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2554

ผังโครงสร้างองค์กร





รายละเอียดคณะกรรมการบริษัทและคณะผู้บริหาร

(1) รายละเอียดคณะกรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
1. นายวิจิตร สุทธิกิจ - ประธานกรรมการ	70	-ไม่มี-	- ประกาศนียบัตร หลักสูตร สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 3 - ปริญญาบัตร การบริหารชั้นสูง วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 31 - ปริญญาโท สาขา เศรษฐศาสตร์ Yale University, USA - ปริญญาตรีเกียรตินิยม สาขาเศรษฐศาสตร์ Manchester University, England - ปริญญาคุณวุฒิบัณฑิตศึกษาศาสตร์ สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง <u>การอบรม</u> - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) , The Role of Chairman Program (RCP) และ Audit Committee Program (ACP) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) 2549-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ <u>กิจการอื่น</u> 2551-ปัจจุบัน กรรมการ และประธานคณะกรรมการ ตรวจสอบ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) 2550-ปัจจุบัน คณะบดีบัณฑิตวิทยาลัยบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยสยาม 2551-2554 ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ 2547-2550 ประธานกรรมการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด 2546-2550 ประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 2546-2550 ประธานกรรมการ บรรษัทบริหารสินทรัพย์สถาบันการเงิน 2537-2538 กรรมการ การทำอากาศยานแห่งประเทศไทย 2536-2539 ประธานกรรมการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย 2535-2539 กรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ 2533-2539 ผู้ว่าการและประธานกรรมการ ธนาคารแห่งประเทศไทย 2533-2539 กรรมการบริหาร สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและ สังคมแห่งชาติ 2533-2534 กรรมการ สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน 2530-2533 กรรมการบริหาร ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
2. ดร. สมศักดิ์ ลิขิตศิริตระกูล - รองประธานกรรมการ	59	เป็นสามีของ คุณหญิง ปัทมา ลิขิตศิริตระกูล	- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Wharton-NIDA Executive Leadership Program, University of Pennsylvania - ประกาศนียบัตร หลักสูตร ผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) - ประกาศนียบัตร หลักสูตร ผู้บริหารกระบวนการยุติธรรม ระดับสูง (บ.ย.ส.) - ปริญญาตรีบัณฑิตศึกษาด้านศึกษาศาสตร์ สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง - ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง การอบรม - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP), The Role of Chairman Program (RCP) และ Financial Statements for Directors (FSD) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) 2553-ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ 2538-2552 ประธานคณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร <u>กิจการอื่น</u> 2552-ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) 2531-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเว็คส์ จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน นายกิตติมงคล สยามมโลหะไทย ปัจจุบัน กรรมการ สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย ปัจจุบัน กรรมการสภาสถาบันผู้ทรงคุณวุฒิ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า) ปัจจุบัน กรรมการสภามหาวิทยาลัยผู้ทรงคุณวุฒิ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปัจจุบัน กรรมการสภาวิทยาลัย วิทยาลัยเซนต์หลุยส์ ปัจจุบัน กรรมการอำนวยการ มูลนิธิศุภนิมิตแห่งประเทศไทย
3. นายวิโชค โออิโน - กรรมการ - กรรมการบริหาร - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	68	-ไม่มี-	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Keio University, Japan	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) 2553-ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร 2548-ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการบริหาร 2547-2552 กรรมการผู้อำนวยการ <u>กิจการอื่น</u> 2554-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) 2543-2547 กรรมการ Suncall Corporation 2508-2543 กรรมการ Itochu Corporation

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
4. ต. ไพจิตร โรจนวานิช - กรรมการ - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	83	-ไม่มี-	- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 25 - ปริญญาโท สาขาการคลัง Pennsylvania University, USA - ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการบัญชี (เทียบเท่าปริญญาโท) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ปริญญาตรี สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - สภาวิชาชีพบัญชี (CPA-Thailand) การอบรม - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program (DCP) และ Audit Committee Program (ACP) - สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2547-ปัจจุบัน กรรมการ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบกิจการอื่น 2548-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท สำนักงานกฎหมายฟาร์อีส (ประเทศไทย) จำกัด 2542-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอ็ม บี เค ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) 2542-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท มูราโม ได้อิเลคตรอน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2528-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท กาญจน์เจียน จำกัด
5. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล - กรรมการ - กรรมการบริหาร - ประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม	48	เป็นภรรยาของ ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Wharton-NIDA Executive Leadership Program, University of Pennsylvania - ประกาศนียบัตร หลักสูตร ผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิชาการตลาดทุน (วตท.) - ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ การบริหารทั่วไป มหาวิทยาลัยรามคำแหง - ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง - ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง การอบรม - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification	8.42%	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม กิจการอื่น 2540-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โรงแรมอโนมา กรุงเทพฯ จำกัด ปัจจุบัน ประธานชมรมผู้รู้คุณแผ่นดิน ปัจจุบัน กรรมการกลาง มูลนิธิรามธิบดี ในพระราชูปถัมภ์ สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ปัจจุบัน นายกสมาคมศิษย์เซนต์ฟรังซิสซาเวียร์ ในพระบรมราชูปถัมภ์ ปัจจุบัน ประธานกิตติมศักดิ์ วงดุริยางค์ฟีลฮาร์โมนิกแห่งประเทศไทย ปัจจุบัน ประธานที่ปรึกษา มูลนิธิมหาอุปรากรกรุงเทพฯ ปัจจุบัน นายกิตติมศักดิ์และผู้ก่อตั้ง สมาคมขับเคลื่อนประสานเสียงแห่งประเทศไทย

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
			Program (DCP), The Role of Chairman Program (RCP) และ Financial Statements for Directors (FSD) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)		ปัจจุบัน ประธานที่ปรึกษาอดีตคณบดี สมาคมแบริณดินแดนแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์
6. นายรณรง คุโรวาท - กรรมการ - กรรมการบริหาร - กรรมการสรรหา - ประธานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง	73	-ไม่มี-	- หลักสูตรวิทยาลัยป้องกัน ราชอาณาจักรภาครัฐร่วม เอกชน รุ่นที่ 5 (วปรอ. 355) - ประกาศนียบัตรชั้นสูง สาขาวิชาการปกครอง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรี สาขารัฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย การอบรม - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) และ Corporate Social Responsibility (CSR) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) 2552-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2549-ปัจจุบัน กรรมการสรรหา 2547-ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการบริหาร กิจการอื่น 2550-ปัจจุบัน อุปนายก ราชยานยนต์สมาคมแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ 2546-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท จีไอ อินเตอร์เนชั่นแนล (ไทย) จำกัด 2546-ปัจจุบัน ที่ปรึกษา บริษัท เอ็ม.เอ.เอ็น. ยานยนต์ (ประเทศไทย) จำกัด 2543-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท อเคดิมิก เน็ตเวอร์ค จำกัด 2552-2554 กรรมการผังเมือง กระทรวงมหาดไทย 2546-2550 ประธานกรรมการการเลือกตั้ง ประจำจังหวัดปทุมธานี 2539-2543 ผู้อำนวยการองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.)
7. รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ - กรรมการ - กรรมการตรวจสอบ - ประธานคณะกรรมการ กำหนดค่าตอบแทน	76	-ไม่มี-	- ประกาศนียบัตร หลักสูตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 28 - ประกาศนียบัตร สาขาการ บริหารธุรกิจ Stanford University - ประกาศนียบัตรชั้นสูง สาขา การบริหารสวัสดิการสังคม Stockholm University, Sweden - ปริญญาโท สาขาสังคมศาสตร์ Stockholm University, Sweden	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) 2549-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน 2548-ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ 2547-ปัจจุบัน กรรมการ กิจการอื่น 2551-ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริษัท และ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กรุงเทพมหานคร จำกัด (วิสาหกิจของกรุงเทพมหานคร) 2550-ปัจจุบัน กรรมการผู้อำนวยการ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
			- ปริญญาตรี สาขาวิทยาศาสตร์การปกครอง (เกียรตินิยมอันดับ 2) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย การอบรม - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), The Role of Chairman Program (RCP), Audit Committee Program (ACP) และ The Role of the Compensation Committee (RCC) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)		2550-ปัจจุบัน ที่ปรึกษาอธิการบดีมหาวิทยาลัยหัวเฉียวเฉลิมพระเกียรติ 2549-ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหารการจัดการทรัพย์สินสำนักงานจัดการทรัพย์สิน สภาอากาศไทย 2545-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ซี แอนด์ ซี อินเตอร์เนชั่นแนล เวเนเจอร์ จำกัด 2545-ปัจจุบัน กรรมการสภาวิทยาลัย วิทยาลัยเซนต์หลุยส์ 2540-ปัจจุบัน กรรมการ, รองประธานกรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท แกรนด์คานาล แลนด์ จำกัด (มหาชน) 2538-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท พระรามเก้าสแควร์ จำกัด 2535-ปัจจุบัน กรรมการสภา และกรรมการบริหารมหาวิทยาลัยหัวเฉียวเฉลิมพระเกียรติ 2530-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ธรรมนิติ จำกัด (มหาชน) 2529-ปัจจุบัน กรรมการจัดการทรัพย์สิน และ ประธานกรรมการบริหารสำนักงานจัดการทรัพย์สิน สภาอากาศไทย
8. นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย - กรรมการ - ประธานคณะกรรมการสรรหา	66	-ไม่มี-	- ปริญญาโทสาขาการจัดการ Asian Institute of Management - ปริญญาตรีสาขาบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย การอบรม - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.008%	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2554-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการสรรหา 2543-ปัจจุบัน กรรมการ 2549-2553 กรรมการสรรหา กิจการอื่น 2537-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เซนต์จอห์นเพื่อการศึกษา จำกัด 2545-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โรงแรมอโนมา กรุงเทพฯ จำกัด 2550-ปัจจุบัน นายกสภามหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น 2534-2550 อุปนายกสภามหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
9. พลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน - กรรมการ - กรรมการบริหาร - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	69	-ไม่มี-	• หลักสูตรการบริหารจัดการสมัยใหม่ รุ่นที่ 1 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร • หลักสูตรวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 37 • หลักสูตรตำรวจสากล สหรัฐอเมริกา • ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การอบรม • ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2549-ปัจจุบัน กรรมการกำหนดค่าตอบแทน 2547-ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการบริหาร กิจการอื่น 2548-ปัจจุบัน ที่ปรึกษากรรมการ ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ 2547-ปัจจุบัน ที่ปรึกษา บริษัท ไทยน้ำทิพย์ จำกัด 2550-2551 ประธานกรรมการ บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด 2550-2551 ประธานกรรมการ บริษัท ประปาฉะเชิงเทรา จำกัด 2550-2551 ประธานกรรมการ บริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด 2549-2550 ที่ปรึกษารัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงมหาดไทย 2549-2550 ที่ปรึกษาคณะกรรมการการรถไฟแห่งประเทศไทย 2543-2549 กรรมการวินัยทางงบประมาณและการคลัง สำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน 2545-2546 ผู้บัญชาการสำนักงานวิทยาการตำรวจ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ 2543-2545 ผู้บัญชาการประจำสำนักงานตำรวจแห่งชาติ (ทำหน้าที่ฝ่ายสืบสวน) สำนักงานตำรวจแห่งชาติ
10. พลเอกชูฉัตร กำภู ณ อยุธยา - กรรมการ - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	67	-ไม่มี-	• หลักสูตรวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน รุ่นที่ 7 • วุฒิปดววิทยาลัยการทัพบก • วุฒิปดวความรู้ความชำนาญทางศัลยกรรมแห่งแพทยสภา • แพทยศาสตร์ดุษฎีบัณฑิต มหาวิทยาลัยแห่งเมือง Göttingen, Germany • แพทยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยแห่งเมือง Münster, Germany การอบรม • ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation	-ไม่มี-	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2549-ปัจจุบัน กรรมการกำหนดค่าตอบแทน 2547-ปัจจุบัน กรรมการ กิจการอื่น 2549-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ บริษัท สิงห์ พาราเทค จำกัด (มหาชน) 2548-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) 2548-ปัจจุบัน แพทย์หัวหน้าชุด สำนักงานแพทย์ประจำพระองค์ 2547-ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ลักกี้มีวติก จำกัด 2546-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ยูนิคัล เพอร์คัสชั่น จำกัด 2546-2547 ผู้ทรงคุณวุฒิพิเศษ กองทัพบก

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ ระหว่าง ผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
			Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)		2546-2547 ที่ปรึกษาสถาบันวิชาการป้องกันประเทศ กองบัญชาการทหารสูงสุด 2544-2546 เจ้ากรมแพทย์ กรมแพทย์ทหารบก 2543-2544 ผู้อำนวยการ ศูนย์อำนวยการแพทย์พระมงกุฎเกล้า 2541-2543 รองเจ้ากรมแพทย์ กรมแพทย์ทหารบก
11. นายปรีชา ประกอบกิจ - กรรมการ - กรรมการตรวจสอบ	64	-ไม่มี-	- Executive Leadership Thunderbird, The American Graduate School of International - Senior Executive Program สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - Business Administration, Roosevelt University, USA <u>การอบรม</u> - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Audit Committee Program (ACP) และ Finance for Non-Finance Director (FND) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2546-ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ <u>กิจการอื่น</u> ปัจจุบัน กรรมการที่ปรึกษา บริษัท แอมเวย์ (ประเทศไทย) จำกัด 2531-2554 กรรมการผู้จัดการ บริษัท แอมเวย์ (ประเทศไทย) จำกัด
12. ผศ. โกมล วงศ์อภัย - กรรมการ - กรรมการสรรหา	74	-ไม่มี-	- ปริญญาโท M.A. (English Teaching), Certificate in Intensive Linguistics, Ball State University, USA - ปริญญาตรีการศึกษามัธยมศึกษา (กศ.บ.) มหาวิทยาลัยศรีนครินทร	-ไม่มี-	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2554-ปัจจุบัน กรรมการสรรหา 2552-ปัจจุบัน กรรมการ <u>กิจการอื่น</u> 2542-ปัจจุบัน ผู้ทรงคุณวุฒิประจำโปรแกรมวิชาภาษาอังกฤษ คณะมนุษยศาสตร์ และสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
			วิโรฒ ประสานมิตร วิชาเอกภาษาอังกฤษ (English Understudies)		2541-2546 อาจารย์พิเศษโปรแกรมวิชาภาษาอังกฤษธุรกิจ มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต 2528-2546 ที่ปรึกษาฝ่ายต่างประเทศ บริษัท ภูริช จำกัด 2530-2540 ผู้ช่วยศาสตราจารย์ประจำภาควิชาภาษาต่างประเทศ มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา 2532-2535 อาจารย์พิเศษคณะเทคนิคการแพทย์ โรงพยาบาลศิริราช มหาวิทยาลัยมหิดล
13. นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล - กรรมการ - กรรมการบริหาร	32	-ไม่มี-	- Business Course, University of California of Berkeley - ปริญญาโท วิศวกรรมการจัดการ Warwick University, UK - ปริญญาโท ศิลปศาสตร์ สาขากฎหมายเศรษฐกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ การบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยมหิดล การอบรม - ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	1.97%	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) 2552-ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการบริหารกิจการอื่น 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โอเชียน โพรฟิท จำกัด 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท มิลล์เลียน ไมล์ส จำกัด 2552-ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) 2551-ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร บริษัท มิลล์คอน บุรพา จำกัด 2547-ปัจจุบัน กรรมการและกรรมการผู้จัดการ บริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)

(2) รายละเอียดคณะผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ ระหว่าง ผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
1. นายณกุล สกุลโชคโรจน์ - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ด้านปฏิบัติการ	43	-ไม่มี-	- Master of Business Admin, College of Notre Dame, San Francisco, USA - ปริญญาตรีรัฐศาสตร์ วิชาเอก บริหารงานคลัง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	0.0005%	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2553-ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านปฏิบัติการ 2551-2552 ผู้อำนวยการอาวุโส 2549-2551 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินองค์กร และ รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากร บุคคลและธุรการ 2548-2549 ผู้อำนวยการด้านบริหารเงิน
2. นายวุฒิชัย เสรฐบุตร - ประธานเจ้าหน้าที่ ฝ่ายจัดการ	39	-ไม่มี-	- ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ และการเงินระหว่างประเทศ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ National University San Diego, CA, USA	-ไม่มี-	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2554-ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายจัดการ 2553-ปัจจุบัน ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน 2551-ปัจจุบัน เลขานุการบริษัท
3. นายออสการ์ มิเกล โอเจดา ลูน่า - ผู้อำนวยการบริหาร อาวุโส	67	-ไม่มี-	Ph.D. of Metallurgy, Sheffield City Polytechnic, England	-ไม่มี-	บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) 2553-ปัจจุบัน ผู้อำนวยการบริหารอาวุโส 2550-2552 รองกรรมการผู้อำนวยการอาวุโส

โครงสร้างการถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรกของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน ชำระแล้ว
1.	บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ¹	2,522,588,903	14.81
2.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2,059,306,990	12.10
3.	กลุ่มคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ²	1,484,623,093	8.72
4.	Whiterock Global Fund, SPC.	892,200,414	5.24
5.	Pacific Harbor Advisors Pte. Ltd.	546,862,275	3.21
6.	The Bank of New York (Nominees) Ltd.	545,663,390	3.20
7.	นายปราโมทย์ พสวงค์	351,233,700	2.06
8.	นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล	334,946,800	1.97
9.	HSBC Private Bank (Suisse) SA	237,517,200	1.40
10.	นายนิรมิตร งามชำนัญญฤทธิ์	229,960,800	1.35
11.	ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	7,823,653,908	45.94
รวม		17,028,557,473	100.00

¹ โครงสร้างการถือหุ้นบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด

(1)	คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	29.42%
(2)	บริษัท มาร์โค เวลท์ อินเวสเมนต์ จำกัด	25.38%
(3)	นางสาวเมธิกานต์ ชูติพงศ์ศิริ	19.81%
(4)	นายมานิตย์ เจียวบศิลป์	15.39%
(5)	นางปทุม เจียวบศิลป์	10.00%

² กลุ่มคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ประกอบด้วย

(1)	คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	8.42%	(1,434,623,093 หุ้น)
(2)	เด็กหญิงสุธิดารัตน์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	0.15%	(25,000,000 หุ้น)
(3)	เด็กหญิงสุรติพร ลีสวัสดิ์ตระกูล	0.15%	(25,000,000 หุ้น)

โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการบริษัท ณ ปัจจุบัน ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการทั้งหมด 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละชุด ดังนี้-

(1) คณะกรรมการบริษัท

คำนิยาม

◆ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารของบริษัท หมายถึง กรรมการภายนอกซึ่งไม่ได้มีตำแหน่งเป็นผู้บริหารหรือ พนักงานประจำของบริษัท ไม่ได้เป็นกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

◆ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

กรรมการที่เป็นผู้บริหารของบริษัท หมายถึง กรรมการที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารงานประจำ มีอำนาจในการจัดการ และมีอำนาจในการลงนามผูกพันบริษัท

◆ กรรมการอิสระ

กรรมการอิสระของบริษัท หมายถึง กรรมการที่มีคุณสมบัติดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม และไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้ส่วนเสีย เว้นแต่จะได้พ้นการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 3 ปี
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่เป็นบุคคลที่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ และทางธุรกิจการค้า ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เว้นแต่จะได้พ้นการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 3 ปี
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม และไม่เป็นผู้ถือหุ้น
6. ไม่เป็นบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
7. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้

8. สามารถทำหน้าที่คุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และดูแลมิให้เกิดรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และสามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อตัดสินใจในกิจกรรมที่สำคัญของบริษัทได้

อนึ่ง การกำหนดนโยบายกรรมการอิสระของบริษัทดังกล่าว ได้มีการปรับปรุงแก้ไขให้มีความเคร่งครัดมากกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ด.

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

บริษัทมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ โดยสรรหาผู้ที่มีความสามารถ มีประสบการณ์ เข้าใจธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ทั้งยังเป็นผู้มีวิสัยทัศน์และมีเวลาเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้ง มีคุณสมบัติตามประกาศ ระเบียบ ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับการ และขอเชิญท่านเหล่านั้นเข้าเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งบริษัทเห็นว่ากรรมการอิสระข้างต้นสามารถใช้ความรู้ ความสามารถ ให้ข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์อย่างเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย ประธานกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 8 คน (เป็นกรรมการอิสระจำนวน 7 คน) และกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน รวมเป็นคณะกรรมการบริษัทจำนวน 13 คน เห็นว่าเป็นองค์ประกอบที่มีความเหมาะสม กล่าวคือกรรมการที่เป็นผู้บริหารมีสัดส่วนร้อยละ 38 เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถให้ความเห็นด้านธุรกิจอุตสาหกรรมหลักในเชิงลึก และวางแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ในขณะที่กรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร มีสัดส่วนร้อยละ 62 เป็นผู้ที่มีความรอบรู้ในด้านอุตสาหกรรมโดยรวม การเงินการธนาคาร การบริหารสินทรัพย์ การตรวจสอบ กฎหมาย และความรู้ทางธุรกิจด้านอื่นๆ ทำให้การแสดงความคิดเห็นในที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปอย่างสร้างสรรค์ โดยการพิจารณาตัดสินใจของคณะกรรมการยึดถือผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสิ่งสำคัญ

ในระหว่างปี 2554 ถึงปัจจุบัน มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ และแก้ไขอำนาจกรรมการใหม่ดังนี้

❖ กรรมการลาออกจากตำแหน่ง จำนวน 2 คน คือ นายเอแซป จี. การาส และนายอารี เซท ลีวี เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2554

❖ แก้ไขอำนาจกรรมการจากเดิม “นายอารี เซท ลีวี หรือคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล หรือนายขรรชงค์ คุโรวาท หรือนายริวโซ โอกิโน หรือพลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน กรรมการ 2 คน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท” เป็น

“คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล หรือนายขรรชงค์ คุโรวาท หรือนายริวโซ โอกิโน หรือพลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน กรรมการ 2 คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท”

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 13 คน มีรายนามดังต่อไปนี้.-

1. นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานกรรมการ	(กรรมการอิสระ)
2. ดร. สมศักดิ์	ลีสวัสดิ์ตระกูล	รองประธานกรรมการ	(กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร)
3. นายริวโซ	โอกิโน	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
4. ศ. ไพจิตร	โรจนวานิช	กรรมการ	(กรรมการอิสระ)

5. รศ. ประพันธ์พงศ์	เวชชาชีวะ	กรรมการ	(กรรมการอิสระ)
6. นายปรีชา	ประกอบกิจ	กรรมการ	(กรรมการอิสระ)
7. คุณหญิงปัทมา	ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
8. นายยรรยง	คุโรวาท	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
9. พลตำรวจโทประกาศ	ศาตะมาน	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
10. พลเอกชูฉัตร	กำภู ณ อุษรยา	กรรมการ	(กรรมการอิสระ)
11. นายชัยณรงค์	มนเทียรวิเชียรฉาย	กรรมการ	(กรรมการอิสระ)
12. ผศ. โกมล	วงศ์อภัย	กรรมการ	(กรรมการอิสระ)
13. นายสิทธิชัย	ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)

ปัจจุบันกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท คือ “คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล หรือนายยรรยง คุโรวาท หรือนายวิวัช โอภิโน หรือพลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน กรรมการ 2 คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท”

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. จัดการกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามกรอบของกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท
2. กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งกำกับและควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการ ดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ และดำเนินงานโดยรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง ครบถ้วน มีมาตรฐาน และโปร่งใส
4. กำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทได้
5. แต่งตั้งคณะกรรมการต่างๆ เพื่อทำหน้าที่ช่วยดูแล ติดตาม และควบคุมการบริหารงานของบริษัทในเรื่องที่เป็นสาระสำคัญ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
6. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลหนึ่งหรือหลายบุคคลมีอำนาจกระทำการใดๆ แทนคณะกรรมการตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอน เปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
7. กำหนดวิธีการสรรหา และทำหน้าที่คัดเลือก ว่าจ้าง และแต่งตั้งบุคคลที่เห็นสมควรให้ดำรงตำแหน่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร พร้อมทั้งกำหนดผลประโยชน์ตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งให้มีอำนาจสั่งโยกย้าย พักงาน และเลิกจ้างได้ โดยให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบ
8. จัดทำรายงานคณะกรรมการประจำปี และรับผิดชอบต่อการจัดทำและการเปิดเผยงบการเงินเพื่อแสดงถึงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมา เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

9. ประชุมกันอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือเสียงข้างมาก กรรมการซึ่งมีส่วนได้ส่วนเสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

10. จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเรื่องใดที่กรรมการท่านใดหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีส่วนได้ส่วนเสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทกำหนดให้กรรมการท่านนั้นไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการในเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและ ผู้ถือหุ้น โดยรวมเป็นสำคัญ

(2) คณะกรรมการบริหาร

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการบริหารของบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 5 คน มีรายนามดังต่อไปนี้:-

1. นายวิรัช	โอทีโน	ประธานคณะกรรมการบริหาร
2. คุณหญิงปัทมา	ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการบริหาร
3. นายชรรยง	คุโรวาท	กรรมการบริหาร
4. พลตำรวจโทประกาศ	ศาตะมาน	กรรมการบริหาร
5. นายสิทธิชัย	ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการบริหาร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณานโยบาย แผนธุรกิจ แผนการลงทุน และแผนงานงบประมาณประจำปีของบริษัทเพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ

2. ติดตาม กำกับ และควบคุมให้การปฏิบัติงานบรรลุตามเป้าหมายของแผนงานที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และมีหน้าที่ต้องรายงานผลการดำเนินงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบ

3. พิจารณาอนุมัติให้ดำเนินการ หรืออนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินการต่างๆ ในส่วนที่เกินกว่าอำนาจหรือเกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหาร ทั้งนี้ให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัท หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้ว

4. พิจารณาผังโครงสร้างองค์กร อำนาจการบริหารจัดการ นโยบายอัตราค่าตอบแทน และโครงสร้างเงินเดือนของบริษัท

5. พิจารณาระเบียบอำนาจอนุมัติสำหรับระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ ซึ่งครอบคลุมถึงด้านการเงิน การบัญชี การจัดซื้อจัดจ้าง การลงทุน การกู้ยืมเงิน การจ้างงานจ้างนำ การค้าประกัน การจำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สิน การทำข้อตกลงหรือสัญญาใดๆ และการดำเนินงานอื่นๆ ที่เห็นสมควร

6. มอบหมายเพื่อให้บุคคลหนึ่งหรือหลายบุคคลมีอำนาจกระทำการใดๆ แทนคณะกรรมการบริหารตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร และคณะกรรมการบริหารอาจยกเลิกเพิกถอนเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้

7. พิจารณาและอนุมัติให้เปิดบัญชีเงินฝากประเภทต่างๆ กับธนาคารพาณิชย์ตามความเหมาะสม พร้อมทั้งกำหนดบุคคลในการลงนามเบิกถอนหรือสั่งจ่ายเงินจากบัญชีดังกล่าว

8. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ การมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารดังกล่าวข้างต้น จะไม่รวมถึงการมอบอำนาจที่ทำให้คณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติรายการที่กรรมการบริหารท่านใดท่านหนึ่งหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กับบริษัทหรือบริษัทย่อย โดยคณะกรรมการบริหารจะต้องนำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้พิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวภายใต้ข้อบังคับ หรือประกาศ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) คณะกรรมการตรวจสอบ

คำนิยาม

● กรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบ หมายถึง ผู้ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เป็นกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการอิสระ ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ตลอดจนมีคุณสมบัติและหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ และจะต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่สอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้ รวมทั้งการทำหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการตรวจสอบ

โดยคณะกรรมการบริษัทเห็นว่า กรรมการตรวจสอบทุกคนมีคุณสมบัติตาม นิยามที่บริษัทกำหนดขึ้น และเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ศ. ไพจิตร โรจนวานิช เป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในด้านบัญชีและการเงิน และมีประสบการณ์ด้านการตรวจสอบมาเป็นระยะเวลายาวนาน ซึ่งเพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้เป็นอย่างดี จึงมีมติแต่งตั้งให้เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ พร้อมกับได้เปิดเผยประวัติศ. ไพจิตร โรจนวานิชไว้ในหนังสือรับรองประวัติของกรรมการตรวจสอบที่ได้นำส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2551 ตามระเบียบใหม่เพิ่มเติมแล้ว

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ดังมีรายนามต่อไปนี้.-

1. ศ. ไพจิตร	โรจนวานิช	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. รศ. ประพันธ์พงศ์	เวชชาชีวะ	กรรมการตรวจสอบ
3. นายปรีชา	ประกอบกิจ	กรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter)
 - (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย
8. คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท ตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และต้องรายงานผลการปฏิบัติงาน รวมถึงข้อเสนอแนะและสิ่งที่ตรวจพบให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการดำเนินการเรื่องใดที่กรรมการท่านใดหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทหรือบริษัทย่อย การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ถ้ามี) ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ด. และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะต้องนำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้พิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวภายใต้ข้อบังคับหรือประกาศหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(4) คณะกรรมการสรรหา

คำนิยาม

● กรรมการสรรหา

กรรมการสรรหาของบริษัท หมายถึง ผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทให้เป็นกรรมการสรรหา โดยผู้เป็นประธานคณะกรรมการสรรหาจะต้องเป็นกรรมการอิสระ และในคณะกรรมการสรรหาจะต้องมีกรรมการสรรหาที่เป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 คน เพื่อความโปร่งใสและเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ นอกจากนี้จะต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท รวมทั้งการทำหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการสรรหาของบริษัท ประกอบด้วย ประธานคณะกรรมการสรรหาที่เป็นกรรมการอิสระ กรรมการสรรหาที่เป็นกรรมการอิสระจำนวน 1 คน และเป็นกรรมการสรรหาที่เป็นผู้บริหาร 1 คน โดยคณะกรรมการบริษัทเห็นว่า กรรมการสรรหาทุกคนมีคุณสมบัติตามที่บริษัทกำหนดขึ้น และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาเห็นว่า นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในด้านการสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง จึงได้มีมติแต่งตั้งเป็นประธานคณะกรรมการสรรหา

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการสรรหาประกอบด้วยกรรมการสรรหา จำนวน 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ดังนี้

1. นายชัยณรงค์	มนเทียรวิเชียรฉาย	ประธานคณะกรรมการสรรหา	(กรรมการอิสระ)
2. นายขรรช	คุโรวาท	กรรมการสรรหา	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
3. พศ. โกมล	วงศ์อภัย	กรรมการสรรหา	(กรรมการอิสระ)

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหา

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

(5) คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คำนิยาม

● กรรมการกำหนดค่าตอบแทน

กรรมการกำหนดค่าตอบแทนของบริษัท หมายถึง ผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทให้เป็นกรรมการกำหนดค่าตอบแทน โดยผู้เป็นประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจะต้องเป็นกรรมการอิสระ และในคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจะต้องมีกรรมการกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 คน

เพื่อความโปร่งใสและเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ นอกจากนี้จะต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งการทำหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนของบริษัท ประกอบด้วย ประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นกรรมการอิสระ กรรมการกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นกรรมการอิสระจำนวน 1 คน และกรรมการกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นผู้บริหาร 1 คน โดยคณะกรรมการบริษัทเห็นว่า กรรมการกำหนดค่าตอบแทนทุกคนมีคุณสมบัติตามนิยามที่บริษัทกำหนดขึ้น และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และที่ประชุมคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเห็นว่า รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในด้านการพิจารณา กำหนดค่าตอบแทน จึงอนุมัติแต่งตั้งเป็นประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการกำหนดค่าตอบแทน จำนวน 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ดังนี้

- | | | | |
|---------------------|---------------|--------------------------------|---------------------------|
| 1. รศ. ประพันธ์พงศ์ | เวชชาชีวะ | ประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน | (กรรมการอิสระ) |
| 2. พลตำรวจโทประกาศ | สาตะมาน | กรรมการกำหนดค่าตอบแทน | (กรรมการที่เป็นผู้บริหาร) |
| 3. พลเอกชูฉัตร | กำภู ณ อยุธยา | กรรมการกำหนดค่าตอบแทน | (กรรมการอิสระ) |

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

- กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท, คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และ/หรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้วแต่กรณี
- กำหนดค่าตอบแทนที่จำเป็นและเหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท, คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทในแต่ละปี
- คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนต้องรายงานผลการประชุม หรือรายงานอื่นใดที่เห็นว่าคณะกรรมการบริษัทควรทราบต่อคณะกรรมการบริษัท
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

(6) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ค่านิยม

● กรรมการบริหารความเสี่ยง

กรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท หมายถึง ผู้ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทให้เป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่ในการทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยง รายงานความคืบหน้าของลักษณะความเสี่ยง รวมทั้งแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงต่อคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่กำหนด เพื่อเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 13 คน ดังมีรายนามต่อไปนี้

1. นายขรรค์ชัย	คุโรวาท	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายวิโรจน์	โอภิโน	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายสิทธิชัย	ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นางสาวกรรณิการ์	สร้อยศิริ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นายพนพเก้า	ศรีสุนันท์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
6. นายณกุล	สกุลโชติกิจโรจน์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
7. นางสาวเมธิกานต์	ชุติพงศ์ศิริ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
8. นางสาวโสภิต	แจ้งอรุณ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
9. นายวรารุช	สุวรรณสร	กรรมการบริหารความเสี่ยง
10. นายธีรวัชร	สุตวิจิตร	กรรมการบริหารความเสี่ยง
11. นางสาวอมรรัตน์	อินทิสันท์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
12. นายณรงค์ชัย	อัสวภูษิตกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
13. นางสาวพนาลัย	เหรียญชรกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบายในการบริหารจัดการความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร
2. ทบทวนระบบและประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง และในทุกๆ ระยะเวลาที่พบว่าระดับความเสี่ยงมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งรวมถึงการให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า และรายการผิดปกติทั้งหลาย
3. รายงานความคืบหน้าของลักษณะความเสี่ยง และแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงต่อคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่กำหนด เพื่อเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

(7) เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งให้นายวุฒิชัย เศรษฐบุตร ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายจัดการ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัทในการให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการบริษัทจะต้องทราบ และปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจการของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งประสานงานและติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย ระเบียบและข้อบังคับของบริษัทให้สอดคล้องกับข้อพึงปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนติดตามให้มีการปฏิบัติตามถูกต้องและสม่ำเสมอ
2. จัดการประชุมคณะกรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการ และประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อปฏิบัติต่างๆ รวมถึงการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานราชการที่รับผิดชอบตามระเบียบและข้อกำหนดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้นและดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

4. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้

(ก) ทะเบียนกรรมการ

(ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และรายงานประจำปีของบริษัท

(ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

5. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้ส่วนเสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร

6. สนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัทตามที่ได้รับมอบหมาย

7. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหารของบริษัทปัจจุบัน ประกอบด้วย

1. นายริวโซ	โอกิโน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. คุณหญิงปัทมา	ลิสวัสดิ์ตระกูล	ประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม
3. นายณกุล	สกุลโชคกิจโรจน์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านปฏิบัติการ
4. นายวุฒิชัย	เศรษฐบุตร	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายจัดการ
5. นายออสการ์	มิเกล โอเจดา ลูน่า	ผู้อำนวยการบริหารอาวุโส

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. กำหนดแผนธุรกิจ แผนการลงทุน และแผนงบประมาณประจำปี เพื่อเสนอขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริหาร และ/หรือคณะกรรมการบริษัท

2. รับผิดชอบการบริหารจัดการโดยรวม และพิจารณาโยบายการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัทเพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ ภายใต้กรอบนโยบาย แผนธุรกิจ และแผนงบประมาณที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

3. พิจารณาอนุมัติให้ดำเนินการ หรืออนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินการต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัท หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้ว

4. สรรหา ว่าจ้าง แต่งตั้ง สับเปลี่ยน โอนย้าย พักงาน และเลิกจ้างผู้บริหารและพนักงานในทุกตำแหน่ง รวมถึงการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และผลประโยชน์ตอบแทนที่เหมาะสม สำหรับตำแหน่งระดับเทียบเท่าตั้งแต่ผู้อำนวยการอาวุโสขึ้นไป ให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบ ส่วนตำแหน่งระดับเทียบเท่าผู้บริหารสำนักตรวจสอบภายใน 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 และสามารถยกเลิกเพิกถอนเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้

9. รายงานผลการดำเนินงาน ความคืบหน้าของโครงการต่างๆ ตลอดจนสถานะทางการเงินต่อคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท

10. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเรื่องใดที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการในเรื่องดังกล่าว

การสรรหากรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหาร

(1) การสรรหากรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เมื่อตำแหน่งกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทว่างลง คณะกรรมการสรรหาที่มีหน้าที่คัดเลือกสรรหา บุคคลที่สมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยคณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาคัดสรรบุคคลผู้ที่มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และคุณสมบัติเฉพาะในด้านต่างๆ ที่คณะกรรมการยังขาดอยู่ และจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทก่อนเป็นอันดับแรก โดยคณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาจากคุณสมบัติดังต่อไปนี้.-

1. มีคุณสมบัติสอดคล้องตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 มาตรา 68 และตามประกาศ หรือกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงข้อบังคับของบริษัท

2. เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ที่หลากหลาย และมีคุณสมบัติเฉพาะในด้านต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทให้มีประสิทธิภาพ

3. เป็นผู้ที่มีคุณลักษณะที่ส่งเสริมด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี อาทิ มีคุณธรรมจริยธรรม ความเป็นอิสระ กล้าแสดงความคิดเห็น มีความคิดสร้างสรรค์ ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังและความซื่อสัตย์ รวมถึงมีความทุ่มเทอุทิศเวลาให้กับบริษัทอย่างเต็มที่

(2) การสรรหากรรมการ (กรณีที่ออกจากตำแหน่งตามวาระตามกฎหมาย)

การเลือกตั้งกรรมการบริษัททดแทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งเมื่อครบวาระ จะต้องได้รับการอนุมัติแต่งตั้งจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ซึ่งมีหลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการดังต่อไปนี้.-

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตามข้อ 1 ในการเลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากกว่ากันไม่ได้

3. บุคคลที่ได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

นอกจากนี้ การเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างลงในกรณีอื่นที่มีใช้เนื่องมาจากการครบวาระตามกฎหมาย จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสองในสามของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ ทั้งนี้บุคคลที่เข้ามาเป็นกรรมการแทนที่จะต้องมีการดำรงตำแหน่งเท่ากับวาระเดิมที่เหลืออยู่ของกรรมการที่ออกไป

สำหรับในกรณีกรรมการลาออก ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการแทนได้

(3) การสรรหาผู้บริหาร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้รับมอบอำนาจ ให้เป็นผู้พิจารณาสรรหาและแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมทั้งด้านคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ โดยจะดำเนินการคัดเลือกตามระเบียบเกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคล โดยถ้าเป็นตำแหน่งระดับเทียบเท่าตั้งแต่ผู้อำนวยการอาวุโสขึ้นไปจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบ สำหรับตำแหน่งผู้บริหารสำนักตรวจสอบภายใน จะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน

คำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

คำตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

สำหรับในปี 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทนมีความเห็นว่า จากการแสดงความเสียสละ และสมัครใจของคณะกรรมการบริษัทที่ปรับลดคำตอบแทนประจำตำแหน่ง คำตอบแทนรายเดือนของกรรมการ และ ค่าเบี้ยประชุมลงครึ่งหนึ่ง (ร้อยละ 50) ในปี 2552-2553 ฉะนั้นในปี 2554 นี้จึงได้พิจารณากำหนดคำตอบแทนดังกล่าวให้กลับไปตามเดิม และเสนอให้มีการจ่ายกลับคืนคำตอบแทนดังกล่าวย้อนหลังสำหรับปี 2553 ตลอดทั้งปี และจ่ายกลับคืนคำตอบแทนย้อนหลังปี 2554 ตั้งแต่เดือนมกราคมถึงเดือนเมษายน (ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554 มีมติอนุมัติ) โดยกำหนดวงเงินคำตอบแทนคณะกรรมการไว้ไม่เกินจำนวน 8,000,000 บาท บวกกับยอดย้อนหลังของปี 2553 จำนวน 3,213,750 บาท รวมเป็นไม่เกินจำนวน 11,213,750 บาท โดยโครงสร้างอัตราคำตอบแทนกรรมการใหม่เป็นดังนี้:-

■ คำตอบแทนคณะกรรมการสำหรับปี 2554

ตำแหน่ง	คำตอบแทน ประจำตำแหน่ง (บาท/เดือน)	คำตอบแทน รายเดือน (บาท/เดือน)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท/ครั้ง)
ประธานกรรมการ	100,000	-	15,000
กรรมการ	-	30,000	7,500
กรรมการบริหาร	-	-	5,000
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	20,000	40,000	10,000
กรรมการตรวจสอบ	-	40,000	10,000
กรรมการกำหนดคำตอบแทน	-	-	7,500
กรรมการสรรหา	-	-	7,500

ทั้งนี้กรรมการที่ดำรงตำแหน่งบริหารในบริษัท และได้รับคำตอบแทนในรูปของเงินเดือนบริษัท จะไม่ได้รับคำตอบแทนกรรมการตามตารางข้างต้น และในกรณีที่กรรมการดำรงตำแหน่งมากกว่า 1 ตำแหน่ง ให้ได้รับคำตอบแทนสำหรับตำแหน่งที่ได้รับคำตอบแทนสูงสุดเพียงตำแหน่งเดียว

■ ค่าตอบแทนคณะกรรมการย้อนหลังสำหรับปี 2553 (ร้อยละ 50 ของทั้งปี 2553)

รายชื่อคณะกรรมการ	บำเหน็จ กรรมการ ย้อนหลัง ปี 2553 (บาท)	ค่าเบี้ยประชุมย้อนหลังปี 2553 (บาท)					รวม ค่าตอบแทน ที่เป็นตัวเงิน (บาท)
		คณะกก. บริษัท	คณะกก. บริหาร	คณะกก. ตรวจสอบ	คณะกก. สรรหา	คณะกก. กำหนด ค่าตอบแทน	
1. นายจิตร สุพินิจ	600,000	97,500	-	-	-	-	697,500
2. ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล *	-	-	-	-	-	-	-
3. นายวิโรจ โอภิโน *	-	-	-	-	-	-	-
4. นายเอสป จี. การาส **	-	-	-	-	-	-	-
5. ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	360,000	52,500	-	60,000	-	-	472,500
6. นายอารี เซท ลีวี **	-	-	-	-	-	-	-
7. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล*	-	-	-	-	-	-	-
8. นายบรรยง คุโรวาท	180,000	48,750	5,000	-	7,500	-	241,250
9. รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	240,000	45,000	-	55,000	-	3,750	343,750
10. นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	180,000	33,750	-	-	7,500	-	221,250
11. พลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน	180,000	45,000	5,000	-	-	3,750	233,750
12. พลเอกชุนันท์ กำภู ณ อยุธยา	180,000	41,250	-	-	-	3,750	225,000
13. นายปรีชา ประกอบกิจ	240,000	33,750	-	50,000	-	-	323,750
14. ผศ. โกมล วงศ์อภัย	180,000	52,500	-	-	-	-	232,500
15. นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล	180,000	37,500	5,000	-	-	-	222,500
รวมทั้งสิ้น	2,520,000	487,500	15,000	165,000	15,000	11,250	<u>3,213,750</u>

หมายเหตุ * เป็นกรรมการที่ดำรงตำแหน่งผู้บริหารหรือพนักงานในบริษัท และได้รับค่าตอบแทนในรูปแบบเงินเดือน จึงไม่ได้รับค่าบำเหน็จและ
ค่าเบี้ยประชุม

** ลาออกเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2554

■ ค่าตอบแทนคณะกรรมการย้อนหลังสำหรับปี 2554 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคมถึงเดือนเมษายน (ร้อยละ 50 ของเดือนมกราคมถึงเดือนเมษายนปี 2554)

รายชื่อคณะกรรมการ	บำเหน็จ กรรมการ ย้อนหลัง ปี 2554 (บาท)	ค่าเบี้ยประชุมย้อนหลังปี 2554 (บาท)					รวม ค่าตอบแทน ที่เป็นตัวเงิน (บาท)
		คณะกก. บริษัท	คณะกก. บริหาร	คณะกก. ตรวจสอบ	คณะกก. สรรหา	คณะกก. กำหนด ค่าตอบแทน	
1. นายวิจิตร สุพินิจ	200,000	37,500	-	-	-	-	237,500
2. ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล *	-	-	-	-	-	-	-
3. นายวิวัช โอกิโน *	-	-	-	-	-	-	-
4. นายเอแซป จี. การาส *	-	-	-	-	-	-	-
5. ศ. ไพจิตร วัฒนวานิช	120,000	18,750	-	35,000	-	-	173,750
6. นายอารี เซท ลีวี *	-	-	-	-	-	-	-
7. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล*	-	-	-	-	-	-	-
8. นายบรรณ คุโรวาท	60,000	18,750	-	-	3,750	-	82,500
9. รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	80,000	18,750	-	35,000	-	3,750	137,500
10. นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	60,000	11,250	-	-	3,750	-	75,000
11. พลตำรวจโทประกาศ สาคะมาน	60,000	18,750	-	-	-	3,750	82,500
12. พลเอกชุตินทร กำภู ณ อยุธยา	60,000	15,000	-	-	-	3,750	78,750
13. นายปรีชา ประกอบกิจ	80,000	15,000	-	30,000	-	-	125,000
14. ศศ. โกมล วงศ์อภัย	60,000	18,750	-	-	3,750	-	82,500
15. นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล	60,000	18,750	-	-	-	-	78,750
รวมทั้งสิ้น	840,000	191,250	-	100,000	11,250	11,250	<u>1,153,750</u>

หมายเหตุ * เป็นกรรมการที่ดำรงตำแหน่งผู้บริหารหรือพนักงานในบริษัท และได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน
จึงไม่ได้รับค่าบำเหน็จและค่าเบี้ยประชุม

** ลาออกเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2554

สำหรับปี 2554 ค่าตอบแทนรวมของกรรมการบริษัท จำนวน 13 คน เป็นจำนวนเงิน 5.49 ล้านบาท โดยรายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ได้แก่ ค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง ค่าตอบแทนรายเดือน และค่าเบี้ยประชุม ส่วนค่าตอบแทนผู้บริหาร (รวมชาวต่างชาติ) จำนวน 8 คน เป็นจำนวนเงิน 41.96 ล้านบาท โดยค่าตอบแทนผู้บริหาร ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และค่าตอบแทนอื่นๆ

■ ค่าตอบแทนคณะกรรมการแยกรายบุคคล สำหรับปี 2554 (ร้อยละ 50 ของเดือนมกราคมถึงเดือนเมษายน กับร้อยละ 100 ของเดือนพฤษภาคมถึงเดือนธันวาคม)

รายชื่อคณะกรรมการ	บำเหน็จกรรมการปี 2554 (บาท)	ค่าเบี้ยประชุมปี 2554 (บาท)					รวมค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน (บาท)
		คณะกก.บริษัท	คณะกก.บริหาร	คณะกก.ตรวจสอบ	คณะกก.สรรหา	คณะกก.กำหนดค่าตอบแทน	
1. นายวิจิตร สุพินิจ	1,000,000	187,500	-	-	-	-	1,187,500
2. ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล *	-	-	-	-	-	-	-
3. นายวิรัช โอภิไจน์ *	-	-	-	-	-	-	-
4. นายเอแซป จี. การาส *	-	-	-	-	-	-	-
5. ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	600,000	93,750	-	135,000	-	-	828,750
6. นายอารี เขต สิริ *	-	-	-	-	-	-	-
7. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล*	-	-	-	-	-	-	-
8. นายขรรชง คุโรวาท	300,000	93,750	-	-	3,750	-	397,500
9. รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	400,000	86,250	-	125,000	-	3,750	615,000
10. นายชัยณรงค์ มนต์วิริยธรณาย	300,000	78,750	-	-	3,750	-	382,500
11. พลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน	300,000	71,250	-	-	-	3,750	375,000
12. พลเอกชุนันต์ กำภู ณ อยุธยา	300,000	67,500	-	-	-	3,750	371,250
13. นายปรีชา ประกอบกิจ	400,000	60,000	-	110,000	-	-	570,000
14. ผศ. โกมล วงศ์อภัย	300,000	93,750	-	-	3,750	-	397,500
15. นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล	300,000	71,250	-	-	-	-	371,250
รวมทั้งสิ้น	4,200,000	903,750	-	370,000	11,250	11,250	<u>5,496,250</u>

หมายเหตุ ค่าตอบแทนกรรมการปี 2554 ตั้งแต่เดือนมกราคมถึงเดือนเมษายน กำหนดไว้ครั้งหนึ่ง (ร้อยละ 50) และปรับขึ้นเป็นตามเดิม (ร้อยละ 100) ตั้งแต่เดือนพฤษภาคมเป็นต้นไป ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554

* เป็นกรรมการที่ดำรงตำแหน่งผู้บริหารหรือพนักงานในบริษัท และได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน จึงไม่ได้รับค่าบำเหน็จและค่าเบี้ยประชุม

** ลาออกเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2554

การถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

เลขานุการบริษัทได้มีการแจ้งให้คณะกรรมการและผู้บริหารทุกท่านทราบถึงประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. ที่กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารบริษัทมีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตนเอง คู่สมรส รวมทั้งบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ภายใน 30 วัน ตั้งแต่การได้รับการเลือกตั้งให้เป็นกรรมการและผู้บริหารบริษัท และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ดังกล่าวต้องรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ภายใน 3 วันทำการ สรุป ณ ปัจจุบัน มีการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารเป็นดังนี้

การเปลี่ยนแปลงและการถือหลักทรัพย์ของกรรมการ

รายชื่อ	การถือหุ้นของบริษัท (หุ้น) : ราคาที่กำหนดในใบหุ้น (Par) 1 บาท		
	ณ 31 ธ.ค. 54	ณ 31 ธ.ค. 53	เปลี่ยนแปลงเพิ่ม/(ลด)
1. นายวิจิตร สุพินิจ	-	-	-
2. ดร. สมศักดิ์ ลิขสวัสดิ์ตระกูล	-	-	-
3. นายริวโซ โอकिन	-	-	-
4. ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	-	-	-
5. คุณหญิงปัทมา ลิขสวัสดิ์ตระกูล	1,434,623,093	1,434,623,093	-
6. นายขรรค์ กุโรวาท	-	-	-
7. รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	-	-	-
8. นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	1,500,000	1,500,000	-
9. พลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน	-	-	-
10. พลเอกชูฉัตร กำภู ณ อยุธยา	-	-	-
11. นายปรีชา ประกอบกิจ	-	-	-
12. ผศ. โกมล วงศ์อภัย	-	-	-
13. นายสิทธิชัย ลิขสวัสดิ์ตระกูล	334,946,800	334,946,800	-

การเปลี่ยนแปลงและการถือหลักทรัพย์ของบริษัทของผู้บริหาร

รายชื่อ	การถือหุ้นของบริษัท (หุ้น) : ราคาที่กำหนดในใบหุ้น (Par) 1 บาท		
	ณ 31 ธ.ค. 54	ณ 31 ธ.ค. 53	เปลี่ยนแปลงเพิ่ม/(ลด)
1. นายณกุล สกุลโชคิกโรจน์	100,000	100,000	-
2. นายวุฒิชัย เศรษฐบุตร	-	-	-
3. นายออสการ์ มิเกล โอเจดา ลูน่า	-	-	-

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตลอดปี 2554 คณะกรรมการบริษัทยังคงสืบสานเจตนารมณ์อันมุ่งมั่นในการที่จะยกระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล คณะกรรมการบริษัทจึงได้นำเอาแบบประเมินตนเองเรื่องการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Self Assessment) มาใช้เป็นเครื่องมือในการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้บริษัทมีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพสูงสุด ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่อง การให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ก็เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

สำหรับปีที่ผ่านมามีรายละเอียดเกี่ยวกับการปฏิบัติในเรื่องการ กำกับดูแลกิจการที่ดีที่บริษัทจะรายงานให้ทราบ แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

1.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้น

● คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี เกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นเป็นลายลักษณ์อักษรขึ้นเมื่อปี 2549 โดยมุ่งเน้นให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างทั่วถึงและเท่าเทียมกัน และมีส่วนร่วมในการตัดสินใจต่างๆ ที่สำคัญ ตลอดจนปกป้อง ส่งเสริม สนับสนุน และไม่ละเมิดสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยกำหนดนโยบายไว้ดังนี้

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้น

1. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ปกป้องและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นขั้นพื้นฐาน ได้แก่ สิทธิการซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ สิทธิในการได้รับข่าวสารข้อมูลกิจการอย่างเพียงพอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือแก้ไขข้อบังคับหรือหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน การอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

2. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้แก่ สิทธิในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า สิทธิในการเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า สิทธิในการส่งคำถามต่อที่ประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุม เป็นต้น

3. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการงดเว้นการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือจำกัดสิทธิ หรือการละเมิดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการศึกษาข้อมูลสารสนเทศของบริษัทที่ต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เช่น ไม่แจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมอย่างกะทันหัน ไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เป็นต้น

4. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิต่างๆ เช่น การให้ข้อมูลสำคัญที่เป็นปัจจุบันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท การจัดให้ผู้ถือหุ้นเข้าเยี่ยมชมกิจการ เป็นต้น

1.2 การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

● คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการได้นำนโยบายสิทธิของผู้ถือหุ้นมาปฏิบัติและมีความครอบคลุมมากกว่าสิทธิตามกฎหมาย โดยเฉพาะสิทธิในการรับรู้ข้อมูลและสารสนเทศ สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554 บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และเผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษพร้อมกัน โดยมีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลในรูปแบบเอกสารที่บริษัทจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น

● ในการจัดส่งเอกสารการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้มอบหมายให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 14 วัน ซึ่งมีช่วงระยะเวลาในการจัดส่งเอกสารมากกว่าที่กฎหมายได้กำหนดไว้ ทั้งนี้เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีระยะเวลาศึกษาข้อมูลมากขึ้น

● ในวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงด้วยการใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียน และนับคะแนนเสียง รวมทั้งจัดให้มีอาคารแสดมภ์ไว้บริการในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้นำมาในการมอบฉันทะ พร้อมทั้งจัดทำป้ายสัญลักษณ์สำหรับผู้ถือหุ้นที่ลงทะเบียนแล้ว เพื่อความสะดวกในการเข้าออกที่ประชุมโดยไม่ต้องเสียเวลาในการตรวจสอบเอกสารใหม่

● หลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทได้นำเนื้อหาการประชุมซึ่งประกอบด้วย รายละเอียดวาระการประชุม มติที่ประชุม การลงคะแนนเสียง ตลอดจนคำถามและความเห็นของผู้ถือหุ้น รวบรวมจัดทำเป็น “รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554” เผยแพร่ขึ้นเว็บไซต์ของบริษัทเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2554 เป็นเวลาภายใน 14 วัน นับจากวันประชุม ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของระเบียบสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

● สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ หลังการประชุมบริษัทได้จัดทำวิดีโอทัศน์บรรยายการประชุมในรูปแบบ Soft File เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้เป็นที่ได้รับทราบถึงรายละเอียดข้อมูลการประชุม นอกเหนือจากรายงานการประชุมที่ได้เผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.3 การป้องกันกรณีการจำกัดโอกาสของผู้ถือหุ้นในการศึกษาข้อมูลและสารสนเทศ

● คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น และไม่จำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยมีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า ทั้งในการเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทไม่มีการแจกโดยกะทันหันซึ่งเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุม ไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ซึ่งในอดีตที่ผ่านมายังไม่มีข้อร้องเรียนจากผู้ถือหุ้นในกรณีดังกล่าวนี้

1.4 การอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิ

● บริษัทอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นในการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยการนำระบบการลงทะเบียน และนับคะแนนเสียงโดยวิธี Barcode มาใช้ พร้อมทั้งแจกใบลงคะแนนเสียงให้กับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองก่อนการประชุม

- บริษัทได้แจ้งกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นให้ผู้ถือหุ้นทราบในหนังสือเชิญประชุม รวมทั้งในวันประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งกฎเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุม และขั้นตอนการออกเสียงลงมติให้ผู้ถือหุ้นทราบในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และได้มีการบันทึกการแจ้งกฎเกณฑ์และขั้นตอนการออกเสียงลงมติดังกล่าวลงในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง

- นอกจากนี้บริษัทยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเข้าเยี่ยมชมโรงงาน และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารและสารสนเทศที่เป็นข้อมูลปัจจุบันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

1.5 การจัดสรรเวลาและการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นร่วมแสดงความคิดเห็น

- บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือเกี่ยวข้องกับบริษัท และแสดงความคิดเห็น โดยประธานกรรมการได้สอบถามที่ประชุมในแต่ละวาระทุกวาระ รวมทั้งได้มีการบันทึกข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทและแสดงความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น รวมทั้งคำชี้แจงของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือผู้บริหารลงในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง

- บริษัทจัดให้มีการบันทึกเสียงการประชุมผู้ถือหุ้น และเปิดเผยรายละเอียดสาระสำคัญของการซักถามในระหว่างการประชุมไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อสามารถใช้อ้างอิงในภายหลัง และช่วยให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมสามารถติดตามรายละเอียดได้

1.6 การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของคณะกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 มีคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 15 คน

จึงสรุปได้ว่าบริษัทยังคงพัฒนาการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ให้มีความเคร่งครัดกว่าแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนดไว้อย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทได้รับการพิจารณาจากโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน (Annual General Meeting of Shareholders : AGM Checklist) ที่จัดขึ้นโดยสำนักงาน ก.ล.ต. สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียน ในเกณฑ์ระดับ “ดีเยี่ยม” ถือเป็นเกณฑ์สูงสุดในการประเมิน และบริษัทปฏิบัติตามเกณฑ์ดังกล่าวมาติดต่อกันเป็นปีที่สี่

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

2.1 นโยบายในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

- คณะกรรมการบริษัทคำนึงถึงการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน จึงได้กำหนดนโยบายในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยไว้ดังต่อไปนี้.-

นโยบายในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

1. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการเคารพถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

2. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ซึ่งได้แก่ การเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า การเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า การส่งคำถามต่อที่ประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม เป็นต้น

3. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ เช่น สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนการตัดสินใจ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดการลงคะแนนเสียงเองได้ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมีทางเลือกในการมอบฉันทะ โดยบริษัทจะเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 2 คนเป็นทางเลือกไว้ เป็นต้น

2.2 หลักเกณฑ์การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเพิ่มวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า

● บริษัทได้เปิดโอกาสและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอเรื่องเพื่อบรรจุในวาระการประชุมล่วงหน้า โดยได้จัดทำหลักเกณฑ์การพิจารณาเผยแพร่ผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 (ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2553 ถึงวันที่ 10 มกราคม 2554) ซึ่งมีเลขานุการคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นผู้รวบรวมวาระการประชุมและนำเสนอต่อกรรมการอิสระเพื่อพิจารณาก่อนในเบื้องต้น หากกรรมการอิสระพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสมก็ให้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในเดือนมีนาคม 2554 เพื่อพิจารณาออกเป็นระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นต่อไป ซึ่งปรากฏว่าในปี 2554 ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมล่วงหน้า โดยหลักเกณฑ์การเสนอเพิ่มวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีดังนี้

1. คุณสมบัติของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเสนอเรื่องเพื่อบรรจุในวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นต้องถือหุ้นอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 100,000 หุ้น โดยอาจเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายรวมกันก็ได้ และเป็นการถือหุ้นอย่างต่อเนื่องนับจากวันที่ถือหุ้นจนถึงวันที่เสนอเรื่องเพื่อบรรจุในวาระการประชุมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 12 เดือน

2. การเสนอเรื่องเพื่อบรรจุวาระการประชุม ผู้ถือหุ้นจะต้องกรอก “แบบขอเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554” พร้อมเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วนและสมบูรณ์ ส่งถึงบริษัทภายในวันที่ 10 มกราคม 2554

3. เกณฑ์การพิจารณาที่จะไม่บรรจุเรื่องดังต่อไปนี้เป็นวาระการประชุม

(1) เรื่องที่เสนอโดยผู้ถือหุ้นที่มีคุณสมบัติไม่ครบถ้วน ให้ข้อมูลหรือเอกสารไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอ ไม่ตรงตามความเป็นจริง หรือเสนอมาไม่ทันภายในระยะเวลาที่กำหนด

(2) เรื่องซึ่งตามปกติกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับการพิจารณาจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทได้ดำเนินการกำหนดเป็นวาระการประชุมทุกครั้งอยู่แล้ว

(3) เรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท และ/หรือเรื่องที่บริษัทได้ดำเนินการไปแล้ว

(4) เรื่องที่เป็นอำนาจการบริหารจัดการของบริษัท เว้นแต่เป็นกรณีที่เกิดความเดือดร้อนเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม

(5) เรื่องที่ผู้ถือหุ้นได้เคยเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา และได้รับมติสนับสนุนด้วยเสียงที่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด โดยที่ข้อเท็จจริงยังไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

(6) เรื่องที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท และ/หรือเรื่องที่ซ้ำกับที่ได้เคยเสนอมามาก่อนแล้ว

(7) เรื่องที่ขัดกับข้อบังคับบริษัท กฎหมาย ข้อบังคับของหน่วยงานที่กำกับดูแล หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง หรือไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ และจริยธรรมการดำเนินธุรกิจ

(8) เรื่องปัจจัยภายนอกที่อยู่เหนืออำนาจควบคุมที่บริษัทจะดำเนินการได้

4. กรรมการอิสระของบริษัทเป็นผู้พิจารณากลับกรองเรื่องที่ยื่นเสนอให้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและบริษัทจะแจ้งผลการพิจารณาให้ทราบภายหลังการประชุมคณะกรรมการบริษัทภายในเดือนมีนาคม 2554 โดยเรื่องที่ผ่านมาความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทจะบรรจุเป็นวาระการประชุมในคำบอกกล่าวเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ต่อไป

2.3 การพิจารณาไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

- คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นที่ได้กำหนดไว้ โดยในการประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทได้ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามระเบียบวาระการประชุมอย่างเคร่งครัด โดยไม่มีการแจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมอย่างกะทันหัน และไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้า

2.4 หลักเกณฑ์การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ

- บริษัทได้เปิดโอกาสและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการล่วงหน้า โดยได้จัดทำหลักเกณฑ์การพิจารณาเผยแพร่ผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 (ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2553 ถึงวันที่ 10 มกราคม 2554) ซึ่งมีเลขานุการคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นผู้รวบรวมข้อมูลประกอบการพิจารณาด้านคุณสมบัติ และการให้ความยินยอมของผู้ได้รับการเสนอชื่อ แล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการสรรหาเพื่อพิจารณาคำขอเสนอของบุคคลที่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอมาตามกระบวนการสรรหาที่บริษัทได้กำหนดไว้ โดยหากคณะกรรมการสรรหาพิจารณาแล้วมีความเหมาะสม ก็ให้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในเดือนมีนาคม 2554 เพื่อพิจารณาเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นต่อไป ซึ่งปรากฏว่าในปี 2554 ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยหลักเกณฑ์การเสนอรายชื่อมีดังนี้

1. คุณสมบัติของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ต้องถือหุ้นอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 100,000 หุ้น โดยอาจเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายรวมกันก็ได้ และเป็นการถือหุ้นอย่างต่อเนื่องนับจากวันที่ถือหุ้นจนถึงวันที่เสนอชื่อบุคคลเป็นเวลา ไม่น้อยกว่า 12 เดือน

2. การเสนอชื่อบุคคลเพื่อการเลือกตั้งเป็นกรรมการ ผู้ถือหุ้นจะต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มจำนวน 3 แบบฟอร์ม ดังต่อไปนี้.-

- (1) แบบขอเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
- (2) แบบประวัติบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
- (3) หนังสือยินยอมของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

พร้อมเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วนและสมบูรณ์ ส่งถึงบริษัทภายในวันที่ 10 มกราคม 2554

3. ในการเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท บุคคลดังกล่าวต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัท

4. คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกตามกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัท เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และบริษัทจะแจ้งผลการพิจารณาให้ทราบภายหลังการประชุมคณะกรรมการบริษัทภายในเดือนมีนาคม 2554

2.5 การสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะ

● คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย จดออกเสียง โดยได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข ขึ้น นอกจากนี้บริษัทยังได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ก (แบบมอบฉันทะทั่วไป) และหนังสือมอบฉันทะแบบ ค (แบบมอบฉันทะเฉพาะสำหรับ custodian) ให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า 30 วันก่อนวันประชุมเพื่อการคว่ำโน้ตอีกด้วย

2.6 การสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้บัตรลงคะแนนเสียง

● คณะกรรมการบริษัทอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง แต่มีความประสงค์จะใช้สิทธิในการลงคะแนนเสียงโดยวิธีการมอบฉันทะ โดยบริษัทได้เสนอให้มีกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนผู้ถือหุ้น จำนวน 2 คน คือ นายวิจิตร สุพินิจ (ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ) และ ศ. ไพจิตร โรจนวานิช (ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ) เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิเลือกกรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้นได้ และมีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 จำนวน 23 ราย

2.7 การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

● คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนเสียงให้แก่ผู้ถือหุ้นไว้และแจกในขณะลงทะเบียนก่อนเริ่มการประชุม ซึ่งได้จัดทำบัตรลงคะแนนเสียงครบทุกวาระ เช่น การพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผล การพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี การพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแยกเป็นรายบุคคล เป็นต้น รายละเอียดการนับคะแนนเสียงดังกล่าวมีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ในกรณีหากมีข้อโต้แย้งเกิดขึ้นในภายหลัง

2.8 มาตรการป้องกันการใช้อิทธิพลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ในทางมิชอบ

● คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดมาตรการป้องกันการกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้อิทธิพลภายในเพื่อหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบไว้ในหลักจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องการใช้ข้อมูลภายในเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการรักษาความลับ โดยมีการแจ้งมาตรการดังกล่าวผ่านทางคู่มือหลักจรรยาบรรณธุรกิจทางการจัดอบรม และทางเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ยังได้มอบหมายให้เลขาธิการคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการแจ้งหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล และติดตามให้คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้ส่วนเสียหรือการทำรายการระหว่างกันของกรรมการและผู้บริหาร

หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

3.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม ซึ่งไม่เพียงแต่เฉพาะตามที่กฎหมายกำหนดเท่านั้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้พิจารณาซึ่งผู้มีส่วนได้ส่วนเสียขึ้นใหม่ พร้อมกับกำหนดเป็นนโยบายและมาตรการในการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเพิ่มเติม เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อมของบริษัท ที่ได้ยึดถือปฏิบัติควบคู่กันไป โดยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทแบ่งออกเป็น 10 กลุ่ม ดังนี้

1. พนักงานและครอบครัว
2. ลูกค้า และเจ้าหนี้
3. ผู้ถือหุ้น
4. ชุมชนรอบโรงงาน
5. หน่วยงานราชการ
6. Supplier และ Contractor
7. นักวิเคราะห์, นักลงทุน และสถาบันการเงิน
8. นักวิชาการ
9. สถาบันการศึกษา
10. สื่อมวลชน

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายและมาตรการในการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียดังต่อไปนี้:-

1. พนักงานและครอบครัว

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลพนักงานและครอบครัว

- 1) บริษัทให้ผลตอบแทนแก่พนักงานโดยยึดหลักพิจารณาผลงานด้วยความเป็นธรรมและสามารถวัดผลได้ อาทิ รายได้ค่าตอบแทนรายเดือน รายได้จากการทำงานล่วงเวลา โบนัสประจำปี เงินพิเศษรางวัลการผลิต การประกันชีวิตและประกันสุขภาพ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น
- 2) บริษัทมุ่งส่งเสริมและพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความสามารถอย่างต่อเนื่อง อาทิ จัดให้มีการอบรมและสัมมนาผู้บริหารและพนักงานทุกระดับ เป็นต้น
- 3) บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนด้วยความเป็นธรรมและความเท่าเทียมกัน อาทิ การประเมินผลงานพนักงาน การรักษาความลับประวัติการทำงาน และการใช้สิทธิต่างๆ ของพนักงาน เป็นต้น
- 4) บริษัทคำนึงถึงสิทธิของพนักงานเป็นสำคัญ และเปิดโอกาสให้พนักงานร้องเรียนกรณีพนักงานไม่ได้รับความเป็นธรรมผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ผู้รับความคิดเห็น หน่วยงานฝ่ายทรัพยากรบุคคลที่รับเรื่อง เป็นต้น
- 5) บริษัทมีหน้าที่ดูแลจัดสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัย ถูกสุขลักษณะ และเอื้อต่อการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ อาทิ บริษัทจัดให้มีการดำเนินการ 5 ส. จัดตั้งหน่วยงานด้านความปลอดภัยขึ้น เพื่อควบคุมและดูแลเรื่องอาชีวอนามัยและความปลอดภัยของพนักงาน เป็นต้น

2. ลูกค้า และเจ้าหนี้

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลลูกค้า

- 1) บริษัทมีหน้าที่ในการสร้างความสัมพันธ์และความร่วมมือในระยะยาวกับลูกค้า โดยยึดหลักความซื่อสัตย์สุจริต ความเชื่อถือและไว้วางใจซึ่งกันและกัน

2) บริษัทมีหน้าที่ในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้าของบริษัท ด้วยการรับผิชอบ เอาใจใส่ และให้ความสำคัญต่อปัญหาและความต้องการของลูกค้าเป็นอันดับแรก โดยให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนปฏิบัติตามมาตรการดังต่อไปนี้

- ยึดมั่นในการนำเสนอและส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐานคุณภาพตรงกับความต้องการของลูกค้า
- ยึดถือปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่ได้ทำข้อตกลงไว้กับลูกค้าอย่างดีที่สุด
- การเสนอราคาและเงื่อนไขการค้าให้แก่ลูกค้าที่จัดอยู่ในกลุ่มเดียวกัน ต้องมีความเท่าเทียมกัน
- ให้ข้อมูลที่ถูกต้องตรงตามความเป็นจริงแก่ลูกค้าเกี่ยวกับคุณสมบัติและคุณภาพของผลิตภัณฑ์ที่ผลิตได้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความเป็นธรรมให้กับลูกค้าของบริษัท
- พร้อมทั้งจะตอบคำถามของลูกค้า รวมทั้งการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียน การให้คำแนะนำ และการติดตามผลความคืบหน้าในประเด็นต่างๆ ที่ได้รับแจ้งจากลูกค้าผ่านทาง

ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์
โทร. 0-2634-2222
ต่อ 1431-1435
e-mail : allbangkokmarketing@gsteel.com

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลเจ้าหน้าที่

- 1) บริษัทมีหน้าที่สร้างความสัมพันธ์และปฏิบัติตามเจ้าหน้าที่ โดยยึดหลักความซื่อสัตย์สุจริต ความเชื่อถือและไว้วางใจซึ่งกันและกัน
- 2) บริษัทมีหน้าที่รับผิชอบ เอาใจใส่ และให้ความสำคัญต่อเงื่อนไขต่างๆ ที่ได้ทำข้อตกลงไว้กับเจ้าหน้าที่อย่างดีที่สุด

3. ผู้ถือหุ้น

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลผู้ถือหุ้น

- 1) บริษัทมีหน้าที่ปกป้องและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นขั้นพื้นฐาน ได้แก่ สิทธิการซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ สิทธิในการได้รับข่าวสารข้อมูลกิจการอย่างเพียงพอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือแก้ไขข้อบังคับหรือหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน การอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น
- 2) บริษัทมีหน้าที่ส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้แก่ สิทธิในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า สิทธิในการเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า สิทธิในการส่งคำถามต่อที่ประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุม เป็นต้น ผ่านทาง

ฝ่าย Compliance
คุณบุญยวีร์ ชัยะรุ่งสกุล
โทร. 0-2634-2222 ต่อ 1175
e-mail : info@gsteel.com

3) บริษัทต้องไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น

4. ชุมชนรอบโรงงาน

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลชุมชนรอบโรงงาน

- 1) บริษัทและพนักงานต้องยึดมั่นประเพณีปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี และเป็นประโยชน์แก่สังคมและชุมชน
- 2) บริษัทมีหน้าที่ประเพณีปฏิบัติต่อชุมชนที่อาศัยอยู่ใกล้เคียงกับบริเวณที่ตั้งโรงงานด้วยความเป็นมิตร และให้ความช่วยเหลือ สนับสนุนชุมชนให้มีความเป็นอยู่ที่ดี ตลอดจนรับผิดชอบดำเนินการแก้ไขในกรณีที่เกิดปัญหาต่างๆ ที่ได้รับผลมาจากการดำเนินการของบริษัทอย่างเป็นธรรม และมีความเท่าเทียมกัน
- 3) บริษัทมีหน้าที่ดูแลและสนับสนุนกิจกรรมที่มีคุณประโยชน์ต่อสังคม และให้ความร่วมมือกับภาครัฐและหน่วยงานต่างๆ ด้วยความเต็มใจ และเสียสละเพื่อประโยชน์ต่อส่วนรวม

5. หน่วยงานราชการ

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลหน่วยงานราชการ

- 1) บริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องที่ได้กำหนดไว้ ทั้งยังส่งเสริมให้มีการปฏิบัติให้ดียิ่งขึ้น และ/หรือมากกว่าที่กฎหมายและข้อบังคับต่างๆ กำหนดไว้
- 2) บริษัทจะสนับสนุนกิจกรรมในโอกาสต่างๆ ของหน่วยงานราชการตามความเหมาะสม

6. Supplier และ Contractor

นโยบายเกี่ยวกับการดูแล Supplier และ Contractor

- 1) บริษัทมีหน้าที่สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับ Supplier และ Contractor ทุกราย
- 2) บริษัทมีหน้าที่เปิดโอกาสให้ Supplier และ Contractor ทุกรายนำเสนอสินค้า/บริการได้โดยเท่าเทียมกัน โดยให้ผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องกับ Supplier และ Contractor ต้องปฏิบัติตามมาตรการดังต่อไปนี้
 - ต้องปฏิบัติงานต่อ Supplier และ Contractor ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และมีความเท่าเทียมกัน
 - การพิจารณาและตัดสินใจต้องอยู่บนพื้นฐานของการเปรียบเทียบคุณภาพ และเงื่อนไขต่างๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว
 - ต้องรักษาความลับของ Supplier และ Contractor โดยห้ามมิให้มีการรับสินบนหรือค่านายหน้าใดๆ จาก Supplier และ Contractor รวมถึงห้ามเปิดเผยข้อมูลหรือข้อเสนอของ Supplier และ Contractor รายหนึ่งหรือหลายรายให้กับ Supplier และ Contractor รายอื่นๆ รับทราบทั้งทางตรงและทางอ้อม

7. นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลนักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน

- 1) บริษัทเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงินได้รับทราบข้อมูลการดำเนินงานของบริษัท และแนวโน้มผลประกอบการในอนาคตได้ตามความเหมาะสม และเป็นไปตามเงื่อนไขของกฎหมาย และการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องการเปิดเผยข้อมูล

2) บริษัทจะอำนวยความสะดวกโดยจัดทำข้อมูลแนะนำการลงทุนของบริษัทให้แก่นักลงทุน ผ่านช่องทางเว็บไซต์ และ

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations - IR)
 โทร. 0-2634-2222 ต่อ 1175-1176
 e-mail : info@gsteel.com

8. นักวิชาการ

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลนักวิชาการ

1) บริษัทเปิดโอกาสให้นักวิชาการได้รับทราบข้อมูลวิธีการ กระบวนการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งแลกเปลี่ยนความรู้ เพื่อเป็นประโยชน์ในงานด้านวิชาการ และการทำวิจัยต่างๆ อันเป็นประโยชน์ต่ออุตสาหกรรมในประเทศ

2) บริษัทสนับสนุนการเข้ามามีส่วนร่วมในการศึกษาการใช้เทคโนโลยีในการปรับปรุงกระบวนการทำงานต่างๆ ในการผลิตผลิตภัณฑ์ของบริษัท ตลอดจนร่วมศึกษาเพื่อพัฒนานวัตกรรมต่างๆ ในการเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาประเทศ เช่น ในด้านเครื่องจักร ด้านกรรมวิธีในการผลิต เป็นต้น

9. สถาบันการศึกษา

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลสถาบันการศึกษา

1) บริษัทจะทำการส่งเสริมให้ความรู้ด้านเทคโนโลยีและกระบวนการผลิตแก่สถาบันการศึกษา โดยจะให้ความสำคัญกับโรงเรียนและสถาบันการศึกษาที่ใกล้บริเวณชุมชนรอบโรงงานของบริษัทเป็นอันดับแรก

2) บริษัทจะทำการสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ของสถาบันการศึกษาตามความเหมาะสม

10. สื่อมวลชน

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลสื่อมวลชน

1) บริษัทคำนึงถึงสิทธิและเสรีภาพของสื่อมวลชนในการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศและข่าวสารของบริษัทสู่สาธารณชน

2) บริษัทจะทำการสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ของสื่อมวลชนตามความเหมาะสม

3.2 มาตรการขดเซยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกรณีได้รับความเสียหายจากการละเมิด

• คณะกรรมการบริษัทมีมาตรการที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทจะต้องพึงปฏิบัติ ในการใช้ข้อมูลภายในดังนี้.-

มาตรการป้องกันการใช้อข้อมูลภายในของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน

1) เลขานุการคณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารทราบให้ปฏิบัติซึ่งหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

2) คณะกรรมการบริษัทจะแนะนำให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ทราบข้อมูลภายในหลีกเลี่ยงการซื้อขายหุ้นของบริษัทก่อนการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ รวมถึงข้อมูลงบการเงินของบริษัท ซึ่งมีผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ต่อสาธารณชน กล่าวคือ เป็นเวลา 1 เดือนก่อนการเปิดเผยข้อมูล และ 1 สัปดาห์หลัง การเปิดเผยข้อมูล อันอาจเป็นการกระทำความผิดพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

● บริษัทได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบไว้ในหลักจรรยาบรรณสำหรับผู้บริหารและพนักงานดังต่อไปนี้

มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของผู้บริหารและพนักงาน

1) ผู้บริหารและพนักงานจะต้องไม่กระทำการใดๆ เพื่อแสวงหาผลประโยชน์หรือเบียดบังทรัพย์สิน ซึ่ง ควรเป็นของบริษัท หรือควรเป็นของลูกค้าของบริษัท

2) ผู้บริหารและพนักงานควรหลีกเลี่ยงสถานการณ์ หรือการมีกิจกรรมส่วนตัว และการมี ผลประโยชน์ทางการเงินซึ่งอาจขัดแย้งกับหน้าที่การงานที่ผู้บริหารและพนักงานผูกพันอยู่

3) กรณีตำแหน่งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารและพนักงานมีผลในอันที่จะเอื้อประโยชน์ทั้ง ทางตรงและทางอ้อมแก่ตนเอง หรือสมาชิกในครอบครัว (คู่สมรส บิดา มารดา บุตร ญาติ พี่น้อง) หรือบุคคลที่รู้จัก ผู้บริหารและพนักงานดังกล่าวไม่ควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจดำเนินการใดๆ และจะต้องแจ้งผู้บังคับบัญชาตามสาย งานให้ทราบทันที

4) บริษัทจะหลีกเลี่ยงที่จะมอบหมายหน้าที่ความรับผิดชอบให้กับผู้บริหารและพนักงานในกรณี ที่ อาจนำไปสู่สถานการณ์ที่จะก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัท หรือขัดต่อผลประโยชน์ของลูกค้า ของบริษัท

5) การที่ผู้บริหารและพนักงานมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรมภายนอกองค์กร หรือดำรงตำแหน่ง ภายนอกองค์กร อาทิ การเป็นกรรมการ ที่ปรึกษา ตัวแทน หรือเป็นพนักงานในองค์กรอื่นๆ กิจกรรมนั้นๆ จะต้องไม่ ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท และลูกค้าของบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และจะต้องไม่ทำให้ เกิดผลเสียหายต่อบริษัท รวมทั้งจะต้องไม่กระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของบุคคลนั้นๆ

6) ห้ามมิให้ผู้บริหารและพนักงานเข้าร่วมหรือรับตำแหน่งใดในองค์กรอื่นที่ประกอบธุรกิจ ใน ลักษณะเดียวกันกับบริษัท หรือกิจการที่แข่งขันกับบริษัท หรือกิจการที่อาจมีผลประโยชน์ขัดแย้งกับบริษัท

● คณะกรรมการบริษัทได้รับข้อมูลส่วนได้ส่วนเสียในการทำธุรกรรมกับบริษัทของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เป็นประจำอย่างสม่ำเสมอโดยตลอด โดยฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทมีหน้าที่รายงานข้อมูลส่วนได้ ส่วนเสียต่างๆ ให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบทราบเพื่อพิจารณา และหลังจากนั้นให้คณะกรรมการตรวจสอบนำสรุป ข้อมูลส่วนได้ส่วนเสียต่างๆ รายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบและพิจารณาต่อไป โดยฝ่ายตรวจสอบภายในจะ เป็นผู้ติดตามผลอย่างต่อเนื่อง ซึ่งในปี 2554 ไม่ปรากฏว่ามีข้อมูลส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ที่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทแต่อย่างใด

● บริษัทได้กำหนดมาตรการชดเชยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียไว้ในกรณีได้รับความเสียหายจากการละเมิด ดังต่อไปนี้

1. พนักงานและครอบครัว

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อพนักงานและครอบครัว

ปัจจุบันบริษัทจัดให้มีการดูแลในเรื่องผลตอบแทนและสวัสดิการของพนักงานอย่างทั่วถึง และ ปฏิบัติตามนโยบายการดูแลพนักงานอย่างเคร่งครัด และได้จัดทำคู่มือรับข้อร้องเรียน และ/หรือข้อเสนอแนะจากพนักงาน ไว้สำหรับเป็นช่องทางในการแจ้งข้อร้องเรียนของพนักงานที่ได้รับผลกระทบจากการทำงาน

ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากพนักงานในกรณีความเสียหายจากการละเมิด

2. ลูกค้า และเจ้าหน้าที่

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อลูกค้า และเจ้าหน้าที่

ปัจจุบันบริษัทได้มีการดูแลลูกค้าตามนโยบายการดูแลลูกค้า และจัดให้มีฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service) ขึ้นเพื่อเป็นศูนย์ร้องเรียนสำหรับลูกค้า ในกรณีที่ลูกค้ามีปัญหาและต้องการความช่วยเหลือ

เพื่อป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อลูกค้าและเจ้าหน้าที่ ผู้บริหารจะพิจารณาคุณสมบัติของ ลูกค้าและเจ้าหน้าที่ทุกรายก่อนการทำการธุรกรรม เพื่อป้องกันการเกิดปัญหาขึ้นในภายหลัง โดยพิจารณาตามหลักความ ซื่อสัตย์สุจริตและความน่าเชื่อถือ

ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากลูกค้าและเจ้าหน้าที่ในกรณีความเสียหายจากการ ละเมิด

3. ผู้ถือหุ้น

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อผู้ถือหุ้น

ปัจจุบันบริษัทดำเนินการปกป้องและดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นขั้นพื้นฐาน ทั้งสิทธิในการได้รับข้อมูล สารสนเทศ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนสนับสนุนการใช้สิทธิออกเหนือไปจากกฎหมาย

ทั้งนี้บริษัทได้ประเมินผลและติดตามการดำเนินการเพื่อป้องกันความเสียหายจากการละเมิดต่อผู้ถือ หุ้นโดยประเมินจากทั้งภายในองค์กร ซึ่งจะประเมินกับฝ่ายจัดการที่ดำเนินการดูแลสิทธิผู้ถือหุ้น และประเมินจาก ภายนอกในรูปของโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM Checklist) ซึ่งประเมินโดยสำนักงาน ก.ล.ต. สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียน เป็นประจำทุกปี

สำหรับในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากผู้ถือหุ้นกรณีความเสียหายจากการละเมิด และ ไม่มีความเสียหายจากเรื่องอื่นๆ หรือข้อร้องเรียนเรื่องการจำกัดสิทธิหรือสิทธิอื่นต่างๆ

4. ชุมชนรอบโรงงาน

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อชุมชนรอบโรงงาน

บริษัทมีการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อชุมชนและสังคมรอบโรงงาน ด้วยการปฏิบัติ ตามนโยบายการดูแลสังคมและชุมชน ในการสร้างสัมพันธ์อันดีกับสังคมและชุมชนรอบข้าง ตลอดจนให้ความ ช่วยเหลือและสนับสนุนชุมชนให้มีความเป็นอยู่ที่ดี

ดังนั้นที่ผ่านมาบริษัทจึงไม่เคยได้รับการร้องเรียนกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อชุมชนและ สังคมรอบข้าง ทั้งนี้หากมีกรณีดังกล่าวเกิดขึ้น บริษัทมีมาตรการการจัดการ โดยมีหน่วยงานฝ่ายบุคคลของโรงงานทำ หน้าที่รับเรื่องร้องเรียนโดยตรง และรายงานต่อฝ่ายบริหารเพื่อพิจารณาดำเนินการต่อไป

5. หน่วยงานราชการ

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อหน่วยงานราชการ

บริษัทมีการป้องกันกรณีความเสียหายจากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ โดยบริษัท มีหน่วยงานฝ่ายกฎหมายที่จะทำหน้าที่ในการติดตามดูแลการปฏิบัติของหน่วยงานในบริษัทให้มีการปฏิบัติเป็นไปตาม กฎหมายอยู่อย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นที่ผ่านมามีบริษัทจึงไม่เคยปรากฏว่ามีการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายใดๆ

6. Supplier และ Contractor

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อ Supplier และ Contractor

บริษัทมีการป้องกันกรณีความเสียหายในการละเมิดต่อ Supplier และ Contractor โดยบริษัทมีนโยบายในการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับ Supplier และ Contractor ทุกฝ่าย รวมถึงมีการปฏิบัติตาม Supplier และ Contractor ทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน

ดังนั้นที่ผ่านมามีบริษัทจึงไม่เคยปรากฏเรื่องความเสียหายจากการละเมิดดังกล่าว

7. นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อนักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน

บริษัทได้เปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงินได้รับทราบข้อมูลการดำเนินงานของบริษัท และแนวโน้มผลประกอบการในอนาคตเป็นประจำอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง หรือไม่น้อยกว่าปีละ 4 ครั้ง อีกทั้งมีการจัดทำข้อมูลแนะนำการลงทุนผ่านช่องทางต่างๆ ทั้งการสอบถามข้อมูลผ่านทางฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ หรือในลักษณะการเข้าพบ one on group meeting หรือทางเว็บไซต์ของบริษัท

ดังนั้นที่ผ่านมามีบริษัทจึงไม่เคยได้รับการร้องเรียนจากการไม่ได้รับทราบข้อมูลจากนักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงินแต่อย่างใด

8. นักวิชาการ

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อนักวิชาการ

บริษัทได้เปิดโอกาสให้นักวิชาการเข้าเยี่ยมชมโรงงาน และให้ข้อมูลวิธีการ กระบวนการดำเนินงานในการผลิตผลิตภัณฑ์ของบริษัท เพื่อเป็นประโยชน์ในด้านวิชาการ ตลอดจนร่วมมือกับนักวิชาการในการศึกษา ปรับปรุงเทคโนโลยีในการผลิตต่างๆ ร่วมกันอย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นที่ผ่านมามีบริษัทจึงไม่เคยปรากฏเรื่องความเสียหายในการละเมิดดังกล่าว

9. สถาบันการศึกษา

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อสถาบันการศึกษา

บริษัทได้ให้ความร่วมมือกับสถาบันการศึกษาในการเปิดโอกาสให้เยี่ยมชมโรงงานของบริษัทและจัดบรรยายให้ความรู้ด้านเทคโนโลยีและกระบวนการผลิตของบริษัทแก่สถาบันการศึกษา ตลอดจนให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ อยู่อย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นที่ผ่านมามีบริษัทจึงไม่เคยปรากฏเรื่องความเสียหายในการละเมิดดังกล่าว

10. สื่อมวลชน

มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อสื่อมวลชน

บริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายในเรื่องการคำนึงถึงสิทธิและเสรีภาพแก่สื่อมวลชนในการเผยแพร่ข่าวสารของบริษัทสู่สาธารณชนอย่างเคร่งครัด และให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ อยู่อย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นที่ผ่านมามีบริษัทจึงไม่เคยปรากฏเรื่องความเสียหายในการละเมิดดังกล่าว

3.3 กลไกการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดกลไกการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียดังต่อไปนี้

1. บริษัทได้จัดให้มีผู้รับข้อร้องเรียนและ/หรือแสดงความคิดเห็นซึ่งคิดตั้งอย่างเด่นชัดบริเวณด้านหน้าสำนักงาน และด้านหน้าโรงงานของบริษัท และเพิ่มช่องทางในการอีเมลถึงผู้บริหารระดับสูงโดยตรง
2. บริษัทได้จัดให้มีการประชาสัมพันธ์ เช่น การจัดประชาสัมพันธ์นอกสถานที่ โดยหน่วยงานความปลอดภัย และฝ่ายบุคคลจะเดินทางไปประชาสัมพันธ์เรื่องการดำเนินการด้านการดูแลสิ่งแวดล้อมในกระบวนการผลิตของโรงงานให้กับชุมชนโดยรอบได้ทราบและทำความเข้าใจ ตลอดจนสอบถามถึงความคิดเห็นต่างๆ ของคนในชุมชน
3. บริษัทได้เปิดโอกาสให้มีช่องทางการส่งข้อเสนอแนะถึงกรรมการบริษัท ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท หัวข้อนักลงทุน
4. บริษัทได้จัดให้มีการส่งตัวแทนของบริษัทเพื่อเข้าเยี่ยมเยียนชุมชนในพื้นที่รอบๆ โรงงานเป็นประจำทุกปี

3.4 กลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมาย หรือจรรยาบรรณ รายงานทางการเงิน หรือระบบควบคุมภายในบกพร่อง ผ่านทาง

ฝ่ายตรวจสอบภายใน
คุณโสภิต แจ้งอรุณ
โทร. 0-2634-2222 ต่อ 1241
e-mail : info@gsteel.com

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส โดยการไม่เปิดเผยแต่จะเก็บข้อมูลต่างๆ ของผู้แจ้งเบาะแสเป็นความลับ
- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการกระบวนการดำเนินการหลังจากมีผู้แจ้งเบาะแส โดยในเบื้องต้นฝ่ายตรวจสอบภายในจะทำการรวบรวมสรุปเรื่องดังกล่าวแล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาพิสูจน์หาข้อเท็จจริง หากพบว่าเป็นข้อมูลที่กระทบต่อบริษัท จะต้องนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาต่อไป

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

4.1 ผลการปฏิบัตินโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทได้ทำการเปิดเผยข้อมูลของบริษัททั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินต่างๆ ตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใส ผ่านช่องทางระบบ online ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท อีกทั้งไม่เคยถูกสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดำเนินการเนื่องมาจากการเปิดเผยข้อมูลไม่เป็นไปตามกำหนด นอกจากนี้บริษัทยังได้ดำเนินการประเมินประสิทธิภาพของกระบวนการเปิดเผยข้อมูลเป็นประจำ และปฏิบัติตามกำหนดระยะเวลาที่ต้องเปิดเผยข้อมูลต่างๆ อย่างเคร่งครัด

- นอกจากนี้บริษัทยังได้นำข้อมูลสารสนเทศต่างๆ ที่ได้เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงข่าวสารต่างๆ ของบริษัทเปิดเผยผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ และจัดให้มีทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้ทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน

4.2 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้กำหนดนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รวมถึงผู้บริหารระดับสูงไว้ดังต่อไปนี้

นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหารระดับสูง

1. การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหารระดับสูง จะต้องพิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ความยุติธรรม และการจูงใจที่เพียงพอ สามารถเทียบเคียงกับค่าตอบแทนกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน รวมถึงพิจารณาผลประกอบการ ผลงาน สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

2. โดยคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณาในเบื้องต้น และนำเสนอคณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ ให้ความเห็นชอบ และนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ซึ่งได้แก่การอนุมัติวงเงินค่าตอบแทนสูงสุดในแต่ละปี การกำหนดค่าตอบแทนประจำตำแหน่งรวมถึงค่าเบี้ยประชุม

3. ทั้งนี้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจะต้องปฏิบัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติวงเงินค่าตอบแทน และรายละเอียดค่าตอบแทน โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีด้วย นอกจากนี้ยังต้องเปิดเผยถึงส่วนที่กรรมการได้รับจากการทำหน้าที่อื่นให้บริษัท เช่น ที่ปรึกษา และรวมถึงส่วนที่ได้รับจากการเป็นกรรมการและการทำหน้าที่อื่น เช่น ที่ปรึกษาในบริษัทย่อย เป็นต้น

4. ในการกำหนดค่าตอบแทนให้แยกกรรมการที่ทำหน้าที่ในฝ่ายบริหารและได้รับค่าตอบแทนในรูปแบบเงินเดือนจากบริษัท มิให้ได้รับค่าตอบแทนกรรมการ

- คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณานำเสนอวงเงินและรายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เพื่ออนุมัติค่าตอบแทนกรรมการในวงเงินไม่เกิน 8,000,000 บาทต่อปี แก่กรรมการซึ่งมิได้เป็นพนักงานและผู้บริหาร รายละเอียดปรากฏอยู่ในหัวข้อค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้กรรมการของบริษัทที่เป็นกรรมการของบริษัทย่อยจะไม่ได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทย่อย

4.3 รายงานของคณะกรรมการบริษัท

- บริษัทได้มีการจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี รายละเอียดปรากฏในหัวข้อรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

4.4 บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะอนุกรรมการ

- ในปี 2554 คณะกรรมการบริษัท ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามกรอบของกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการขึ้นเพื่อช่วยในการศึกษารายละเอียด ติดตาม ควบคุมการปฏิบัติงาน และกลั่นกรองงานต่างๆ ที่ได้รับมอบหมาย โดยมีรายละเอียดในการปฏิบัติงานดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมรวมทั้งหมดจำนวน 15 ครั้ง ซึ่งได้มีการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 อย่างเคร่งครัด มีการจัดส่งระเบียบวาระการประชุมและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องให้กรรมการได้ศึกษาและพิจารณาล่วงหน้าเฉลี่ย 7 วันก่อนการประชุม และเปิดโอกาสให้กรรมการอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน โดยมีเลขานุการคณะกรรมการ และที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมประชุมและจดบันทึกรายงานการประชุม ข้อซักถาม และข้อเสนอแนะต่างๆ ของกรรมการด้วย เพื่อให้กรรมการและผู้เกี่ยวข้องสามารถติดตามและตรวจสอบได้

สำหรับการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีผู้บริหารสูงสุดทางด้านการเงิน ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมประชุมด้วย รวมถึงการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทดังนี้

ลำดับ	รายชื่อกรรมการบริษัท	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม คณะกรรมการบริษัท / จำนวนครั้งที่ทั้งหมด	การเข้าร่วม ประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554	การเข้าร่วม ประชุมวิสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554
1.	นายวิจิตร สุพินิจ	15 / 15	✓	✓
2.	ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	13 / 15	✓	✓
3.	นายริวโซ โออิโน	12 / 15	✓	✓
4.	ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	15 / 15	✓	✓
5.	คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	10 / 15	✓	✓
6.	นายบรรยง คุโรวาท	15 / 15	✓	✓
7.	รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	14 / 15	✓	✓
8.	นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	12 / 15	✓	✓
9.	พลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน	12 / 15	✓	-
10.	พลเอกชุนันต์ กำภู ณ อยุธยา	11 / 15	✓	✓
11.	นายปรีชา ประกอบกิจ	10 / 15	✓	✓
12.	ผศ. โกมล วงศ์อภัย	15 / 15	✓	✓
13.	นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล	12 / 15	✓	✓

คณะกรรมการบริหาร

ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริหาร ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารจัดการกิจการของบริษัท พิจารณากำหนดนโยบายต่างๆ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน และแผนงานงบประมาณประจำปี 2554 ของบริษัทเพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ติดตาม กำกับ และควบคุมให้การปฏิบัติงานบรรลุตามเป้าหมายของแผนงานที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และได้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทแต่ละไตรมาสตลอดปี รวมถึงผลประกอบการประจำปีให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบ

คณะกรรมการตรวจสอบ

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบ พิจารณาสอบทานงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย พิจารณารายงานผลการตรวจสอบภายในจากฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นประจำทุกเดือน รวมถึงประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีในการหาแนวทางพิจารณาเรื่องต่างๆ นอกจากนี้ประธานคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลสรุปเรื่องที่สำคัญให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบและพิจารณาโดยบรรจุในระเบียบวาระการประชุมแล้ว ยังให้ความเห็นจากการทำหน้าที่ผ่านรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งปรากฏในรายงานประจำปี

สำหรับปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 16 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละคนดังนี้.-

ลำดับ	รายชื่อกรรมการตรวจสอบ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด
1.	ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	16 / 16
2.	รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	16 / 16
3.	นายปรีชา ประกอบกิจ	14 / 16

คณะกรรมการสรรหา

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการสรรหาได้ปฏิบัติหน้าที่ในการสรรหากรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ 3 ปี ซึ่งมีจำนวน 5 คน โดยพิจารณาถึงคุณสมบัติ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ประวัติการทำงานที่ดี รวมทั้งในด้านจริยธรรม และได้นำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเลือกตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 5 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ได้แก่ นายวิจิตร สุพินิจ, ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล, คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล, นายริวโซ โอกิโน และนายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ได้มีมติอนุมัติแล้ว

สำหรับปี 2554 คณะกรรมการสรรหา มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 1 ครั้ง โดยกรรมการเข้าร่วมประชุมครบทุกคน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการพิจารณากำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการบริษัทซึ่งมิได้เป็นพนักงานและผู้บริหาร รวมทั้งกำหนดรายละเอียดการจัดสรรค่าตอบแทนให้แก่กรรมการสำหรับปี 2554 โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย และเทียบเคียงได้กับค่าตอบแทนกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน ตลอดจนคำนึงถึงผลประโยชน์ ผลงาน สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และสถานะเศรษฐกิจโดยรวม คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้นำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ได้พิจารณาอนุมัติ

สำหรับปี 2554 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 1 ครั้ง โดยกรรมการเข้าร่วมประชุมครบทุกคน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการกำหนดนโยบายบริหารจัดการความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร ทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยงของบริษัท รวมทั้งได้รายงานสรุปให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบและพิจารณาเป็นระยะๆ

สำหรับปี 2554 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 1 ครั้ง โดยมีกรรมการบริหารความเสี่ยงเข้าร่วมประชุมครบทุกคน

4.5 ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

● คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญของบริษัทอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ เพียงพอ ทันเวลา และโปร่งใส รวมถึงข้อมูลทั่วไปที่มีความสำคัญที่อาจกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทได้ โดยมอบหมายให้มีหน่วยงานรับผิดชอบงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนในการสื่อสารกับผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ทั่วไป รวมถึงภาครัฐที่เกี่ยวข้อง และสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งใช้เป็นช่องทางในการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศต่างๆ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ ข้อมูลทางการเงิน ข่าวบริษัทที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ข่าวแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข่าวกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท รายละเอียดการจัดประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น ซึ่งจะช่วยให้นักลงทุนสามารถติดตามข้อมูลของบริษัทได้อย่างสะดวกยิ่งขึ้น

● บริษัทได้จัดทำแผนนักลงทุนสัมพันธ์โดยสังเขป และแผนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามโอกาสและความเหมาะสม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. จัดให้มีกิจกรรมการพบปะสื่อมวลชนอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง เพื่อแถลงผลประกอบการทุกไตรมาส
2. จัดประชุมนักวิเคราะห์เป็นประจำไตรมาสละ 1 ครั้ง และในกรณีนักวิเคราะห์ประสงค์ที่จะสอบถามข้อมูลในเรื่องอื่นเพิ่มเติม บริษัทจะเชิญให้นักวิเคราะห์เข้าพบฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์เป็นกรณีๆ ไป
3. จัดให้นักลงทุนเข้าเยี่ยมชมโรงงานของบริษัท ตลอดจนพบปะเพื่อพูดคุยและซักถามคำถามกับผู้บริหาร
4. จัด Roadshow ในต่างประเทศอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. ร่วมออกบูธนิทรรศการที่จัดขึ้นเพื่อเผยแพร่และให้ข้อมูลแก่นักลงทุน เช่น โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และองค์กรอื่นๆ

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

5.1 นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี

● คณะกรรมการบริษัทมีเจตนารมณ์ที่จะกำกับดูแลธุรกิจโดยยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้วยตระหนักถึงประโยชน์และความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งมีส่วนช่วยให้การบริหารงานและการดำเนินงานมีประสิทธิภาพ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ อันจะส่งผลให้บริษัทเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และเพิ่มคุณค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาวอีกด้วย คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการจึงได้กำหนดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นนโยบายที่เป็นลายลักษณ์อักษรขึ้น และคณะกรรมการบริษัทให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว ดังมีรายละเอียดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อไปนี้

1. การคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและการให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ เช่น มีสิทธิเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า มีสิทธิเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า เป็นต้น ตลอดจนไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และผู้เกี่ยวข้อง อย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย
3. การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และผู้เกี่ยวข้อง อย่างถูกต้อง เพียงพอ ทั้งถึงเท่าเทียมกัน และภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยผ่านช่องทางที่เหมาะสม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องต่างๆ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวก เช่น ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท เป็นต้น
4. การปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ในการกำกับดูแลและการบริหารงานต้องเป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ มีคุณธรรม รอบคอบและระมัดระวัง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัท และให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น รวมทั้งต้องดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่างๆ
5. การบริหารงานด้วยความโปร่งใสภายใต้ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน
6. การควบคุมและบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมกับการดำเนินกิจการของบริษัท
7. การดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ภายใต้กรอบของกฎหมาย และจริยธรรมทางธุรกิจ

5.2 โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

● คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 13 คน ซึ่งมีคุณสมบัติที่หลากหลาย ทั้งในด้านทักษะประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งการอุทิศเวลาและความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีคณะกรรมการที่เข้มแข็ง และมีการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการขึ้นเพื่อช่วยแบ่งเบาภาระหน้าที่และบริหารจัดการเฉพาะเรื่อง รายละเอียดปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

● คณะกรรมการบริษัทคำนึงถึงการบริหารงานที่โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้เป็นสำคัญ ดังนั้น ประสิทธิภาพการของบริษัทยังเป็นกรรมการอิสระ และไม่เป็นบุคคลเดียวกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้อำนวยการ อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นชอบในการกำหนดนโยบายกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งมีความเข้มงวดข้อกำหนดที่กำหนดไว้โดยสำนักงาน ก.ล.ต. เช่น กำหนดให้กรรมการอิสระถือหุ้นได้ไม่เกินกว่าร้อยละ 0.5 ซึ่งเคร่งครัดกว่าข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.

● สำหรับกระบวนการสรรหากรรมการ คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดวิธีการที่เป็นทางการโดยยึดหลักความโปร่งใส ปราศจากอิทธิพลของฝ่ายบริหารหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุม คือ คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้สรรหาบุคคลดำรงตำแหน่งกรรมการโดยทำการพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากคุณวุฒิ ความสามารถ ประสบการณ์ทำงาน ฯลฯ เพื่อให้ตรงกับภาระหน้าที่ของกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการในคณะอนุกรรมการต่างๆ และเมื่อคัดเลือกกรรมการที่เหมาะสมได้แล้ว จึงนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งเป็นกรรมการต่อไป

● คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการเปิดเผยรายชื่อของคณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการ โดยเปิดเผยชื่อกรรมการรายบุคคล ตำแหน่ง อายุ ประวัติการศึกษา สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ประสบการณ์ทำงาน และความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร โดยได้เปิดเผยไว้ผ่านช่องทางต่างๆ ทั้งในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัท

5.3 ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

● คณะกรรมการบริษัทมีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม คณะกรรมการบริษัทจึงจัดให้มีการแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายบริหารอย่างชัดเจน โดยฝ่ายบริหารจะเป็นผู้หาข้อมูลต่างๆ เพื่อประกอบการพิจารณาและคณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ตัดสินใจ

● คณะกรรมการบริษัทมุ่งหวังที่จะให้กิจการของบริษัทมีความมั่นคง และมีความสำเร็จทางธุรกิจที่ยั่งยืนในระยะยาว จึงได้ร่วมกับฝ่ายบริหารพิจารณาทบทวนกำหนดวิสัยทัศน์และภารกิจที่เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงกำหนดเป้าหมาย แผนธุรกิจ และแผนงบประมาณ โดยคำนึงถึงการเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุด และความมั่นคงในระยะยาวของบริษัทและของผู้ถือหุ้น ตลอดจนทำหน้าที่ในการกำกับดูแลและติดตามการดำเนินการของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามแผนธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

● คณะกรรมการบริษัทได้สนับสนุนให้เกิดระบบบรรษัทภิบาลในการบริหารงานภายในองค์กร คณะกรรมการบริษัทจึงได้เป็นผู้นำในการกำหนดแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี หลักจรรยาบรรณ มาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง รวมถึงการแบ่งแยกขอบเขตอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจนระหว่างผู้ถือหุ้นกับคณะกรรมการบริษัท ระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับผู้บริหาร และคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลอำนาจและสามารถตรวจสอบซึ่งกันและกันได้เป็นอย่างดี

5.4 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

● คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาการทำรายการระหว่างกันที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างผู้ถือหุ้น กรรมการ และฝ่ายบริหาร ด้วยความรอบคอบ ซื่อสัตย์สุจริต อย่างมีเหตุ มีผล และเป็นอิสระภายในกรอบจริยธรรมที่ดี ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน โดยยึดผลประโยชน์ของบริษัทโดยรวมเป็นสำคัญ รวมทั้งยึดถือการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันนั้น

● คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยห้ามมิให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งทางตรงและทางอ้อมมีส่วนร่วมในการพิจารณารายการ และกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบร่วมพิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมผลของรายการที่นำเสนอขึ้นเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ตลอดจนให้มีการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการระหว่างกัน ไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ในรายงานประจำปี

5.5 จริยธรรมทางธุรกิจ

● คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำหลักจรรยาบรรณสำหรับผู้บริหารและพนักงาน (Code of Conduct) เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนได้ใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานในหน้าที่ และยึดถือประพฤติปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและเคร่งครัด โดยครอบคลุมทั้งด้านการประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียด้วยความเท่าเทียมและเป็นธรรม การป้องกันการละเมิดต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การรักษาความลับ และการใช้ข้อมูลในทางที่ผิด ตลอดจนเรื่องการรับสินบน ของขวัญ และของรางวัล ทั้งนี้ ได้มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในติดตามและตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณนี้

- คณะกรรมการบริษัทจะติดตามและดูแลให้การประกอบธุรกิจของบริษัท การปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ การดำเนินการของฝ่ายบริหาร และการปฏิบัติงานของพนักงาน ยึดมั่นอยู่ในกรอบของคุณธรรม และจริยธรรมอันดี นอกเหนือจากระเบียบข้อบังคับของบริษัท และกรอบกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- คณะกรรมการบริษัทยังมียกยบายให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน หลีกเลี่ยงหรืองดการซื้อขาย หลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงระยะเวลา 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยข้อมูลสำคัญแก่สาธารณชนที่อาจมีผลกระทบต่อราคา หลักทรัพย์ของบริษัท เช่น ข้อมูลทางการเงิน เป็นต้น

5.6 การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

- โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย ประธานกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวนรวม 8 คน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 5 คน รวมเป็นคณะกรรมการบริษัทจำนวนทั้งสิ้น 13 คน โดยมีการถ่วงดุลของกรรมการอิสระ จำนวน 7 คน หรือเกินกึ่งหนึ่งของคณะกรรมการบริษัทซึ่งคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 54

5.7 การรวมหรือแยกตำแหน่งเพื่อการถ่วงดุลอำนาจการบริหารงาน

- คณะกรรมการบริษัทกำหนดแบ่งแยกขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ บริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงคณะกรรมการดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ไว้อย่างชัดเจน รวมถึงการกำหนดให้บุคคลผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับผู้ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร เพื่อป้องกันไม่ให้ ผู้บริหารคนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด และสามารถที่จะสอบทานถ่วงดุลการบริหารงานได้

5.8 คณะอนุกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ เพื่อช่วยงานคณะกรรมการบริษัทในการศึกษารายละเอียด ติดตามและควบคุมการปฏิบัติงาน และกลั่นกรองกิจการที่ได้รับมอบหมาย โดยมีการกำหนด ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบไว้อย่างชัดเจน ปัจจุบันมีการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ จำนวน 5 ชุด ซึ่งมี บทบาทและหน้าที่แตกต่างกัน โดยรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ

5.9 บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้ทำหน้าที่พิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงาน รวมทั้งกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผน รวมถึงตามงบประมาณที่กำหนดไว้ อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

- ตามที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และ ให้ความเห็นชอบในนโยบายดังกล่าวไว้แล้วนั้น คณะกรรมการบริษัทได้มีการทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

- คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำหลักจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษรขึ้นไว้แล้ว และได้เผยแพร่ แจกจ่ายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เข้าใหม่ รวมทั้งดำเนินการทบทวนจรรยาบรรณต่างๆ สำหรับ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเดิม เพื่อให้เข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดย คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณดังกล่าวอย่างใกล้ชิด

- คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ รวมถึงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งอาจมีความขัดแย้งกับผลประโยชน์ของบริษัท โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ซึ่งบริษัทไม่มีรายการดังกล่าว

- คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมด้านการรายงานทางการเงิน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบต่างๆ ซึ่งจะมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ดังกล่าว ซึ่งมีความอิสระต่อการปฏิบัติหน้าที่ และได้มีการทบทวนระบบดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5.10 การประชุมคณะกรรมการบริษัท

- คณะกรรมการบริษัทจะจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการ ไม่น้อยกว่าปีละ 4 ครั้ง และดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยประธานกรรมการในฐานะประธานในที่ประชุมจะส่งเสริมให้มีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ และจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ ที่ฝ่ายบริหารจะเสนอเรื่อง และมากพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบ รวมทั้งจัดให้มีการจดบันทึกรายงานการประชุมทุกครั้งเพื่อให้กรรมการและผู้เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้ กรรมการมีหน้าที่ต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการทุกครั้งยกเว้นกรณีที่มีเหตุผลพิเศษ

- ก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัทในปี 2554 นั้น ในช่วงปลายปี 2553 เลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้จัดทำกำหนดการประชุมประจำปีเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบกำหนดการประชุมล่วงหน้าตลอดทั้งปี ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการสามารถวางแผนล่วงหน้าและจัดเวลาในการเข้าร่วมประชุมได้

- ในการกำหนดจำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท โดยเลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้จัดทำกำหนดการประชุมประจำปีพร้อมระบุเรื่องที่ต้องพิจารณาในการประชุมแต่ละครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้รับทราบถึงรายละเอียดต่างๆ ที่ต้องพิจารณาในการประชุมแต่ละครั้งล่วงหน้า เช่น การประชุมในเดือนมีนาคมจะมีการพิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปี และกำหนดวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี รวมถึงกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นของบริษัท การประชุมในเดือนพฤษภาคม สิงหาคม และธันวาคม จะมีการพิจารณาอนุมัติงบการเงินสอบทานรายได้ไตรมาสที่ 1, 2 และ 3 สำหรับการจัดประชุมในเดือนธันวาคมจะมีการพิจารณางบประมาณประจำปีของบริษัท เป็นต้น

- ในการจัดประชุมแต่ละครั้ง เลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้จัดส่งเอกสารการประชุมให้แก่กรรมการพิจารณาล่วงหน้าเฉลี่ย 7 วันก่อนการประชุม และได้มีการจัดทำเอกสารและสารสนเทศประกอบการประชุม

- การจัดประชุมเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 อย่างเคร่งครัด โดยเปิดโอกาสให้กรรมการอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน และมีเลขานุการคณะกรรมการบริษัท และที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมการประชุมและจดบันทึกรายงานการประชุม ข้อซักถาม และข้อเสนอแนะต่างๆ ของกรรมการด้วย เพื่อให้กรรมการและผู้เกี่ยวข้องสามารถติดตามและตรวจสอบได้

- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่ละครั้งประธานกรรมการจะใช้เวลาในการประชุมประมาณ 1-2 ชั่วโมง ซึ่งเป็นเวลาเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะนำเสนอเรื่องเพื่อพิจารณา และกรรมการสามารถอภิปรายปัญหาสำคัญกันได้ อย่างรอบคอบโดยทั่วกัน ทั้งนี้ประธานกรรมการได้ส่งเสริมให้กรรมการในที่ประชุมใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ และสอบถามที่ประชุมว่าจะมีผู้ใดสอบถามเพิ่มเติมหรือมีความเห็นเป็นอย่างอื่นหรือไม่ในการประชุมแต่ละวาระทุกครั้ง

5.11 การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

- เลขานุการคณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาถึงความเหมาะสมในการจัดทำ “แบบประเมินตนเองของคณะกรรมการ” (CG Self Assessment) นำเสนอคณะกรรมการบริษัททำการพิจารณาเป็นรายบุคคล เพื่อพิจารณาผลงานและแก้ไขปัญหาต่างๆ ตลอดจนปรับปรุงประสิทธิภาพและประสิทธิผลการดำเนินงานให้ดีขึ้น

5.12 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- การพิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการนั้น คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนซึ่งเป็นคณะอนุกรรมการขึ้น โดยในปี 2554 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้วว่า จากการแสดงความเสียสละและสมรรถนะของคณะกรรมการบริษัทที่ปรับลดค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง ค่าตอบแทนรายเดือนของกรรมการ และค่าเบี้ยประชุมลงครึ่งหนึ่ง (ร้อยละ 50) ในปี 2552-2553 ฉะนั้นในปี 2554 นี้จึงได้พิจารณากำหนดค่าตอบแทนดังกล่าวให้กลับเป็นไปตามเดิม และเสนอให้มีการจ่ายกลับคืนค่าตอบแทนดังกล่าวย้อนหลังสำหรับปี 2553 ตลอดทั้งปี และจ่ายกลับคืนค่าตอบแทนย้อนหลังปี 2554 ตั้งแต่เดือนมกราคมถึงเดือนเมษายน (ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554 มีมติอนุมัติ) โดยกำหนดวงเงินค่าตอบแทนคณะกรรมการไว้ไม่เกินจำนวน 8,000,000 บาท บวกกับยอดย้อนหลังของปี 2553 จำนวน 3,213,750 บาท รวมเป็นไม่เกินจำนวน 11,213,750 บาท

5.13 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาและให้ความรู้แก่กรรมการที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกรรมการในคณะอนุกรรมการต่างๆ เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัท จำนวน 11 คน จากทั้งหมด 13 คน ได้ผ่านการอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) และ/หรือ Director Certification Program (DCP) จากสถาบัน IOD เรียบร้อยแล้ว และสำหรับ 2 คนที่เหลือ บริษัทมีแผนจะให้เข้าอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) ซึ่งเป็นภาคภาษาอังกฤษต่อไป

- เลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีเอกสารคู่มือกรรมการ และหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลประวัติ การถือครองหลักทรัพย์ การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ เป็นต้น โดยจะจัดส่งให้ทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการใหม่ รวมถึงเลขานุการคณะกรรมการบริษัทจะดำเนินการเชิญกรรมการใหม่ไปเยี่ยมชมโรงงานของบริษัทเพื่อแนะนำลักษณะธุรกิจผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้แก่กรรมการใหม่ทราบ

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจัดทำรายงานเพื่อทราบเป็นประจำถึงแผนการพัฒนาและสืบทอดงาน ซึ่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ได้เตรียมความพร้อมในเรื่องผู้สืบทอดงานในกรณีที่ตนไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ไว้แล้ว

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดโครงสร้างสำหรับการพัฒนาผู้บริหาร โดยมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารรายงานเป็นประจำทุกปีถึงสิ่งที่ได้ดำเนินการไปในระหว่างปี และพิจารณาควบคู่กับแผนการสืบทอดงาน

ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัทที่อาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และแนวทางในการป้องกันความเสี่ยง สามารถสรุปได้ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านการผลิต

1.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

ราคาต้นทุนวัตถุดิบหลักคือ เศษเหล็กและเหล็กถลุง เป็นราคาที่มีลักษณะเป็นวัฏจักร ทำให้มีความผันผวนของราคาทั้งในช่วงของขาขึ้นและขาลง การที่บริษัทไม่ได้มีเครื่องป้องกันความเสี่ยงในการซื้อวัตถุดิบหลักดังกล่าว อาจทำให้บริษัทประสบปัญหาในช่วงขาลงของวัฏจักร เนื่องจากบริษัทอาจจะมีสต็อกวัตถุดิบในราคาที่สูง ซึ่งทำให้ต้นทุนของบริษัทสูงตามไปด้วย และอาจกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทได้

อย่างไรก็ตาม ปกติราคาเศษเหล็กและเหล็กถลุงจะเป็นไปตามกลไกตลาดโลก โดยราคาจะแปรผันตามความต้องการของเหล็กแผ่นรีดร้อน กล่าวคือ มีทิศทางขึ้นลงตามกัน อีกทั้งการที่บริษัทมีสัญญาซื้อขายวัตถุดิบหลักในลักษณะ Consignment คือ ชำระค่าวัตถุดิบหลักเมื่อใช้จริงตามราคา ณ วันที่สั่งซื้อ แม้บริษัทมีภาระอัตราดอกเบี้ยของยอค้ำชำระนับตั้งแต่วันที่ส่งของลงเรือจนถึงวันที่มีการชำระค่าเศษเหล็กหรือเหล็กถลุง แต่บริษัทสามารถตกลงราคาขายเหล็กแผ่นรีดร้อนกับลูกค้าได้โดยอาศัยข้อมูลต้นทุนวัตถุดิบหลักที่บริษัทสั่งซื้อเป็นต้นทุนหลักในการตั้งหรือกำหนดราคาขายผลิตภัณฑ์ ทำให้บริษัทได้รับความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาวัตถุดิบหลักลดน้อยลง

1.2 ความเสี่ยงในการพึ่งพาการสั่งซื้อวัตถุดิบหลักจากตัวแทนผู้จำหน่ายน้อยราย

ในการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนของบริษัท มีการใช้วัตถุดิบสำคัญซึ่งได้แก่ เศษเหล็ก และเหล็กถลุง โดยบริษัทต้องนำเข้าเหล็กถลุงจากต่างประเทศทั้งหมด ส่วนเศษเหล็กนำเข้าเป็นส่วนใหญ่ในอัตราส่วนประมาณร้อยละ 75 เนื่องจากเศษเหล็กในประเทศมีจำนวนค่อนข้างจำกัด ซึ่งอาจทำให้ประสบปัญหาในการจัดหาวัตถุดิบและอาจกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

อย่างไรก็ตาม โดยปกติผู้ผลิตส่วนใหญ่ทั่วโลกจะทำการค้ากับผู้ขายจำนวนน้อยราย เพราะสามารถควบคุมคุณภาพสินค้า และกำหนดเงื่อนไขที่ได้อย่างต่อเนื่อง ที่ผ่านมามีบริษัทได้สั่งซื้อวัตถุดิบหลักจากบริษัทคู่ค้าซึ่งเป็นบริษัทข้ามชาติขนาดใหญ่ มีฐานะแข็งแกร่ง และอยู่ในธุรกิจนี้มายาวนาน อีกทั้งบริษัทยังได้สร้างสายสัมพันธ์กับตัวแทนจำหน่ายวัตถุดิบรายอื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศอีกหลายรายที่พร้อมจะให้การค้าและให้การสนับสนุนบริษัท โดยบริษัทมีนโยบายที่จะแบ่งปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบส่วนน้อยให้กับตัวแทนรายอื่นๆ เพื่อรักษาความสัมพันธ์ทางธุรกิจไว้ ปัจจุบันมีตัวแทนจำหน่ายจากทั้ง ในและต่างประเทศรายใหม่ๆ เข้ามาติดต่อเพื่อทำการค้ากับบริษัทอยู่อย่างสม่ำเสมอ ทำให้บริษัทมีอำนาจการต่อรองมากยิ่งขึ้น ทั้งทางด้านราคา ระยะเวลาการชำระเงินที่ดีขึ้น เป็นต้น

2. ความเสี่ยงด้านการตลาดและการจัดจำหน่าย

ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาผลิตภัณฑ์ อันเกิดจากวัฏจักรธุรกิจขาลง

เนื่องจากอุตสาหกรรมต่อเนื่องบางประเภทที่ใช้ผลิตภัณฑ์ของบริษัท เช่น อุตสาหกรรมการก่อสร้าง มีลักษณะขึ้นลงตามวัฏจักรธุรกิจ ส่งผลให้ความต้องการและราคาของผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีความผันผวนไปตามวัฏจักรธุรกิจด้วย และอาจจะส่งผลต่อกำไรของบริษัทในอนาคตได้ในช่วงธุรกิจขาลง ความผันผวนของราคาตลาด

ของผลิตภัณฑ์ในตลาดจึงอาจเป็นผลให้รายได้ของบริษัทมีความผันผวนในแต่ละช่วงเวลา และอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานในอนาคต

เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ของบริษัท เป็นสินค้าที่มีความต้องการนำไปใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องได้หลากหลายประเภท เช่น อุตสาหกรรมเหล็กรีดเย็นสำหรับใช้ในอุตสาหกรรมรถยนต์ เหล็กชุบสังกะสี เหล็กแผ่นที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าด้วยประสิทธิภาพการผลิต และความสามารถในการแข่งขันในระดับปัจจุบัน หากเกิดภาวะความต้องการสินค้าลดต่ำลงมากในช่วงวัฏจักรธุรกิจขาลงแล้ว บริษัทก็ยังสามารถหันไปผลิตเพื่อการส่งออกเพิ่มขึ้น ซึ่งปัจจุบันบริษัทขยายฐานลูกค้าในตลาดต่างประเทศไว้แล้ว

อนึ่ง ความผันผวนของราคาผลิตภัณฑ์จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานไม่มากนัก เพราะราคาวัตถุดิบและราคาผลิตภัณฑ์มักจะแปรผันตามกัน ทำให้กำไรที่บริษัทได้รับมีความผันผวนเพียงเล็กน้อย

3. ความเสี่ยงด้านการเงิน

3.1 ความเสี่ยงด้านความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทมีรายได้ส่วนใหญ่เป็นเงินสกุลบาท ในขณะที่ต้องสั่งซื้อวัตถุดิบหลักทั้งเศษเหล็กและเหล็กดูลงจากต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ ประกอบกับบริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ให้แก่นักลงทุนในต่างประเทศจำนวน 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐในปี 2548-2549 สิ้นสุดอายุในปี 2553 โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 10.5 รวมถึงเงินกู้ของบริษัทย่อยจากสถาบันการเงินจำนวน 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทำให้มีค่าใช้จ่ายในสกุลเหรียญสหรัฐเป็นจำนวนมาก และบริษัทไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงในด้านอัตราแลกเปลี่ยนกับธนาคารพาณิชย์ไว้ ดังนั้น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจส่งผลให้ต้นทุนสูงขึ้น ซึ่งอาจทำให้ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทลดลงและส่งผลให้บริษัทประสบกับปัญหาขาดสภาพคล่อง และในที่สุดอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทคาดว่าผลกระทบดังกล่าวจะมีผลต่อธุรกิจของบริษัทไม่มากนัก ถึงแม้ว่าบริษัทจะไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง เนื่องจากการกำหนดราคาขายของบริษัทได้มีการอ้างอิงกับราคาขายในตลาดโลก ซึ่งมีความเกี่ยวข้องกับเงินสกุลเหรียญสหรัฐเป็นหลัก ทำให้ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนโดยตรงต่อการกำหนดราคาขายของบริษัท

3.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและการดำเนินงานต่อเนื่อง

ตั้งแต่ช่วงครึ่งหลังของปี 2551 ผลการดำเนินงานของบริษัทและกลุ่มบริษัทได้รับผลกระทบอย่างมากจากวิกฤติเศรษฐกิจโลก ทำให้บริษัทและกลุ่มบริษัทประสบปัญหาสภาพคล่องอย่างรุนแรง บริษัทจึงได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนกับ ArcelorMittal Netherlands B.V. (“AM”) เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2554 โดย AM เข้าร่วมลงทุนกับบริษัทจำนวน 7,059 ล้านบาท กับให้วงเงินสินเชื่อแก่บริษัท และบริษัท จี เอส สเตล จำกัด (มหาชน) จำนวน 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

นอกจากวงเงินดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าปกติทำให้บริษัทและกลุ่มบริษัทผิณัดชำระหนี้แล้ว เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งจาก AM ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม 2554 แจ้งยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทอยู่ระหว่างการแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง โดยการเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนเพื่อดำเนินงาน รวมไปถึงการปรับโครงสร้างการบริหารและโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินไปเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2554 และขณะนี้ทางบริษัท และที่ปรึกษาทางการเงินอยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพที่สนใจเข้าร่วมลงทุน รวมทั้งเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ของบริษัท

จากที่กล่าวมาข้างต้นบริษัทจึงเชื่อมั่นว่าในระยะเวลาอันใกล้นี้บริษัทจะสามารถแก้ไขปัญหาคาสดสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียน สามารถสร้างกระแสเงินสดที่พอเพียงในการดำเนินงาน และ/หรือจัดหางบการเงินจากแหล่งต่างๆ เพื่อให้สามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้ และสุดท้ายเป็นผลให้เกิดความเชื่อมั่นต่อความสมเหตุสมผลของสมมุติฐานที่ใช้วิเคราะห์การด้อยค่าของมูลค่าทางบัญชีของเครื่องจักร อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัท

4. ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม และด้านบุคลากร

4.1 ความเสี่ยงจากการผลิตที่อาจก่อให้เกิดมลภาวะ

บริษัทประกอบธุรกิจในการผลิตแผ่นเหล็กรีดร้อนชนิดม้วน ซึ่งมีทั้งกระบวนการหลอม หล่อ และรีด ซึ่งโดยปกติอุตสาหกรรมดังกล่าวอาจก่อให้เกิดมลภาวะได้ ทั้งในด้านฝุ่นละอองที่ปนเปื้อนในอากาศ โลหะหนักที่ปนเปื้อนในน้ำ และอุณหภูมิของน้ำที่ผ่านกระบวนการผลิต รวมถึงมลพิษทางเสียงที่อาจเกิดขึ้นจากระดับความดังของเสียงเกินกว่ามาตรฐาน ซึ่งบริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมมลภาวะซึ่งสอดคล้องกับกฎหมายและข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมในปัจจุบัน แต่ทั้งนี้ บริษัทยังมีความเสี่ยงจากการที่บริษัทอาจตรวจไม่พบมลภาวะหรือมลพิษที่สร้างความเสียหายต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งอาจทำให้บริษัทมีต้นทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับปรุงสิ่งแวดล้อมซึ่งถูกทำลาย หรือบริษัทอาจต้องเพิ่มระบบตรวจสอบและควบคุมมลภาวะให้สอดคล้องกับกฎหมายหรือข้อกำหนดที่อาจเข้มงวดขึ้นในอนาคต ทำให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องหากบริษัทไม่สามารถลดมลภาวะหรือมลพิษที่เกิดขึ้นได้ และในที่สุดอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในอนาคต

อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่ในปี 2550 บริษัทได้ผ่านการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดตามมาตรฐานสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทได้รับใบรับรองมาตรฐาน ISO 14001 และ มอก./OHSAS 18001 จากบริษัท TUV NORD ที่เข้ามาประเมินให้บริษัท นอกจากนี้บริษัทยังมีการว่าจ้างบริษัทที่เชี่ยวชาญด้านสิ่งแวดล้อม เข้าทำการตรวจสอบโรงงานเป็นประจำทุกๆ รอบ 6 เดือน และได้นำเสนอรายงานผลการตรวจสอบต่อกระทรวงอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงเชื่อมั่นว่า บริษัทจะไม่ประสบปัญหาในเรื่องดังกล่าว

4.2 ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจที่อาจก่อให้เกิดความปลอดภัยต่อพนักงาน

บริษัทประกอบธุรกิจที่เป็นอุตสาหกรรมหนัก ทำให้พนักงานของบริษัทอาจได้รับอันตรายที่เกิดจากกระบวนการหลอมเหล็ก รีดเหล็ก และการขนถ่ายวัสดุที่มีน้ำหนักมาก ซึ่งอาจส่งผลทำให้บริษัทมีภาระค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากผู้ที่ได้รับอันตราย รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากค่าปรับ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีแผนฉุกเฉิน (Emergency Plan) และมาตรการรักษาความปลอดภัยในขณะทำงานที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับจากหน่วยงานราชการและเอกชนที่เกี่ยวข้อง โดยได้รับใบรับรองมาตรฐาน มอก./OHSAS 18001 ในการป้องกันหรือลดอัตราความเสี่ยงที่จะเกิดอุบัติเหตุในขณะปฏิบัติงาน ทั้งนี้จากข้อมูลในอดีตพบว่า

สถิติการเกิดอุบัติเหตุของบริษัทตั้งแต่ก่อตั้งโรงงานมีอัตราต่ำมาก และไม่เคยมีกรณีร้องเรียนเรียกค่าเสียหายจากการละเมิดต่อพนักงานเลย

5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับนโยบายภาครัฐ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

5.1 ความเสี่ยงจากการเจรจาเขตการค้าเสรี (FTA) ซึ่งครอบคลุมถึงสินค้าหลักที่ส่งออก

ปัจจุบันประเทศไทยอยู่ระหว่างการเจรจาเขตการค้าเสรีระหว่างประเทศ ซึ่งการเจรจาเขตการค้าเสรี (FTA) ที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเหล็ก คือ การเจรจาเขตการค้าเสรีระหว่างประเทศไทยกับประเทศญี่ปุ่น ซึ่งจากการเจรจาที่ผ่านมาได้ข้อสรุปว่า ประเทศญี่ปุ่นต้องการให้ไทยลดภาษีเหล็กที่รื้อถอนลงเหลือร้อยละ 0 ในทันที โดยที่ไทยยังคงอัตราภาษีดังกล่าวไว้ในระดับเดิมที่ร้อยละ 5 เป็นระยะเวลา 10 ปี และทยอยลดตั้งแต่ปีที่ 11 จนเหลือร้อยละ 0 ในปีที่ 15 ซึ่งทำให้มีผลกระทบต่อผู้ผลิตบางราย และมีข้อจำกัดเรื่องโควต้า สำหรับบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากการเข้ามาแข่งขันมากขึ้นจากผู้ผลิตเหล็กที่รื้อถอนประเทศญี่ปุ่นซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตได้ นอกจากนี้ หากภาครัฐยังคงดำเนินการเจรจาเขตการค้าเสรีกับชาติอื่นโดยมีสินค้าหลักที่รื้อถอนเข้าไปเกี่ยวข้อง บริษัทอาจได้รับผลกระทบจากคู่แข่งที่เพิ่มสูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้รับผลกระทบดังกล่าวไม่มากนัก ทั้งนี้ เพราะกลุ่มผู้ผลิตในญี่ปุ่นส่วนใหญ่ถูกเรียกเก็บภาษีตอบโต้การทุ่มตลาดอยู่ และหากในอนาคตมาตรการดังกล่าวสิ้นสุดลงหรือได้รับการผ่อนผัน บริษัทก็มีความสามารถในการแข่งขันกับคู่แข่งได้ เนื่องจากหากพิจารณาในเชิงบวก บริษัทจะต้องเร่งปรับปรุงคุณภาพสินค้า ปรับปรุงราคา และเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต เพื่อให้สามารถแข่งขันกับคู่แข่งทั่วโลกได้

5.2 ความเสี่ยงจากการควบคุมราคาของภาครัฐ

ปัจจุบันตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์ เหล็กแผ่นถือเป็นสินค้าควบคุมและมีการกำหนดเพดานราคาขายสูงสุดสำหรับผู้ผลิตแต่ละราย ในการขอขึ้นราคาสินค้าเกินกว่าเพดานราคาที่กำหนด ผู้ผลิตแต่ละรายจะต้องแจ้งข้อมูลแก่ภาครัฐเพื่อขอปรับราคาและหากภายใน 7 วัน ภาครัฐไม่ปฏิเสธการขอขึ้นราคาดังกล่าว ผู้ผลิตจึงสามารถปรับขึ้นราคาสินค้าได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการที่ไม่ได้รับอนุมัติจากภาครัฐให้ปรับขึ้นราคาสินค้า หรือบริษัทอาจไม่สามารถปรับราคาได้ทันกับต้นทุนที่เพิ่มขึ้น การควบคุมราคาของภาครัฐอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในอนาคต

ที่ผ่านมาบริษัทสามารถปรับขึ้นราคาได้ทันกับต้นทุนที่เพิ่มขึ้น โดยบริษัทต้องแบกรับต้นทุนที่เพิ่มขึ้นในปริมาณที่น้อยมาก และหากราคาในประเทศไม่สามารถปรับตัวตามภาวะต้นทุนที่แท้จริง บริษัทยังสามารถส่งสินค้าออกไปขายยังต่างประเทศในราคาตลาดโลก ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่สะท้อนต้นทุนที่แท้จริง โดยไม่จำเป็นต้องพึ่งพาการขายในประเทศเพียงอย่างเดียว

5.3 ความเสี่ยงจากนโยบายของภาครัฐที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจ และ ผลประกอบการของบริษัท

สำหรับการที่บริษัทประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมหนัก นโยบายของภาครัฐอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทได้ เนื่องจากปัจจุบันบริษัทได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการ

ลงทุน และได้รับความคุ้มครองภายใต้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาด บริษัทจึงอาจมีความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของบริษัทที่อาจได้รับผลกระทบ หากภาครัฐเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าว

บริษัทคาดว่า การเปลี่ยนนโยบายในส่วนที่เกี่ยวกับคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน จะไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัท ทั้งนี้เนื่องจากปัจจุบันบริษัทได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนแล้วทั้งในส่วนที่ดำเนินธุรกิจอยู่ปัจจุบันและในส่วนขยายกำลังการผลิต ซึ่งที่ผ่านมาการเปลี่ยนนโยบายของภาครัฐจะไม่มีผลย้อนหลังกับโครงการที่อนุมัติไปแล้ว สำหรับการยกเลิกมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดที่ภาครัฐอาจพิจารณายกเลิกในภายหลัง อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทบ้างในด้านการแข่งขันจากคู่แข่งจากต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าด้วยเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยและมีขีดความสามารถในการผลิตสินค้าได้ทัดเทียมคู่แข่งในตลาดโลก การยกเลิกมาตรการน่าจะส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของบริษัทไม่มากนัก

6. ความเสี่ยงทั่วไป

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถดำเนินงานเนื่องจากปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้

บริษัทมีความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจจากปัจจัยซึ่งไม่สามารถควบคุมได้หลายประการ เช่น ภัยธรรมชาติ อุบัติเหตุในเชิงอุตสาหกรรม การลอบวางเพลิง การก่อการร้าย ปัญหาและข้อผิดพลาดทางเทคนิค รวมถึงการประท้วงจากผู้ใช้แรงงาน ประกอบกับ โรงงานซึ่งรวมกระบวนการผลิตทั้งหมดของบริษัทตั้งอยู่ในพื้นที่บริเวณเดียวกัน จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงสูงที่อาจจะต้องหยุดประกอบธุรกิจของบริษัทหากเกิดเหตุการณ์รุนแรงหรือภัยพิบัติในแต่ละครั้ง นอกจากนี้การที่บริษัทซื้อเครื่องจักรจากผู้ผลิตเครื่องจักรน้อยราย อีกทั้งกระบวนการผลิตของบริษัทที่มีความซับซ้อนและอาจเป็นอันตรายจากความร้อนที่สูงมาก จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงสูงที่จะมีปัญหาในการผลิตอันเนื่องมาจากความบกพร่องของเครื่องจักร หรืออุบัติเหตุในเชิงอุตสาหกรรมต่างๆ จากปัจจัยต่างๆ ข้างต้น อาจส่งผลกระทบต่อในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในอนาคต

อย่างไรก็ดี เครื่องจักรของบริษัทเป็นเครื่องจักรของผู้ผลิตชั้นนำซึ่งมีเทคโนโลยีเป็นที่ยอมรับทั่วโลก ทำให้เป็นที่เชื่อมั่นในคุณภาพของเครื่องจักรและกระบวนการผลิตว่าไม่น่าจะเกิดปัญหาในกระบวนการผลิตรุนแรงถึงขั้นที่ก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้อย่างเป็นนัยสำคัญ ประกอบกับพนักงานของบริษัทมีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ด้านการผลิตหลักโดยเฉพาะ อีกทั้งยังมีการฝึกอบรมพนักงานด้านการผลิตอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีโอกาสน้อยมากที่จะเกิดความเสียหายจากการที่ต้องหยุดผลิตเป็นระยะเวลานานเนื่องจากความผิดพลาดของพนักงาน

สำหรับการไม่สามารถดำเนินการผลิตได้เนื่องจากปัจจัยอื่นๆ เช่น การก่อวินาศกรรม ภัยธรรมชาติ และการประท้วงจากผู้ใช้แรงงานนั้น บริษัทมีระบบรักษาความปลอดภัย โดยมีทั้งเจ้าหน้าที่รักษาความปลอดภัยที่ประจำจากบริษัทภายนอกและพนักงานแผนกรักษาความปลอดภัยซึ่งเป็นพนักงานประจำของบริษัทคอยตรวจตราการเข้าออกอย่างเข้มงวดตลอด 24 ชั่วโมง อีกทั้งภายในโรงงานยังมีระบบและเครื่องมือดับเพลิงที่มีมาตรฐานและมีจำนวนเพียงพอต่อการป้องกันเหตุอัคคีภัยทุกชนิดที่อาจเกิดขึ้น มีการฝึกอบรมพนักงานซ้อมดับเพลิงและซ้อมหนีไฟตามมาตรฐานของกระทรวงแรงงาน และบริษัทได้ทำกรรมธรรม์ประกันภัยซึ่งให้ความคุ้มครองความสูญเสียหรือเสียหายของทรัพย์สินในกรณีภัยที่เกิดจากการกระทำด้วยเจตนาร้ายและภัยธรรมชาติทุกประเภท นอกจากนี้ในด้านพนักงานบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม (CSR) และคณะกรรมการสวัสดิการขึ้น เพื่อดูแลผลตอบแทนและสวัสดิการของพนักงานให้ได้รับความเป็นธรรมและคำนึงถึงผลประโยชน์ของพนักงานเป็นสำคัญ

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ ทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติการ คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารมีหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงในการจัดให้มีและรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายใน และการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทในส่วนต่างๆ ทั้ง 5 ส่วน คือ ส่วนที่ 1 องค์กรและสภาพแวดล้อม, ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง, ส่วนที่ 3 การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร, ส่วนที่ 4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และส่วนที่ 5 ระบบการติดตาม ซึ่งรวมถึงการกำหนดทิศทางการดำเนินธุรกิจ การพัฒนาระบบสารสนเทศและการสื่อสารเพื่อสนับสนุนระบบการตัดสินใจ การกำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ และวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับ ตลอดจนมีการกำหนดระเบียบวิธีปฏิบัติของพนักงานแต่ละสายงานไว้อย่างชัดเจน การกำหนดกรอบปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณ รวมถึงการมีมาตรการควบคุมและขั้นตอนในการทำรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีการใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งผู้สอบบัญชีมีอิสระในการแสดงความเห็นและการเข้าถึงข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ

บริษัทมีฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบทั้งในด้านการเงิน การดำเนินงาน และได้ว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายภายนอกที่เชี่ยวชาญเฉพาะด้านช่วยกำกับดูแลเรื่องการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานและกิจกรรมสำคัญของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้หน่วยงานตรวจสอบภายในมีความอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ บริษัทจึงกำหนดให้สำนักตรวจสอบภายในรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมจำนวน 16 ครั้ง เพื่อพิจารณาความสมเหตุสมผลของการทำรายการระหว่างกัน ความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน รวมถึงการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีเพื่อสอบทานงบการเงินและพิจารณารายงานการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินในงบการเงิน ตลอดจนพิจารณาแผนการตรวจสอบประจำปี และการติดตามรายงานผลการตรวจสอบภายในในด้านต่างๆ

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทได้กำหนดนโยบายในเรื่องจริยธรรมโดยที่กรรมการ ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่ของบริษัทจะต้องพึงปฏิบัติในการใช้ข้อมูลภายในที่มีสาระสำคัญของบริษัทที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชน เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น รวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท โดยมีวิธีการดูแลผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้ประโยชน์เพื่อส่วนตนหรือผู้อื่น ดังนี้

1. ดำเนินการแจ้งให้ผู้บริหารฝ่ายต่างๆ เข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

2. ดำเนินการส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้บริหารทราบว่า ผู้บริหารที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญ รวมถึงข้อมูลงบการเงินของบริษัทที่มีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ ควรหลีกเลี่ยงหรืองดการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท และห้ามไม่ให้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญนั้นต่อบุคคลอื่นในช่วงระยะเวลา 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูลภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน

ทั้งนี้ บริษัทยังได้กำหนดโทษสำหรับกรณีที่มีการฝ่าฝืนในการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตัวไว้ในระเบียบของบริษัท โดยมีโทษตั้งแต่การตักเตือนด้วยวาจาจนถึงขั้นให้ออกจากงาน

ข้อพิพาทด้านแรงงาน

ปัจจุบันบริษัทไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงาน

นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทมีนโยบายจัดให้มีการอบรมภายในให้กับพนักงานของบริษัท เพื่อพัฒนาให้พนักงานมีทักษะความรู้ โดยเรียนรู้จากการปฏิบัติงานจริง และจากคำแนะนำของผู้มีประสบการณ์ในแต่ละสาขางาน นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมให้พนักงานเข้าอบรมและสัมมนากับหน่วยงานภายนอกอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนมีนโยบายในการให้ผลตอบแทนกับพนักงานในอัตราที่เหมาะสม เพื่อจูงใจและรักษาให้พนักงานทำงานกับบริษัทในระยะยาว

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น คือ ในกรณีปกติที่บริษัทไม่มีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อการลงทุนเพิ่มหรือขยายงาน และมีกระแสเงินสดเพียงพอ บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินสำรองตามกฎหมายแล้ว อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทอาจจะกำหนดให้บริษัทจ่ายเงินปันผลแตกต่างไปจากนโยบายดังกล่าวได้ตามความเหมาะสมและตามความจำเป็นของบริษัท เช่น กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงภาวะทางเศรษฐกิจ หรือสภาพตลาด หรือมีเหตุการณ์อื่นใดที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท เป็นต้น

การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้จัดทำแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในประจำปี 2554 ฉบับลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2555 ขึ้น โดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารของบริษัท และได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว ทั้งนี้แบบประเมินดังกล่าวได้นำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 พิจารณารับทราบแล้ว

สำหรับแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน บริษัทได้พิจารณาทั้งหมด 5 ส่วน ได้แก่ ส่วนที่ 1 องค์การและสภาพแวดล้อม, ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง, ส่วนที่ 3 การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร, ส่วนที่ 4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และส่วนที่ 5 ระบบการติดตาม โดยคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ อีกทั้งยังได้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงช่วยทำหน้าที่ในการทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยงตลอดทั้งปี

นอกจากมีระบบการควบคุมภายในของบริษัทในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเพียงพอแล้ว คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมและสนับสนุนให้ฝ่ายจัดการดำเนินการพัฒนาคุณภาพของระบบการควบคุมภายในอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance)

การประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทประจำปี 2554 แล้ว มีสาระสำคัญทั้ง 5 ส่วนดังนี้

ส่วนที่ 1 องค์กรและสภาพแวดล้อม

- คณะกรรมการบริษัทได้มีการกำกับดูแลการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัททั้งแบบระยะสั้น 1 ปี แบบระยะปานกลาง 5 ปี และแบบระยะยาว 10 ปี ควบคู่ไปกับการกำหนดงบประมาณประจำปี โดยได้มีการติดตามผลเป็นระยะๆ อีกทั้งยังมีการปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินธุรกิจในช่วงระหว่างดำเนินการให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในขณะนั้นตามความเหมาะสม ทั้งนี้เรื่องดังกล่าวได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

- คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากำหนดเป้าหมายการปฏิบัติงานอย่างรอบคอบ และได้ทบทวนแล้วว่าสามารถปฏิบัติได้ตามเป้าหมายจริง โดยวิเคราะห์ถึงการให้สิ่งจูงใจและผลตอบแทนแก่พนักงานว่าเป็นไปอย่างสมเหตุสมผลด้วย

- บริษัทได้มีการกำหนดโครงสร้างองค์กรอย่างชัดเจน โดยแยกการบริหารออกเป็น 2 ส่วน คือ ในส่วนของฝ่ายผลิตและฝ่ายซ่อมบำรุง กับส่วนงานสนับสนุน เพื่อให้สะดวกและเอื้อประโยชน์ต่อฝ่ายบริหารในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

- บริษัทได้มีการปรับปรุงหลักจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ในปี 2551 เพิ่มเติม ซึ่งได้กำหนดนโยบายในด้านจริยธรรมและข้อกำหนดที่เกี่ยวกับจริยธรรม เพื่อให้ครอบคลุมถึงการห้ามมิให้ฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทและลูกค้าของบริษัท อีกทั้งได้กำหนดบทลงโทษกรณีที่มีการละเมิดไว้อย่างชัดเจน

- บริษัทได้มีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อ และการบริหารทั่วไปแบบรัดกุม และสามารถป้องกันการทุจริตได้ โดยคู่มือการปฏิบัติงานด้านจัดซื้อที่จัดทำขึ้นมีความสอดคล้องตามมาตรฐานคุณภาพ ISO 9001 : 2000 และเมื่อปลายปี 2552 บริษัทได้มีการทบทวนนโยบายและขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างใหม่ โดยได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัทแล้ว ซึ่งได้แยกกำหนดนโยบายการจัดซื้อจัดจ้างออกเป็น 3 ส่วน คือ 1) นโยบายและขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างของ Spare Parts and Non-Operation Supplies and Service 2) นโยบายและขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างของ Raw Materials and Consumables และ 3) นโยบายและขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างของ Expansions Project สำหรับการปฏิบัติงานด้านการเงินและการบริหารทั่วไป ได้มีการกำหนดแผนผังการปฏิบัติงาน (Flow Chart) พร้อมทั้งกำหนดอำนาจอนุมัติเป็นวงเงินไว้อย่างชัดเจน และบริษัทได้พัฒนาระบบสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการควบคุมการทุจริตด้วย

นอกจากนี้ในช่วงกลางปี 2553 บริษัทได้มีการแต่งตั้งที่ปรึกษาการควบคุมภายในขึ้น เพื่อเข้าดำเนินการพัฒนาและเสริมความแข็งแกร่งของโครงสร้างระบบการควบคุมภายในอีกด้วย

- ในการกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน บริษัทได้คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อลูกค้า โดยได้กำหนดไว้เป็นนโยบายและเกณฑ์การปฏิบัติในจรรยาบรรณธุรกิจ ให้ผู้บริหารและพนักงานมีหน้าที่ในการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าทุกราย ตลอดจนกำหนดมาตรการให้ปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างมีความซื่อสัตย์สุจริต เท่าเทียมกัน รักษาความลับของลูกค้า ตลอดจนห้ามมิให้มีการรับสินบนจากลูกค้า

ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง

- ในปี 2554 บริษัทได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้น จำนวน 1 ครั้ง เพื่อทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยง
 - คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะทำการวิเคราะห์และรายงานความคืบหน้าของลักษณะความเสี่ยง และแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงเพื่อเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
 - คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำหนดให้มีมาตรการในการประเมินประสิทธิผลของการควบคุมความเสี่ยงในด้านต่างๆ ตลอดจนกำหนดวิธีการเพื่อลดความเสี่ยงอันจะเกิดความสูญเสียต่อบริษัทอย่างน้อย 4 ครั้งต่อปี
 - คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำหนดแผนงานการบริหารความเสี่ยงประจำปี และมอบหมายให้ฝ่ายจัดการไปดำเนินการปฏิบัติตามแผน และรายงานความคืบหน้าต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
 - บริษัทได้จัดให้มีการประชุมระดับผู้บริหารเป็นประจำทุกสัปดาห์ ซึ่งผู้บริหารที่รับผิดชอบแต่ละสายงานจะนำเสนอผลการดำเนินงาน ปัญหาและความเสี่ยงที่เผชิญอยู่ เข้าหารือในที่ประชุมเพื่อร่วมกันหาแนวทางป้องกันและแก้ไข

ส่วนที่ 3 การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

- ในปี 2554 บริษัทได้มีการปรับปรุงระเบียบอำนาจอนุมัติด้านการเงิน และการดำเนินงานอย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการบริหารงานของฝ่ายบริหาร
 - บริษัทได้จัดแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบ ได้แก่ หน้าที่อนุมัติ หน้าที่บันทึกการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และหน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สินออกจากกันอย่างชัดเจน โดยมี Work Flow ที่แสดงถึงขั้นตอนการปฏิบัติงาน
 - บริษัทได้กำหนดให้มีมาตรการและขั้นตอนอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน และได้กำหนดไว้เป็นนโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์รวมอยู่ในหลักจรรยาบรรณสำหรับผู้บริหารและพนักงาน โดยมอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบ และรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง รวมถึงห้ามมิให้ผู้มีส่วนได้เสียร่วมพิจารณาอนุมัติธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ในการตัดสินใจอนุมัติธุรกรรมใดๆ ก็ตาม บริษัทได้คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดในระยะยาวเป็นสำคัญ และกรณีเป็นธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้ง จะต้องรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ หรือขอความเห็นจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนแล้วแต่กรณี
 - บริษัทได้มีการติดตามให้มีการปฏิบัติตามสัญญา และข้อตกลงต่างๆ อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งได้มีการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยอย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทได้ส่งให้กรรมการของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทย่อย ส่วนบริษัทร่วมบริษัทได้ส่งตัวแทนเข้าไปเป็นกรรมการเจ้าหน้าที่เพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท
 - บริษัทได้มีมาตรการที่จะให้การดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมาย เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยบริษัทได้มีการว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายเฉพาะด้านจากภายนอก เพื่อให้เข้ามาช่วยสอบทานเอกสาร และให้คำปรึกษาในการดำเนินการด้านต่างๆ ตลอดจนบริษัทได้มีฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติตามข้อกำหนด กฎระเบียบ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

- ในปี 2554 บริษัทได้กระทำผิดพระราชบัญญัติโรงงาน คดีความผิดซ่อนหาสิ่งปลูกหรือวัสดุที่ไม่ใช้แล้วออกนอกโรงงาน โดยไม่ได้รับอนุญาตตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรม ซึ่งบริษัทได้จ่ายค่าเบี้ยปรับเป็นจำนวนเงิน 300,000 บาท เรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้กรณีดังกล่าวยังมีความผิดเกี่ยวกับพระราชบัญญัติวัตถุอันตราย พ.ศ. 2535 ไว้ในครอบครองโดยไม่ได้รับอนุญาต

อย่างไรก็ตาม แม้บริษัทจะได้มีมาตรการห้ามนำกากอุตสาหกรรมทุกชนิดออกนอกโรงงานโดยไม่ได้รับอนุญาตอยู่แล้วก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้กำชับให้ผู้บริหารที่เป็นผู้รับผิดชอบ ควบคุมดูแลให้หน่วยงานที่รับผิดชอบด้านความปลอดภัย, อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม ให้ปฏิบัติตามระเบียบและกฎหมายโดยเคร่งครัด

ส่วนที่ 4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท เลขานุการคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหาร ได้จัดเตรียมเอกสารข้อมูล และรายละเอียดเกี่ยวกับวาระการพิจารณาที่สำคัญ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจล่วงหน้า และหากเรื่องใดมีรายละเอียดเพิ่มเติมในภายหลัง บริษัทจะจัดส่งให้มีข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อแจกเป็นเอกสารประกอบการประชุมให้กับคณะกรรมการก่อนวันประชุมหรือภายในวันประชุม

- บริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมคณะกรรมการบริษัท และรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครึ่งก่อน พร้อมทั้งเอกสารประกอบการพิจารณาการประชุมให้กับกรรมการบริษัททุกครั้งที่มีการประชุม เพื่อเป็นการให้ข้อมูลแก่กรรมการบริษัทโดยจัดส่งล่วงหน้าเฉลี่ย 7 วันก่อนวันประชุม

- บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยบันทึกรายละเอียดที่เป็นสาระสำคัญ รวมถึงข้อเสนอแนะ ข้อท้วงติง และข้อคัดค้าน (ถ้ามี) และได้ให้คณะกรรมการบริษัทรับรองรายงานการประชุมดังกล่าวในการประชุมครั้งถัดไป ซึ่งประธานกรรมการได้เปิดโอกาสให้คณะกรรมการบริษัทได้แก้ไขหรือเพิ่มเติมเนื้อหาในรายงานการประชุมได้อย่างอิสระ

- บริษัทได้จัดเตรียมสถานที่เพื่อจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชี และบัญชีต่างๆ ไว้เป็นส่วนสำคัญ ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีได้ให้ข้อสังเกตในความไม่สมบูรณ์ของเอกสารในการทำธุรกรรมหนึ่ง บริษัทจะเร่งดำเนินการปรับปรุงแก้ไขและจัดหาเอกสารให้ครบถ้วนสมบูรณ์ต่อไป

- บริษัทได้ใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ภายใต้การกำกับและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตภายนอก

ส่วนที่ 5 ระบบการติดตาม

- ฝ่ายบริหารได้รายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัทรับทราบทุกไตรมาส นอกจากนั้นบริษัทได้เตรียมจัดทำแผนงบประมาณประจำปีสำหรับใช้ในปีถัดไป และจะนำมาใช้เป็นเกณฑ์ในการประเมินผลการดำเนินงาน และรายงานเปรียบเทียบวิเคราะห์ผลต่างอย่างเป็นระบบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

- บริษัทได้จัดให้มีการประชุมระดับผู้บริหารทุกสัปดาห์ เพื่อทำหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติงาน และเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่กำหนดไว้ในรูปของ KPI (Key Performance Indicator) และหาวิธีถึงแนวทางการแก้ไขในกรณีที่ยังไม่สามารถบรรลุเป้าหมายที่วางไว้ นอกจากนั้นยังได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการโครงการขึ้นมาเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานตามเป้าหมายของบริษัท โดยเน้นการพัฒนากระบวนการปฏิบัติงานด้านต่างๆ เพื่อควบคุมการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามเป้าหมาย

- บริษัทได้จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้อย่างสม่ำเสมอ โดยฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่จัดทำแผนการตรวจสอบประจำปี ซึ่งครอบคลุมทั้งการเงิน การดำเนินการ และการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมทั้งตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่มีอยู่

- การรายงานผลการตรวจสอบและการรายงานความถี่หน้า ฝ่ายตรวจสอบภายในได้รับมอบหมายให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง และเพื่อเป็นการป้องปราม ฝ่ายตรวจสอบภายในได้ดำเนินการตรวจสอบและติดตามผลการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงานอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ฝ่ายตรวจสอบภายในมีหน้าที่ในการติดตาม และประเมินผลการแก้ไขข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญเพื่อนำเสนอคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท

- บริษัทมีนโยบายให้ฝ่ายจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบ โดยต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทถึงสิ่งที่ได้ทำการตัดสินใจดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่มี หรืออาจมีผลกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้รวมถึงปัญหาต่างๆ ที่พบ อาทิ เรื่องการทุจริตหรือการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมาย

รายการระหว่างกัน

1. รายละเอียดรายการระหว่างบริษัท กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการปี 2554 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท สุขุมวิท อินเตอร์ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“SID”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> -พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ด้านอาคารสำนักงาน นิคมอุตสาหกรรม และอื่นๆ	เป็นนิติบุคคลถือหุ้นโดยกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัท รวม 1.26%	▪ เงินมัดจำกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ▪ เจ้าหน้าที่การค้า ▪ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	- 11 -	3 2 1	▪ เป็นค่าน้ำดิบตามสัญญาซื้อขายน้ำดิบ ซึ่งบริษัทสามารถซื้อได้ในราคาต่ำกว่าการซื้อจากผู้ผลิตโดยตรง
บริษัท โรงแรมอโนมากรุงเทพ จำกัด (“Amoma”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> -โรงแรม	เป็นนิติบุคคลที่มีกรรมการร่วมกันและมีผู้บริหารร่วมกันกับบริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นโดยกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อมรวม 69.4%	▪ เจ้าหน้าที่อื่น	1	-	▪ เป็นค่าบริการใช้สถานที่ในการจัดประชุมต่างๆ และรับรองแขกต่างชาติที่เดินทางมาติดต่อกับบริษัท ซึ่งโรงแรมตั้งอยู่ในทำเลที่เหมาะสม และคิดค่าบริการอัตราปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป
บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (“OAC”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> -ให้คำปรึกษาทางด้านธุรกิจ	เป็นนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นทางอ้อม 99.98% ผ่านบริษัท สยามโปรเฟสชั่นแนลโซลูชั่นส์ จำกัด โดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	▪ ลูกหนี้การค้าที่ปรึกษาการค้า ▪ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ▪ หนี้สงสัยจะสูญ ▪ ลูกหนี้ภาระหนี้สินจากการค้าประกัน	- - 35 -	1,104 (1,104) - 433	▪ เป็นค่าบริการที่เกิดขึ้นเนื่องจากบริษัทได้ให้คำปรึกษาแก่ OA เกี่ยวกับการบริหารกระบวนการผลิต รวมทั้งคำปรึกษาด้านธุรกิจ ▪ ผู้ถือหุ้นออกใหม่นำหุ้นมาเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันหนี้สินของ OA

• บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน)

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการปี 2554 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
		▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ หนี้สงสัยจะสูญ ▪ เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ ดอกเบี้ยค้างรับ ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	- 433 - - - -	(433) - 2,152 (2,152) 209 (209)	

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการปี 2554 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“GJS”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> -ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	เป็นนิติบุคคลที่บริษัทและบริษัทย่อยถือหุ้นทางอ้อม 43.90% โดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	▪ ลูกหนี้จากการขายวัตถุดิบ ▪ ดอกเบี้ยค้างรับ ▪ ลูกหนี้จากการหักกลบลบหนี้ ▪ เจ้าหนี้การค้า	15 75 - 224	156 53 946 16	▪ เป็นค่าซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้านรายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าซื้อเศษเหล็กและเหล็กถลุงเพื่อใช้ในกระบวนการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ ซึ่งเป็นราคาที่ไม่สูงกว่าที่บริษัทซื้อเศษเหล็กจากผู้จำหน่ายรายอื่น ▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้านรายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าขายเศษเหล็กและเหล็กถลุงเพื่อใช้ในกระบวนการผลิต โดยราคาขายจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการปี 2554 (บาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (บาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) (“MILL”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ซื้อและ/หรือขาย วัตถุดิบ, เหล็ก และ วัสดุสิ้นเปลือง	เป็นนิติบุคคลที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท และบริษัทย่อย และถือหุ้นโดยกรรมการ คิดเป็นร้อยละ 1.97	▪ รายได้รับล่วงหน้า	62	30	▪ เป็นค่าซื้อวัตถุดิบอื่นๆ และวัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ในการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ ▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท
บริษัท มิลล์คอน บูรพา จำกัด (“BRP”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ซื้อและ/หรือขาย วัตถุดิบ และวัสดุสิ้นเปลือง	เป็นนิติบุคคลที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท และบริษัทย่อย	▪ n/a	n/a	n/a	▪ ซื้อและ/หรือขายวัตถุดิบ และวัสดุสิ้นเปลือง
บริษัท เกรทสยามสตีลเวิร์คส จำกัด <u>ประเภทธุรกิจ</u> ซื้อและ/หรือขาย สินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	เป็นนิติบุคคลที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย และกรรมการของบริษัทย่อยถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99	▪ (กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(181)	-	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท

บุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้ง	ลักษณะ ความสัมพันธ์	ประเภท รายการ	มูลค่า รายการ ปี 2554 (บาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (บาท)	ลักษณะและเงื่อนไข ของรายการ
บริษัท สยาม โปรเฟสชั่น แนล โฮลดิ้งส์ จำกัด ("SPH")	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 99.99 โดยมีกรรมการ ร่วมกันกับบริษัท	▪ เงินให้กู้ยืมแก่ กิจการที่เกี่ยวข้อง กัน ▪ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะ สูญ ▪ ดอกเบี้ยค้างรับ กิจการที่เกี่ยวข้อง กัน ▪ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะ สูญ	- - - -	5 (5) 1 (1)	▪ เพื่อการลงทุน
บริษัท จีเอส โน้ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด ("GS Notes")	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 99.99 โดยมีกรรมการ ร่วมกันกับบริษัท	▪ เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	1	▪ กิจการตั้งขึ้น โดยมี วัตถุประสงค์เฉพาะ เพื่อการปรับโครงสร้าง หนี้ของบริษัทภายใต้ หุ้นกู้ (Bonds)

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการปี 2554 (บาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (บาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท แอดวานซ์ เมทัล แพบริเคชั่นส์ จำกัด (“Advance”)	เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันโดยมีกรรมการของบริษัทเป็นผู้ถือหุ้น	▪ ลูกหนี้การค้า ▪ ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ▪ (กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ▪ ลูกหนี้จากการขายวัตถุดิบ ▪ ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ▪ ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก ▪ ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ▪ (กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ▪ เจ้าหนี้การค้า	105 - (1) - - - - (13) 1,784	54 (54) - 1 (1) 339 (339) - 66	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้านรายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าขายเศษเหล็กซึ่งกำหนดราคาจากต้นทุนบวกกำไร ภายใต้เงื่อนไขการค้าปกติเหมือนลูกค้านรายอื่นๆ ▪ เป็นค่าซื้อเศษเหล็กเพื่อนำมาใช้ในกระบวนการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไร ปกติ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ ซึ่งเป็นราคาที่ไม่สูงกว่าที่บริษัทซื้อเศษเหล็กจากผู้จำหน่ายรายอื่น
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด (“SSP”)	เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันโดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย	▪ เงินมัดจำกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ▪ เจ้าหนี้อื่น	- 7	1 2	▪ เป็นค่าเช่าและบริการพื้นที่สำนักงานใหญ่

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการปี 2554 (บาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (บาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท เอเซีย เมทัล จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัทและมีการรวมกันกับบริษัทย่อย	▪ รายได้รับล่วงหน้า	-	20	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท
บริษัท เอเซียเมทัล แพลบรีเคชั่น จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัท	▪ เงินย่ำล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร ▪ ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ ▪ เจ้าหนี้อื่น	- - -	8 (8) 1	▪ รับเหมาก่อสร้าง
Turnaround Steel Management LLC (“TSM”)	เป็นบริษัทที่มีการรวมกันกับบริษัทถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2554	▪ เจ้าหนี้อื่น	11	-	▪ ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและบริหารจัดการ
Global Principal Partners LLC (“GPP”)	เป็นบริษัทที่มีการรวมกันกับบริษัทถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2554	▪ n/a	n/a	n/a	▪ ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน

2. การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับพันธมิตรทางการค้า

พันธมิตรทางการค้า	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2554 (บาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (บาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท นารา อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“Nara”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก - ผู้ค้าผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมอื่นๆ	กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัท เคยเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม และได้退出จากการเป็นกรรมการ และไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นแล้วตั้งแต่เดือนกันยายน 2547	▪ ลูกหนี้อื่น ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ เจ้าหนี้การค้า	- - 416	33 (33) 10	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้านายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดี และชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าซื้อวัตถุดิบอื่นๆ และวัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ในการผลิต ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 3 ของต้นทุนการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ
บริษัท เฟดเดอรัล สตีล อินดัสตรี จำกัด (“Federal”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก, เศษเหล็ก และเหล็กถลุง	ผู้บริหารของบริษัท เคยเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้น และได้退出จากการเป็นกรรมการและไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นแล้วตั้งแต่เดือนตุลาคม 2547	▪ ลูกหนี้การค้า ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ (กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	60 - (1)	333 (333) -	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้านายอื่นๆ ▪ เป็นค่าขายเศษเหล็กซึ่งกำหนดราคาจากต้นทุนบวกกำไร ภายใต้เงื่อนไขการค้าปกติเหมือนลูกค้านายอื่นๆ
บริษัท ทริनिตี เฟรท แอนด์ ชิปปิ้ง จำกัด (“Trinity Freight”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ให้บริการด้านการขนส่ง	เป็นพันธมิตรทางการค้ากับบริษัท	▪ ลูกหนี้อื่น ▪ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการ ▪ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ▪ เจ้าหนี้อื่น	- - - 195	1 13 13 13	▪ เป็นค่าขนส่งเศษเหล็กจากท่าเรือมาที่โรงงาน และค่าขนส่งเหล็กแผ่นรีดร้อนจากโรงงานไปยังลูกค้าและไปท่าเรือเพื่อส่งออกไปต่างประเทศ ค่าบริการคิด

พันธมิตรทางการค้า	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2554 (บาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2554 (บาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
- ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก					ตามน้ำหนักของเศษเหล็กและเหล็กแผ่นที่ขนส่ง ซึ่งเป็นราคาตลาดที่ใกล้เคียงกับค่าบริการของบริษัททั่วไป
บริษัท ทรินิตี้ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“Trinity Inter”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ให้บริการด้านชิปปิ้ง - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก	กรรมการ ผู้ถือหุ้น และผู้บริหารของบริษัท เคยเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้น และได้ออกจากการเป็นกรรมการและไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นแล้วตั้งแต่ปี 2545 และปี 2546 ตามลำดับ	▪ เจ้าหนี้อื่น	7	10	▪ เป็นค่าบริการการตรวจปล่อยสินค้ากับกรมศุลกากรในการนำเข้าวัตถุดิบและส่งออกเหล็กแผ่นรีดร้อน (Custom Clearance) ซึ่งเป็นราคาตลาดที่ใกล้เคียงกับค่าบริการของบริษัททั่วไป
บริษัท มิลเลนเนียม เมทัล เวิร์ค จำกัด (“Millennium”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก	อดีตผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด เคยเป็นกรรมการ และได้ออกจากการเป็นกรรมการตั้งแต่ปี 2546	▪ ลูกหนี้การค้า ▪ ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	- -	29 (29)	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ

3. มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

บริษัทมีมาตรการที่จะคุ้มครองผู้ถือหุ้นทุกราย โดยกำหนดมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งอย่างรัดกุม ดังนี้

1. ในการอนุมัติการทำธุรกรรมกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและกลุ่มพันธมิตรทางการค้า (รวมเรียกว่า “บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง”) คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาและกำหนดนโยบายที่ชัดเจน ดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทหรือบริษัทย่อย ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมบัญชี
- กำหนดหลักเกณฑ์ชัดเจนถึงอำนาจการจัดการ และอำนาจอนุมัติของผู้บริหารในแต่ละระดับ
 - กรณีที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสีย หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะไม่สามารถอนุมัติรายการดังกล่าว
 - กรณีที่มีกรรมการบริหารท่านใดท่านหนึ่ง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กับบริษัท บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง คณะกรรมการบริหารจะต้องนำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้พิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าว
 - กรณีที่มีกรรมการท่านใดท่านหนึ่ง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสีย หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง กรรมการท่านนั้นจะไม่สามารถอนุมัติรายการดังกล่าว
 - ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสียในรายการระหว่างกันเรื่องใดๆ ผู้ถือหุ้นนั้นจะไม่สามารถอนุมัติรายการดังกล่าว

2. ในกรณีที่เป็นการธุรกรรมทางการค้าปกติกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เช่น การซื้อวัตถุดิบหรือบริการ การขายสินค้า เป็นต้น

- ฝ่ายตรวจสอบภายในจะทำการตรวจสอบธุรกรรมดังกล่าวทุกรายการเป็นรายเดือน เพื่อตรวจสอบว่ามีราคาที่เหมาะสมได้กับราคาตลาดและมีเงื่อนไขทางการค้าที่เป็นปกติธุรกิจเปรียบเทียบกับคู่ค้าที่เป็นบุคคลภายนอกเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และจะนำเสนอผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาต่อไปทุกไตรมาส

- คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการที่นำเสนอขึ้นเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท โดยพิจารณาราคาและเงื่อนไขทางการค้าเมื่อเปรียบเทียบการทำรายการกับคู่ค้าที่เป็นบุคคลภายนอกในประเภทผลิตภัณฑ์เดียวกันหรือใกล้เคียงกัน ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบพบว่าการดำเนินการไม่เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ คณะกรรมการตรวจสอบจะแจ้งให้คณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารทราบและร่วมกันหาทางแก้ไข

3. ในกรณีที่เป็นการธุรกรรมอื่นๆ เช่น การกู้ยืมเงิน การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์สำคัญ หรือการทำข้อตกลงสัญญาต่างๆ เป็นต้น บริษัทจะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคา รวมถึงความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการนั้นๆ หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นต่อรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี

4. นโยบายในการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันในอนาคต โดยจะมีการกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในราคาตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาและเงื่อนไขที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ทั้งนี้บริษัทไม่มีนโยบายที่จะให้ความช่วยเหลือทางการเงิน หรือให้การค้ำประกันแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในอนาคต โดยในการทำรายการระหว่างกันในอนาคตกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งดังกล่าว บริษัทจะได้ให้คณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท หรือผู้เชี่ยวชาญอิสระ แล้วแต่กรณี พิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคา และความสมเหตุสมผลของการทำรายการด้วย โดยจะปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกัน และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด.

ความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

การดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการดำเนินงานในด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม (Corporate Social Responsibility : CSR) ของบริษัทนั้น คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม (Chief CSR) เป็นผู้รับผิดชอบ ให้การสนับสนุน และส่งเสริมการดำเนินงานด้าน CSR ให้เกิดเป็นรูปธรรมอย่างต่อเนื่อง โดยยึดนโยบายในการมุ่งเน้นการทำ CSR จากภายในบริษัทสู่ชุมชนและสังคมภายนอก (inside out) ซึ่งหมายความว่ารวมถึงการดูแลเอาใจใส่รับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่บริษัทได้碰触ได้ (Stakeholder) ได้แก่ พนักงานและครอบครัว, ลูกค้าและเจ้าหนี้, ผู้ถือหุ้น, ชุมชนรอบโรงงาน, หน่วยงานราชการ, Supplier และ Contractor, นักวิเคราะห์ นักลงทุนและสถาบันการเงิน, นักวิชาการ, สถาบันการศึกษา, และสื่อมวลชน

หลังจากปี 2551 ที่บริษัทได้เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมของโรงงานอุตสาหกรรมต่อสังคม (Standard for Corporate Social Responsibility : CSR-DIW) โดยกรมโรงงานอุตสาหกรรม (Department of Industrial Works) กระทรวงอุตสาหกรรมเป็นผู้จัดขึ้น มีเนื้อหาครอบคลุม 7 ประเด็นหลักคือการกำกับดูแลองค์กร สิทธิมนุษยชน การปฏิบัติด้านแรงงานที่เป็นธรรม สิ่งแวดล้อม การดำเนินงานอย่างเป็นธรรม ประเด็นด้านผู้บริโภค และการพัฒนาสังคม

ในปี 2554 บริษัทได้นำเกณฑ์ในประเด็นสำคัญต่างๆ มาปรับปรุงความสอดคล้องให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ซึ่งผลของความมุ่งมั่นในการดำเนินงานด้าน CSR ของ จี สติล ที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ในปี 2554 จี สติล ได้รับมอบโล่และเกียรติบัตรในด้าน CSR จากภาครัฐ 2 รางวัล คือ รางวัลเกียรติยศสำหรับสถานประกอบการที่มีการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง (CSR-DIW Continuous Awards) และรางวัลเกียรติยศสำหรับสมาชิกเครือข่าย CSR-DIW ที่ร่วมกันจัดทำแผนงานด้านการพัฒนาชุมชนโดยใช้ศักยภาพของบริษัทสอดคล้องกับแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน (CSR-DIW Networks Awards) จากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม โดยมีสถาบันรับรองมาตรฐาน ISO “MASCI” เป็นผู้ร่วมประเมิน

สำหรับในปี 2554 บริษัทมุ่งเน้นด้านการบำเพ็ญสาธารณประโยชน์ต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นกิจกรรมที่ต้องอุทิศแรงงานและไม่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้น เช่น การบริจาคโลหิต การทำความสะอาดวัด การปลูกต้นไม้ เป็นต้น โดยมีกิจกรรม CSR ที่ได้ดำเนินการในระหว่างปีดังนี้

1. การมีส่วนร่วมในการพัฒนาสังคม

1.1 ส่งเสริมสุขอนามัยที่ดีแก่พนักงาน

● ส่งเสริมการออกกำลังกาย

บริษัทได้จัดแข่งขันกีฬาประจำปีภายในบริษัทขึ้นเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2554 เพื่อส่งเสริมให้พนักงานได้ใช้เวลาว่างให้เป็นประโยชน์ เสริมสร้างความสามัคคีในหมู่พนักงานของบริษัท อีกทั้งยังได้จัด “โครงการโรงงานสีขาว” เพื่อให้เป็นโรงงานปลอดยาเสพติด โดยการให้ความรู้เรื่องยาเสพติดเป็นประจำทุกปี สนับสนุนการเล่นและแข่งขันกีฬาเพื่อส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพที่ดีไม่ข้องเกี่ยวกับยาเสพติด เป็นต้น

- ส่งเสริมให้พนักงานได้รับการตรวจสอบสุขภาพและจัดให้มียาและวัคซีนรักษาโรค

บริษัทได้จัดให้มีโครงการตรวจสอบสุขภาพประจำปีให้แก่พนักงานเป็นประจำทุกปี พร้อมทั้งจัดให้มีห้องพยาบาล แพทย์ และพยาบาลประจำห้องพยาบาล และยารักษาโรค ตลอดจนมีรถตู้พยาบาลไว้คอยบริการหากกรณีมีเหตุฉุกเฉินอีกด้วย

1.2 ส่งเสริมวัฒนธรรมและการอนุรักษ์มรดกทางวัฒนธรรม

- กิจกรรมทำบุญประเพณีวันสงกรานต์

บริษัทจัดกิจกรรมทำบุญประเพณีตักบาตร สรงน้ำพระพุทธรูป รดน้ำขอพรจากผู้บริหารระดับสูง การละเล่น กลองยาว โดยจัดขึ้นในโรงงานเป็นประจำทุกปี โดยในปีที่ผ่านมาได้จัดขึ้นในวันที่ 8 เมษายน 2554 เพื่อเป็นการอนุรักษ์วัฒนธรรมและยังปลูกจิตสำนึกให้พนักงานเป็นผู้มีความอ่อนน้อมถ่อมตน และเคารพผู้อาวุโสอีกด้วย

รวมทั้งได้มอบเงินสนับสนุนการจัดกิจกรรมสงกรานต์ให้กับวัดในชุมชนรอบโรงงาน อาทิ วัดหนองกระบอก ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง

1.3 ส่งเสริมการศึกษา

- เปิดโอกาสให้นิสิต นักศึกษา ฝึกงานกับบริษัท

บริษัทได้เปิดโอกาสให้แก่ นิสิต นักศึกษา ของสถาบันต่างๆ เข้ารับการฝึกงานตามสาขาที่ศึกษาในกระบวนการผลิตจริงของโรงงาน ตามโครงการของสถานศึกษาที่ได้แจ้งความจำนงค์ที่จะส่งนักศึกษาเข้ามาฝึกงาน โดยในปี 2554 รับนักศึกษาเข้าฝึกงานจำนวนมากจากหลายสถานศึกษา อาทิ

- คณะวิศวกรรมไฟฟ้า และคณะวิศวกรรมเครื่องกล มหาวิทยาลัยขอนแก่น
- คณะเทคโนโลยีอุตสาหกรรมเครื่องกล มหาวิทยาลัยราชภัฏพิบูลสงคราม
- คณะคอมพิวเตอร์ธุรกิจ โรงเรียนระยองพาณิชยการ
- คณะเทคนิคโลหะ วิทยาลัยเทคนิคระยอง
- คณะคอมพิวเตอร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยราชภัฏพระนคร

2. การมีส่วนร่วมในการพัฒนาเศรษฐกิจ

- นโยบายการใช้วัตถุดิบในประเทศ

บริษัทได้คำนึงถึงผลกระทบทางเศรษฐกิจในท้องถิ่นเป็นอันดับแรก จึงได้ส่งเสริมนโยบายการจัดซื้อจัดหาวัตถุดิบในประเทศ เช่น เศษเหล็ก เพื่อเป็นการส่งเสริมเศรษฐกิจท้องถิ่น อันจะส่งผลดีต่อเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม

- ให้สิทธิพิเศษแก่ลูกค้าท้องถิ่น

บริษัทได้มีนโยบายในการสนับสนุนการใช้ผลิตภัณฑ์ที่เป็นวัสดุในสำนักงาน และวัสดุอุปกรณ์ต่างๆ ในกระบวนการผลิตที่สามารถจัดซื้อจัดจ้างได้จากร้านค้าในท้องถิ่น โดยจะพิจารณาจากร้านค้าในท้องถิ่นเป็นอันดับแรก อีกทั้งยังมีส่วนร่วมในการพัฒนาลูกค้าท้องถิ่นควบคู่ไปกับการทำธุรกิจของบริษัทด้วย

3. การมีส่วนร่วมในชุมชน

- โครงการเสริมสร้างรายได้ให้ชุมชน

บริษัทได้ส่งเสริมให้ชุมชนมีรายได้จากการขายผลไม้ที่ปลูกขึ้นโดยกลุ่มเกษตรกร อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง เพื่อเป็นการเสริมสร้างเศรษฐกิจในชุมชนให้เข้มแข็ง โดยบริษัทได้จัดกิจกรรมโครงการ “ตลาดนัดผลไม้ สดชื่น” ขึ้น เพื่อให้ชาวบ้านนำผลไม้มาขายในโรงงานในฤดูกาลที่ผลไม้ล้นตลาด ซึ่งได้จัดขึ้นในวันที่ 9-10 มิถุนายน 2554

- โครงการซักผ้าสร้างอาชีพ

บริษัทมีส่วนร่วมในการจ้างแรงงานท้องถิ่นซึ่งเป็นกลุ่มแม่บ้านในชุมชนตำบลหนองละลอก ในการว่าจ้างซักชุดพนักงานของบริษัท โดยจะทำการรวบรวมและจัดส่งให้ทำความสะอาดในปริมาณที่เหมาะสมอยู่เป็นประจำ เพื่อเป็นการสร้างรายได้ให้กับชุมชนในท้องถิ่น

4. การมีส่วนร่วมในสิ่งแวดล้อม

- กิจกรรมปลูกต้นไม้ในโรงงาน

บริษัทได้จัดกิจกรรมโครงการ “เพิ่มพื้นที่สีเขียวในโรงงาน” ขึ้นเป็นปีที่ 4 โดยผู้บริหารและพนักงานได้ร่วมกันปลูกต้นไม้ภายในบริเวณรอบโรงงานจำนวน 120 ต้น เพื่อเพิ่มพื้นที่สีเขียวและสร้างบรรยากาศโดยรอบในโรงงานเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554 และวันที่ 8 ธันวาคม 2554

- กิจกรรมปลูกป่าชายเลน

บริษัทได้จัดกิจกรรมโครงการ “เรารักษ์ป่าชายเลน” ขึ้นเป็นปีที่ 3 โดยได้รับการอนุเคราะห์พันธุ์ไม้จากภาครัฐ ซึ่งมีผู้บริหารและพนักงานจิตอาสาได้ใช้เวลาในช่วงวันหยุดเข้าร่วมกิจกรรมปลูกป่าชายเลนและฟื้นฟูระบบนิเวศกว่า 150 คน ณ บริเวณปากแม่น้ำระยอง อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2554

5. การมีส่วนร่วมในด้านสังคมและสาธารณประโยชน์

- กิจกรรมบริจาคโลหิต

บริษัทได้ร่วมกับสำนักงานเหล่ากาชาดจังหวัดระยอง สภากาชาดไทย จัดกิจกรรมบริจาคโลหิตขึ้นภายในโรงงานของบริษัทในโครงการ “ให้เลือด...ให้ชีวิต” เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานในโรงงานได้ร่วมบริจาคโลหิต โดยปี 2554 ได้จัดกิจกรรมดังกล่าวขึ้น 2 ครั้ง เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2554 และวันที่ 10 กันยายน 2554 โดยมียอดผู้บริจาคโลหิตรวมกันกว่า 200 คน

- กิจกรรมปันน้ำใจสู่สังคม

บริษัทได้จัดกิจกรรม วันเด็กแห่งชาติ เมื่อวันที่ 7-8 มกราคม 2554 ร่วมกับ องค์การบริหารส่วนตำบลหนองละลอก มีการเลี้ยงไอศกรีม มอบขนมและของขวัญ ของรางวัลในการเล่นเกมส์ และของรางวัลสำหรับเด็กที่ร่วมแสดงกิจกรรมบนเวที โดยโรงเรียนที่ได้รับการสนับสนุนคือ โรงเรียนวัดหนองกระบอก โรงเรียนวัดมาบตอง และโรงเรียนบ้านดินเนิน

บริษัทยังได้สนับสนุนงบประมาณช่วยเหลือเยาวชนที่ได้รับผลกระทบจากการติดเชื้อเอดส์ โดยมอบเงินสนับสนุนให้กับ คามิลเลียน โซเชียล เซนเตอร์ ระยอง เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2554

รวมถึงการสนับสนุนของรางวัลให้กับเหล่ากาชาดจังหวัดระยอง เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2554 เพื่อนำไปหารายได้ และนำรายได้ดังกล่าวไปใช้ในกิจกรรมเพื่อสาธารณะประโยชน์ต่อไป

นอกจากนั้น บริษัทยังได้สนับสนุนการแข่งขันกีฬาประเภทต่างๆ อาทิ สนับสนุนงบประมาณการแข่งขันฟุตบอล 7 คน ขององค์การบริหารส่วนตำบลหนองละลอก จังหวัดระยอง เมื่อวันที่ 12 เมษายน 2554 รวมทั้ง สนับสนุนชุดกีฬาสำหรับการแข่งขันฟุตบอล และวอลเลย์บอลประเพณีของ โรงเรียนบ้านดินเนิน เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2554

ความปลอดภัย อาชีวอนามัย และการจัดการสิ่งแวดล้อม

เรื่องการดูแลความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อมถือเป็นเรื่องที่บริษัทให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก เริ่มตั้งแต่การนำ Clean Technology มาใช้ในกระบวนการออกแบบโดยใช้พลังงานไฟฟ้าเป็นแหล่งพลังงานในการหลอมเศษเหล็ก และใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นแหล่งพลังงานในการอบแผ่นเหล็ก ทำให้เป็นการลดมลภาวะและยังรักษาสีสิ่งแวดล้อม รวมทั้งการนำนโยบายการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่ามาปฏิบัติในหลักการ 5 Rs ได้แก่ Refuse คือการปฏิเสธวัสดุที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม Reduce คือการลดปริมาณของเสีย Reuse คือการใช้ซ้ำวัสดุต่างๆ Recycle คือการนำวัสดุต่างๆ มาผ่านกระบวนการเพื่อนำกลับมาใช้ซ้ำ และ Reform คือการนำวัสดุมาใช้ในหน้าที่การทำงานใหม่ เพื่อก่อให้เกิดของเสียในปริมาณน้อยที่สุดหรือไม่ให้มีของเสียเกิดขึ้น

สำหรับระบบการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน ISO 14001 บริษัทยังคงรักษามาตรฐานมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2550 พร้อมทั้งได้ทำการปรับปรุงให้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้บริษัทยังได้เข้าร่วมโครงการ GERIAP (Greenhouse Gas Emission Reduction from Industry in Asia and the Pacific) ตามแผนงานสิ่งแวดล้อมแห่งสหประชาชาติ (United Nations Environment Programme : UNEP) เพื่อลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ออกสู่ชั้นบรรยากาศ อันเป็นปัจจัยหลักที่สามารถทำให้ภาวะโลกร้อนลดลงได้

ในด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย บริษัทยังคงรักษาระบบการบริหารจัดการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยตามมาตรฐาน มอก./OHSAS 18001 มาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2550 รวมทั้งมีการจัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ตามกฎหมายที่ออกใหม่อย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งจัดกิจกรรมส่งเสริมด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัยให้แก่พนักงานต่างๆ ได้แก่ จัดตั้งคณะกรรมการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย, จัดให้มีอุปกรณ์คุ้มครองความปลอดภัยส่วนบุคคลให้กับพนักงานทุกคน รวมถึงจัดให้มีอุปกรณ์คุ้มครองความปลอดภัยชนิดพิเศษ เช่น งานเชื่อมไฟฟ้า จัดให้มีแว่นลดแสงจ้า เพื่อป้องกันอันตรายจากการเชื่อม, จัดให้ส่วนงานด้านความปลอดภัยทำการตรวจสอบความปลอดภัยต่างๆ ในขณะที่พนักงานปฏิบัติงาน, จัดให้มีการฝึกอบรมการดับเพลิงในกรณีต่างๆ เช่น เพลิงไหม้ ก๊าซรั่วไหล สารเคมีรั่วไหล เป็นต้น ให้กับพนักงาน จัดให้มีการซ้อมแผนอพยพหนีไฟประจำปีของโรงงาน และทำการซ้อมพร้อมทีมฉุกเฉินปีละ 5 ครั้ง และอื่นๆ

จากการจัดกิจกรรมส่งเสริมความปลอดภัยและอาชีวอนามัยอย่างต่อเนื่องดังกล่าว ทำให้อัตราการบาดเจ็บของพนักงานและผู้รับเหมา รวมทั้งจำนวนครั้งของการเกิดอุบัติเหตุลดลงอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

ในส่วนของผู้ค้าและผู้รับเหมาที่เข้ามาติดต่อกับงาน รวมถึงผู้มาเยี่ยมชมโรงงาน บริษัทได้จัดให้มีทีมระงับเหตุฉุกเฉินประจำโรงงานและมีการติดต่อประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายนอกเพื่อร่วมกันซ้อมแผนฉุกเฉิน นอกจากนี้ในส่วนของผู้ค้าและผู้รับเหมาที่เกี่ยวข้องกับบริษัท บริษัทอยู่ในระหว่างการจัดทำแผนในการที่จะนำหลักการจัดซื้อจัดจ้างพัสดุที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (Green Procurement) เข้ามาปฏิบัติอีกด้วย

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปี 2553 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการปรับกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากปี 2553 โดยผลประกอบการทั้งปี 2554 มีผลขาดทุนสุทธิ ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการขาย การบันทึกขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ รวมทั้งประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ

● รายได้จากการขายและรายได้อื่นๆ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ในปี 2554 รวมทั้งสิ้น 31,830 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 2,124 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 โดยมีรายได้จากการขายสินค้า 30,525 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 96 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 จากปี 2553 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการขายเพิ่มขึ้นจากปี 2553 แต่ราคาขายถัวเฉลี่ยของวัตถุดิบก็ปรับตัวสูงขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจากปี 2553 เช่นกัน ส่วนที่เหลือร้อยละ 4 หรือจำนวน 1,305 ล้านบาท เป็นรายได้จากการกลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ กลับรายการขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้และรายได้อื่นๆ

ในส่วนของบริษัทมีรายได้ในปี 2554 รวมทั้งสิ้น 12,980 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 จากปี 2553 โดยเป็นรายได้จากการขายสินค้า 12,258 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 94 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 56 จากปี 2553

● ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2554 จำนวน 1,602 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9 จากปี 2553 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลงนั้นเป็นค่าที่ปรึกษา ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า และค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายลดลง

● กำไร /ขาดทุน สุทธิ

ในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 3,250 ล้านบาท เท่ากับขาดทุนลดลงจากปี 2553 จำนวน 8,917 ล้านบาท หรือร้อยละ 73 และขาดทุนสุทธิต่อหุ้น 0.15 บาท สาเหตุหลักที่ทำให้ขาดทุนมาจากต้นทุนขาย การบันทึกขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ รวมทั้ง ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ

สำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัท บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 2,508 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2553 ที่มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 8,462 ล้านบาท ทำให้ขาดทุนลดลง 5,954 ล้านบาท หรือร้อยละ 70 การขาดทุนลดลงนี้มีสาเหตุหลักมาจากขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ และต้นทุนทางการเงิน

● สินทรัพย์และสภาพคล่อง

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์จำนวน 44,123 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,323 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 จากปี 2553 โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 5,678 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 38,445 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.20 เท่า เฉพาะบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.25 เท่า

● หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 29,416 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,681 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 จากปี 2553 โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 28,876 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 540 ล้านบาท

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

เสนอ ผู้ถือหุ้น บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) โดยความเห็นชอบจากมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2553 กำหนดให้กรรมการตรวจสอบอยู่ในตำแหน่งคราวละ 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 29 เมษายน 2553 ถึงวันที่ 29 เมษายน 2556 ประกอบด้วยกรรมการอิสระ ดังต่อไปนี้

1. ศาสตราจารย์ไพจิตร โรจนวานิช เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. รองศาสตราจารย์ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ เป็นกรรมการตรวจสอบ
3. นายปรีชา ประกอบกิจ เป็นกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งนางสาวโสภิต แจ้อรุณ ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัท เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) มีหน้าที่สอบทานรายงานการตรวจสอบภายใน ให้ความเห็นชอบรายงานหรือการเปิดเผยข้อมูลของฝ่ายตรวจสอบภายใน และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบหรือพิจารณาให้ความเห็นชอบหรืออนุมัติ ประสานงานกับฝ่ายบัญชีหรือฝ่ายบริหารเมื่อประสบปัญหาหรืออุปสรรค และประสานงานกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเพื่อรับทราบผลการสอบทานและผลการตรวจสอบและข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รวมทั้งข้อชี้แนะต่าง ๆ เพื่อเสนอกรรมการบริษัทให้แก้ไขปรับปรุงกิจการเพื่อให้เกิดความโปร่งใส และมีระบบการควบคุมภายในตามมาตรฐานสากล และให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเสนอแนะผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตพร้อมกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี

ในรอบระยะเวลาบัญชีปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นปีที่สถานการณ์ราคาเหล็กผันผวนและเกิดปัญหาวิกฤตทางการเงินทั่วโลกต่อเนื่องจากปี 2553 ประกอบกับคณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบข้อสังเกตจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน เนื่องจากมีข้อสังเกตในเรื่องความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องของกลุ่มบริษัท จี สตีล จำกัด กรณีที่บริษัทได้รับแจ้งการยกเลิกสัญญาซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากกลุ่มบริษัท ArcelorMittal Netherlands B.V. (“AM”) ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2554

จากข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบพยายามช่วยเหลือร่วมมือกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอย่างเต็มที่ เพื่อให้งบการเงินได้รับความเห็นชอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยมุ่งพิทักษ์ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และร่วมกับคณะกรรมการบริษัทพยายามหาวิธีการแก้ไขปัญหาดังกล่าวคล่อง เพิ่มเงินทุนหมุนเวียน รวมไปถึงการปรับโครงสร้างการบริหารและโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และเพื่อให้เกิดผลสัมฤทธิ์โดยเร็ว คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2554 เพื่อพิจารณาผู้ร่วมลงทุนที่เหมาะสม ขณะนี้อยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพเหมาะสม รวมทั้งเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ



(ศาสตราจารย์ไพจิตร โรจนวานิช)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



(รองศาสตราจารย์ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ)
กรรมการตรวจสอบ



(นายปรีชา ประกอบกิจ)
กรรมการตรวจสอบ

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปอย่างโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบบริหารความเสี่ยง และให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อให้ไม่เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทได้ทำหน้าที่ในการสอบทานนโยบายบัญชี และคุณภาพของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกัน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งได้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยได้รับการตรวจสอบโดยบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการบริษัทและคณะผู้บริหารได้สนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถตรวจสอบ และแสดงความเห็นได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้ปรากฏในรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทได้ทำการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในและรายการระหว่างกันเมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2555 และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลได้ว่างบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



(นายวิจิตร สุพินิจ)
ประธานกรรมการ



(นายริวไช โออิโน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และของเฉพาะบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลที่แสดงในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่อการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของกลุ่มบริษัทและบริษัทตามลำดับ ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 4 มีนาคม 2554 และมีวรรณเน้นเกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องของกลุ่มบริษัทและบริษัทโดยขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานว่าการลงทุนของ ArcelorMittal Netherlands B.V. (“AM”) ในกลุ่มบริษัทและบริษัทจะสามารถประสบผลสำเร็จได้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม

ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3 เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจาก AM ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2554 รวมทั้งเหตุการณ์ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3 ซึ่งเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมากเกี่ยวกับความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงมูลค่าของสินทรัพย์ให้มีมูลค่าไม่ต่ำกว่าราคาตามบัญชี อย่างไรก็ตามงบการเงินนี้ยังไม่รวมรายการปรับปรุงใดๆที่อาจเกิดขึ้น (รวมทั้งผลของรายการปรับปรุงใดๆที่อาจเกิดขึ้นเกี่ยวกับมูลค่าสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทและบริษัท) หากกลุ่มบริษัทและบริษัทไม่สามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เพียงพอในการดำเนินงาน และ/หรือ การจัดหาเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากแหล่งต่างๆ เพื่อให้สามารถดำเนินงานต่อเนื่องได้

ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15 บริษัท และบริษัทย่อย (บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“จี เจ สตีล”)) ได้ประเมินมูลค่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 การประเมินดังกล่าวได้ใช้ข้อสมมุติฐานและการประมาณการเพื่อประเมินการด้อยค่าที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งจัดทำโดยบริษัท และจี เจ สตีล และผลของการประเมินนี้ไม่มีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของสินทรัพย์เหล่านี้มีการด้อยค่าเพิ่มขึ้น ซึ่งในสถานการณ์ของความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญอย่างมากต่อผลการดำเนินงานของบริษัท และจี เจ สตีล ทำให้เกิดความไม่แน่นอนในการประเมินความเหมาะสมผลของสมมุติฐานต่าง ๆ ที่ใช้ในวิเคราะห์การด้อยค่า ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจเชื่อมั่นในมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของบริษัทและจี เจ สตีล ว่าอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้นหรือไม่และจำนวนเท่าใด

เนื่องจากผลกระทบโดยรวมต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการอันเนื่องมาจากเรื่องตามที่กล่าวไว้ข้างต้นในวรรคที่สามและสี่ ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถได้รับหลักฐานในการตรวจสอบอย่างเหมาะสมเพียงพอที่จะแสดงความเห็นในการตรวจสอบ ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของกลุ่มบริษัท และบริษัท ตามลำดับ

โดยมิได้เป็นการเปลี่ยนแปลงข้อสรุปต่องบการเงินข้างต้น ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 และ 3 กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554



(นิรันดร์ ลีลาเมธวัฒน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 2316

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

28 กุมภาพันธ์ 2555

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

สินทรัพย์	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
(บาท)					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7, 42	91,315,638	75,183,363	58,392,456	18,178,077
เงินลงทุนชั่วคราว	42	7,284,501	5,242,964	-	-
ลูกหนี้การค้า	5, 6, 8	469,504,950	644,433,104	251,864,968	226,347,305
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	-	-	156,419,406	111,282,981
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้	5	-	-	946,187,395	-
สินค้าคงเหลือ	9	4,575,809,937	3,610,140,104	2,555,199,365	2,572,416,492
ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก	5, 6, 10	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5, 11	533,984,010	716,957,543	310,121,179	269,662,942
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		5,677,899,036	5,051,957,078	4,278,184,769	3,197,887,797
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	12, 42	200,714,883	204,208,585	24,000,000	27,493,574
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	2,773,824,246	3,066,378,647
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้	5	-	-	-	957,881,336
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและลูกหนี้กิจการอื่น		70,506,489	70,506,489	-	-
เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	5, 14	210,000,000	152,000,000	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	15	37,584,644,178	39,405,924,078	17,443,998,680	18,335,621,074
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	16	51,645,643	57,473,697	14,958,740	16,599,467
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5, 17	327,657,916	503,667,962	129,684,914	247,499,853
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		38,445,169,109	40,393,780,811	20,386,466,580	22,651,473,951
รวมสินทรัพย์		44,123,068,145	45,445,737,889	24,664,651,349	25,849,361,748

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
(บาท)					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	18	195,436,654	201,259,479	195,436,654	201,259,479
เจ้าหนี้การค้า	5, 6, 19	14,526,940,029	10,833,539,918	10,077,237,872	7,815,797,034
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ					
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	25	394,308,954	381,396,930	18,137,017	14,260,686
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระ					
ภายในหนึ่งปี	18	1,447,138,054	1,377,326,790	-	-
หุ้นกู้	18	1,094,482,584	372,026,932	1,094,482,584	372,026,932
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	18	155,993,306	656,635,591	15,000,000	517,971,044
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	18	432,622,676	405,027,456	432,622,676	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	5, 21	987,006,680	3,590,787,422	465,760,802	2,182,592,744
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5, 20	2,752,552,149	1,819,745,973	1,406,875,811	680,659,554
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	22	3,132,094,383	2,433,579,430	1,601,832,700	1,639,160,707
ประมาณการหนี้สิน	23	2,228,954,010	2,897,603,653	1,222,048,130	1,302,278,245
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5, 24	1,528,366,760	1,566,110,853	835,751,694	843,238,380
รวมหนี้สินหมุนเวียน		28,875,896,239	26,535,040,427	17,365,185,940	15,569,244,805
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ - สุทธิจาก					
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	25	515,665,178	529,526,160	515,665,178	529,526,161
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	18	532,057	1,280,781	532,057	1,280,781
หุ้นกู้	18	-	669,656,810	-	669,656,810
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3, 26	24,036,609	-	14,792,175	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		540,233,844	1,200,463,751	530,989,410	1,200,463,752
รวมหนี้สิน		29,416,130,083	27,735,504,178	17,896,175,350	16,769,708,557

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
		(บาท)			
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น	27				
ทุนจดทะเบียน		29,798,589,773	18,960,000,000	29,798,589,773	18,960,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		17,028,557,473	16,481,695,198	17,028,557,473	16,481,695,198
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น					
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	27	795,133,358	1,145,125,214	795,133,358	1,145,125,214
ส่วนเกินทุนจากการลดทุน		206,307,094	206,307,094	206,307,094	206,307,094
กำไรสะสม (ขาดทุนสะสม)					
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	28	763,976,886	763,976,886	763,976,886	763,976,886
ยังไม่ได้จัดสรร		(11,285,484,040)	(8,759,940,632)	(12,025,498,812)	(9,517,451,201)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท		7,508,490,771	9,837,163,760	6,768,475,999	9,079,653,191
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		7,198,447,291	7,873,069,951	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		14,706,938,062	17,710,233,711	6,768,475,999	9,079,653,191
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
		44,123,068,145	45,445,737,889	24,664,651,349	25,849,361,748

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
		(บาท)			
รายได้					
รายได้จากการขาย	5, 6, 30	30,525,122,417	22,904,289,734	12,258,015,780	7,856,484,328
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	34	565,667,265	133,732,485	64,003,613	-
กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	9	-	902,667,249	-	913,693,213
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	23	-	349,964,810	63,043,415	221,946,374
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	35	46,456,275	-	-	-
กลับรายการขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา	23	61,599,386	-	61,599,386	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ		-	2,057,434,608	-	1,237,462,302
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	18	349,991,856	3,187,595,196	349,991,856	3,187,595,196
รายได้อื่น	5, 6	280,876,105	170,411,875	182,959,724	122,179,494
รวมรายได้		31,829,713,304	29,706,095,957	12,979,613,774	13,539,360,907
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขาย	5, 6, 9	31,118,637,648	23,295,293,320	13,424,666,299	8,480,825,438
ค่าใช้จ่ายในการขาย	6, 31	279,947,754	279,517,611	135,451,819	96,072,035
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	5, 6, 32	1,322,033,382	1,483,044,722	624,097,046	867,304,604
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	23	83,116,097	-	-	-
ขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลง		-	58,199,496	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	34	-	-	-	62,121,017
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ		251,661,780	-	244,321,028	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	35	-	11,267,088,073	246,098,126	8,983,356,797
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ		771,985,083	-	389,617,615	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	36	299,921,240	3,238,690,601	209,569,292	2,053,623,598
ต้นทุนทางการเงิน	38	952,782,671	2,251,663,129	213,840,160	1,457,655,553
รวมค่าใช้จ่าย		35,080,085,655	41,873,496,952	15,487,661,385	22,000,959,042
ขาดทุนสำหรับปี		(3,250,372,351)	(12,167,400,995)	(2,508,047,611)	(8,461,598,135)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		(3,250,372,351)	(12,167,400,995)	(2,508,047,611)	(8,461,598,135)
การแบ่งปันขาดทุน					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		(2,525,543,408)	(10,113,793,544)	(2,508,047,611)	(8,461,598,135)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(724,828,943)	(2,053,607,451)	-	-
ขาดทุนสำหรับปี		(3,250,372,351)	(12,167,400,995)	(2,508,047,611)	(8,461,598,135)
ขาดทุนต่อหุ้น					
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	41	(0.15)	(0.73)	(0.15)	(0.61)
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้					

จบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หมายเหตุ	ทุนเรือน หุ้นที่ออก และชำระแล้ว	งบการเงินรวม					ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท
		ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		กำไรสะสม (ขาดทุนสะสม)	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท			
		ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกิน จากการลดทุน						
27	16,481,695,198	1,145,125,214	206,307,094	763,976,886	(8,759,940,632)	9,837,163,760	7,873,069,951	17,710,233,711	
	546,862,275	(349,991,856)	-	-	-	196,870,419	-	196,870,419	
	546,862,275	(349,991,856)	-	-	-	196,870,419	-	196,870,419	
	-	-	-	-	-	-	50,206,283	50,206,283	
รวมการเปลี่ยนแปลงในส่วนได้เสียในบริษัทย่อย		-	-	-	-	-	50,206,283	50,206,283	
รวมรายการที่ผู้ถือหุ้นเป็นเจ้าของที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น		546,862,275	(349,991,856)	-	-	196,870,419	50,206,283	247,076,702	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	-	(2,525,543,408)	(2,525,543,408)	(724,828,943)	(3,250,372,351)	
กำไรหรือขาดทุน		-	-	-	-	-	-	-	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จก่อน		-	-	-	-	-	-	-	
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	-	(2,525,543,408)	(2,525,543,408)	(724,828,943)	(3,250,372,351)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		17,028,557,473	795,133,358	206,307,094	763,976,886	(11,285,484,040)	7,198,447,291	14,706,938,062	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

• รายงานประจำปี 2554

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ทุนเรือน หุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		กำไรสะสม (ขาดทุนสะสม)		รวมส่วน ของผู้ถือหุ้น ของบริษัท
		ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุน จากการลดทุน (บาท)	ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้ จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	13,760,435,198	1,976,477,530	206,307,094	763,976,886	(1,055,853,066)	15,651,343,642
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าสู่ส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น						
การแปลงหนี้เป็นทุนเรือนหุ้น	2,521,260,000	(731,165,400)	-	-	-	1,790,094,600
ออกหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าที่ปรึกษา	200,000,000	(100,186,916)	-	-	-	99,813,084
รวมเงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	2,721,260,000	(831,352,316)	-	-	-	1,889,907,684
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นเข้าของทั้งปีที่เกิดขึ้นโดยตรงเข้าสู่ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,721,260,000	(831,352,316)	-	-	-	1,889,907,684
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	-	(8,461,598,135)	(8,461,598,135)
กำไรหรือขาดทุน	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	-	(8,461,598,135)	(8,461,598,135)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	16,481,695,198	1,145,125,214	206,307,094	763,976,886	(9,517,451,201)	9,079,653,191

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หมายเหตุ	ทุนเรือน หุ้นที่ออก และชำระแล้ว	งบการเงินเฉพาะกิจการ				รวมส่วน ของผู้ถือหุ้น ของบริษัท
		ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		กำไรสะสม (ขาดทุนสะสม)		
		ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุน จากการลดทุน (บาท)	ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้ จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	16,481,695,198	1,145,125,214	206,307,094	763,976,886	(9,517,451,201)	9,079,653,191
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น						
การแปลงหนี้เป็นทุนเรือนหุ้น	546,862,275	(349,991,856)	-	-	-	196,870,419
รวมเงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	546,862,275	(349,991,856)	-	-	-	196,870,419
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นเจ้าของที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	546,862,275	(349,991,856)	-	-	-	196,870,419
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี						
กำไรหรือขาดทุน	-	-	-	-	(2,508,047,611)	(2,508,047,611)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	-	(2,508,047,611)	(2,508,047,611)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	17,028,557,473	795,133,358	206,307,094	763,976,886	(12,025,498,812)	6,768,475,999

งบกระแสเงินสด

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
		(บาท)			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
ขาดทุนสำหรับปี		(3,250,372,351)	(12,167,400,995)	(2,508,047,611)	(8,461,598,135)
รายการปรับปรุง					
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		2,122,854,763	1,419,771,599	1,071,489,142	602,811,266
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	35	(46,456,275)	11,267,088,073	246,098,126	8,983,356,797
ดอกเบี้ยรับ		(3,336,065)	(5,014,311)	(75,416,841)	(65,852,585)
ต้นทุนทางการเงิน	38	952,782,671	2,251,663,129	213,840,160	1,457,655,553
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	34	(565,667,265)	(133,732,485)	(64,003,613)	62,121,017
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ		51,967,737	(902,667,249)	244,321,028	(913,693,213)
(กลับรายการ) ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ		83,116,098	(349,964,810)	(63,043,414)	(221,946,374)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น		685,533,746	(1,685,837,876)	394,273,018	(1,129,410,702)
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	36	-	613,159,132	-	-
(กลับรายการ) ประมาณการผลขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา	36	(61,599,386)	289,491,303	(61,599,386)	289,491,303
ประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	36	299,921,240	822,364,959	209,569,292	350,541,767
ขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการค้าประกัน					
การปฏิบัติตามข้อตกลง	36	-	58,199,496	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์		(1,631,474)	68,954,997	(1,653,104)	30,163,733
ขาดทุนจากการซื้อสินค้าด้วยคุณภาพ	36	-	100,084,678	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	18	(349,991,856)	(3,187,595,196)	(349,991,856)	(3,187,595,196)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	26	24,036,609	-	14,792,175	-
ค่าที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้		-	90,000,000	-	90,000,000
		(58,841,808)	(1,451,435,556)	(729,372,884)	(2,113,954,769)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน					
ลูกหนี้การค้า		103,956,567	(216,811,121)	84,170,358	187,851,527
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	(1,446,907)	2,355,324	264,183,476
สินค้าคงเหลือ		(1,017,637,570)	(957,809,485)	(227,103,901)	(967,535,781)
ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก		6,800,000	825,000	6,800,000	825,000
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		55,054,272	(124,459,689)	(17,201,289)	67,874,334
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและลูกหนี้กิจการอื่น		-	(765,546)	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		(135,673,261)	(92,040,487)	(46,835,830)	(35,270,925)
เจ้าหนี้การค้า		2,192,884,336	1,943,696,102	670,694,550	2,013,135,560
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า		(990,432,911)	224,112,232	(132,760,472)	398,039,335
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		186,736,003	187,064,248	521,911,089	40,470,291
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		18,289,337	727,758,083	46,109,645	146,723,101
จ่ายประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี		(17,218,355)	-	-	-
จ่ายภาษีเงินได้		(1,861,106)	(1,492,095)	(914,949)	(1,446,907)
เงินสดได้มาจากการดำเนินงาน		342,055,504	237,194,779	177,851,641	894,242
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้					

งบกระแสเงินสด

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
			(บาท)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
รับดอกเบี้ย	3,255,566	5,017,360	23,157,205	64,705,206
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(2,041,537)	(1,838,338)	-	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	3,493,703	(3,767,744)	3,493,574	4,231,875
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(28,497,823)	(38,449,895)	(24,746,823)	(30,490,384)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,653,127	1,154,979	1,653,127	1,154,979
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(36,493)	(26,467,622)	(36,493)	(9,824,838)
เงินสดรับจากลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
จากการหักกลบสลับหนี้	-	-	11,693,942	67,856,686
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับแก่บริษัทย่อย	-	-	(13,790,000)	(23,100,000)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	(58,000,000)	(47,000,000)	-	-
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(41,446,121)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	330,706,200	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(80,173,457)	219,354,940	1,424,532	33,087,403
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(276,083,400)	(311,331,408)	(119,973,907)	(111,145,124)
ชำระหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ	(4,562,834)	(7,247,045)	(4,562,834)	(7,247,045)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(13,996,638)	(10,426,879)	(13,996,638)	(10,426,879)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	737,570
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	502,642,350	2,059,299,801	-	135,000,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	(503,893,726)	(1,897,739,577)	-	(40,000,000)
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	(335,168,000)	-	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(528,415)	(380,804)	(528,415)	(380,804)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อย				
ให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	50,206,283	284,580	-	-
เงินสดรับจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทย่อย				
ให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	60,504,563	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(246,216,380)	(442,204,769)	(139,061,794)	(33,462,282)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	75,183,363	60,575,747	18,178,077	17,658,714
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	466,608	262,666	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	7 91,315,638	75,183,363	58,392,456	18,178,077

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
		(บาท)			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด					
การแปลงหนี้สินเป็นทุนเรือนหุ้น	18, 27	196,870,419	1,790,094,600	196,870,419	1,790,094,600
ออกหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าที่ปรึกษา (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	27	-	99,813,084	-	99,813,084
หักกลบหนี้ระหว่างลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก					
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ ประมาณการผลขาดทุน					
จากการยกเลิกสัญญา และเจ้าหนี้จากการซื้อเครื่องจักร	10, 23	15,745,893	434,554,936	15,745,893	434,554,936
โอนลูกหนี้จากการขายเศษเหล็กเป็นลูกหนี้จาก					
กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบหนี้	5(จ), 10	-	33,501,147	-	33,501,147
หักกลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้ากับเงินกู้ยืมระยะสั้น					
จากกิจการอื่น ดอกเบี้ยค้างจ่าย เจ้าหนี้จากการซื้อ					
เครื่องจักรและเจ้าหนี้การค้า	5(จ), 8	586,135,417	353,290,000	384,554,792	-
โอนภาระหนี้สินจากการค้าประกันเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	18	-	-	432,622,676	-
ซื้อยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าการเงิน		-	2,190,000	-	2,190,000
โอนลูกหนี้การค้าเป็นลูกหนี้จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5(จ), 8	-	-	29,276,360	-
หักกลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้ากับเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	5(จ)	29,276,360	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

• รายงานประจำปี 2554

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หมายเหตุ	สารบัญ
1	ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานต่อเนื่อง
2	เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน
3	การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี
4	นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
5	บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
6	รายการธุรกิจกับบริษัทพันธมิตรทางการค้า
7	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
8	ลูกหนี้การค้า
9	สินค้าคงเหลือ
10	ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก
11	สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น
12	เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน
13	เงินลงทุนในบริษัทย่อย
14	เงินยืมล่วงหน้าสำหรับ ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์
15	ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์
16	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
17	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น
18	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
19	เจ้าหนี้การค้า
20	เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย
21	เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า
22	ดอกเบี้ยค้างจ่าย
23	ประมาณการหนี้สิน
24	หนี้สินหมุนเวียนอื่น
25	หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ
26	ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน
27	ทุนเรือนหุ้น
28	สำรอง
29	ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ
30	ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

หมายเหตุ	สารบัญ
31	ค่าใช้จ่ายในการขาย
32	ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
33	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน
34	(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ
35	(กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์
36	ค่าใช้จ่ายอื่น
37	ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ
38	ต้นทุนทางการเงิน
39	ภาษีเงินได้
40	สิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน
41	ขาดทุนต่อหุ้น
42	เครื่องมือทางการเงิน
43	ภาระผูกพันที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
44	คดีความ
45	หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น
46	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน
47	มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้
48	การจัดประเภทรายการใหม่

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555

1 ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานต่อเนื่อง

1.1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) “บริษัท” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยและมีที่อยู่จดทะเบียนดังนี้

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 88 อาคาร ปาโซ่ ทาวเวอร์ ชั้น 18 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขต บางรัก กรุงเทพมหานคร

โรงงานผลิต : เลขที่ 55 หมู่ 5 สวนอุตสาหกรรม เอสเอสพี ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง 21120

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2549

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในระหว่างปี ได้แก่ บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (ถือหุ้นร้อยละ 14.81) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และกลุ่มคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล (ถือหุ้นร้อยละ 8.72)

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน

รายละเอียดบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่กิจการจัดตั้ง	กลุ่มบริษัทถือหุ้นร้อยละ	
			2554	2553
บริษัทย่อยทางตรง				
บริษัท สยาม โปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด (“เอสพีเอช”)	ลงทุนในบริษัทอื่น	ไทย	99.99	99.99
บริษัท จี เอส สตีล จำกัด(มหาชน) (“จี เอส สตีล”) (ถือหุ้นโดยโอเอซี ร้อยละ 21.57)	ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	ไทย	43.90	44.12

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่กิจการจัดตั้ง	กลุ่มบริษัทถือหุ้นร้อยละ	
			2554	2553
บริษัท จีเอส โน้ตส์ โซลดิ้งส์ จำกัด (“บริษัท จี เอส โน้ต”)	กิจการที่ตั้งโดยมี วัตถุประสงค์เฉพาะ เพื่อการปรับ โครงสร้าง	ไทย	99.99	99.99
บริษัทย่อยทางอ้อม				
บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเชส จำกัด (“โอเอซี”) (ถือหุ้นโดย เอสพีเอชร้อยละ 99.98)	ให้บริการที่ปรึกษา และลงทุน	ไทย	99.97	99.97

การกล่าวถึงบริษัทและบริษัทย่อยหลังจากนี้จะถูกเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”

1.2 การจัดหาเงินทุนและการปรับโครงสร้าง

(ก) การปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้การค้า

ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทและ จี เจ สตีล ได้เข้าผู้การปรับโครงสร้างหนี้ในหลายรูปแบบกับเจ้าหนี้การค้าในต่างประเทศรายใหญ่บางราย (“เจ้าหนี้การค้ารายใหญ่”) ซึ่งแต่ละรายมีการเรียกร้องหนี้เป็นจำนวนเกินกว่า 2.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ บริษัทได้ทำข้อตกลงกับเจ้าหนี้ดังกล่าว 5 ราย เป็นยอดการเรียกร้องหนี้รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นจำนวนเกินกว่า 225 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (7,178 ล้านบาท) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จี เจ สตีลได้ทำข้อตกลงกับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ จำนวน 3 ราย เป็นจำนวนเงิน 63 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (2,005 ล้านบาท) ของยอดการเรียกร้องหนี้รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ภายใต้ข้อตกลงตามสัญญากับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ บริษัทและ จี เจ สตีล มีการปรับโครงสร้างการเรียกร้องของเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ ดังต่อไปนี้

- ดอกเบี้ยค้างจ่ายของเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ ถูกคำนวณจนถึง ณ วันที่ 30 กันยายน 2553
- บริษัทและ จี เจ สตีล ได้มีระยะเวลาปลอดการจ่ายชำระหนี้จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาที่ทั้งสองบริษัทไม่ต้องจ่ายชำระหนี้ (debt service) ให้แก่เจ้าหนี้การค้ารายใหญ่

- บริษัทและ จี เจ สติล มีกำหนดการจ่ายเงินคืนหนี้ที่ติดค้างให้แก่เจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ ดังต่อไปนี้
 - 5% จ่ายเมื่อผู้ลงทุนรายใหม่จ่ายชำระหนี้ที่ออกใหม่
 - 10% จ่ายในการผ่อนชำระเท่าๆกันทุกไตรมาส (2.50% ต่อการผ่อนชำระ) ระหว่างปี 2555
 - 15% จ่ายในการผ่อนชำระเท่าๆกันทุกไตรมาส (3.75% ต่อการผ่อนชำระ) ระหว่างปี 2556
 - 20% จ่ายในการผ่อนชำระเท่าๆกันทุกไตรมาส (5.00% ต่อการผ่อนชำระ) ระหว่างปี 2557
 - 25% จ่ายในการผ่อนชำระเท่าๆกันทุกไตรมาส (6.25% ต่อการผ่อนชำระ) ระหว่างปี 2558
 - 25% จ่ายในการผ่อนชำระเท่าๆกันทุกไตรมาส (6.25% ต่อการผ่อนชำระ) ระหว่างปี 2559
 - ดอกเบี้ยค้างจ่ายในระหว่างระยะเวลาชำระหนี้คิดที่ร้อยละ 1 ต่อปี และจะต้องทำการผ่อนชำระคืนใน 4 ไตรมาสๆ ละเท่าๆ กันในปี 2559

นอกจากเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ บริษัทและ จี เจ สติล ได้ทำข้อตกลงเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างหนี้อื่นๆ กับเจ้าหนี้การค้าอื่น (“เจ้าหนี้การค้าอื่น”) ที่มีเงื่อนไขการชำระคืนที่แตกต่างกันไป จำนวนเงินทั้งหมดที่ปรับโครงสร้างหนี้โดยบริษัทนอกเหนือจากเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่มีจำนวน 204 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (2553 : 139 ล้านบาท) และ จี เจ สติล ปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้การค้าอื่นนอกเหนือจากเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่จำนวน 1,112 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (2553 : 1,099 ล้านบาท)

เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2555 กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ผิณัดชำระหนี้ตามตารางการชำระหนี้ที่ได้ตกลงไว้กับเจ้าหนี้จำนวนหนึ่งคิดเป็นเงินจำนวน 7,381 ล้านบาท และ จี เจ สติลได้ผิณัดชำระหนี้ตามตารางการชำระหนี้ที่ได้ตกลงกับเจ้าหนี้ซึ่งมียอดเรียกร้องเป็นจำนวนรวม 64 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และ 1,071 ล้านบาท (รวมเป็นเงิน 3,117 ล้านบาท) ซึ่งตามเงื่อนไขของสัญญาการปรับโครงสร้างหนี้ กลุ่มบริษัทและบริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายดอกเบี้ยสำหรับการผิณัดชำระหนี้ดังกล่าวให้กับเจ้าหนี้บางรายในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีนับตั้งแต่วันที่ผิณัดชำระหนี้ ซึ่งกลุ่มบริษัทและบริษัทได้ดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้ดังกล่าวเพื่อขอขยายระยะเวลาชำระหนี้ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 46 เกี่ยวกับหนังสือแจ้งเหตุแห่งการผิณัดชำระหนี้จากเจ้าหนี้

(ข) สัญญาการชำระหนี้

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทและ จี เจ สติล ได้เข้าทำสัญญาการชำระหนี้หลายฉบับกับเจ้าหนี้หลายราย (“เจ้าหนี้”) นอกเหนือจากที่กล่าวไว้ใน การปรับโครงสร้างเจ้าหนี้การค้า โดยบริษัทมีภาระหนี้ต่อเจ้าหนี้เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นประมาณ 127 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ 2 ล้านยูโร 37 ล้านเยนและ 285 ล้านบาท และ จี เจ สติล มีภาระหนี้ต่อเจ้าหนี้เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นประมาณ 7.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และ 69.6 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทจะทำการชำระเงินเรียกว่า เงินปลดภาระหนี้ เป็นจำนวนรวมประมาณ 78 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ 1 ล้านยูโร 48 ล้านเยน และ 165 ล้านบาท และ จี เจ สติล จำนวนประมาณ 5.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และ 62.3 ล้านบาท เพื่อแลก

กับการปลดและยกเลิกภาระหนี้สินทั้งหมดของบริษัทและ จี เจ สติล ที่มีต่อเจ้าหนี้หลายราย ซึ่งมีเงื่อนไขในสัญญา ดังนี้

- หากการชำระเงินเพื่อปลดภาระหนี้ได้ทำภายในหรือก่อนวันที่ที่ระบุไว้ในแต่ละสัญญา จะถือว่าบริษัทได้ปลดภาระหนี้สินทั้งหมดในทันที
- หากไม่มีการชำระเงินเพื่อปลดภาระหนี้ในวันที่ที่ระบุไว้ในแต่ละสัญญา จะถือว่าสัญญาการชำระหนี้สินสิ้นสุดลงทันที

บริษัทและจี เจ สติลมิได้ชำระเงินปลดภาระหนี้ภายในวันที่ที่ระบุไว้ในแต่ละสัญญา และได้มีการเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อกำหนดวันชำระหนี้ใหม่โดยไม่กระทบกระเทือนกับสิทธิใดๆทั้งหมดที่เกิดขึ้นกับเจ้าหนี้ตามสัญญาที่มีอยู่และหนี้สินคงค้าง

(ค) การปรับโครงสร้างหนี้เจ้าหนี้การค้ารายใหญ่กับลูกค้าย่อยรายสุดท้าย

ภายใต้เงื่อนไขข้อตกลงที่ จี เจ สติลได้ทำกับลูกค้าย่อยรายสุดท้ายสองราย จี เจ สติลตกลงยอมรับความรับผิดชอบในการเรียกร้องโดยตรงสำหรับความล้มเหลวของผู้ค้าคนกลางในการทำตามสัญญาที่ทำได้กับลูกค้าย่อยรายสุดท้าย จี เจ สติล ได้มีการเจรจากับลูกค้าย่อยรายสุดท้าย 2 รายนี้ (ลูกค้าย่อยรายสุดท้ายสองรายนี้เป็นสองในสามของเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ที่กล่าวถึงข้างต้น) จี เจ สติลได้กลับรายการประมาณการหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลง (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 23) และบันทึกเป็นหนี้สินโดยตรงที่มีอยู่กับลูกค้าย่อยรายสุดท้ายตามเงื่อนไขการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ตามที่กล่าวถึงข้างต้น (“การชำระหนี้การค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลงของ จี เจ สติล”) หนี้สินโดยตรงจากผลการชำระหนี้การค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลงของ จี เจ สติล ถูกบันทึกในเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายในงบแสดงฐานะการเงินของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20) บริษัทจะตัดจำหน่ายลูกหนี้การค้าที่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วจำนวน 3.1 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นยอดลูกหนี้กับหนึ่งในลูกค้าย่อยรายสุดท้ายโดยลูกค้าย่อยรายสุดท้ายดังกล่าวได้นำไปหักกลบลบหนี้กับส่วนหนึ่งของยอดภาระการค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลง (“การตัดจำหน่ายลูกหนี้กับลูกค้าย่อยรายสุดท้าย”) บริษัทได้รับคำแนะนำโดยที่ปรึกษาทางด้านการกฎหมายว่าการเรียกร้องที่เกี่ยวข้องกับการตัดจำหน่ายลูกหนี้กับลูกค้าย่อยรายสุดท้ายของบริษัทดังกล่าว ควรเรียกร้องจากผู้ค้าคนกลางดีกว่าที่จะเรียกร้องจาก จี เจ สติล

นอกจากนี้หนึ่งในลูกค้ายอดนิยมที่สุดท้ายคือผู้ขายวัตถุดิบด้วยคุณภาพให้กับ จี เจ สตีล จี เจ สตีลและลูกค้ายอดนิยมสุดท้ายของ จี เจ สตีลได้บรรลุข้อตกลงในการหักลบหนี้การเรียกร้องในเรื่องวัตถุดิบกับการตกลงทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ โดยผู้ขายวัตถุดิบด้วยคุณภาพ (ซึ่งเป็นลูกค้ายอดนิยม) ได้ตกลงลดจำนวนหนี้ที่เรียกร้องต่อ จี เจ สตีลเป็นจำนวน 0.6 ล้านเหรียญสหรัฐ (18 ล้านบาท) โดยถือว่าการหักลบหนี้จากการเรียกร้องเรื่องวัตถุดิบของ จี เจ สตีล

เนื่องจากผู้ค้าคนกลางได้สร้างความเสียหายอย่างมีสาระสำคัญต่อบริษัท ซึ่งทำให้บริษัทต้องตัดจำหน่ายลูกหนี้การค้าลำดับสุดท้ายและ จี เจ สตีล ต้องรับภาระการรับประกันการปฏิบัติตามข้อตกลง ดังนั้นบริษัทและ จี เจ สตีล เชื่อว่าจะมีสิทธิในการเรียกร้องไปยังผู้ค้าคนกลาง ปัจจุบันบริษัทและ จี เจ สตีล อยู่ระหว่างประเมินผลทางกฎหมายและอาจร่วมกันเรียกร้องค่าเสียหายดังกล่าวจากผู้ค้าคนกลาง

(ง) การแปลงเงินกู้ยืมต่างประเทศเป็นหุ้นเรือนหุ้นของบริษัท

ในเวลาเดียวกับการดำเนินการปรับโครงสร้างเงินทุนกับ AM บริษัทจะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ด้วย ผู้ให้กู้เงินกู้ต่างประเทศ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18) ได้ตกลงกับบริษัทที่จะแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท การแปลงหนี้เป็นทุนนี้จะเกิดขึ้นโดยทันทีก่อนที่จะปิดธุรกรรมกับ AM ผู้ให้กู้เงินกู้ต่างประเทศจะหยุดคิดดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 และแปลงหนี้เป็นหุ้นของบริษัทจำนวน 547 ล้านหุ้น จากมติที่ประชุมวิสามัญของบริษัทในวันที่ 15 สิงหาคม 2554 และความยินยอมของผู้ให้กู้เงินกู้ต่างประเทศบริษัทจะออกหุ้นสามัญใหม่เป็นจำนวน 546,862,275 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทให้กับ ผู้ให้กู้เงินกู้ต่างประเทศตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนเพื่อแปลงเงินกู้ระยะสั้นจากกิจการอื่นจำนวน 389 ล้านบาท (12.6 ล้านเหรียญสหรัฐ) พร้อมกับดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 158 ล้านบาท (5.1 ล้านเหรียญสหรัฐ) อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 และ 27 เกี่ยวกับข้อมูลเพิ่มเติมเรื่องการเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วและการแปลงหนี้เป็นทุน

(จ) เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น

นอกจากนี้ ในเวลาเดียวกับการดำเนินการปรับโครงสร้างเงินทุนกับ AM บริษัทจะออกหุ้นใหม่จำนวน 850 ล้านหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้นำหุ้นมาเป็นหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันหนี้สินของ โอเอซี ตามที่อธิบายเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 ซึ่งการวางหลักทรัพย์ค้ำประกันดังกล่าว ทำให้บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องออกหุ้นให้แก่ผู้ค้ำประกันโดยหักกับลูกหนี้โอเอซี ดังนั้นผลจากการของของบริษัทที่ต้องคืนทรัพย์สินของผู้ค้ำประกันและแผนที่จะคืนทรัพย์สินของผู้ค้ำประกันที่ประกาศในไตรมาสที่ 1 ปี 2554 กลุ่มบริษัทจึงได้จัดประเภทบัญชีเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นในงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 และบริษัทได้บันทึกส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นที่เพิ่มขึ้นและลูกหนี้ระหว่างกิจการจาก โอเอซี ภายใต้อีกกิจการที่เกี่ยวข้องกันในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 รวมทั้งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้

โอเอซีเพิ่มจำนวนในงบการเงินเฉพาะกิจการ (433 ล้านบาท) เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวน 850 ล้านหุ้น ให้กับผู้ถือหุ้นเพื่อคืนทรัพย์สินของผู้ค้าประกัน ราคาเสนอขายหุ้นนี้ซึ่งเท่ากับราคาขั้นต่ำที่เสนอให้กับ AM จะอยู่ที่ 0.63 บาทต่อหุ้น โดยการออกเสนอขายหุ้นดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อมูลค่าของเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น ต่อมาในระหว่างปี 2554 บริษัทพยายามที่จะจดทะเบียนออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 850 ล้านหุ้นต่อกระทรวงพาณิชย์เพื่อคืนทรัพย์สินของผู้ค้าประกันแต่กระทรวงพาณิชย์ไม่อนุมัติการจัดสรรหุ้นดังกล่าว ดังนั้นบริษัทจึงจัดประเภทภาระของบริษัทที่ต้องคืนทรัพย์สินของผู้ค้าประกันจำนวน 433 ล้านบาทจากส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นกลับไปเป็นเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

(จ) การค้าประกันของผู้ถือหุ้น

ในการพยายามปรับโครงสร้างเงินทุนของกลุ่มบริษัทให้ประสบความสำเร็จและเพิ่มมูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัท เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทได้มีมติอนุมัติสัญญาข้อตกลงที่ทีมผู้บริหารใหม่ของบริษัทได้ทำการเจรจากับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท (“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่”) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

- ตลอดระยะเวลาในการดำเนินธุรกิจและเป็นไปตามทางการค้าปกติของบริษัท บริษัทได้ทำการขายสินค้าให้แก่ลูกค้าบางราย ซึ่งจากผลกระทบของวิกฤตการณ์ทางการเงิน และผลกระทบจากความผันผวนของราคาสินค้าซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้ในช่วงปลายปี 2551 ลูกค้ารายดังกล่าวจึงไม่สามารถทำการชำระหนี้ค่าสินค้าให้บริษัทและจี เจ สติลได้
- ลูกค้ารายดังกล่าวยังคงมียอดค้างชำระและเป็นหนี้ที่เกินกำหนดชำระแล้ว ซึ่งจากสาเหตุดังกล่าว บริษัทและจี เจ สติลได้ทำการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับยอดหนี้ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระไว้เต็มจำนวนแล้ว บริษัทและจี เจ สติลมีสิทธิที่จะได้รับการชำระค่าสินค้าเต็มจำนวนตามที่ได้เคยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากยอดหนี้ดังกล่าว และตั้งใจที่จะใช้สิทธิในการดำเนินการทางกฎหมายแห่งราชอาณาจักรไทยอย่างเต็มที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยอดหนี้ที่เกินกำหนดชำระของบริษัทคิดเป็น 498 ล้านบาท และของจี เจ สติล คิดเป็น 445 ล้านบาท
- เพื่อให้มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทดีขึ้น ตามที่บริษัทได้เริ่มแผนการปรับโครงสร้างเงินทุน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ทำข้อตกลงกับบริษัทและ จี เจ สติล ในการค้าประกันเพื่อเป็นประโยชน์กับบริษัทและ จี เจ สติลเป็นระยะเวลาสามปี ในการให้ได้รับชำระคืนเต็มจำนวนของยอดลูกหนี้การค้าดังกล่าวข้างต้น

- นอกจากนี้ เพื่อช่วยให้การปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทและจี เจ สติลเสร็จสมบูรณ์ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่อยินยอมที่จะให้ผู้บริหารที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญเป็นพิเศษเข้าทำการบริหารงานของบริษัท และจะไม่เข้ามาเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานในแต่ละวันของบริษัทหรือ จี เจ สติลเป็นระยะเวลา 5 ปี

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ตกลงที่จะให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท (“ผู้ถือหุ้นรายที่ 1”) และผู้ถือหุ้นของบริษัทอีกรายหนึ่ง (“ผู้ถือหุ้นรายที่ 2”) วางหุ้นของบริษัทจำนวน 210 ล้านหุ้นและ 760 ล้านหุ้นตามลำดับเป็นหลักประกันไว้กับผู้ดูแลหรือตัวแทนที่บริษัทแต่งตั้ง (“ตัวแทน”) ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัท และจี เจ สติล โดยผู้ถือหุ้นรายที่ 2 วางหุ้นเพื่อประโยชน์ของ จี เจ สติล และผู้ถือหุ้นรายที่ 1 วางหุ้นเพื่อประโยชน์ของบริษัท

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นรายที่ 1 และผู้ถือหุ้นรายที่ 2 ตกลงที่จะนำสิทธิในการรับหุ้นจำนวนรวม 1,500 ล้านหุ้นมาฝากไว้กับตัวแทนดังนี้

- (1) “ผู้ถือหุ้นรายที่ 1” จากการที่หุ้นสามัญของบริษัทถูกบังคับขายทอดตลาดเพื่อชำระหนี้ให้กับผู้ให้กู้ ผู้ถือหุ้นรายที่ 1 ตั้งใจที่จะรับหุ้นในจำนวนที่เท่ากัน (850 ล้านหุ้น) จากโอเอซี ผู้ถือหุ้นรายที่ 1 ตกลงที่จะนำหุ้นที่ออกใหม่จำนวนนี้มาให้อำนาจตัวแทนบริษัทภายในเวลา 5 วันหลังจากที่ได้รับหุ้นจากโอเอซี นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นรายที่ 1 ยังได้ครอบครองหุ้นสามัญของบริษัทอีก 150 ล้านหุ้นซึ่งคิดภาระค้ำประกันอยู่กับผู้ให้กู้ หุ้นจำนวนดังกล่าวจะถูกนำมาส่งมอบให้ตัวแทนภายใน 5 วันหลังจากปลดภาระค้ำประกันจากผู้ให้กู้
- (2) ผู้ถือหุ้นรายที่ 2 ได้นำฝากหุ้นจำนวน 500 ล้านหุ้นไว้แล้วกับผู้ให้กู้เพื่อเป็นหลักประกันสำหรับเงินกู้ของโอเอซี ผู้ถือหุ้นรายที่ 2 ตั้งใจที่จะร้องขอต่อผู้ให้กู้เพื่อที่จะปลดภาระค้ำประกันของหุ้นดังกล่าวและจะส่งมอบให้กับตัวแทนภายใน 5 วันหลังจากปลดภาระค้ำประกัน

คณะกรรมการของบริษัทได้ตกลงที่จะรับหลักประกันดังกล่าวเพื่อสนับสนุนสัญญาการค้ำประกันก่อนหน้านี้ หลักประกันดังกล่าวข้างต้นได้รับการยืนยันว่าถูกวางไว้กับตัวแทนแล้วทั้งหมดเมื่อวันที่ 10 กันยายน 2553 ผู้บริหารของบริษัทและจี เจ สติลได้ตัดสินใจว่าจะไม่รับรู้สินทรัพย์หรือผลประโยชน์ใดๆ ในงบการเงินของกลุ่มบริษัท อันเกี่ยวกับการค้ำประกันอันเนื่องมาจากความไม่แน่นอนของหลักการที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าที่จะใช้ของการค้ำประกัน จากเหตุการณ์ใดที่จะเกิดขึ้นก่อนหน้านี้ (ก) การเสร็จสิ้นรายการกับ AM (ข) เมื่อถูกค่าเหล่านี้จ่ายชำระหนี้คืน หรือ (ค) เมื่อหลักประกันบังคับใช้เมื่อครบระยะเวลาสามปี บริษัทและจี เจ สติลจึงจะกลับรายการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้ที่ได้รับการค้ำประกันตามมูลค่าที่ประเมินได้ของหลักประกันทั้งหมดหรือบางส่วน

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 46 สำหรับรายละเอียดของการบังคับขายหุ้นของบริษัทที่จำเป็นเป็นหลักประกันหนี้ของโอเอซีโดยผู้ให้กู้ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน

1.3 การดำเนินงานต่อเนื่อง

กลุ่มบริษัทและบริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นจำนวนเงิน 3,250 ล้านบาท และจำนวนเงิน 2,508 ล้านบาท ตามลำดับ (2553: 12,167 ล้านบาท และ 8,462 ล้านบาท ตามลำดับ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554หนี้สินหมุนเวียนสุทธิของกลุ่มบริษัทและบริษัทมากกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนสุทธิเป็นจำนวน 23,197 ล้านบาท และ 13,087 ล้านบาท ตามลำดับ (2553: 21,483 ล้านบาท และ 12,371 ล้านบาท ตามลำดับ) รวมทั้งมีเจ้าหนี้การค้ากับผู้ขายหลายรายในจำนวนที่เป็นสาระสำคัญที่เกินกำหนดระยะเวลาการจ่ายชำระ ในระหว่างปี 2554 และ 2553 กลุ่มบริษัทและบริษัทกำลังประสบปัญหาสภาพคล่องอย่างรุนแรง เนื่องจากข้อจำกัดด้านเงินทุนหมุนเวียนจำนวนจำกัดรวมทั้งวงเงินดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าปกติ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ผิฉนัฉชำระหนี้ตามตารางการจ่ายชำระหนี้ รวมทั้ง จี เจ สติลผิฉฉฉฉชำระหนี้ภายใต้แผนการฟื้นฟูกิจการของ จี เจ สติล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 โอเอสได้ผิฉฉฉชำระหนี้ภายใต้ Standstill agreement ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 ซึ่งกลุ่มบริษัทและบริษัทได้ดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้

รายการที่ประกาศร่วมกับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพ

ณ วันที่ 1 มีนาคม 2554 ผู้บริหารของบริษัทได้รับข้อตกลงร่วมลงทุนจาก ArcelorMittal Netherlands B.V. (“AM”) ซึ่งต้องการลงทุนในกลุ่มบริษัทให้เสร็จสิ้นภายในปี 2555 โดยข้อตกลงทางการค้าได้มีการตกลงเห็นชอบแล้ว และสัญญาร่วมลงทุนและสัญญาเงินกู้ ซึ่งเป็นเอกสารเพื่อเสนอเข้าร่วมลงทุนได้มีการทำสัญญาร่วมกันระหว่างบริษัท จี เจ สติล และ AM เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2554 คณะกรรมการบริษัทของบริษัทและ จี เจ สติล ได้อนุมัติการทำรายการเกี่ยวกับรายการการลงทุนที่นำเสนอโดย AM โดยรายการดังกล่าวรวมถึงสัญญาดังต่อไปนี้

สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนกับ จี สติล

ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาร่วมลงทุนระหว่าง AM และ บริษัท (“สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนกับบริษัท”) รวมถึงการได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัท AM จะลงทุนในบริษัท โดยการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทจำนวน 11,919 ล้านหุ้น ด้วยราคาขั้นต่ำ 0.63 บาทต่อหุ้น (7,509 ล้านบาท) การลงทุนครั้งนี้ของ AM จะทำให้ AM ถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 40.0

สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนกับบริษัท มีเงื่อนไขบังคับก่อนที่จะต้องดำเนินการดังนี้

- การก่อตั้งบริษัท โดยที่ผู้ถือหุ้นหลายรายของบริษัทตกลงที่จะ โอนหุ้นในบริษัท เพื่อที่สิทธิในการออกเสียง ร้อยละ 9.9 ที่เกิดจากสัดส่วนความเป็นเจ้าของในบริษัทที่ปรับลด จะถูกควบคุมโดย AM

- ผู้ถือหุ้นหลายรายของบริษัทที่ทำสัญญาประกันหุ้นไว้ตกลงที่จะนำหุ้นในบริษัท ไปฝากไว้กับผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ที่บริษัทเป็นผู้แต่งตั้ง
- ความสำเร็จของการตรวจสอบสถานะบริษัท (Due diligence) ของ AM
- บริษัทและจี เจ สติล ได้รับการยินยอมจากบุคคลที่สามที่จำเป็น รวมถึงการยินยอมทางกฎหมายที่ได้กำหนดไว้
- บริษัทและจี เจ สติล แจ้งให้ยกเลิกสัญญาการค้ำประกันจากเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้อง
- บริษัทและจี เจ สติล ให้แจ้งยกเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่เสนอโดย AM
- ความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและจี เจ สติลเป็นที่น่าพอใจ
- ได้รับการอนุมัติโดยบริษัทและจี เจ สติลอย่างครบถ้วน
- การลาออกของกรรมการของบริษัท จำนวน 11 คน และกรรมการของจี เจ สติลจำนวน 7 คน
- การแปลงหนี้ที่จี เจ สติลต้องชำระให้แก่บริษัท และ โอเอซี (เงินกู้ยืมจากบริษัทและ ยอดค่าบริการที่เกินกำหนดชำระ ตามลำดับ) จำนวน 1,645 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญของจี เจ สติล
- การแก้ไขกฎข้อบังคับของบริษัทและ จี เจ สติล เพื่อเพิ่มขอบเขตการถือหุ้นโดยชาวต่างชาติของบริษัทและจี เจ สติล

สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนกับจี เจ สติล

ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาร่วมลงทุนระหว่าง บริษัทและจี เจ สติล (“สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนกับ จี เจ สติล”) รวมถึงการได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของจี เจ สติล บริษัท จะลงทุนในหุ้นสามัญของจี เจ สติลเพิ่มขึ้น โดยการซื้อหุ้นที่ออกใหม่ของจี เจ สติล จำนวน 15,000 ล้านหุ้น ด้วยราคาขั้นต่ำ 0.24 บาทต่อหุ้น (3,600 ล้านบาท) โดยเงินที่ใช้ในการลงทุนใน จี เจ สติล ของบริษัท มาจากเงินลงทุนของ AM ผ่านสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนกับบริษัท ภายหลังจากการแปลงหนี้เป็นทุนใน จี เจ สติลของบริษัท และ โอเอซี จำนวน 1,645 ล้านบาท รวมกับเงินลงทุนโดยผ่านสัญญาซื้อขายหุ้นเพิ่มทุนของ จี เจ สติล ทำให้บริษัทจะถือหุ้นของจี เจ สติลโดยรวมประมาณร้อยละ 63.8

สัญญาให้วงเงินสินเชื่อจำนวน 500 ล้านเหรียญสหรัฐฯ

เมื่อการลงทุนของ AM ในหุ้นสามัญของบริษัท ร้อยละ 40 เสร็จสิ้น AM จะให้วงเงินสินเชื่อหมุนเวียนแบบไม่มีหลักประกัน (“วงเงินสินเชื่อ”) เป็นระยะเวลา 5 ปี แก่บริษัทและจี เจ สติลเป็นจำนวนทั้งหมด 500 ล้านเหรียญสหรัฐฯ อัตราดอกเบี้ยของวงเงินสินเชื่อนี้คือร้อยละ 12 ต่อปี บริษัทและ จี เจ สติล จะร่วมกันจ่ายค่าธรรมเนียมวงเงินสินเชื่อร้อยละ 2 ต่อปี โดยวงเงินสินเชื่อนี้จะถูกใช้โดยบริษัทและจี เจ สติล เพื่อสนับสนุนเงินทุนหมุนเวียน รายจ่ายฝ่ายทุน และความต้องการใช้เงินทุนทั่วไป ส่วนหนึ่งของวงเงินสินเชื่อจะถูกนำไปใช้ในการจ่ายชำระเจ้าหนี้สำหรับหนี้คงเหลือของบริษัทและ จี เจ สติล

สัญญาให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจ

AM ตกลงที่จะให้ความช่วยเหลือแก่บริษัทและ จี เจ สตีลในการบริหารที่ครอบคลุมการจัดซื้อจัดหา การตลาดทั่วโลก และความช่วยเหลือทางเทคโนโลยี ภายใต้สัญญาให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจ 10 ปี (“สัญญา ให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจ”) โดย AM จะให้บริการดังกล่าวตามเงื่อนไขต่อไปนี้

- AM จะได้รับชำระค่าธรรมเนียมร้อยละ 2 ของรายได้ในงบการเงินรวมของบริษัท แต่ไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สหรัฐต่อปี (“ค่าธรรมเนียมการให้บริการ”) ซึ่งบริษัทและ จี เจ สตีลจะเป็นผู้ชำระค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัดส่วนของรายได้ในแต่ละปี
- ค่าธรรมเนียมการให้บริการจะถูกชำระรายปีโดย (1) ในกรณีที่รายได้ก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) โดยอิงจากงบการเงินประจำปีของบริษัท มีมูลค่าอย่างน้อยสองเท่าของ ค่าธรรมเนียมการให้บริการก่อนการหักค่าธรรมเนียมการให้บริการ และ (2) หนี้สินสุทธิในงบการเงินรวมของบริษัท มีค่าน้อยกว่า 450 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากฐานการคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ
- ในกรณีที่เงื่อนไขที่กล่าวข้างต้นไม่เกิดขึ้น ค่าธรรมเนียมการให้บริการจะตั้งเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและไม่คิดดอกเบี้ย
- สัญญาการให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจสามารถต่ออายุได้อีก 10 ปีตามความต้องการของ AM

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท

ในวันที่ 15 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติรายการดังต่อไปนี้

1. รับทราบเหตุผล ความจำเป็น และหลักการในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทให้แก่ AM
2. อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 2,478,304,802 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทจากเดิมทุนจดทะเบียน 18,960 ล้านบาท เป็น 16,482 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท
3. อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 16,482 ล้านบาท เป็น 29,799 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 13,316,894,575 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

4. อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 1,396,894,575 หุ้น ภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้กับเจ้าหนี้ต่อไปนี้
 - จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 850,032,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้กับ Kwang Sogo ภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคา 0.63 บาทต่อหุ้น
 - จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 546,862,275 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้กับ Pacific Harbor ภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคา 1 บาทต่อหุ้น
5. อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ AM ในราคาไม่ต่ำกว่า 0.63 บาทต่อหุ้น
6. อนุมัติการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ จี เจ สตีล โดยบริษัทและ โอเอซี ในจำนวนต่อไปนี้
 - หุ้นจำนวน 6,854,166,667 หุ้นของจี เจ สตีล โดยบริษัทและ โอเอซีผ่านการแปลงหนี้เป็นทุน
 - หุ้นจำนวนไม่เกิน 15,000 ล้านหุ้นของจี เจ สตีล โดยบริษัท ผ่านการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง
 - หุ้นจำนวนไม่เกิน 22,385,641,061 หุ้น ผ่านการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัท (หากต้องทำ)
7. อนุมัติให้บริษัทเข้าทำ (1) สัญญาให้สินเชื่อระหว่างบริษัทและ จี เจ สตีล (ในฐานะผู้กู้) และ AM (ในฐานะผู้ให้กู้) และ (2) สัญญาให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจระหว่าง จี เจ สตีล และ AM

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ จี เจ สตีล

ในวันที่ 15 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของจี เจ สตีล มีมติอนุมัติรายการดังต่อไปนี้

1. รับทราบเหตุผล ความจำเป็น และหลักการของธุรกรรมการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ จี เจ สตีล โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 21,854,166,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาท และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ จี เจ สตีล จำนวนไม่เกิน 21,854,166,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาท ให้กับบริษัทและ โอเอซี
2. อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ จี เจ สตีล จำนวน 15,079,375,000 บาท จากเดิม 40,478,051,204.94 บาท เป็น 55,557,426,204.94 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 21,854,166,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาทต่อหุ้น

3. อนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของ จี เจ สตีล เพื่อให้การเข้าทำธุรกรรมเป็นผลสำเร็จ หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ จี เจ สตีล จำนวน 21,854,166,667 หุ้น จะถูกจัดสรรดังนี้
 - หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 6,854,166,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาทให้กับบริษัทและโอเอซี ที่ราคา 0.24 บาทต่อหุ้น
 - หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 15,000 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.69 บาทให้กับบริษัทที่ราคา 0.24 บาทต่อหุ้น
4. อนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่าง จี เจ สตีล กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ จี เจ สตีล (บริษัทและโอเอซี) และระหว่าง จี เจ สตีล กับ AM ผู้ที่จะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
5. อนุมัติให้ จี เจ สตีล เข้าทำ (1) สัญญาให้สินเชื่าระหว่างบริษัทและ จี เจ สตีล (ในฐานะผู้กู้) และ AM (ในฐานะผู้ให้กู้) และ (2) สัญญาให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจระหว่างบริษัท จี เจ สตีล และ AM

การยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนระหว่างบริษัท กับ AM

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจาก AM ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2554 และบริษัทเห็นด้วยกับการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดย AM เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขของการเข้าลงทุนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

เนื่องจากผลจากการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าว ทำให้ไม่มีการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทโดย AM และการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของจี เจ สตีล โดยบริษัท และ โอเอซี นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทได้รับทราบ และมีความประสงค์จะเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในเดือนเมษายน 2555 ในการยกเลิกมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2554 ซึ่งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมกับ AM รวมถึงการเพิ่มทุนจดทะเบียนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ AM การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท การแก้ไขเงื่อนไขในบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัท และการเข้าทำสัญญาให้เงินสินเชื่อ และสัญญาให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจระหว่างบริษัท จี เจ สตีล และ AM

กลุ่มบริษัทและบริษัทมีความจำเป็นต้องมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานให้เพียงพอต่อความต้องการของเงินทุนหมุนเวียน และการจ่ายชำระหนี้สินจากการดำเนินงาน หากไม่มีการประกาศตามที่อ้างถึงในย่อหน้าถัดไป สถานการณ์เหล่านี้อาจจะเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมากเกี่ยวกับความสามารถในการที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตลอดจนการดำรงมูลค่าของสินทรัพย์ให้มีมูลค่าไม่ต่ำกว่าราคาตามบัญชี งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการนี้ยังไม่รวมรายการปรับปรุงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (รวมทั้งผลของรายการปรับปรุงใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นเกี่ยวกับมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย) หากกลุ่มบริษัทและบริษัทไม่สามารถดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาการลงทุนในย่อหน้าถัดไปหรือก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เพียงพอในการดำเนินงาน และ/หรือ การจัดหางบการเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากแหล่งต่างๆ เพื่อให้กลุ่มบริษัทและบริษัทสามารถดำเนินงานต่อเนื่องได้

บริษัทมีแนวทางในการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องโดยการหาผู้ร่วมลงทุนใหม่ การหางบการเงินสินเชื่อหมุนเวียนจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศเพิ่ม การหาเงินกู้เพื่อชำระหนี้เดิมจากสถาบันการเงิน การเจรจาปรับเงื่อนไขการจ่ายชำระหนี้กับเจ้าหนี้การค้า การเร่งรัดเก็บหนี้จากลูกหนี้ การขายสินค้าเป็นเงินสดเพิ่มมากขึ้น

เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2554 บริษัทได้แต่งตั้งที่ปรึกษารายหนึ่งเพื่อช่วยหาผู้ร่วมลงทุนใหม่ ซึ่งปัจจุบันบริษัทหาที่ปรึกษาดังกล่าวอยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ร่วมทุนที่มีศักยภาพ 2 ราย (ซึ่งนอกเหนือจาก AM) รวมทั้งการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ของบริษัทและจี เจ สตีล

ข้อสรุปของผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทเชื่อมั่นว่าการลงทุนของผู้ร่วมลงทุนใหม่ จะประสบผลสำเร็จภายในปี 2555 และจะสามารถพัฒนาศักยภาพในการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทและบริษัทให้กลับมาดีขึ้น งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามเกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่องโดยมีข้อสมมติฐานที่ว่าการลงทุนของผู้ร่วมลงทุนใหม่ และการปรับโครงสร้างของยอดหนี้คงเหลือกับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่และเจ้าหนี้การค้ารายอื่น จะสามารถประสบผลสำเร็จได้ภายในปี 2555

2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

(ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ระหว่างปี 2553 และ 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ

การปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่นั้น มีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัท ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนี้ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น ระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับงบการเงินที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป และไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 47

(ข) เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชี

(ค) สกุลเงินที่นำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักล้านบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

(ง) การประมาณการและใช้วิจารณญาณ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจารณญาณ การประมาณ และข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้อง สินทรัพย์หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับปรุงประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในงวดอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

ข้อมูลเกี่ยวกับการประมาณความไม่แน่นอนและข้อสมมติฐานที่สำคัญในการกำหนดนโยบายการบัญชี มีผลกระทบสำคัญต่อการรับรู้จำนวนเงินในงบการเงินซึ่งประกอบด้วยหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8 และ 10	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9	ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13	ค่าเผื่อด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14	ค่าเผื่อด้อยค่าของเงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15	การประเมินมูลค่าและค่าเผื่อด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 23 และ 45	ประมาณการหนี้สิน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 26	ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 42	การตีมูลค่าของเครื่องมือทางการเงิน

วิธีคำนวณค่าเสื่อมราคา

กลุ่มบริษัทได้ตัดสินใจเปลี่ยนแปลงวิธีคิดค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรของกลุ่มบริษัทบางส่วนจากวิธีตามจำนวนผลผลิตเป็นวิธีเส้นตรง (ตามเกณฑ์อายุการใช้งานตามประโยชน์เชิงเศรษฐกิจโดยประมาณ 15 - 30 ปี) อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3(ง) สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติม

3 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

(ก) ภาพรวม

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ผลจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 กลุ่มบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังต่อไปนี้

- การนำเสนองบการเงิน
- การบัญชีเกี่ยวกับการรวมธุรกิจ
- การบัญชีเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
- การบัญชีเกี่ยวกับต้นทุนการกู้ยืม
- การบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีใหม่ที่ถือปฏิบัติโดยกลุ่มบริษัทและผลกระทบต่องบการเงินได้กล่าวรวมในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3(ข) ถึง 3(ค) ดังต่อไปนี้ ส่วนการถือปฏิบัติตามมาตรฐานมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และฉบับปรับปรุงใหม่อื่นๆ ไม่มีผลกระทบต่อนโยบายการบัญชี ฐานะทางการเงิน หรือผลประกอบการของกลุ่มบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ การถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน หรือผลประกอบการของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผลกระทบต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 สรุปได้ดังนี้

(ค) การบัญชีเกี่ยวกับการรวมธุรกิจ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การรวมธุรกิจ และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับการรวมธุรกิจที่เกิดขึ้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 ซึ่งนโยบายการบัญชีใหม่เกี่ยวกับการรวมธุรกิจพร้อมทั้งนโยบายการบัญชีเดิมจะกล่าวในย่อหน้าถัดไป นโยบายการบัญชีใหม่ได้ถือปฏิบัติโดยใช้วิธีเปลี่ยนวันที่ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ตามวิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ระบุในมาตรฐานฉบับปรับปรุง กลุ่มบริษัทไม่มีการรวมธุรกิจในระหว่างปี 2554 ดังนั้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงใหม่ทั้งสองฉบับไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือกำไรต่อหุ้นปี 2554

การรวมธุรกิจบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีซื้อ ณ วันที่ซื้อซึ่งเป็นวันที่อำนาจควบคุมได้ถูกโอนให้กลุ่มบริษัท การควบคุมหมายถึงอำนาจในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการเพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของกิจการนั้น ในการประเมินการควบคุม กลุ่มบริษัทได้พิจารณาถึงสิทธิในการออกเสียงซึ่งสามารถใช้สิทธินั้นได้ในปัจจุบัน

การซื้อกิจการในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554

สำหรับการซื้อกิจการในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทรับรู้ค่าความนิยม ณ วันที่ซื้อ โดย

- มูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ บวก
- มูลค่าของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทของผู้ถูกซื้อ บวก
- มูลค่ายุติธรรมของส่วนได้เสียที่มีอยู่ ณ วันที่ซื้อ หากการรวมธุรกิจแบบเป็นขั้น ๆ หัก
- มูลค่าสุทธิ (โดยทั่วไปคือมูลค่ายุติธรรม) ของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมา

เมื่อผลรวมสุทธิข้างต้นเป็นยอดติดลบ กำไรจากการต่อรองราคาซื้อจะถูกรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

สิ่งตอบแทนที่โอนให้ไม่รวมค่าใช้จ่ายที่จ่ายเพื่อให้ความสัมพันธ์ที่มีอยู่ก่อนการรวมธุรกิจหมดไป จำนวนเงินดังกล่าวจะถูกรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อ ซึ่งเป็นผลมาจากการรวมธุรกิจ นอกเหนือจากต้นทุนในการจดทะเบียนและออกตราสารหนี้หรือตราสารทุน กลุ่มบริษัทบันทึกต้นทุนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น

หนี้สินสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ หากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายจัดประเภทเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น หนี้สินดังกล่าวจะไม่ถูกวัดมูลค่าใหม่และจะบันทึกการจ่ายชำระในส่วนของผู้ถือหุ้น นอกเหนือจากกรณีดังกล่าวการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การซื้อขายระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553

การซื้อขายระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ค่าความนิยม ได้แก่ ส่วนที่เกินระหว่างต้นทุนการซื้อและส่วนได้เสียของกลุ่มกิจการที่รับรู้จากการได้มาซึ่ง สินทรัพย์ หนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นของผู้ถูกซื้อ (ทั่วไปเป็นมูลค่ายุติธรรม) เมื่อส่วนที่เกินเป็นยอดติดลบ กำไรจากการต่อรองราคาซื้อจะถูกรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนในการทำรายการ นอกเหนือจากต้นทุนในการจดทะเบียนและออกตราสารหนี้หรือตราสารทุน ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการรวมธุรกิจ กลุ่มบริษัทถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการซื้อกิจการ

(ง) **การบัญชีเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์**

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ในการระบุและบันทึกบัญชีต้นทุนและค่าเสื่อมราคาของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญจากการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 และมีผลกระทบต่อกลุ่มบริษัท ดังนี้ (ก) ต้นทุนการรื้อถอน การขนย้ายและการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ต้องถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และอาจมีการคิดค่าเสื่อมราคาประจำปี (ข) การกำหนดค่าเสื่อมราคา ต้องพิจารณาแต่ละส่วนแยกต่างหากจากกันเมื่อแต่ละส่วนประกอบนั้นมีสาระสำคัญ (ค) มูลค่าคงเหลือของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ต้องมีการประมาณด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้น หากมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์ นอกจากนี้ต้องมีการสอบทานมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์อย่างน้อยทุกสิ้นปี

การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีตามที่กำหนดในวิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานฉบับปรับปรุงใหม่ดังกล่าว การเปลี่ยนแปลงมีผลกระทบต่อการเงิน 2554 ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะ กิจการ (ล้านบาท)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		
ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นทำให้ค่าใช้จ่ายต่อไปนี้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น	(737)	(511)
ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง	27	27
ขาดทุนเพิ่มขึ้น	(710)	(484)
ขาดทุนต่อหุ้นเพิ่มขึ้น		
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.042	0.028

(จ) การบัญชีเกี่ยวกับต้นทุนการกู้ยืม

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ต้นทุนการกู้ยืม

ภายใต้มาตรฐานฉบับปรับปรุง ต้นทุนการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มา การก่อสร้างหรือการผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มาตรฐานฉบับเดิมต้นทุนการกู้ยืมดังกล่าวสามารถบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดเมื่อเกิดขึ้นหรือถือเป็นราคาทุนของสินทรัพย์

นโยบายการบัญชีภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 เดิมของกลุ่มบริษัท บันทึกต้นทุนการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มา การก่อสร้างหรือการผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของสินทรัพย์ ดังนั้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานฉบับปรับปรุงใหม่จึงไม่มีผลกระทบต่อขาดทุนหรือขาดทุนต่อหุ้น

(ฉ) การบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงาน

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน

ภายใต้นโยบายการบัญชีใหม่ หนี้สินของกลุ่มบริษัทเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงาน และหนี้สินผลประโยชน์ระยะยาวอื่นได้บันทึกในงบการเงิน ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยทุกปี ที่ผ่านมานี้สินเหล่านี้รับรู้เมื่อจะต้องจ่ายชำระ

หนี้สินของกลุ่มบริษัทและบริษัทเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากราชการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 คิดเป็นจำนวนเงิน 66 ล้านบาทและ 42 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทเลือกที่จะบันทึกหนี้สินดังกล่าวทั้งจำนวนเป็นค่าใช้จ่ายผ่านกำไร/ขาดทุนโดยวิธีเส้นตรง เป็นระยะเวลา 5 ปีนับแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ผลกระทบต่องบการเงินมีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะ กิจการ (ล้านบาท)
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน	77	49
ภาระผูกพันที่ยังไม่รับรู้ตามแนวปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง	(53)	(34)
ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงิน	24	15
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงานเมื่อออกจากราชการเพิ่มขึ้น	24	15
ขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้น	24	15
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นส่งผลให้		
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น	24	15
ขาดทุนเพิ่มขึ้น	24	15
ขาดทุนต่อหุ้นเพิ่มขึ้น		
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.0014	0.0009

4 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน ยกเว้นที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 เรื่อง การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี

(ก) เกณฑ์ในการจัดหางบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของกลุ่มบริษัท และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วม

การรวมธุรกิจ

นโยบายบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ได้มีการเปลี่ยนแปลงโปรด ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3(ค)

กลุ่มบริษัท บันทึบบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจตามวิธีซื้อ ยกเว้นในกรณีที่เป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การควบคุม หมายถึงอำนาจในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการเพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของกิจการนั้น ในการพิจารณาอำนาจในการควบคุม กิจการต้องนำสิทธิในการออกเสียงที่เกิดขึ้นมารวมในการพิจารณา วันที่ซื้อกิจการคือวันที่อำนาจในการควบคุมนั้นได้ถูกโอนไปยังผู้ซื้อ การกำหนดวันที่ซื้อกิจการและการระบุเกี่ยวกับการโอนอำนาจควบคุมจากฝ่ายหนึ่งไปยังอีกฝ่ายหนึ่งต้องใช้ดุลยพินิจเข้ามาเกี่ยวข้อง

ค่าความนิยม ถูกวัดมูลค่า ณ วันที่ซื้อ โดยวัดจากมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ซึ่งรวมถึงการรับรู้จำนวนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ หักด้วยมูลค่าสุทธิ (มูลค่ายุติธรรม) ของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาซึ่งวัดมูลค่า ณ วันที่ซื้อ

สิ่งตอบแทนที่โอนให้ ต้องวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่โอนไป หนี้สินที่กลุ่มบริษัทก่อขึ้นเพื่อจ่ายชำระให้แก่เจ้าของเดิม และส่วนได้เสียในส่วนของผู้ถือหุ้นที่ออกโดยกลุ่มบริษัท ทั้งนี้สิ่งตอบแทนที่โอนให้ยังรวมถึงมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและมูลค่าของโครงการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ออกแทนโครงการของผู้ถูกซื้อเมื่อรวมธุรกิจ หากการรวมธุรกิจมีผลให้สิ้นสุดความสัมพันธ์ของโครงการเดิมระหว่างกลุ่มบริษัทและผู้ถูกซื้อ ให้ใช้ราคาที่สูงกว่าระหว่าง มูลค่าจากการยกเลิกสัญญาตามที่ระบุในสัญญา และมูลค่าองค์ประกอบนอกตลาด ไปหักจากสิ่งตอบแทนที่โอนให้ และรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายอื่น

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นของบริษัทที่ถูกซื้อที่รับมาจากการรวมธุรกิจ รับรู้เป็นหนี้สินหากมีภาระผูกพันในปัจจุบันซึ่งเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ในอดีต และสามารถวัดมูลค่ายุติธรรมได้อย่างน่าเชื่อถือ

กลุ่มบริษัทมูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมตามอัตราส่วนได้เสียในสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาจากผู้ถูกซื้อ

ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อของกลุ่มบริษัทที่เกิดขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากการรวมธุรกิจ เช่น ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าธรรมเนียมวิชาชีพและค่าที่ปรึกษาอื่นๆ ถือเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น

บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการนั้น เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกเปลี่ยนตามความจำเป็นเพื่อให้เป็นนโยบายเดียวกันกับของกลุ่มบริษัท ผลขาดทุนในบริษัทย่อยจะต้องถูกปันส่วนไปยังส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมแม้ว่าการปันส่วนดังกล่าวจะทำให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมียอดคงเหลือติดลบก็ตาม

การสูญเสียอำนาจควบคุม

เมื่อมีการสูญเสียอำนาจควบคุมกลุ่มบริษัทตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สินในบริษัทย่อย ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและส่วนประกอบอื่นในส่วนของผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยนั้น กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการสูญเสียอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ส่วนได้เสียในบริษัทย่อยเดิมที่ยังคงเหลืออยู่ให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่สูญเสียอำนาจควบคุม และจัดประเภทเงินลงทุนเป็นเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียหรือเป็นสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขาย ขึ้นอยู่กับระดับของอิทธิพลที่คงเหลืออยู่

การตัดรายการในงบการเงินรวม

ยอดคงเหลือและรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่ม รวมถึงรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลมากรายการระหว่างกิจการในกลุ่ม ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวม กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลมากรายการกับบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าถูกตัดรายการกับเงินลงทุนเท่าที่กลุ่มบริษัทมีส่วนได้เสียในกิจการที่ถูกลงทุนนั้น ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงถูกตัดรายการในลักษณะเดียวกับกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่มีหลักฐานการด้อยค่าเกิดขึ้น

(ข) เงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศและบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

(ค) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเพื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งต้องชำระคืนเมื่อทวงถามถือเป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมจัดหาเงินในงบกระแสเงินสด

(ง) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น แสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

(จ) สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

ต้นทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนสินค้าประกอบด้วยต้นทุนที่ซื้อ ต้นทุนในการดัดแปลงหรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ในกรณีของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตที่ผลิตเอง ต้นทุนสินค้านรวมการปันส่วนของค่าสูญผลิตอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตตามปกติ

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยประมาณการต้นทุนในการแปลงสภาพและ ค่าใช้จ่ายในการขาย

กลุ่มบริษัทตั้งค่าเพื่อมูลค่าสินค้าคงเหลือ สำหรับสินค้าที่เสื่อมคุณภาพ เสียหาย ล้าสมัยและค้างนาน

กลุ่มบริษัทจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับสินค้าคงเหลือภายใต้สัญญา Consignment เมื่อบริษัทได้รับโอนสิทธิและความรับผิดชอบในทางกฎหมายและความเป็นเจ้าของในเชิงเศรษฐกิจของสินค้าดังกล่าวแล้ว

(จ) เงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุน

เงินลงทุนอื่น

เงินลงทุนระยะยาวอื่นได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคาร ซึ่งได้ใช้เป็นหลักประกันการใช้สินเชื่อจากธนาคาร โดยกลุ่มบริษัทถือเงินลงทุนเหล่านี้เป็นเงินลงทุนทั่วไปและแสดงในราคาทุน

การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชี จะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน

(ข) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรง ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม นอกจากนี้ต้นทุนอาจรวมถึงกำไรหรือขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสดจากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งถูกโอนจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่า ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์และถือเป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิเป็นรายได้อื่นในกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ที่เช่า

การเช่าซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสียหายและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ส่วนที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงิน และส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อให้ให้อัตรดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กลุ่มบริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์ หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแทนอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณ ของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

อาคารและสิ่งปรับปรุงอาคาร

5 - 50 ปี

(อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 (ง) สำหรับ
รายละเอียดเพิ่มเติม)

เครื่องจักรและอุปกรณ์

5 - 30 ปี

(อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 (ง)
และ 3 (ง) สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติม)

อุปกรณ์สำนักงานและเครื่องตกแต่งติดตั้ง

5 ปี

ยานพาหนะ

5 ปี

กลุ่มบริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

(ข) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ ต้นทุนที่เกี่ยวกับค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์และต้นทุนของใบอนุญาตในการผลิตสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กลุ่มบริษัทซื้อและมีอายุการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และขาดทุนจากการด้อยค่า

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการ

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการจะรับรู้เป็นสินทรัพย์เมื่อก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต โดยรวมเป็นสินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ที่เกี่ยวข้องนั้น ค่าใช้จ่ายอื่น รวมถึงค่าความนิยมและตราผลิตภัณฑ์ที่เกิดขึ้นภายในรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

คำตัดจำหน่าย

คำตัดจำหน่ายคำนวณโดยนำราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

คำตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงซึ่ง โดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์แสดงได้ดังนี้

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	10 ปี
ต้นทุนของใบอนุญาตในการผลิต	25 ปี

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ และ มูลค่าคงเหลือ จะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

(ณ) ต้นทุนลูกเรือตัดจำหน่าย

ต้นทุนลูกเรือตัดจำหน่ายแสดงด้วยราคาทุนหักคำตัดจำหน่ายสะสม โดยมีการตัดจำหน่ายตามปริมาณการใช้งาน

(ญ) การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของกลุ่มบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่เมื่อมีการกลับรายการการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพิ่มของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันที่เคยรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นและมีการด้อยค่าในเวลาต่อมา ในกรณีนี้จะรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการค้อยค่า

ขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน จะถูกกลับรายการ เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเพิ่มขึ้นในภายหลัง และการเพิ่มขึ้นนั้นสัมพันธ์โดยตรงกับขาดทุนจากการค้อยค่าที่เคยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการค้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการค้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการค้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่ายเสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการค้อยค่ามาก่อน

(ก) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบันทึกเริ่มแรกในมูลค่ายุติธรรมหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการเกิดหนี้สินภายหลังจากการบันทึกหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจะบันทึกต่อมาโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างยอดหนี้เริ่มแรกและยอดหนี้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอน จะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุการกู้ยืม โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

(ข) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

(จ) ผลประโยชน์พนักงาน

โครงการสมทบเงิน

โครงการสมทบเงินเป็นโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงาน ซึ่งกิจการจ่ายสมทบเป็นจำนวนเงินที่แน่นอนไปอีกกิจการหนึ่งแยกต่างหาก (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และจะไม่มีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุमानที่จะต้องจ่ายสมทบเพิ่มเติม ภาระผูกพันในการสมทบเข้าโครงการสมทบเงินจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานในกำไรหรือขาดทุนในรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานให้กับกิจการ การสมทบเงินล่วงหน้าจะถูกรับรู้เป็นสินทรัพย์ซึ่งจะได้รับคืนเป็นเงินสดหรือหักจากการจ่ายในอนาคตถ้ามี กรณีที่การสมทบเงินเข้าโครงการสมทบเงินนั้นมีระยะเวลาครบกำหนดมากกว่า 12 เดือนภายหลังสิ้นสุดรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานได้มีการคิดลดกระแสเงินสด

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานนอกเหนือจากโครงการสมทบเงิน ภาระผูกพันสุทธิของกลุ่มบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในปัจจุบันและในงวดก่อน ๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน ทั้งนี้ได้สุทธจากต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้และมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์โครงการ อัตราคิดลดเป็นอัตรา ณ วันที่รายงานจากพันธบัตรที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตระดับ AA ซึ่งมีระยะเวลาครบกำหนดใกล้เคียงกับระยะเวลาของภาระผูกพันของบริษัท และมีสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่าย

การคำนวณนั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตเป็นประจำทุกปี โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ เมื่อมีการคำนวณผลของผลประโยชน์ของพนักงานของบริษัท การรับรู้เป็นสินทรัพย์จำกัดเพียงยอดรวมของต้นทุนในอดีตที่ยังไม่รับรู้และมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีในรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการหักการสมทบเข้าโครงการในอนาคต ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ มีการพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขั้นต่ำสำหรับโครงการต่าง ๆ ของกลุ่มบริษัท ผลประโยชน์เชิงเศรษฐกิจมีให้กับกลุ่มบริษัท ถ้าถูกรับรู้ภายในระยะเวลาของโครงการ หรือ การจ่ายชำระของหนี้สินของโครงการ

เมื่อมีการเพิ่มผลประโยชน์ในโครงการผลประโยชน์ สัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนบริการในอดีตของพนักงานรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาถัวเฉลี่ยจนถึงวันที่ผลประโยชน์นั้นเป็นสิทธิขาด ผลประโยชน์ที่เป็นสิทธิขาดจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนทันที

กลุ่มบริษัทรับรู้กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยทั้งหมดที่เกิดขึ้นในรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และรับรู้ค่าใช้จ่ายของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ในกำไรหรือขาดทุน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานวัดมูลค่าโดยมิได้คิดลดกระแสเงินสดและรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้

หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระสำหรับการจ่ายโบนัสเป็นเงินสดระยะสั้นหรือการปันส่วนกำไร หากกลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุমানที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานไว้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

(๓) ประเมินการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ที่ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินตามกฎหมายที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรือที่ก่อตัวขึ้นอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

ประมาณการค่าใช้จ่ายจากสัญญาที่เสียเปรียบหรือก่อให้เกิดภาระ

ประมาณการค่าใช้จ่ายของสัญญาที่เสียเปรียบหรือก่อให้เกิดภาระแก่กลุ่มบริษัทจะบันทึกเมื่อประโยชน์ที่กลุ่มบริษัทพึงได้รับน้อยกว่าต้นทุนที่จำเป็นในการดำเนินการตามข้อผูกพันในสัญญา การประมาณค่าใช้จ่ายรับรู้ด้วยมูลค่าปัจจุบันของต้นทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อสิ้นสุดสัญญา หรือ ต้นทุนสุทธิที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อดำเนินสัญญาต่อแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ที่ระบุไว้ในสัญญาก่อนที่จะรับรู้และวัดมูลค่าประมาณการหนี้สิน

(ค) รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

การขายสินค้า

รายได้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้าหรือให้บริการนั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามเกณฑ์คงค้าง

(ฅ) ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมและประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านมา และสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่ถือไว้เพื่อขาย เงินปันผลของหุ้นบริษัทร่วมซึ่งถูกจัดประเภทเป็นหนี้สิน ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน หรือขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (นอกเหนือจากหนี้การค้า) และ ขาดทุนจากเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนการกู้ยืมที่ไม่ได้เกี่ยวกับการได้มา การก่อสร้างหรือ การผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไข รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

(ค) สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่า จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญาตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่า เมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

การจำแนกประเภทสัญญาเช่า

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง กลุ่มบริษัทจะพิจารณาว่าข้อตกลงดังกล่าวประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือมีสัญญาเช่าเป็นส่วนประกอบหรือไม่ โดยพิจารณาจากสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง ถ้าการปฏิบัติตามข้อตกลงนั้นขึ้นอยู่กับการใช้สินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง และข้อตกลงนั้นจะนำไปสู่สิทธิในการใช้สินทรัพย์ ถ้าทำให้บริษัทมีสิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง หรือ มีการประเมินข้อตกลงใหม่ บริษัทแยกค่าตอบแทนสำหรับสัญญาเช่า และส่วนที่เป็นองค์ประกอบอื่นโดยใช้มูลค่ายุติธรรมเป็นเกณฑ์ในการแยก หากบริษัทสรุปว่าเป็นสัญญาเช่าการเงิน แต่ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนดังกล่าวได้อย่างน่าเชื่อถือ ให้รับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในจำนวนที่เท่ากับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงนั้น หลังจากนั้นจำนวนหนี้สินจะลดลงตามจำนวนที่จ่าย และต้นทุนทางการเงินตามหนี้จากหนี้สินจะรับรู้โดยใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัท

(ค) ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้จากกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบัน ซึ่งได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องรายการในปีก่อนๆ

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอน และอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ กลุ่มบริษัท เชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึง การตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติฐาน และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ๆ อาจจะทำให้กลุ่มบริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

(ก) กำไรต่อหุ้น

กลุ่มบริษัท แสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับหุ้นสามัญ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัท ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปี ปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ซื้อคืน กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญที่ปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายและปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ซื้อคืน และผลกระทบของตราสารที่อาจเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญปรับลดทั้งหมดและ สิทธิซื้อหุ้นของพนักงาน

5 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกลุ่มบริษัท หากกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน โดยที่กลุ่มบริษัทมีควบคุมเดียวกันหรือการมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญเดียวกัน การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

ความสัมพันธ์ที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ประเทศที่		ลักษณะความสัมพันธ์
	จัดตั้ง/สัญชาติ	ประเภทของธุรกิจ	
เอสพีเอช	ไทย	บริษัทเพื่อการลงทุน	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
จี เจ สตีล	ไทย	ผลิตและจำหน่ายเหล็ก	เป็นบริษัทย่อย (บริษัทและบริษัทย่อยถือหุ้นรวมกันร้อยละ 43.90) มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
โอเอซี	ไทย	ให้คำปรึกษาทางด้านธุรกิจ	เป็นบริษัทย่อยทางอ้อม โดยมีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
จี เอส โน้ด	ไทย	กิจการตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้าง	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีกรรมกร่วมกันกับบริษัท

ชื่อกิจการ	ประเทศที่ จัดตั้ง/สัญชาติ	ประเภทของธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท สุขุมวิท อินเตอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	ไทย	จำหน่ายน้ำดิบ	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัท
บริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	ผลิตและจำหน่ายเหล็ก	มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทและ จี เจ สตีล
บริษัท มิลล์คอน บูรพา จำกัด (ชื่อเดิม: บริษัท บี อาร์ พี สตีล จำกัด)	ไทย	ผลิตและจำหน่ายเหล็กเส้น	มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทและ จี เจ สตีล
บริษัท เกรทสยามสตีลเวิร์คส์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท เกรทอิสเทิร์น อินเตอร์เนชันแนล จำกัด)	ไทย	ซื้อมาขายไปเหล็กม้วน	มีกรรมการร่วมกันกับ จี เจ สตีล
บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แฟบริเคชันส์ จำกัด	ไทย	ซื้อมาขายไปเหล็ก	มีกรรมการของบริษัทเป็น ผู้ถือหุ้น
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด ("SSP")	ไทย	ให้เช่าสำนักงาน	มีกรรมการร่วมกันกับ จี เจ สตีล
บริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน)	ไทย	ผลิตและจำหน่ายเหล็ก	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัท มีกรรมการร่วมกันกับ จี เจ สตีล
บริษัท เอเชียเมทัลแฟบริเคชัน จำกัด	ไทย	รับเหมาก่อสร้างโรงงาน	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทที่ เกี่ยวข้องกัน
บริษัท โรงแรมอโนมา กรุงเทพฯ จำกัด	ไทย	โรงแรม อาหาร และเครื่องดื่ม	มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทและ มีผู้บริหารร่วมกันกับจี เจ สตีล
บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเว็คส์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	ผลิตและจำหน่ายแผ่นเหล็ก ชุบสังกะสี	มีกรรมการร่วมกันกับ จี เจ สตีล
บริษัท อินเทลลิเจนท์ ซิสเต็ม เน็ตเวิร์ค จำกัด	ไทย	ขายเครื่องคอมพิวเตอร์และ ซอฟต์แวร์และวางระบบ คอมพิวเตอร์	มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทและ จี เจ สตีล
บริษัท เฟลิกซ์ ริเวอร์แคว รีสอร์ท (กาญจนบุรี) จำกัด	ไทย	โรงแรม อาหารและ เครื่องดื่ม	มีกรรมการร่วมกันกับจี เจ สตีล
Turnaround Steel Management LLC ("TSM")	สหรัฐอเมริกา	ให้บริการที่ปรึกษา ทางการเงินและบริหาร จัดการ	มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทถึง วันที่ 17 มิถุนายน 2554

ชื่อกิจการ	ประเทศที่ จัดตั้ง/สัญชาติ	ประเภทของธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
Global Principal Partners LLC ("GPP")	สหรัฐอเมริกา	ให้บริการที่ปรึกษา ทางการเงิน	มีการร่วมกันกับบริษัทถึง วันที่ 17 มิถุนายน 2554
ผู้บริหารสำคัญ	ไทย	-	บุคคลที่มีอำนาจและความ รับผิดชอบการวางแผน สั่งการ และความคุมกิจกรรมต่างๆ ของ กิจการไม่ว่าทางตรงหรือ ทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการ ของกิจการ (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ใน ระดับบริหารหรือไม่) ของกลุ่ม บริษัท

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละประเภทรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
ดอกเบี้ยรับ	ตามที่ระบุในสัญญา
ซื้อสินค้าสำเร็จรูป	ราคาที่ตกลงกันโดยอ้างอิงราคาตลาด
ขายสินค้าสำเร็จรูป	ราคาที่ตกลงกันโดยอ้างอิงราคาตลาด
ซื้อวัตถุดิบ	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ขายวัตถุดิบ	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ซื้อน้ำดิบ	ตามที่ระบุในสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	ตามที่ระบุในสัญญา
ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน	ตามสัญญา
ค่าที่ปรึกษาทางการเงินและการบริหารจัดการ	ตามสัญญา

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
บริษัทย่อย				
ดอกเบียร์	-	-	75	63
ซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป	-	-	224	13
ซื้ออื่นๆ	-	-	-	5
ขายวัตถุดิบและอื่นๆ (แสดงรวมในรายได้ อื่นๆสุทธิจากต้นทุนขาย)	-	-	15	22
ผู้บริหารสำคัญ				
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ				
เงินเดือนและโบนัส	63	60	36	35
ค่าเบี้ยประชุมและผลประโยชน์อื่นๆ	22	15	16	11
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
ขายสินค้าสำเร็จรูป	2,857	2,515	167	675
ซื้อน้ำดิบ	11	6	11	6
ซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป	1,784	1,167	1,784	1,032
ค่าบริการที่ปรึกษาทางการเงินและ บริหารจัดการ	11	120	11	120
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	12	11	8	8
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	-	2	-	2
ขายวัตถุดิบและอื่นๆ (เปิดเผยในรายได้ อื่นๆสุทธิจากต้นทุนที่เกี่ยวข้อง)	-	5	-	5

- (ก) ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2553 จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2554 Turnaround Steel Management (“TSM”) ได้เข้ามาให้ความช่วยเหลือแก่ทางบริษัท TSM ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแม้ว่าจะไม่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างเป็นทางการแต่ตัวแทนของ TSM ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้บริหารที่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจของบริษัทในช่วงหนึ่งของงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 (Mr. Levy และ Mr. Garas ซึ่งเคยเป็นหนึ่งในคณะกรรมการบริษัทจนกระทั่งวันที่ 17 มิถุนายน 2554) บริษัทมียอดคงเหลือบัญชีเจ้าหนี้กับ TSM เป็นจำนวน 260,889 เหรียญสหรัฐและไม่มีการทำรายการใดๆ กับ TSM ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554
- (ข) เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2552 บริษัทได้ตกลงทำสัญญากับ GPP ก่อนวันที่ GPP จะเป็นกิจการที่เกี่ยวข้อง กันกับบริษัท และสัญญาได้มีการแก้ไขเมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2553 และสิ้นสุดเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2554 ซึ่ง GPP เป็นบริษัทในเครือของ TSM และ GPP ก็ได้ทำสัญญากับ จี เจ สตีล ด้วยเช่นกัน โดยภายใต้สัญญาเมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2553 GPP ได้มีข้อตกลงที่จะทำให้บริษัทได้มาซึ่งวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติม การปรับโครงสร้างเจ้าหนี้ การค้า การปรับโครงสร้างสัญญาการบริหารและช่วยให้บริษัทได้มาซึ่งกลยุทธ์ในการบริหารที่มีประสิทธิภาพ โดยร่วมกันดำเนินงานกับจี เจ สตีล ค่าตอบแทนตามสัญญาขึ้นอยู่กับความสำเร็จของงาน (ค่าตอบแทนคงที่จำนวน 48 ล้านบาท (1.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) โดยขึ้นอยู่กับผลสำเร็จของการดำเนินการนั้นและส่วนที่เหลือจะปันส่วนเป็นค่าตอบแทนตามจำนวนของวงเงินสินเชื่อต่างๆ ที่จะได้รับ)
- (ค) เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2553 จี เจ สตีล ได้ตกลงทำสัญญากับ GPP และสัญญาสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 โดยภายใต้สัญญาเมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2553 GPP ได้มีข้อตกลงที่จะทำให้ จี เจ สตีล ได้มาซึ่งวงเงินสินเชื่อและการลงทุนเพิ่มเติม การปรับโครงสร้างเจ้าหนี้การค้า การปรับโครงสร้างสัญญาการบริหารและช่วยให้บริษัทได้มาซึ่งกลยุทธ์ในการบริหารที่มีประสิทธิภาพ โดยร่วมกันดำเนินงานกับบริษัทค่าตอบแทนตามสัญญาขึ้นอยู่กับความสำเร็จของงาน (ค่าตอบแทนคงที่จำนวน 16 ล้านบาท (0.53 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) โดยขึ้นอยู่กับผลสำเร็จของการดำเนินการนั้นและส่วนที่เหลือจะปันส่วนเป็นค่าตอบแทนตามจำนวนของวงเงินสินเชื่อต่าง ๆ ที่จะได้รับ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 จี เจ สตีล ไม่มียอดคงเหลือที่มีกับ GPP

ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ลูกหนี้การค้า	8			
กิจการที่เกี่ยวข้องกันอื่น				
บริษัท เกรทสยามสตีลเวิร์คส์				
จำกัด (เดิมชื่อ: บริษัท เกรทอีสเทิร์น				
อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด)	-	181	-	181
บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล				
แฟรบริเคชั่นส์ จำกัด	54	55	54	55
	<u>54</u>	<u>236</u>	<u>54</u>	<u>236</u>
หัก ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ	(54)	(236)	(54)	(236)
สุทธิ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ				
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	34			
	<u>(181)</u>	<u>236</u>	<u>(181)</u>	<u>236</u>
ลูกหนี้ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ลูกหนี้จากการขายวัตถุดิบและอื่นๆ				
บริษัทย่อย				
จี เจ สตีล	-	-	156	111
กิจการที่เกี่ยวข้องกันอื่น				
บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แฟรบริเคชั่นส์จำกัด	1	1	1	1
หัก ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ	(1)	(1)	(1)	(1)
สุทธิ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>156</u>	<u>111</u>
ลูกหนี้ค่าที่ปรึกษาการดำเนินงาน				
บริษัทย่อย				
โอเอซี	-	-	1,104	1,069
หัก ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	(1,104)	(1,069)
สุทธิ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
				(ล้านบาท)	
ลูกหนี้ภาระหนี้สินจากการค้าประกัน					
บริษัทย่อย					
โอเอซี		-	-	433	-
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		-	-	(433)	-
สุทธิ		-	-	-	-
รวม		-	-	156	111
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะ					
สูญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	34	-	-	468	(102)
				งบการเงินรวมและ	
				งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			หมายเหตุ	2554	2553
				(ล้านบาท)	
ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก					
		10			
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แพคเกจจิ้ง จำกัด				339	352
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ				(339)	(352)
สุทธิ				-	-
				งบการเงินเฉพาะกิจการ	
				2554	2553
				(ล้านบาท)	
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น					
บริษัทย่อย					
ดอกเบี้ยค้างรับ					
จี เจ สตีล				53	1

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
	(ล้านบาท)	
ลูกหนี้จากการหักกลบลบหนี้		
(ดูหมายเหตุข้อ (ง), (จ) ด้านล่าง)		
บริษัทย่อย		
จี เจ สตีล	946	958

รายการเคลื่อนไหวของลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้ค่าเครื่องจักรสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
	(ล้านบาท)	
ณ วันที่ 1 มกราคม	958	992
เพิ่มขึ้น	-	34
ลดลง	(12)	(68)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	946	958

	งบการเงินรวมและ	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
	(ล้านบาท)	
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท เอเชียเมทัลเฟรบบริเคชั่น จำกัด	8	8
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(8)	(8)
สุทธิ	-	-

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ	2554	2553
	(ล้านบาท)	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		
เงินให้กู้ยืมแก่และดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัทย่อย		
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
โอเอซี	2,152	2,138
เอสพีเอช	5	5
	2,157	2,143
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(2,157)	(2,143)
สุทธิ	-	-
ดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
โอเอซี	209	209
เอสพีเอช	1	1
	210	210
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(210)	(210)
สุทธิ	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี		
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	34	23

รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
	(ล้านบาท)	
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
ณ วันที่ 1 มกราคม	2,143	2,120
เพิ่มขึ้น	14	23
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2,157	2,143

**งบการเงินรวมและ
งบการเงินเฉพาะกิจการ**
2554 2553
(ล้านบาท)

เงินมัดจำ-กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท สุขุมวิท อินเตอร์-ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด

บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด

รวม

3	3
1	1
<u>4</u>	<u>4</u>

- (ง) ในปี 2552 จี เจ สติล ได้เข้าทำสัญญากับคู่ค้าต่างประเทศรายหนึ่ง (“บริษัท ก”) ในการจัดซื้อเครื่องจักรจาก บริษัท ก เป็นจำนวนเงิน 1,017 ล้านบาท (29.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) จี เจ สติล บริษัท และบริษัท ก ได้ทำข้อตกลงร่วมกันในการหักกลบลบหนี้ของบริษัท ก ที่ค้างชำระกับบริษัทกบยอดหนี้ที่ จี เจ สติล เป็นลูกหนี้ บริษัท ก จากการสั่งซื้อเครื่องจักร หลังจากนั้นคู่สัญญาตกลงที่จะกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ระหว่างสกุลเงินบาทกับเหรียญสหรัฐฯ เพื่อใช้สำหรับการซื้อขายเครื่องจักรส่งผลให้ยอดหนี้ 29.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แปลงเป็น 992 ล้านบาท ยอดเงิน 992 ล้านบาทที่เดิมเป็นหนี้ต่อบริษัท ก ได้กลายมาเป็นลูกหนี้ของบริษัทเนื่องจากรายการที่กล่าวข้างต้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ จี เจ สติล เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2552 ได้มีมติในเรื่องเงื่อนไขในการชำระหนี้ให้แก่บริษัทภายใต้ข้อตกลงในการหักกลบลบหนี้ โดยเงื่อนไขในการชำระหนี้มีระยะเวลาสามปี โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2552 จนถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2555 โดยคิดอัตราดอกเบี้ยลูกค้ายรายใหญ่ชั้นดีบวกร้อยละ 1 และให้มีระยะเวลาปลอดดอกเบี้ยเป็นเวลา 90 วันนับจากวันเริ่มทำสัญญา โดยการชำระเงินแต่ละครั้งของ จี เจ สติลให้นำเงินที่ชำระหักกับดอกเบี้ยที่ค้างชำระก่อนและส่วนที่เหลือจึงนำไปหักจากเงินต้นคงค้าง ดังนั้นจึงจัดประเภทหนี้ของ จี เจ สติล ที่เป็นหนี้กับบริษัทเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3 ในระหว่างปี 2554 จี เจ สติล ได้ยกเลิกมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในการอนุมัติรายการกับ AM ซึ่งรวมถึงการยกเลิกการแปลงหนี้ที่ จี เจ สติล ค้างชำระบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้จัดประเภทลูกหนี้ จี เจ สติล จำนวน 946 ล้านบาท เป็นสินทรัพย์หมุนเวียนเนื่องจากระยะเวลาการจ่ายชำระจะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

(จ) ลำดับรายการของรายการหักกลบลบหนี้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท และ จี เจ สติล มีดังนี้

- (1) เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ จี เจ สติล ได้รับทราบการหักกลบลบหนี้ของลูกหนี้การค้าต่างประเทศรายหนึ่ง (“บริษัท ง”) (จำนวนเงิน 10.4 ล้านบาทหรือสิบล้านสี่หมื่นบาท) และเจ้าหนี้บริษัท ก ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ จี เจ สติล ได้อนุมัติตามข้อตกลงในการหักกลบลบหนี้ของทั้งสองบริษัทตามจำนวนเงินที่กล่าวไว้ ซึ่งหนี้คงค้างของลูกหนี้บริษัท ง ได้ถูกตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวน และภายหลังจากการหักกลบลบหนี้ จี เจ สติล มีเจ้าหนี้บริษัท ก คงเหลือจำนวน 51 ล้านบาท
- (2) เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ จี เจ สติล ได้รับทราบมูลหนี้ที่ จี เจ สติล ค้างชำระกับบริษัท ก จำนวนเงิน 33 ล้านบาท (1.04 ล้านบาทหรือสิบล้านสี่หมื่นบาท) ซึ่งได้โอนเปลี่ยนหนี้ที่ จี เจ สติล ค้างชำระกับบริษัท ก เป็นเจ้าหนี้บริษัท โดยที่บริษัทได้เข้าสวมสิทธิ์ในหนี้เหล่านี้ เนื่องจากบริษัท ก เป็นลูกหนี้บริษัท ภายหลังจากการทำรายการนี้ จี เจ สติล มียอดหนี้คงเหลือต่อบริษัท ก เป็นจำนวน 14 ล้านบาท (0.5 ล้านบาทหรือสิบล้านห้าหมื่นบาท)
- (3) เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ จี เจ สติล ได้มีมติเกี่ยวกับเงื่อนไขในการชำระหนี้ในหนี้ที่มีการโอนหนี้จากบริษัท ก มายังบริษัท ระยะเวลาชำระหนี้กำหนดไว้สามปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2553 จนถึง 15 สิงหาคม 2556 โดยคิดอัตราดอกเบี้ยลูกค้ายรายใหญ่ชั้นดีบวกร้อยละ 1 และให้มีระยะเวลาปลอดดอกเบี้ยเป็นเวลา 90 วัน โดยการชำระเงินแต่ละครั้งของ จี เจ สติลให้นำเงินที่ชำระหักกับดอกเบี้ยที่ค้างชำระก่อน และส่วนที่เหลือจึงนำไปหักจากเงินต้นคงค้างจำนวนหนี้คงเหลือที่ จี เจ สติล มีต่อบริษัทภายใต้ย่อน้ำ 5 (ง) และ 5 (จ) (“เงินกู้ยืมจากบริษัท”) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นจำนวน 946 ล้านบาท (2553 : 958 ล้านบาท)
- (4) ในระหว่างปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จี เจ สติล ได้เข้าทำบันทึกความเข้าใจที่จะโอนเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าด้วยยอดเงิน 29 ล้านบาทมาเป็นเจ้าหนี้การค้าต่อบริษัทแทน

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
		(ล้านบาท)			
เจ้าหนี้การค้า	19				
บริษัทย่อย					
จี เจ สตีล		-	-	16	-
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท สุขุมวิท อินเตอร์-					
ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด		2	1	2	1
บริษัท แอ็ดวานซ์เมทัล					
แฟบริเคชันส์ จำกัด		66	58	66	58
รวม		68	59	84	59
เจ้าหนี้อื่น และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย					
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท สุขุมวิท อินเตอร์-					
ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด		1	1	1	1
GPP		-	95	-	95
TSM		-	4	-	4
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด		3	3	2	1
รวม		4	103	3	101
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า					
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท มิลล์คอน สตีล					
อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)		76	163	30	37
บริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน)		121	93	20	20
บริษัท มิลล์คอน บุรพา จำกัด					
(ชื่อเดิม: บริษัท บี อาร์ พี สตีล จำกัด)		5	58	-	-
รวม		202	314	50	57

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
หนี้สินหมุนเวียนอื่น				
เงินกู้ยืมระยะสั้น				
บริษัทย่อย				
จี เอส โน้ด	-	-	1	1
เจ้าหนี้เครื่องจักรและงานก่อสร้าง				
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท เอเชียเมทัลแพคเกจจิ้ง จำกัด	1	1	1	1
รวม	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

ภาระค้ำประกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีภาระจากการค้ำประกันวงเงินกู้และวงเงินสินเชื่อให้แก่ โอเอซี ในวงเงิน 120 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ยอดคงเหลือของเงินกู้ไม่รวมดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมมีจำนวน 1,447 ล้านบาท (45.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) และ 1,377 ล้านบาท (45.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ตามลำดับ

สัญญาสำคัญที่ทำกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ตามสัญญาเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2549 ผู้บริหารแผนของ จี เจ สตีล บริษัท มหาราช แพลนเนอร์ จำกัด (“ในฐานะผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการของจี เจ สตีล”) ได้ตกลงทำสัญญากับ โอเอซี และออน ซิตี โฮลดิ้ง จำกัด (1) สำหรับการจัดการดูแลวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ (2) การเป็นที่ปรึกษาในการวางกลยุทธ์ เพื่อช่วยในการบริหารการดำเนินงานการปรับโครงสร้างกิจการของจี เจ สตีล ซึ่งรวมถึงการจัดซื้อวัสดุที่ใช้ในการผลิต กระบวนการผลิต การขาย การตลาด การส่งเสริมการขาย การกระจายสินค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ และอื่นๆ ตามระยะเวลาที่ตกลงโดยค่าตอบแทนที่ต้องจ่ายให้แก่ โอเอซี มีดังนี้

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

สัญญา มีระยะเวลา 5 ปี โดยสามารถต่ออายุสัญญาได้ ระยะเวลาของสัญญาเริ่มตั้งแต่วันที่ 12 กันยายน 2549 เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2549 ผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการและโอเอซี ได้ตกลงร่วมกันว่าจะต้องจ่ายค่าตอบแทนไม่เกิน 13.1 ล้านบาทต่อปี ต่อปี ทั้งนี้ โอเอซี ได้ยกเลิกการเรียกเก็บค่าตอบแทนในส่วนของการจัดหาเงินทุน และส่วนแบ่งผลกำไรในส่วนที่เกินจากส่วนแบ่งกำไรขั้นต่ำดังกล่าว

หาก จี เจ สตีล มีความประสงค์ที่จะบอกเลิกสัญญาก่อนที่จะครบกำหนดระยะเวลาตามสัญญา จี เจ สตีล มีภาระผูกพันในการจ่ายค่าธรรมเนียมการบอกเลิกสัญญาให้แก่ โอเอซี ตามที่ระบุในสัญญาหากมีการยกเลิก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จี เจ สตีล มียอดค้างชำระ (“หนี้ค่าบริการค้างเกินกำหนด”) ภายใต้เงื่อนไขการชำระที่กำหนดไว้ในสัญญากับโอเอซี เป็นจำนวนเงิน 28 ล้านบาท (905 ล้านบาท) (2553 : 577 ล้านบาท) ในขณะที่ โอเอซี ไม่ได้มีการเรียกเก็บดอกเบี้ยหรือค่าธรรมเนียมจากการที่ จี เจ สตีล ไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้ตามที่กำหนดในสัญญา จี เจ สตีล ได้มีการทำความเข้าใจกับ โอเอซี ว่า จี เจ สตีล จะจ่ายชำระคืนให้กับ โอเอซี สำหรับค่าบริการค้างชำระเกินกำหนดเมื่อ จี เจ สตีล มีเงินสดเหลือเพียงพอที่จะจ่ายชำระ

6 รายการธุรกิจกับบริษัทพันธมิตรทางการค้า

กลุ่มบริษัทมีรายการธุรกิจที่มีสาระสำคัญกับบริษัทพันธมิตรทางการค้า ซึ่งเคยมีผู้ถือหุ้นและหรือกรรมการร่วมกับบริษัทหรือมีกรรมการที่มีความสัมพันธ์กับกรรมการของบริษัท รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและบริษัทเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
ขายสินค้า	ราคาที่ตกลงกันโดยอ้างอิงกับราคาตลาด
ซื้อวัตถุดิบ	ราคาที่ตกลงกันโดยอ้างอิงกับราคาตลาด
ค่าขนส่งจ่ายและบริการอื่น	ตามที่ตกลงร่วมกัน และตามสัญญา
ขายวัตถุดิบ	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
รายได้อื่น	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม

รายการที่สำคัญกับบริษัทพันธมิตรทางการค้าสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ขายสินค้า	60	729	60	651
ซื้อวัตถุดิบ	487	381	416	359
ค่าขนส่งจ่ายและบริการอื่น	492	315	202	314

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กับบริษัทพันธมิตรทางการค้า มีดังนี้

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ลูกหนี้การค้า	8			
บริษัท เฟดเดอร์ล สตีล อินดัสตรี				
จำกัด	333	334	333	334
บริษัท มิลเลนเนียม เมทัล เวิร์ค จำกัด	29	29	29	29
	362	363	362	363
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(362)	(363)	(362)	(363)
สุทธิ	-	-	-	-
(กลักรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัย				
จะสูญสำหรับปี	(1)	363	(1)	363
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - ลูกหนี้อื่น	11			
บริษัท ทรินิตี้ เฟรท แอนด์ ชิปปิ้ง				
จำกัด	2	1	1	1
บริษัท นารา อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	33	35	33	35
	35	36	34	36
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(33)	(35)	(33)	(35)
สุทธิ	2	1	1	1

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
เจ้าหนี้การค้า	19			
บริษัท นารา อินเทอร์เน็ตในชั้นแนล จำกัด	24	9	10	9
	<u>24</u>	<u>9</u>	<u>10</u>	<u>9</u>
หนี้สินหมุนเวียนอื่นและ				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	20			
บริษัท ทรินิตี้ อินเทอร์เน็ตในชั้นแนล				
จำกัด	10	18	10	18
บริษัท ทรินิตี้ เฟรท แอนด์ ชิปปิ้ง				
จำกัด	65	80	26	37
	<u>75</u>	<u>98</u>	<u>36</u>	<u>55</u>

7 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	89	73	58	18
เงินฝากประจำครบกำหนดภายใน 3 เดือน	2	2	-	-
รวม	91	75	58	18

ยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	78	62	54	14
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	14	13	4	4
รวม	91	75	58	18

8 ลูกหนี้การค้า

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
		(ล้านบาท)			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	54	236	54	236
พันธมิตรทางการค้า	6	362	363	362	363
กิจการอื่นๆ		1,152	1,682	509	819
		1,568	2,281	925	1,418
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		(1,098)	(1,637)	(673)	(1,192)
สุทธิ		470	644	252	226
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัย					
จะสูญสำหรับปี	34	(539)	297	(519)	572

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
(ล้านบาท)				
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
เกินกำหนดชำระ :				
6 - 12 เดือน	-	66	-	66
มากกว่า 12 เดือน	54	170	54	170
	<u>54</u>	<u>236</u>	<u>54</u>	<u>236</u>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	<u>(54)</u>	<u>(236)</u>	<u>(54)</u>	<u>(236)</u>
สุทธิ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
พันธบัตรทางการค้า				
เกินกำหนดชำระ :				
6 - 12 เดือน	-	79	-	79
มากกว่า 12 เดือน	362	284	362	284
	362	363	362	363
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(362)	(363)	(362)	(363)
สุทธิ	-	-	-	-
กิจการอื่น				
เกินกำหนดชำระ :				
น้อยกว่า 3 เดือน	232	344	231	226
3 - 6 เดือน	1	272	1	-
6 - 12 เดือน	28	39	20	26
มากกว่า 12 เดือน	891	1,027	257	567
	1,152	1,682	509	819
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(682)	(1,038)	(257)	(593)
สุทธิ	470	644	252	226
รวม	470	644	252	226

ระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทและ จี เจ สตีล เป็นการขายเงินสดสำหรับการขายในประเทศ (ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2553) และการขายต่างประเทศเป็นการขายแบบเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตชนิดจ่ายเงินเมื่อเห็นเอกสาร

การสนับสนุนของลูกค้า

บริษัทมีการทำการค้าอย่างต่อเนื่องกับลูกค้าในประเทศ 1 ราย (“ลูกค้าที่ให้การสนับสนุน”) ซึ่งได้ให้การช่วยเหลือบริษัททางด้านการสนับสนุนเงินทุนหมุนเวียนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

การเพิ่มขึ้นของยอดลูกหนี้กิจการอื่นโดยรวม และสินค้าคงเหลือระหว่างปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากการขายให้ลูกค้าที่ให้การสนับสนุน ลูกค้าดังกล่าวได้จ่ายเงินหมุนเวียนล่วงหน้าและ/หรือเครดิตออฟเครดิตให้กับบริษัทเพื่อให้บริษัทนำเงินไปซื้อวัตถุดิบ และการขายให้กับลูกค้าที่ให้การสนับสนุนจะปรากฏอยู่ในลูกหนี้“กิจการอื่น”จนกว่าสินค้าจะได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้าที่ให้การสนับสนุนครบถ้วน ในกรณีที่ส่งมอบสินค้าครบถ้วน ยอดลูกหนี้ของลูกค้าที่ให้การสนับสนุนจะถูกหักกลบลบหนี้กับยอดของเงินจ่ายล่วงหน้าของลูกค้าที่ให้การสนับสนุนนี้ได้ชำระล่วงหน้าไว้หรือกับยอดหนี้ที่มีต่อลูกค้าที่ให้การสนับสนุนในส่วนของคุณค่าเครดิตที่มีการใช้ไปสำหรับซื้อวัตถุดิบของบริษัท ตามนโยบายการรับรู้รายได้ของบริษัท รายได้จะถูกรับรู้และยอดลูกหนี้จะถูกบันทึกตามสัดส่วนการส่งมอบที่เป็นไปตามเงื่อนไขของใบสั่งซื้อ

ลูกค้าที่ให้การสนับสนุนนี้ได้ชำระเงินล่วงหน้าแก่บริษัทสำหรับค่าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะนำไปซื้อวัตถุดิบและชำระค่าการผลิตชิ้นด้าเพื่อนำมาผลิตเหล็กรีดร้อนชนิดม้วนตามความต้องการของลูกค้าที่ให้การสนับสนุน บริษัทให้ส่วนลดกับลูกค้ารายนี้อีกร้อยละ 2.18 โดยประมาณเมื่อเปรียบเทียบกับราคาสินค้าที่ต่ำที่สุดที่ให้กับลูกค้ารายอื่นๆ เพื่อเป็นข้อแลกเปลี่ยนกับการรับเงินล่วงหน้า ยอดลูกหนี้ของลูกค้าที่ให้การสนับสนุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 252 ล้านบาท (2553 : 219 ล้านบาท) และยอดขายกับลูกค้าที่ให้การสนับสนุนนี้ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 11,986 ล้านบาท (2553 : 4,389 ล้านบาท)

ลูกค้าอีกรายหนึ่งได้เข้าทำรายการที่คล้ายกันนี้ในเดือนกรกฎาคม 2553 (“ลูกค้าที่ให้การสนับสนุน 2”) ยอดลูกหนี้ของลูกค้าที่ให้การสนับสนุน 2 นี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 7 ล้านบาท และยอดขายกับลูกค้าที่ให้การสนับสนุน 2 นี้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 25 ล้านบาท (2553: 854 ล้านบาท)

ลูกหนี้ค้างจ่ายเกินกำหนดที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ลูกหนี้การค้าบุคคลหรือกิจการอื่นๆของบริษัท ประกอบด้วยลูกหนี้ภายในประเทศหนึ่งราย (“ลูกหนี้ที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข”) ซึ่งมีหนี้ค้างจำนวน 158 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว (2553 ลูกหนี้สามราย: 484 ล้านบาท)

ในวันที่ 4 มีนาคม 2554 คณะกรรมการของบริษัทเห็นชอบกับการปรับปรุงแผนการชำระเงินของลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข ภายใต้แผนการชำระเงินเดิมลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข 2 รายต้องทำการชำระเงินให้กับบริษัทจนถึงเดือนธันวาคม 2554 และธันวาคม 2555 ตามลำดับ แต่เนื่องจากลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขได้ชี้แจงมาที่บริษัทว่าจากสถานะกระแสเงินสดของลูกค้าจำเป็นต้องยืดระยะเวลาการชำระหนี้ออกไปจนถึง เมษายน 2556 และบริษัทยินยอมตามคำขอดังกล่าว บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของยอดลูกหนี้ของลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขไปก่อนหน้านี้แล้วเต็มจำนวน

ในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท ลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขรายหนึ่งและผู้ให้กู้ที่ให้เงินกู้ในประเทศแก่บริษัท (ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18) ตกลงทำสัญญาหักกลบลบหนี้โดยผู้ให้กู้เงินกู้ในประเทศตกลงที่จะเก็บเงินจำนวน 136 ล้านบาทซึ่งบริษัทเป็นหนี้ภายใต้เงินกู้ในประเทศจากลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข ผลจากการเข้าทำสัญญานี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้ทำการบันทึกการชำระคืนเงินกู้ในประเทศเต็มจำนวน ขณะเดียวกันก็ทำการบันทึกการกลับรายการค่าเผื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ของลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขเป็นจำนวนเท่ากับ 136 ล้านบาท หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเงินกู้ในประเทศ

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2554 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติรายการหักกลบลบหนี้ 3 ฝ่ายกับผู้ขายเครื่องจักรสองราย ซึ่งที่ผ่านมามีบริษัทได้ตกลงประนีประนอมหนี้กับเจ้าหนี้ทั้งสองรายแล้ว แต่เนื่องจากบริษัทไม่สามารถทำตามข้อตกลงในสัญญาที่ได้ให้ไว้กับเจ้าหนี้ทั้งสองรายได้ บริษัทได้ขอให้ลูกหนี้ที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขรายหนึ่งที่ยังมีหนี้ค้างชำระเกินกำหนดกับบริษัท ให้เข้าทำสัญญาหักกลบลบหนี้ 3 ฝ่ายกับเจ้าหนี้ทั้งสองรายของบริษัทดังกล่าวข้างต้น ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. ลูกหนี้ที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขชำระหนี้แทนบริษัทจำนวน 0.9 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (เทียบเท่ากับจำนวน 27.2 ล้านบาท) ให้กับผู้ขายเครื่องจักรรายหนึ่งเพื่อหักกลบลบหนี้กับยอดลูกหนี้คงค้างที่มีกับบริษัท
2. ลูกหนี้ที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขอีกรายหนึ่ง ชำระหนี้แทนบริษัทจำนวน 2.0 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (เทียบเท่ากับจำนวน 60.5 ล้านบาท) ให้กับผู้ขายเครื่องจักรอีกรายหนึ่งเพื่อหักกลบลบหนี้กับยอดลูกหนี้คงค้างที่มีกับบริษัท

หลังจากบันทึกรายการหักกลบลบหนี้ดังกล่าว ทำให้บริษัทไม่มียอดลูกหนี้ที่ยังค้างชำระกับลูกหนี้ที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขรายดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จี เจ สตีล มียอดลูกหนี้การค้าจำนวน 425 ล้านบาท (2553: 445 ล้านบาท) จากลูกค้าในประเทศที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข 2 ราย (“ลูกค้าในประเทศที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขของจี เจ สตีล”) ซึ่งจี เจ สตีล ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วเป็นทั้งจำนวน 425 ล้านบาท (2553: 445 ล้านบาท)

ยอดรวมและยอดสุทธิของลูกค้าที่กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอยู่แล้วแต่ยังมีการดำเนินการทางธุรกิจในการเรียกชำระหนี้แสดงตามตารางข้างล่างดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	54	236	54	236
พันธมิตรทางการค้า	363	363	363	363
กิจการอื่นๆ	582	929	158	484
	999	1,528	575	1,083
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(999)	(1,528)	(575)	(1,083)
สุทธิ	-	-	-	-

รายการขายระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กับลูกค้าที่กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอยู่แล้วแต่ยังมีการดำเนินการทางธุรกิจในการเรียกชำระหนี้แสดงตามตารางข้างล่างดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	105	454	105	454
พันธมิตรทางการค้า	60	570	60	570
กิจการอื่นๆ	445	1,092	-	120
รวม	610	2,116	165	1,144

การหักกลบลบหนี้ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงสุทธิหลังรายการหักกลบลบหนี้กับเจ้าหนี้ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น ดอกเบี้ยค้างจ่าย และ โอนเปลี่ยนลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ยอดคงเหลือก่อนการหักกลบลบหนี้	2,183	2,634	1,339	1,418
รายการหักกลบลบหนี้	(615)	(353)	(414)	-
สุทธิหลังจากรายการหักกลบลบหนี้	1,568	2,281	925	1,418

ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 (ง), 5 (จ) และข้อ 1.2 สำหรับรายการหักกลบลบหนี้ระหว่างบริษัท บริษัท ก และ จี เจ สตีล (และรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่าง จี เจ สตีล บริษัท ง และ บริษัท ก) รวมถึงเงื่อนไขการจ่ายชำระ เงินระหว่างจี เจ สตีล และ บริษัท

ยอดลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	1,554	2,174	827	1,325
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	14	107	98	93
รวม	1,568	2,281	925	1,418

9 สินค้ำคงเหลือ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สินค้าสำเร็จรูป	2,398	1,416	2,113	974
วัตถุดิบ	1,838	1,605	353	1,254
อุปกรณ์ซ่อมบำรุง	519	533	303	303
วัสดุสิ้นเปลือง	165	121	45	21
อื่น ๆ	178	159	97	132
	5,098	3,834	2,911	2,684
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(522)	(224)	(356)	(112)
สุทธิ	4,576	3,610	2,555	2,572
มูลค่าตามบัญชีของสินค้ำคงเหลือที่ จำนองเพื่อค้ำประกันหนี้สิน	3,923	1,977	2,401	1,820

ระหว่างไตรมาสที่ 4 ปี 2554 จี เจ สตีล ได้มีการซื้อวัตถุดิบจำนวนเงิน 41.21 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ (ประมาณ 1,312 ล้านบาท) ซึ่งจี เจ สตีล มีการโอนสิทธิในหนี้ดังกล่าวให้กับเจ้าหนี้รายหนึ่งโดยนำวัตถุดิบดังกล่าวใช้ค้ำประกันแก่เจ้าหนี้ดังกล่าว โดยคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.5 ต่อปี

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ต้นทุนของสินค้ำคงเหลือที่บันทึกเป็น ค่าใช้จ่ายและได้รวมใน “บัญชีต้นทุนขาย”				
ต้นทุนขาย	31,119	23,295	13,425	8,481
(กลับรายการ)จากการลดมูลค่า				
สินค้ำคงเหลือ	252	(903)	244	(914)
สุทธิ	31,371	22,392	13,669	7,567

10 ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก

		งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553
		(ล้านบาท)	
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน	5	339	352
กิจการอื่นๆ		-	10
		<u>339</u>	<u>362</u>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		<u>(339)</u>	<u>(362)</u>
สุทธิ		<u>-</u>	<u>-</u>
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี	34	<u>(23)</u>	<u>(469)</u>

การหักกลบลบหนี้ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก

ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็กแสดงสุทธิหลังรายการหักกลบลบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร รับชำระและรายการหักกลบลบหนี้อื่นๆ สรุปได้ดังนี้

		งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553
		(ล้านบาท)	
ยอดคงเหลือต้นปี		362	831
รายการหักกลบลบหนี้ค่าซื้อเครื่องจักร	23	(10)	(468)
รับชำระและรายการหักกลบลบหนี้อื่นๆ		(13)	(1)
ยอดคงเหลือสิ้นปี		<u>339</u>	<u>362</u>

บริษัทได้ทำข้อตกลงหลายฉบับเพื่อลดยอดหนี้ของบริษัทเหล่านี้โดยทำการหักกลบลบหนี้กับการสั่งซื้อเครื่องจักร รายการหักกลบลบหนี้ในระหว่างปีกับลูกหนี้จากการขายเศษเหล็กมีดังนี้

- ตามที่ได้กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5(ง) ในปี 2552 บริษัทและบริษัท ก ได้ส่งหนังสือแจ้งการโอนสิทธิไปยัง จี เจ สตีล เพื่อแจ้งการโอนสิทธิ และผลประโยชน์ภายใต้สัญญาซื้อเครื่องจักรของ จี เจ สตีล จากบริษัท ก จำนวน 992 ล้านบาท โดยให้ จี เจ สตีล โอนและบันทึกบริษัทเป็นเจ้าหนี้จากการซื้อเครื่องจักรแทนบริษัท ก นอกจากนี้ ตามที่ได้กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5(จ)(2) ในวันที่ 10 มิถุนายน 2553 ยอดเงินจำนวน 33 ล้านบาทที่ จี เจ สตีล เป็นลูกหนี้บริษัท ก ได้ถูกโอนสิทธิในการเป็นเจ้าหนี้ให้กับบริษัทจากการหักกลบลบหนี้ของหนี้คงเหลือจำนวน 33 ล้านบาทที่บริษัท ก เป็นลูกหนี้บริษัท
- บริษัทได้ทำข้อตกลงกับผู้ขายรายหนึ่งเพื่อซื้อเครื่องจักรเป็นจำนวน 513 ล้านบาท (15 ล้านเหรียญสหรัฐ) หลังจากนั้นบริษัทได้ทำข้อตกลงกับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง (“บริษัท ข”) เพื่อหักกลบลบหนี้ลูกหนี้ของ บริษัท ข กับเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักรจากผู้ขายดังกล่าว
- บริษัทได้ทำสัญญาสองฉบับกับบริษัทต่างประเทศแห่งหนึ่ง (“บริษัท ค”) เพื่อซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์เป็นจำนวน 917 ล้านบาท (27.3 ล้านเหรียญสหรัฐ) และบริษัท ค จะหักกลบลบหนี้ที่ บริษัท ค คงค้างกับบริษัทกับหนี้ที่บริษัท ค เป็นเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักรและอุปกรณ์
- ณ วันที่ 10 มิถุนายน 2553 คณะกรรมการของบริษัทได้อนุมัติข้อตกลงในการหักกลบลบหนี้ของการจัดซื้อเครื่องจักร Hot Strip Mill Improvement equipment จาก บริษัท ก โดยการจัดซื้อเครื่องจักรดังกล่าวได้รับการอนุมัติไปแล้วก่อนหน้านี้จากคณะกรรมการบริษัทในวันที่ 21 กันยายน 2552 ซึ่งภายหลังบริษัทได้ทำข้อตกลงการจัดซื้อเครื่องจักรในเดือนพฤศจิกายน 2552 ทั้งนี้ข้อตกลงการหักกลบลบหนี้รับรู้การหักกลบลบหนี้ของมูลหนี้จากบริษัท ก ต่อบริษัทเป็นจำนวน 13.4 ล้านเหรียญสหรัฐ (469 ล้านบาท) ตามมูลค่าของสัญญาการจัดซื้อเครื่องจักร ทั้งนี้ ยอดหนี้ของบริษัท ก ได้ถูกตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวนในงวดที่ผ่านมา ทำให้งบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2553 รับรู้การกลับรายการที่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญนี้ (469 ล้านบาท) และบันทึกการจัดซื้อเครื่องจักรนี้ บริษัทได้บันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าเครื่องจักรเป็นจำนวน 40 ล้านบาทในปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

11 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ลูกหนี้อื่น	100	137	38	76
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(87)	(92)	(33)	(38)
	13	45	5	38
เงินย่ำล่วงหน้าค่าสินค้าและบริการ	186	238	81	50
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(28)	(28)	-	-
	158	210	81	50
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	78	38	1	1
ภาษีซื้อยังไม่ได้ใบกำกับภาษี	229	251	134	127
อื่น ๆ	56	173	89	54
สุทธิ	534	717	310	270
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี	34	(4)	(4)	38

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ลูกหนี้อื่นได้รวมจำนวน 171 ล้านบาท (4.9 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) ซึ่งเกี่ยวข้องกับใบลดหนี้จำนวนที่ผู้ขายสินค้า 2 รายออกให้แก่บริษัทเพื่อเป็นส่วนลดในการซื้อสินค้าตั้งแต่ก่อนปี 2549 แต่บริษัทยังไม่ได้นำมาใช้ประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้เหล่านี้แล้วเต็มจำนวน ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้มีการตัดบัญชียอดลูกหนี้กับค่าเผื่อซึ่งไม่มีผลกระทบต่อผลขาดทุนที่รายงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

ยอดสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	485	537	302	225
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	126	266	20	66
สกุลเงินอื่น	38	34	21	17
	649	837	343	308
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(115)	(120)	(33)	(38)
รวม	534	717	310	270

12 เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กลุ่มบริษัทและบริษัทได้นำเงินฝากสถาบันการเงินไปวางเพื่อเป็นหลักประกันหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินโดยมีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
การค้ำประกันการซื้อสินค้า	-	2	-	2
การค้ำประกันการใช้สาธารณูปโภค และการใช้บริการ	201	202	24	25
รวม	201	204	24	27

ยอดเงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	201	202	24	25
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	-	2	-	2
รวม	201	204	24	27

13 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ		ทุนชำระแล้ว		งบการเงินเฉพาะกิจการ		ด้อยค่า		ราคาทุนสุทธิ	
	2554	2553	2554	2553	วิธีราคาทุน	2554	2553	2554	2553	2554
	(ร้อยละ)		(ล้านบาท)			(ล้านบาท)				
บริษัทย่อย										
หุ้นสามัญ										
เอสพีเอช	99.99	99.99	341	341	341	(341)	(341)	-	-	-
จี เจ สตีล จำกัด	22.33	22.44	27,533	27,395	3,503	(770)	(478)	2,733	3,025	3,025
บริษัท จี เอส โน้ต	99.99	99.99	2,722	2,722	1	-	-	1	1	1
					3,845	(1,111)	(819)	2,734	3,026	
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น										
จี เจ สตีล จำกัด					40	-	-	40	40	40
รวม					3,885	(1,111)	(819)	2,774	3,066	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ราคาตลาดของหุ้นสามัญของ จี เจ สตีล มีมูลค่าเท่ากับ 0.14 บาทต่อหุ้น (2553 : 0.25 บาทต่อหุ้น) หรือคิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนเป็น จำนวนเงิน 1,248 ล้านบาท (2553 : 2,228 ล้านบาท)

เอสพีเอช

เอสพีเอชเป็นบริษัทการลงทุนที่ถือหุ้นของเงินลงทุนในโอเอซี ซึ่งปัจจุบันบริษัทดังกล่าวกำลังประสบปัญหาทางการเงิน อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมของสถานการณ์ปัจจุบันระหว่างโอเอซีกับเจ้าหนี้เงินกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในเอสพีเอชในงบการเงินเฉพาะกิจการเต็มจำนวน

จี เจ สติล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทและ โอเอซี ถือหุ้นสามัญของ จี เจ สติล จำนวนรวม 19,718 ล้านหุ้น (เฉพาะบริษัท: จำนวน 8,911 ล้านหุ้นของ จี เจ สติล) โดยมีมูลค่าเงินลงทุนเฉลี่ยของบริษัท 0.39 บาทต่อหุ้น และ โอเอซี 0.44 บาทต่อหุ้น ต้นทุนของเงินลงทุนใน จี เจ สติล ที่บริษัทและ โอเอซีเข้าซื้อในระหว่างสิ้นปี 2549 ถึง 31 มีนาคม 2551 เป็นจำนวน 8,209 ล้านบาท จากการลงทุนดังกล่าวทำให้การถือหุ้นโดยรวมของบริษัทในจี เจ สติล คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.66

ตามที่ระบุในเงื่อนไขของสัญญากู้ยืมเงินระหว่างโอเอซีและผู้ให้กู้ โอเอซีต้องจดจำนำใบหุ้นของจี เจ สติลจากการแปลงสิทธิในหนี้มีหลักประกันที่สามารถแปลงเป็นทุนที่ถืออยู่ทั้งหมดจำนวน 8,606 ล้านหุ้นในจี เจ สติล เพื่อเป็นหลักประกัน เงินกู้ยืม

ตามที่ได้ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 วันที่ 12 พฤษภาคม 2553 โอเอซี ได้ขายหุ้นที่ถืออยู่ใน จี เจ สติล จำนวน 2,200 ล้านหุ้น เพื่อปฏิบัติตามข้อกำหนดของ Standstill Agreement (ตามที่ได้ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 18) โอเอซี ได้ขายหุ้นของ จี เจ สติล ในราคา 0.15 บาทต่อหุ้น ต้นทุนเดิมของเงินลงทุนของโอเอซี เป็นจำนวน 0.44 บาทต่อหุ้น หลังจากปรับปรุงสำหรับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าตามบัญชีสุทธิของจี เจ สติล ตั้งแต่ที่ได้ลงทุนแล้ว เป็นผลให้ โอเอซี รับรู้ผลการขาดทุนเป็นจำนวน 613 ล้านบาท ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 (โปรดสังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 36) ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทและโอเอซีถือหุ้นของจี เจ สติลรวม 17,518 ล้านหุ้นซึ่งคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 44.12 ของจี เจ สติล

ในระหว่างปี 2551 ผู้ถือหุ้นของจี เจ สติล ได้มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของจี เจ สติล เพื่อซื้อหุ้นสามัญของ จี เจ สติล จำนวน 200.83 ล้านหุ้น ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทและโอเอซีถือหุ้นของจี เจ สติล คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 43.90 ของจี เจ สติล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มูลค่าตามบัญชีของจี เจ สต็อกเท่ากับ 0.31 บาทต่อหุ้น เนื่องจากเงินลงทุนของบริษัทในจี เจ สต็อกมีต้นทุนของเงินลงทุนมูลค่า 0.39 บาทต่อหุ้น บริษัทจึงบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในจี เจ สต็อกในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นจำนวนจำนวน 293 ล้านบาท คิดเป็นประมาณ 0.03 บาทต่อหุ้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของจี เจ สต็อก

- จี เจ สต็อกจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นจำนวน 5,000 ล้านหน่วย “ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2” ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมีรายชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2553 ในอัตราส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 หนึ่งหน่วย ต่อหุ้นสามัญเดิม 7.9405 หุ้น
- ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 เท่ากับ 0.03 บาทต่อหน่วย
- ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 หนึ่งหน่วย มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของจี เจ สต็อกได้ 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

การออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 เสร็จสิ้นในวันที่ 13 ธันวาคม 2553 บริษัทและ โอเอซีมีสิทธิที่จะซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 เป็นสัดส่วนเท่ากับที่บริษัทถือหุ้นในจี เจ สต็อก และยังคงซื้อสำหรับส่วนที่เกินการจัดสรรด้วย แม้ว่าบริษัทและ โอเอซีประสบปัญหาสภาพคล่อง บริษัทและ โอเอซีเชื่อมั่นว่าจะจะเป็นผลดีที่สุดสำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัทและ โอเอซีในการจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของจี เจ สต็อกเพื่อรักษาสัดส่วนการลงทุนโดยรวมของกลุ่มบริษัท ดังนั้นบริษัทได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของจี เจ สต็อกจำนวน 1,348 ล้านหน่วยและ โอเอซีได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของจี เจ สต็อกจำนวน 1,635 ล้านหน่วย

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 บริษัทได้นำมาแสดงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของ จี เจ สตีล จำนวน 500 ล้านหน่วย เพื่อใช้เป็นหลักประกันให้แก่ผู้ให้กู้เงินกู้ยืมจากบุคคลอื่น รวมทั้งโอเอซีได้นำใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของ จี เจ สตีล จำนวน 1,361 ล้านหน่วย เพื่อใช้เป็นหลักประกันเพิ่มเติมให้กับผู้ให้กู้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

บริษัท จี เอส โน้ต

บริษัท จี เอส โน้ต ได้รับการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2553 บริษัท จี เอส โน้ต ตั้งขึ้นโดยมีทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท วัตถุประสงค์ของ บริษัท จี เอส โน้ต คือ เป็นตัวผ่านในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของ บริษัท อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับบริษัท จี เอส โน้ต และการปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้

14 เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
เงินล่วงหน้าสำหรับ				
โครงการขยายกำลังการผลิตหลัก				
รีดรีออน	1,863	1,862	1,863	1,862
โครงการแผ่นเหล็กรีดรีออน				
ปรับสภาพผิว	692	739	692	739
โครงการอื่นๆ	350	293	-	-
	2,905	2,894	2,555	2,601
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(2,695)	(2,742)	(2,555)	(2,601)
สุทธิ	210	152	-	-
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่า	35			
ค่าสำหรับปี	(46)	2,613	(46)	2,601

ก่อนปี 2551 บริษัทและจีเจ สตีลได้ลงทุนในโครงการขยายกำลังการผลิตและโครงการเหล็กปลายน้ำหลายโครงการ หลังจากภาวะตลาดที่ซบเซาและปัญหาขาดสภาพคล่องที่เกิดขึ้นในภายหลังต่อบริษัทและจีเจ สตีล กลุ่มบริษัทถูกบังคับให้หยุดการลงทุนในโครงการข้างต้น เมื่อผู้บริหารใหม่เข้ามาบริหารบริษัทในไตรมาสที่ 1 ปี 2553 บริษัทได้ตัดสินใจด้อยค่าโครงการขยายกำลังการผลิตเหล็กรีดร้อนชนิดม้วนและเงินจ่ายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับโครงการดังกล่าวข้างต้น ระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 คู่ค้าของโครงการที่ได้หยุดไปก่อนหน้านี้ได้แจ้งบริษัทว่าไม่ต้องการที่จะขยายระยะเวลาของสัญญาที่คู่ค้าเป็นคู่สัญญาอยู่ ต่อมาในระหว่างปี 2554 บริษัทและผู้ขายเครื่องจักรได้ทำการยกเลิกสัญญาดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 บริษัทได้บันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับโครงการดังกล่าวแล้วทั้งจำนวน

15 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

• รายงานประจำปี 2554

ราคาทุน	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	งบการเงินรวม			รวม
				อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง (ล้านบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	1,592	9,482	39,248	410	12	13,869	64,613
เพิ่มขึ้น	-	-	2	3	3	1,484	1,492
จำหน่าย	-	-	(2)	(16)	(3)	-	(21)
โอน	-	-	41	7	-	(52)	(4)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	1,592	9,482	39,289	404	12	15,301	66,080
และ 1 มกราคม 2554	-	-	2	2	-	117	121
เพิ่มขึ้น	-	-	(42)	(1)	-	-	(43)
จำหน่าย	-	-	-	-	-	(1)	(1)
โอน	-	-	-	-	-	(1)	(1)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	1,592	9,482	39,249	405	12	15,417	66,157

ค่าเสื่อมราคาสะสม

ณ วันที่ 1 มกราคม 2553

ค่าเสื่อมราคาสำหรัปี

จำหน่ำย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

และ 1 มกราคม 2554

ค่าเสื่อมราคาสำหรัปี

จำหน่ำย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	งบการเงินรวม		
			อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง (ล้านบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง รวม
8	4,066	7,564	342	10	-
3	438	792	22	1	-
-	-	(2)	(11)	(3)	(16)
11	4,504	8,354	353	8	-
4	151	1,766	18	2	-
-	-	(42)	-	-	(42)
15	4,655	10,078	371	10	-
					13,230
					1,941
					(42)
					15,129

ค่าเผื่อการด้อยค่า

ณ วันที่ 1 มกราคม 2553
เพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
และ 1 มกราคม 2554

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

มูลค่าสุทธิทางบัญชี

ณ วันที่ 1 มกราคม 2553

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

และ 1 มกราคม 2554

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	งบการเงินรวม			สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
			อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง (ล้านบาท)	ยานพาหนะ			
500	993	1,950	5	-		1,342	4,790
(171)	154	1,126	-	-		7,545	8,654
329	1,147	3,076	5	-		8,887	13,444
329	1,147	3,076	5	-		8,887	13,444
1,084	4,423	29,734	63	2		12,527	47,833
1,252	3,831	27,859	46	4		6,414	39,406
1,248	3,680	26,095	29	2		6,530	37,584

	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
				อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง (ล้านบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง รวม
ราคาทุน						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	735	3,237	21,376	154	9	32,561
เพิ่มขึ้น	-	-	-	1	3	1,480
จำหน่าย	-	-	(2)	(5)	(3)	(10)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553						
และ 1 มกราคม 2554	735	3,237	21,374	150	9	34,031
เพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-	116
จำหน่าย	-	-	(42)	-	-	(42)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	735	3,237	21,332	150	9	34,105

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง (ล้านบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง รวม
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	-	908	4,280	136	7	5,331
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	124	413	5	1	543
จำหน่าย	-	-	(2)	(5)	(3)	(10)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553						
และ 1 มกราคม 2554	-	1,032	4,691	136	5	5,864
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	49	953	4	2	1,008
จำหน่าย	-	-	(42)	-	-	(42)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						
	-	1,081	5,602	140	7	6,830

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง (ล้านบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง รวม
ค่าเผื่อการด้อยค่า						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	306	950	1,868	5	-	3,927
เพิ่มขึ้น	-	121	817	-	-	5,904
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553						
และ 1 มกราคม 2554	306	1,071	2,685	5	-	9,831
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						
	306	1,071	2,685	5	-	9,831
มูลค่าสุทธิทางบัญชี						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	429	1,379	15,228	13	2	23,303
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553						
และ 1 มกราคม 2554	429	1,134	13,998	9	4	18,336
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						
	429	1,085	13,045	5	2	17,444

ราคาทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทและบริษัทหักค่าเสื่อมราคาสะสมของที่ดินอาคารและอุปกรณ์ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 1,569 ล้านบาท และ 1,341 ล้านบาท (2553 : 1,164 ล้านบาท และ 977 ล้านบาท ตามลำดับ)

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18(1) และ 18(2) สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับการวางหลักทรัพย์ค้ำประกันของบริษัทที่เป็นสินทรัพย์ถาวรไว้กับลูกค้ำที่ให้การสนับสนุนรายที่ 1 และลูกค้ำที่ให้การสนับสนุนรายที่ 2

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของจี เจ สติลและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างก่อสร้างมูลค่าสุทธิตามบัญชี 13,350 ล้านบาท ได้ถูกนำไปจำนองเป็นหลักประกันภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ (2553 : 14,162 ล้านบาท)

เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2553 คณะกรรมการของจี เจ สติล ได้มีมติอนุมัติการจดจำนองหลักประกันของจี เจ สติลกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเป็นจำนวนเงิน 262 ล้านบาท ภายใต้การหลักประกันนี้มีเงื่อนไขให้จี เจ สติล จะต้องนำที่ดินที่ตั้งโรงงาน และเครื่องจักรของจี เจ สติลส่วนหนึ่งในมูลค่าตามบัญชีสุทธิ 739 ล้านบาท เป็นหลักประกัน สำหรับค่าไฟฟ้าที่ค้างชำระเป็นเวลานานเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 262 ล้านบาท เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2554 จี เจ สติลได้จดทะเบียนการจำนองกับสำนักงานทะเบียนเครื่องจักรกลาง กรมโรงงานอุตสาหกรรม ณ วันที่ในรายงาน การจดทะเบียนการจำนองที่ดินยังไม่เสร็จสมบูรณ์

เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2553 คณะกรรมการของจี เจ สติล ได้มีมติอนุมัติการจดจำนองหลักประกันกับกรมสรรพากรเป็นจำนวนเงิน 539 ล้านบาท ภายใต้การหลักประกันนี้มีเงื่อนไขให้จี เจ สติล จะต้องนำเครื่องจักรของจีเจ สติลในมูลค่าตามบัญชีสุทธิ 1,250 ล้านบาท เป็นหลักประกัน สำหรับหนี้สินทางภาษีที่ค้างชำระเป็นเวลานานเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 539 ล้าน ณ วันที่ในรายงาน การจดทะเบียนการจำนองยังไม่เสร็จสมบูรณ์

สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง

รายละเอียดของสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
โครงการขยายกำลังการผลิตเหล็กรีดร้อน	1,552	1,552	1,552	1,552
โครงการแผ่นเหล็กรีดร้อนปรับสภาพผิว	6,288	6,172	6,288	6,172
โครงการเหล็กเคลือบสังกะสี	5,038	5,038	-	-
โครงการเหล็กรีดเย็น	1,525	1,525	-	-
อื่น ๆ	1,014	1,014	802	802
รวม	15,417	15,301	8,642	8,526

การประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัท และ จี เจ สตีล

สำหรับปี 2553

ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ของบริษัท และ จี เจ สตีล ได้รับการประเมินด้วยวิธีมูลค่าจากการใช้ โดยผู้ประเมินอิสระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 การประเมินนี้ใช้ข้อมูลประมาณการกระแสเงินสดที่ประมาณ โดยบริษัท และ จี เจ สตีล รายละเอียดเกี่ยวกับสมมติฐานที่ใช้โดยผู้ประเมินอิสระและผลของการประเมินมีดังต่อไปนี้

สมมติฐานหลัก

- ราคาสินค้าและวัตถุดิบเท่ากับราคาตลาด
- อัตราการเติบโตและอัตราเงินเฟ้อร้อยละ 3 ถูกใช้กับต้นทุนและราคาขายสินค้าทั้งหมด
- อัตราการผลิตในปัจจุบัน อยู่ที่ประมาณ 80%
- เงินลงทุนหมุนเวียนเท่ากับร้อยละ 10 ของการเปลี่ยนแปลงในรายได้ที่ประมาณการ
- การติดตั้งโครงการส่วนขยายที่ถูกจัดเป็น “งานระหว่างก่อสร้าง” จะเสร็จสมบูรณ์และเริ่มดำเนินการในปี 2556

- ใช้อัตราส่วนลดก่อนภาษีเงินได้ร้อยละ 15.22 (จี เจ สตีล ร้อยละ 15.15) ในการประมาณการกระแสเงินสด บนข้อมูลพื้นฐานเฉพาะเจาะจงของบริษัท และ จี เจ สตีล เศรษฐกิจมหภาคโดยทั่วไป และ ข้อมูลในอุตสาหกรรมที่เปรียบเทียบกันได้
- โดยสมมติฐานให้ บริษัท และ จี เจ สตีล สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่จำเป็น เพื่อสนับสนุนในรายการที่ลงทุน และเงินทุนหมุนเวียนที่จำเป็นในการประมาณการ (อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1 สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมของสถานะในการจัดหาแหล่งเงินทุนหรือวงเงินสินเชื่อใหม่ของบริษัท และ จี เจ สตีล)

ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของกลุ่มบริษัท และบริษัทมีดังต่อไปนี้

	มูลค่าตาม บัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	มูลค่าตาม ราคาประเมิน ของผู้ประเมิน ราคาอิสระ	ค่าเผื่อผล ขาดทุนจาก การด้อยค่า (ล้านบาท)	บันทึกแล้ว ในปีก่อน	ขาดทุนจาก การด้อยค่า ในปี 2553
บริษัท					
โครงการที่ดำเนินการอยู่	17,590	15,367	2,223	2,507	202
โครงการเหล็กปลายน้ำ	6,747	3,374	3,373	1,245	2,128
	24,337	18,741	5,596	3,752	2,330
โครงการเหล็กปลายน้ำ	2,215	-	2,199	166	2,033
โครงการขยายกำลังการผลิต					
เหล็กรีดร้อน	1,552	-	1,509	4	1,505
อื่นๆ	41	-	36	-	36
	28,145	18,741	9,340	3,922	5,904
จี เจ สตีล					
โครงการที่ดำเนินการอยู่	17,872	17,382	490	319	171
สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	6,775	3,652	3,123	544	2,579
	24,647	21,034	3,613	863	2,750
รวม	52,792	39,775	12,953	4,785	8,654

สำหรับปี 2554

ผู้บริหารของบริษัท และ จี เจ สตีล ได้ประเมินการด้อยค่าที่อาจเกิดขึ้นของ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยใช้วิธีการเดียวกับที่ใช้ในปี 2553 การวิเคราะห์ดังกล่าวได้อ้างอิงข้อสมมติฐานเดียวกับข้อสมมติฐานที่ใช้ในปี 2553 ซึ่งรวมถึงข้อสมมติฐานที่บริษัทและ จี เจ สตีล จะมีเงินทุนที่จำเป็นเพียงพอในการสนับสนุนรายจ่ายฝ่ายทุนและเงินทุนหมุนเวียนที่จำเป็น ซึ่งผลของการวิเคราะห์ดังกล่าวไม่มีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของสินทรัพย์เหล่านี้มีการด้อยค่าเพิ่มขึ้น

16 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	งบการเงินรวม			
	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	ค่าลิขสิทธิ์	อื่น ๆ	รวม
		(ล้านบาท)		
ราคาทุน				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	297	41	1	339
เพิ่มขึ้น	34	-	-	34
จำหน่าย	(103)	-	-	(103)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	228	41	1	270
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	228	41	1	270
ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	225	20	1	246
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3	1	-	4
ขาดทุนจากการด้อยค่า	(37)	-	-	(37)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	191	21	1	213
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	4	2	-	6
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	195	23	1	219
มูลค่าสุทธิทางบัญชี				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	72	21	-	93
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	37	20	-	57
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	33	18	-	51

งบการเงิน
เฉพาะกิจการ
ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์
(ล้านบาท)

ราคาทุน

ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	48
เพิ่มขึ้น	17
จำหน่าย	(48)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	17
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	17

ค่าตัดจำหน่ายสะสม

ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	17
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	1
จำหน่าย	(18)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	-
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	2

มูลค่าสุทธิทางบัญชี

ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	31
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	17
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	15

17 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
งานระหว่างก่อสร้างที่หยุดชะงัก	2,086	2,086	-	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(2,042)	(2,042)	-	-
	44	44	-	-
เงินย่ำล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า	202	310	-	108
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(202)	(202)	-	-
	-	108	-	108
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	143	143	-	-
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(143)	(143)	-	-
	-	-	-	-
เงินมัดจำ-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	4	5	4
เงินมัดจำอื่น	25	26	3	4
ต้นทุนลูกเรือจัดจำหน่าย	217	248	104	112
อะไหล่และอุปกรณ์	-	1	-	1
อื่นๆ	37	72	18	18
รวม	328	503	130	247

งานระหว่างก่อสร้างที่หยุดชะงักของจี เจ สตีล ได้แก่ โรงงานเหล็กพูน (Direct Reduced Iron) (โครงการ DRI) ผู้บริหารของจี เจ สตีล ตัดสินใจชะลอโครงการนี้ตั้งแต่ปี 2542 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของการลงทุนได้ถูกบันทึกด้อยค่าที่ราคาบังคับขายที่ราคา 44 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินลงทุนระยะยาวได้รวมตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินการอย่างถาวร ที่ใช้เป็นหลักประกันการกู้ยืมที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ปิดเหล่านั้น จี เจ สตีล ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนสำหรับตั๋วสัญญาใช้เงินนี้โดยประมาณจากฐานะการเงินของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

18 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ส่วนที่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน				
(ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน)	195	201	195	201
เจ้าหนี้การค้า (ส่วนที่มีหลักประกัน)	4,580	2,528	3,268	2,528
เจ้าหนี้การค้า (ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน)	8,372	6,851	5,974	4,353
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	-	1,584	-	1,584
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	-	405	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น				
(ส่วนที่มีหลักประกัน)	15	398	15	398
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น				
(ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน)	141	259	-	120
	<u>156</u>	<u>657</u>	<u>15</u>	<u>518</u>
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ				
ในหนึ่งปีจากสถาบันการเงิน				
(ส่วนที่มีหลักประกัน)	1,447	1,377	-	-
หุ้นกู้ (ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน)	1,095	372	1,095	372
หนี้สินหมุนเวียนอื่น (เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน)				
(ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน)	-	-	1	1
	<u>15,845</u>	<u>13,975</u>	<u>10,548</u>	<u>9,557</u>
ส่วนที่ไม่หมุนเวียน				
หุ้นกู้ (ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน)	-	670	-	670
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1	1	1	1
	<u>1</u>	<u>671</u>	<u>1</u>	<u>671</u>
รวม	<u><u>15,846</u></u>	<u><u>14,646</u></u>	<u><u>10,549</u></u>	<u><u>10,228</u></u>

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย แสดงตามระยะเวลาครบกำหนดการจ่ายชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	15,845	13,975	10,548	9,557
ครบกำหนดหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	1	671	1	671
รวม	15,846	14,646	10,549	10,228

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนที่มีหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีรายละเอียดของหลักประกันซึ่งเป็นสินทรัพย์ ดังนี้

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
		(ล้านบาท)			
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่					
จะซื้อหุ้น	13	56	56	15	15
ลูกหนี้การค้า		-	897	-	897
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	4,927	4,927	1,179	1,179
สินค้าคงเหลือ	9	3,923	1,977	2,401	1,820
รวม		8,906	7,857	3,595	3,911

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นหนี้สินภายใต้สัญญา ทรัสต์รีซีท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8.25 ถึงร้อยละ 15 ต่อปี (2553 : ร้อยละ 8.25 ถึงร้อยละ 15 ต่อปี)

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น

บริษัท

เงินกู้ยืมต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินต้นคงค้างสำหรับเงินกู้เป็นจำนวนเงิน 383 ล้านบาท (12.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) (“เงินกู้ต่างประเทศ”) จากบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่ง ซึ่งมีภาระดอกเบี้ยร้อยละ 9 ต่อปี และค่าธรรมเนียมร้อยละ 16 ต่อปี (รวมอัตราค่าปรับ) ต่อมาภายหลังบริษัทและบริษัทผู้ให้กู้ต่างประเทศได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ที่มีผลย้อนหลังและต่ออายุสัญญาไปจนถึงวันที่ 28 มกราคม 2554 ภายใต้เงื่อนไขเงินกู้ต่างประเทศ บริษัทจำเป็นต้องระบุและชี้ยอดลูกหนี้เป็นหลักประกัน เป็นจำนวนเท่ากับเงินกู้ต่างประเทศที่คงค้าง ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมียอดลูกหนี้จำนวน 897 ล้านบาท (30 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ที่ใช้เป็นหลักประกันสำหรับยอดเงินกู้จากผู้ให้กู้ต่างประเทศ

ในระหว่างปี 2554 บริษัทผู้ให้กู้ต่างประเทศได้ตกลงกับบริษัทที่จะแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท ผู้ให้กู้เงินกู้ต่างประเทศจะหยุดคิดดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 และแปลงหนี้เป็นหุ้นของบริษัทจำนวน 547 ล้านหุ้น อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 และข้อ 27 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 บริษัทได้ดำเนินการภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุนสำเร็จแล้วโดยแปลงยอดคงเหลือของเงินกู้รวมดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมค้างจ่ายแก่ผู้ให้กู้ต่างประเทศเป็นหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 546,862,275 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

จากผลของการแปลงหนี้เป็นทุนตามที่อธิบายด้านบน บริษัทบันทึกกำไรจากการปรับโครงสร้างจำนวน 350 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างระหว่างมูลค่าคงเหลือของเงินกู้และมูลค่ายุติธรรมของหุ้นตามรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบเฉพาะกิจการ 2554 (ล้านบาท)
มูลค่าคงเหลือของหนี้ที่มีภาระผูกพันก่อนการปรับโครงสร้างหนี้	
- เงินกู้ยืมต่างประเทศ	389
- ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมค้างจ่าย (รวมภาษีหัก ณ ที่จ่าย)	158
รวม	547
หัก มูลค่ายุติธรรมของหุ้นที่ออก	(197)
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	350

เงินกู้ยืมจากบริษัทในประเทศ

ในวันที่ 15 มีนาคม 2553 บริษัทและบริษัทให้กู้แห่งหนึ่งในประเทศได้ตกลงทำสัญญาซึ่งผู้ให้กู้ในประเทศตกลงที่จะให้กู้เงินเป็นจำนวน 120 ล้านบาทแก่บริษัท (“เงินกู้ยืมในประเทศ”) เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน ภายใต้เงื่อนไขเงินกู้ในประเทศดังกล่าว บริษัทสามารถเบิกใช้เงินกู้เมื่อบริษัทได้แจ้งการร้องขอเป็นลายลักษณ์อักษร และบริษัทจะต้องจ่ายเงินกู้ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่ มีการเบิกใช้เงินกู้ โดยต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 14 ต่อปี และจะครบกำหนดชำระพร้อมกับที่บริษัทจะต้องชำระคืนเงินต้น เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2553 บริษัทได้กู้ยืมเงินเป็นจำนวน 70 ล้านบาท และวันที่ 18 มีนาคม 2553 เป็นจำนวน 50 ล้านบาท เงินกู้ในประเทศได้มีการค้ำประกันโดยเช็คลงวันที่ล่วงหน้าของบริษัทตามตารางกำหนดเวลาการจ่ายชำระเงินต้นที่บริษัทค้างชำระ ตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8 ผู้จัดหาเงินกู้ในประเทศและหนึ่งในลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขได้เข้าทำข้อตกลงกับบริษัทในระหว่างปีซึ่งส่งผลให้เงินกู้ในประเทศหมดไปเนื่องจากการหักกลบหนี้ระหว่างยอดเงินกู้ในประเทศกับยอดส่วนหนึ่งของลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข

เงินกู้ยืมจากบุคคลอื่น

ในวันที่ 9 ธันวาคม 2553 บริษัทเข้าทำข้อตกลงกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่นเป็นจำนวน 15 ล้านบาทซึ่งคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปีโดยมีกำหนดชำระภายใน 1 ปี ภายใต้ข้อตกลงดังกล่าว บริษัทได้วางหลักประกันเป็นหนังสือสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น จี เจ สตีล ครั้งที่ 2 (“G J Steel Second Warrants”) เป็นจำนวน 500 ล้านหน่วยให้กับผู้ให้กู้

วงเงินสินเชื่อใหม่เพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- (1) เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ บริษัทเข้าทำสัญญาเพื่อขอวงเงินสินเชื่อเพื่อใช้ในการดำเนินงานกับลูกค้าที่ให้การสนับสนุนรายหนึ่ง (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8) โดยบริษัทได้จำนำหุ้นของ จี เจ สตีล ที่ถือโดยบริษัท (เป็นจำนวนสูงสุด 3,000 ล้านหุ้น) เพื่อเป็นหลักประกันในการจ่ายชำระคืนให้แก่ลูกค้ารายนี้ สัญญาดังกล่าวได้มีการลงนามเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2553 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญจากลูกค้าที่ให้การสนับสนุนในรูปของ (1) วงเงินสินเชื่อของลูกค้าที่ให้การสนับสนุน (2) การชำระเงินล่วงหน้าสำหรับการส่งมอบสินค้าในอนาคต และ (3) ผ่อนผันการชำระหนี้ต่อเจ้าหนี้การค้าที่เป็นลูกค้าที่ให้การสนับสนุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยอดหนี้ที่มีต่อวงเงินของลูกค้าที่ให้การสนับสนุน เงินจ่ายล่วงหน้าให้กับบริษัทและ เจ้าหนี้การค้า (รวมต้นทุนทางการเงินค้างจ่าย) หักลูกหนี้การค้าที่บริษัทมีต่อลูกค้าที่ให้การสนับสนุนคิดเป็น 2,428 ล้านบาท (2553: 2,747 ล้านบาท) ภายใต้การได้รับการสนับสนุนด้านเงินทุนหมุนเวียน บริษัทจ่ายค่าธรรมเนียมวงเงินในรูปของ 1) ค่าธรรมเนียมคงที่จำนวน 100,000 บาทสำหรับแต่ละรายการ 2) ค่าธรรมเนียมร้อยละ 1-2.2 ของวงเงินสินเชื่อต่อหนึ่งรายการให้กับผู้ให้วงเงินสินเชื่อ

นอกจากนี้ ลูกค้าที่ให้การสนับสนุนจำเป็นต้องต่ออายุวงเงินสินเชื่อกับผู้ให้วงเงินสินเชื่อเมื่อวงเงินครบกำหนด (เนื่องจากการใช้วัตถุดิบนานเกินกว่าที่กำหนดไว้ภายใต้วงเงินสินเชื่อที่กล่าวข้างต้น) ดังนั้นบริษัทจำเป็นต้องจ่ายชำระดอกเบี้ยให้กับลูกค้าที่ให้การสนับสนุนในอัตราร้อยละ 12 ต่อปี ซึ่งจะคิดจากวันที่วงเงินครบกำหนดจนกระทั่งถึงวันที่ได้รับการชำระคืน

เนื่องจากลูกค้าที่ให้การสนับสนุนให้การสนับสนุนบริษัทอย่างต่อเนื่องด้วยเงินทุนหมุนเวียนตามที่กล่าวข้างต้นและเกินกว่ามูลค่าหุ้นของ จี เจ สตีล ที่เป็นหลักประกันในระหว่างช่วงที่มีข้อจำกัดด้านสภาพคล่อง ลูกค้าที่ให้การสนับสนุนได้เรียกร้องหลักประกันเพิ่มเติมเนื่องจากความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ในวันที่ 23 กันยายน 2553 คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้นำเอาอุปกรณ์ของโครงการเหล็กถักถลุงน้ำมันที่ยังไม่เสร็จสมบูรณ์ไปเป็นหลักประกันซึ่งปัจจุบันถูกจัดประเภทเป็นงานระหว่างก่อสร้างในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัทเพื่อเป็นประโยชน์ต่อลูกค้าที่ให้การสนับสนุน

- (2) วันที่ 25 สิงหาคม 2553 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัท สามารถนำหุ้นของ จี เจ สตีล จำนวน 5,000 ล้านหุ้นเป็นหลักประกันสำหรับหาเงินทุนหมุนเวียนไม่เกิน 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้มีการเข้าทำข้อตกลงตามที่ได้รับอนุญาตแต่อย่างใด ความพยายามในการทำให้วงเงินหมุนเวียนนี้เกิดขึ้นนั้นได้รับความช่วยเหลือจากลูกค้าที่ให้การสนับสนุนรายที่ 2 ยอดหนี้สุทธิต่อลูกค้าในประเทศรายที่ 2 (เงินจ่ายล่วงหน้าบวกเจ้าหนี้การค้าหักลูกหนี้การค้า) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นจำนวน 322 ล้านบาท (2553: 469 ล้านบาท)

เนื่องจากลูกค้าที่ให้การสนับสนุนรายที่ 2 ให้การสนับสนุนบริษัทอย่างต่อเนื่องด้วยเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมในระหว่างช่วงที่มีข้อจำกัดด้านสภาพคล่อง ลูกค้าที่ให้การสนับสนุนรายที่ 2 ได้เรียกร้องหลักประกันเพิ่มเติมเนื่องจากความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ในวันที่ 23 กันยายน 2553 คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้นำเอาอุปกรณ์ของโครงการปรับปรุงประสิทธิภาพโรงรีดและเครื่องตัดเหล็กชนิดหนาที่ยังไม่เสร็จสมบูรณ์ไปเป็นหลักประกัน ซึ่งปัจจุบันทั้งสองรายการถูกจัดประเภทเป็นงานระหว่างก่อสร้างในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัทเพื่อเป็นประโยชน์ต่อลูกค้าที่ให้การสนับสนุนรายที่ 2

จี เจ สตีล

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันและมีอัตราดอกเบี้ย (ซึ่งรวมค่าธรรมเนียมอื่น) ร้อยละ 6 ถึงร้อยละ 30 ต่อปี ในปี 2554 (2553: ร้อยละ 2.5 ถึงร้อยละ 9 ต่อปี)

โอ เอ ซี

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

เงินกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐของ โอเอซี จากผู้ให้กู้ (“ผู้ให้กู้”) ได้ผิหนดชำระหนี้ในวันที่ 30 เมษายน 2552 แต่ต่อมาในภายหลังได้ทำการแก้ไขภายใต้ข้อตกลงในการผ่อนผันการชำระหนี้ (“Standstill Agreement”) ในวันที่ 22 มีนาคม 2553 ผู้ให้กู้ได้ถือหุ้นของ จี เจ สติล ที่ถือโดย โอเอซี เพื่อเป็นหลักประกัน และภายใต้เงื่อนไขของเงินกู้ตั้งแต่แรกเริ่ม ผู้ให้กู้สามารถขายหุ้นของ จี เจ สติล บางส่วนหรือทั้งหมด หากเกิดเหตุการณ์ผิหนดชำระหนี้โดย โอเอซี ผู้ให้กู้และบริษัทย่อยได้ตกลงร่วมกันภายใต้เงื่อนไขต่าง ๆ ของ Standstill Agreement ดังนี้

1. ผู้ให้กู้ตกลงที่จะละสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการผิหนดชำระหนี้ภายใต้เงินกู้ดังกล่าว
2. โอเอซี จะต้องชำระเงินต้นจำนวน 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และจำนวน 1.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เท่ากับ 1 ใน 3 ของดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมการแก้ไขที่คงค้างก่อน Standstill Agreement) ให้แก่ผู้ให้กู้ ภายในวันที่ 3 พฤษภาคม 2553 การชำระคืนเงินต้นนี้ได้ชำระคืนแล้วในระหว่างช่วงระยะปลอดหนี้ 10 วันตามข้อตกลง ด้วยการขายหุ้นของ จี เจ สติล ที่ถือโดย โอเอซี จำนวน 2,200 ล้านหุ้น ตามเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ในข้อตกลงการผ่อนผันชำระหนี้ ดอกเบี้ยค้างจ่ายและค่าธรรมเนียมการแก้ไขได้มีการจ่ายชำระในเดือนมิถุนายน ตามที่ได้รับการเห็นชอบจากผู้ให้กู้
3. โอเอซี จะต้องจ่ายคืนเงินต้นจำนวน 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐและ 1.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เท่ากับ 1 ใน 3 ของดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมการแก้ไขที่คงค้างก่อน Standstill Agreement) ให้แก่ผู้ให้กู้ ภายในวันที่ 1 กันยายน 2553 เนื่องจากข้อจำกัดสภาพคล่องที่มีมาอย่างต่อเนื่อง โอเอซี ไม่สามารถจ่ายชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ยคงค้าง และค่าธรรมเนียมการแก้ไขที่คงค้างในวันที่ 1 กันยายน 2553 ได้
4. ระยะเวลาที่จะถึงกำหนดจ่ายเป็นครั้งสุดท้ายได้เปลี่ยนเป็นวันที่ 3 มกราคม 2554 โดย โอเอซี จะต้องจ่ายชำระหนี้สินต่าง ๆ ภายใต้ Standstill Agreement ในวันที่ ครบกำหนด โอเอซี จะต้องจ่ายชำระคืนเงินต้นเป็นจำนวนประมาณ 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐและ 1.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เท่ากับ 1 ใน 3 ของดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมการแก้ไขที่คงค้างก่อน Standstill Agreement) เนื่องจากข้อจำกัดสภาพคล่องที่มีมาอย่างต่อเนื่อง โอเอซี ไม่สามารถจ่ายชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ยคงค้าง และค่าธรรมเนียมการแก้ไขที่คงค้างในวันที่ 3 มกราคม 2554 ได้
5. โอเอซี จะต้องจ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ เดือน ตามกำหนดระยะเวลาใน Standstill Agreement
6. ผู้ให้กู้ยอมให้ โอเอซี ขายหุ้นบางส่วนของ จี เจ สติล ที่ได้นำไปค้ำประกันผู้ให้กู้เพื่อจะได้จ่ายชำระภาระเงินต้นของเงินกู้ที่กล่าวข้างต้น
7. ผู้ให้กูยกลการคิดค่าธรรมเนียมการแก้ไข ภายใต้ข้อกำหนดที่ โอเอซี ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขของ Standstill Agreement

ข้อตกลงและเงื่อนไขอื่น ๆ ภายใต้สัญญาเงินกู้ยังคงเดิม

ภายหลังจากทำ Stanstill Agreement โอเอซี ได้ทราบว่าผู้ให้กู้ได้บังคับขายหลักประกันของผู้ค้าประกันซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท 1 ใน 2 รายที่ได้นำไปเป็นหลักประกันเพิ่มเติมสำหรับเงินกู้ที่ให้แก่อโอเอซี ผู้ให้กู้ได้บังคับขายหุ้นจำนวน 850 ล้านหุ้นของบริษัท (“ทรัพย์สินของผู้ค้าประกัน”) โอเอซีได้รับแจ้งระหว่างไตรมาสที่ 1 ปี 2553 ว่าการบังคับขายทรัพย์สินของผู้ค้าประกันเกิดขึ้นระหว่างวันที่ 8 ตุลาคมถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2552

เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2553 โอเอซี ได้รับแจ้งสิทธิการไล่เบี่ยจากผู้ถือหุ้นว่าสินทรัพย์ของผู้ค้าประกันได้ถูกขายโดยผู้ให้กู้ สิทธิการเรียกร้องของผู้ถือหุ้นเป็นการเรียกร้องให้ โอเอซี คืนสินทรัพย์ของผู้ค้าประกัน (หุ้นของบริษัท) เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทได้รับทราบสิทธิการเรียกร้องและเห็นชอบให้ โอเอซี ชำระคืนสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อสามารถทำได้ โอเอซี ควรจะคืนสินทรัพย์ของผู้ค้าประกัน วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 โอเอซีได้ส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ถือหุ้นที่สินทรัพย์ของผู้ค้าประกันถูกบังคับขายโดยผู้ให้กู้ โอเอซีแจ้งแก่ผู้ถือหุ้นว่า โอเอซี ตั้งใจที่จะคืนสินทรัพย์ของผู้ค้าประกันโดยจัดหาหุ้นของบริษัทจำนวน 850 ล้านหุ้นให้เมื่อโอเอซีสามารถทำได้ สิทธิการเรียกร้องดังกล่าวถูกแสดงไว้ภายใต้ “เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น” ในงบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 405 ล้านบาท คู่มือเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของผู้ค้าประกัน จากเหตุผลที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 บริษัทได้จัดประเภทเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นเป็นหนี้สินหมุนเวียนอื่นในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

แม้ว่า โอเอซี ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นจำนวน 10 ล้านเหรียญสหรัฐ (326 ล้านบาท) ในวันที่ 3 พฤษภาคม 2553 โอเอซี สามารถจ่ายชำระได้ในระยะเวลาปลอดหนี้ที่กำหนด (สิ้นสุด 19 พฤษภาคม 2553) ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น การชำระเงินดังกล่าวเกิดจากการขายหุ้นของ จี เจ สติล จำนวน 2,200 ล้านหุ้นของ โอเอซี (หรือร้อยละ 5.54 ของหุ้นสามัญที่ชำระแล้วของ จี เจ สติล) ในวันที่ 12 พฤษภาคม 2553 ภายหลังจากการขายดังกล่าว โอเอซี จะมีสัดส่วนการถือหุ้นของ จี เจ สติล ลดลงจากร้อยละ 27.22 เป็นร้อยละ 21.68 และการถือหุ้นของ จี เจ สติล ทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทรวมแล้วลดลงจากร้อยละ 49.66 เป็นร้อยละ 44.12 ดอกเบี้ยค้างจ่ายและค่าธรรมเนียมการแก้ไขเป็นจำนวน 1.5 ล้านเหรียญสหรัฐ ได้มีการชำระในเดือนมิถุนายน 2553 (ตามข้อตกลงการขยายระยะเวลาการชำระเงินจากผู้ให้กู้)

โอเอซี ไม่สามารถทำตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อตกลงการผ่อนผันชำระหนี้ เนื่องจากการผัดผ่อนชำระคืนเงินต้นในวันที่ 1 กันยายน 2553 และอีกครั้งในวันที่ 3 มกราคม 2554 เงินกู้จึงถูกจัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มบริษัท ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผู้ให้กู้ไม่ได้ส่งหนังสือแจ้งว่าผัดผ่อนชำระภายใต้ข้อตกลงการผ่อนผันชำระหนี้ อย่างไรก็ตามผู้ให้กู้ส่งหนังสือแจ้งไปยัง โอเอซี ระบุว่าผู้ให้กู้มีสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการแก้ไขในระหว่างช่วงเวลาที่ผ่อนผันซึ่งก่อนหน้านี้ได้มีการยกเว้นให้

โอเอซี และบริษัทมีการพูดคุยกับเจ้าหนี้อย่างต่อเนื่อง ณ วันที่ ในรายงานนี้ ผู้ให้กู้ยังไม่ตกลงอย่างเป็นทางการที่จะยืดระยะเวลาของข้อตกลงการผ่อนผันการชำระหนี้ แต่ได้บอกกล่าวด้วยวาจาให้ โอเอซี และบริษัท ทำการปรับโครงสร้างเงินทุนต่อไป ภายหลังจากที่ โอเอซี จองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของ จี เจ สติล โอเอซี ได้มอบใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ของ จี เจ สติล ให้กับผู้ให้กู้เพื่อเป็นหลักประกันเพิ่มเติมตามข้อตกลงเงินกู้กับผู้ให้กู้

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 46 ผู้ให้กู้ได้บังคับขายหลักประกันเพิ่มเติมของผู้ค้าประกันซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ได้นำไปเป็นหลักประกันเพิ่มเติมสำหรับเงินกู้ที่ให้แก โอเอซี

หุ้นกู้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 หุ้นกู้ของบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
	(ล้านบาท)	
ยอดคงเหลือต้นปี	1,042	5,669
ผลกระทบอัตราแลกเปลี่ยน	53	(555)
คำตัดจำหน่ายส่วนเกินมูลค่าในหุ้นกู้	-	4
คำตัดจำหน่ายหุ้นกู้รอดัตถบัญญัติ	-	25
มูลค่าหนี้ที่ลดลง	-	(1,561)
การแปลงหุ้นกู้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	-	(2,540)
ยอดคงเหลือปลายปี	1,095	1,042
หัก ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,095)	(372)
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	670

เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2553 บริษัทถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้เป็นจำนวน 291 ล้านบาท (8.9 ล้านบาทสหรัฐฯ) บริษัทไม่สามารถชำระดอกเบี้ยเนื่องจากข้อจำกัดของสภาพคล่อง ณ วันที่ 22 เมษายน 2553 บริษัทได้รับจดหมายจากผู้ดูแลหุ้นกู้แจ้งบริษัทว่าอยู่ภายใต้เหตุการณ์ผิดนัดชำระหนี้จากการที่ไม่ได้ชำระดอกเบี้ยดังกล่าว

ณ วันที่ 12 ตุลาคม 2553 บริษัทได้รับจดหมายจากตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อแจ้งว่า บริษัทตกอยู่ภายใต้เหตุการณ์ผิดนัดชำระหนี้ เนื่องจากบริษัทไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหุ้นกู้จำนวน 271 ล้านบาท (8.9 ล้านบาทสหรัฐฯ) ซึ่งครบกำหนดชำระในวันที่ 4 ตุลาคม 2553 นอกจากนี้ บริษัทยังไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้จำนวน 170 ล้านบาทสหรัฐฯ ซึ่งครบกำหนดในวันที่ 4 ตุลาคม 2553

การปรับโครงสร้างหุ้นกู้

ในวันที่ 29 กรกฎาคม 2553 คณะกรรมการบริษัทได้ประกาศการอนุมัติดังต่อไปนี้

- การจัดตั้งบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 บริษัท จี เอส โน้ต ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท โดยวัตถุประสงค์ของ บริษัท จี เอส โน้ต คือปรับปรุงโครงสร้างหุ้นกู้
- การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 13,860 ล้านบาทเป็น 18,960 ล้านบาทโดยการอนุมัติให้เพิ่มหุ้นของบริษัทอีกเป็นจำนวน 5,100 ล้านหุ้น จากการเพิ่มทุนนี้ บริษัทสามารถออกหุ้นของบริษัทเพิ่มได้เป็นจำนวนไม่เกิน 5,100 ล้านหุ้นให้แก่ บริษัท จี เอส โน้ต ผ่านธุรกรรมการเพิ่มทุนในวงจำกัด บริษัท จี เอส โน้ตจะสามารถใช้หุ้นไม่เกิน 5,100 ล้านหุ้นของบริษัทในการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ (“โครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้”) โครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้เข้ามาแทนที่แผนการปรับโครงสร้างเงินทุนที่ได้มีการประกาศไปในวันที่ 29 มีนาคม 2553 (ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2553 ข้อ 1.1) และ
- กำหนดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นไว้เป็น วันที่ 3 กันยายน 2553 เพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนของบริษัทและการจัดสรรหุ้นให้แก่บริษัท จี เอส โน้ต

บริษัท จี เอส โน้ต ได้รับการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2553

วันที่ 25 สิงหาคม 2553 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติเพิ่มเติมเกี่ยวกับบริษัที เอส โน้ต ดังต่อไปนี้

- จัดสรรหุ้นของบริษัทจำนวนไม่เกิน 200 ล้านหุ้นให้กับที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการช่วยเหลือในโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้
- ยกเลิกการประชุมวิสามัญที่ประกาศก่อนหน้านี้ในวันที่ 3 กันยายน 2553 และกำหนดวันประชุมใหม่โดยทันทีเป็นวันที่ 29 กันยายน 2553

วันที่ 9 กันยายน 2553 บริษัทได้ส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นและให้ข้อมูลดังต่อไปนี้

- กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 1 ตุลาคม 2553 (“การประชุม”)
- ในการประชุม ผู้ถือหุ้นจะถูกขอให้พิจารณาและอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ (“มติ”) ซึ่งได้แก่
 1. แก้ไขและปรับลดจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ จากจำนวน 170 ล้านเหรียญสหรัฐ เหลือจำนวน 68 ล้านเหรียญสหรัฐ
 2. ยกเว้นการจ่ายดอกเบี้ยค้างจ่ายของหุ้นกู้ทั้งหมด
 3. ขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิมวันที่ 4 ตุลาคม 2553 เป็นวันที่ 4 ตุลาคม 2558
 4. ลดอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ จากร้อยละ 10.50 ต่อปี เป็นร้อยละ 1.00 ต่อปี
 5. ยกเลิกข้อจำกัดทางการเงินและการดำเนินงาน รวมถึงการห้ามก่อหลักประกันในทรัพย์สินของบริษัท
- หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเห็นชอบกับการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นจะได้รับสิทธิในการแลกเปลี่ยนหุ้นของบริษัทจำนวนร้อยละ 50 ของยอดเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดที่ตนถืออยู่ (ก่อนการปรับลดตามมติ) โดยใช้อัตราส่วนจำนวนเงินต้น 1 เหรียญสหรัฐ ต่อ 30 หุ้นของบริษัท

วันที่ 4 ตุลาคม 2553 บริษัทได้แจ้งว่าผู้ถือหุ้นเข้าประชุมคิดเป็นจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันร้อยละ 34.5 ของจำนวนเงินต้นค้างชำระของหุ้นกู้ในขณะที่ตามข้อกำหนดของหุ้นกู้จะต้องมีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมจำนวนร้อยละ 90 จึงจะครบเป็นองค์ประชุม การประชุมจึงถูกเลื่อนโดยทันทีเนื่องจากไม่ครบองค์ประชุม ยังไม่มีการกำหนดวันประชุมครั้งใหม่ (the “Adjourned meeting”) อย่างเป็นทางการ ตามข้อกำหนดของหุ้นกู้ การประชุมครั้งใหม่จะต้องมีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมจำนวนร้อยละ 50 ของจำนวนเงินต้นค้างชำระของหุ้นกู้ การประชุมครั้งใหม่ต้องจัดขึ้นภายในเวลาไม่น้อยกว่า 14 วัน และแต่ไม่เกิน 42 วัน นับจากวันนัดประชุมเดิม

วันที่ 15 ตุลาคม 2553 บริษัทได้แจ้งยกเลิกกำหนดการประชุมครั้งใหม่และได้กำหนดการประชุมครั้งแรกใหม่เป็นวันที่ 8 พฤศจิกายน 2553 การยกเลิกครั้งนี้ เป็นผลมาจากข้อเสนอการแลกเปลี่ยนหุ้นใหม่ (“ข้อเสนอหุ้นใหม่”) ที่เสนอให้กับผู้ถือหุ้นกู้และข้อเสนอใหม่เกี่ยวกับมติพิเศษ (“มติใหม่”) รายละเอียดของมติใหม่และข้อเสนอใหม่สรุปได้ดังต่อไปนี้

- ยอดเงินต้นรวมของหุ้นกู้ จะถูกลดเหลือ 68 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ตามที่ได้เสนอในข้อเสนอครั้งแรก
- ยกเว้นดอกเบี้ยค้างจ่ายทั้งหมด ตามที่ได้เสนอในข้อเสนอครั้งแรก
- เปลี่ยนแปลงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จาก 4 ตุลาคม 2553 เป็น 4 ตุลาคม 2558 ตามที่ได้เสนอในข้อเสนอครั้งแรก
- อัตราดอกเบี้ยบนเงินต้นที่ลดแล้วของหุ้นกู้ จะลดลงจากร้อยละ 10.5 ต่อปี เป็นร้อยละ 3 ต่อปี
- ยกเลิกข้อกำหนดด้านการดำเนินงานและการเงินรวมถึงข้อกำหนดการห้ามก่อหลักประกันเพิ่มเติม

หากมติใหม่ได้รับการอนุมัติ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับข้อเสนอหุ้นใหม่ดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับหุ้นของบริษัทเป็นจำนวนร้อยละ 65 ของยอดเงินต้นรวมของหุ้นกู้ (ก่อนการลดตามมติใหม่) ในอัตราส่วน 30 หุ้นสามัญของบริษัท ต่อเงินต้นเดิมจำนวน 1 เหรียญสหรัฐฯ
2. เงินต้นที่เหลือจำนวนร้อยละ 35 ของผู้ถือหุ้นกู้ที่เข้าร่วมโครงการ จะได้รับการปฏิบัติตามที่กำหนดในมติใหม่ (เช่น ลดยอดเงินต้นลงร้อยละ 60 เปลี่ยนวันครบกำหนดไถ่ถอนเป็น 4 ตุลาคม 2558 ลดอัตราดอกเบี้ย)
3. ร้อยละ 35.71 ของยอดเงินต้นคงเหลือจะได้รับการชำระจากบริษัทในวันที่ 30 มิถุนายน 2554 หากบริษัทไม่สามารถจ่ายชำระเป็นเงินสดได้ บริษัทจะทำการชำระโดยการเสนอหุ้นใหม่ให้กับผู้ถือหุ้นกู้ในอัตราส่วน 50 หุ้นใหม่ต่อเงินต้นจำนวน 1 เหรียญสหรัฐฯ ที่ครบกำหนดในวันที่ 30 มิถุนายน 2554

การประชุมครั้งใหม่จัดขึ้นในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2553 จากการประชุมครั้งนี้ บริษัทได้แจ้งว่าผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมคิดเป็นจำนวนหุ้นกู้ที่ถือรวมกันร้อยละ 55.38 ของจำนวนเงินต้นค้างชำระของหุ้นกู้ ในขณะที่ตามข้อกำหนดของหุ้นกู้จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมจำนวนร้อยละ 90 จึงจะครบเป็นองค์ประชุม การประชุมจึงถูกเลื่อนโดยทันทีเนื่องจากไม่ครบองค์ประชุม กำหนดวันประชุมครั้งใหม่ (the “Second Adjourned Meeting”) อย่างเป็นทางการกำหนดไว้เป็นวันที่ 22 พฤศจิกายน 2553 ตามข้อกำหนดของหุ้นกู้ การประชุมครั้งใหม่จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมจำนวนร้อยละ 50 ของจำนวนเงินต้นค้างชำระของหุ้นกู้

Second Adjourned Meeting จัดขึ้นในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2553 มีผู้ถือหุ้นผู้คิดเป็นจำนวนร้อยละ 52.07 ของยอดเงินต้นคงเหลือของหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมซึ่งถือว่าครบองค์ประชุมตามข้อกำหนดของหุ้นกู้ การประชุมครั้งใหม่จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมอย่างน้อยจำนวนร้อยละ 50 ของจำนวนเงินต้นคงเหลือของหุ้นกู้ Second Adjourned Meeting นี้ผู้เข้าร่วมประชุมร้อยละ 95 มีมติอนุมัติข้อเสนอหุ้นใหม่ตามที่กล่าวข้างต้น

ในระหว่างวันที่ 30 กันยายนถึง 29 พฤศจิกายน 2553 ซึ่งเป็นระยะเวลาเสนอซื้อ ผู้ถือหุ้นกู้จำนวน 28 รายรับข้อเสนอดังกล่าวคิดเป็นเงินต้นรวม 84 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับร้อยละ 49.44 ของยอดเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมด

เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2553 จี เอส โน้ต จัดสรรหุ้นจำนวน 252 ล้านหุ้นและ 20 ล้านหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นกู้และที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ตามลำดับ

ในวันที่ 9 ธันวาคม 2553 ผู้ถือหุ้นกู้และที่ปรึกษาทางการเงินได้แลกเปลี่ยนหุ้นของจี เอส โน้ต กับหุ้นของบริษัทในอัตราส่วน 10 หุ้นของบริษัทต่อ 1 หุ้นของจี เอส โน้ต หุ้นกู้ที่ จี เอส โน้ต ได้มาจากการแลกเปลี่ยนทั้งหมดได้ถูกยกเลิกในภายหลัง สำหรับส่วนของหุ้นกู้ที่ไม่ได้การแลกเปลี่ยนเป็นจำนวน 86 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ผู้ถือหุ้นกู้จะถูกปรับลดราคาเงินต้นเดิมลงปร้อยละ 60 เพราะฉะนั้นหลังจากการปรับโครงสร้างหุ้นกู้ เงินต้นจำนวน 34 ล้านเหรียญสหรัฐของหุ้นกู้จะคงเหลือเป็นภาระหนี้สินของบริษัท สำหรับเงินต้นจำนวน 34 ล้านเหรียญสหรัฐที่คงเหลือนั้น

- วันครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ได้ถูกปรับเปลี่ยนไปเป็นวันที่ 4 ตุลาคม 2558
- อัตราดอกเบี้ยได้ถูกปรับลดเป็นร้อยละ 3 ต่อปี และกำหนดชำระจ่ายทุกครึ่งปีในวันที่ 30 มิถุนายน และ 30 ธันวาคม ของแต่ละปี

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 27 เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นของบริษัทให้กับผู้ถือหุ้นกู้และที่ปรึกษาทางการเงิน

ผลของการปรับปรุงโครงสร้างหุ้นกู้ บริษัท ได้บันทึกกำไรจากการปรับปรุงโครงสร้างหุ้นกู้เป็นจำนวน 3,187 ล้านบาท รายละเอียดดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและ งบเฉพาะกิจการ 2553 (ล้านบาท)
มูลค่าคงเหลือของหนี้ที่มีภาระผูกพันก่อนการปรับโครงสร้างหนี้	
- หุ้นกู้ (170 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	5,143
- ดอกเบี้ยค้างจ่าย (รวมภาษีหัก ณ ที่จ่าย)	997
รวม	6,140
หัก มูลค่ายุติธรรมของหุ้นที่ออก	(1,790)
หัก เงินที่ต้องชำระในอนาคตภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขใหม่	
- เงินต้น (34.38 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	(1,042)
- ดอกเบี้ยและภาษีหัก ณ ที่จ่าย	(121)
	(1,163)
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	3,187

เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2554 บริษัทได้เริ่มทำคำเสนอซื้อหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้จำนวน 34 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ซึ่งจะครบกำหนดในปี 2558 ที่ค้างชำระอยู่ โดยบริษัทได้เริ่มแจกจ่ายบันทึกคำเสนอซื้อหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิได้รับคำเสนอซื้อโดยภายใต้เงื่อนไขของคำเสนอซื้อ บริษัทเสนอที่จะซื้อหุ้นกู้ที่ค้างชำระทั้งหมดด้วยเงินสดภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดที่ปรากฏในบันทึกคำเสนอซื้อหุ้นกู้ และภายใต้คำเสนอซื้อดังกล่าวได้กำหนดค่าตอบแทนการซื้อหุ้นกู้ไว้ที่ 0.70 เหรียญสหรัฐฯ ต่อยอดหนี้ค้างชำระตามหุ้นกู้ทุกๆ 1.00 เหรียญสหรัฐฯ ที่มีการเสนอซื้อ ทั้งนี้คำเสนอซื้อได้สิ้นสุดในวันที่ 29 กรกฎาคม 2554 โดยขณะนี้บริษัทรอผลสรุปจำนวนผู้ที่ตอบรับคำเสนอซื้อจากตัวแทนผู้ทำคำเสนอซื้อของบริษัท และที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทได้อนุมัติการขยายระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหุ้นกู้ออกไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2555

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 46 ในวันที่ 9 มกราคม 2555 บริษัทได้รับหนังสือจากตัวแทนผู้ถือหุ้นผู้แจ้งว่า บริษัทอยู่ภายใต้เหตุแห่งการผิดนัดชำระหนี้เนื่องจากบริษัทผิดนัดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ซึ่งถึงกำหนดชำระในวันที่ 30 ธันวาคม 2554 จำนวน 134 ล้านบาท (4 ล้านบาทหรือยูนิตสหรัฐฯ) บริษัทไม่สามารถทำการจ่ายชำระได้เนื่องจากข้อจำกัดด้านสภาพคล่อง ดังนั้นบริษัทจึงได้จัดประเภทยอดคงเหลือของหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท

ยอดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

ยอดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	1,097	976	48	176
สกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ	14,749	13,670	10,501	10,052
รวม	<u>15,846</u>	<u>14,646</u>	<u>10,549</u>	<u>10,228</u>

19 เจ้าหนี้การค้า

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
		(ล้านบาท)			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	68	59	84	59
พันธมิตรทางการค้า	6	24	9	10	9
กิจการอื่นๆ		14,435	10,766	9,983	7,748
รวม		<u>14,527</u>	<u>10,834</u>	<u>10,077</u>	<u>7,816</u>

ยอดเจ้าหนี้การค้าที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	1,653	1,034	291	316
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	12,750	9,702	9,692	7,404
อื่นๆ	124	98	94	96
รวม	14,527	10,834	10,077	7,816

บริษัทมีสัญญาซื้อวัตถุดิบจากบริษัทในต่างประเทศหลายแห่ง ซึ่งบริษัทได้มีการเบิกใช้วัตถุดิบแล้วแต่ยังไม่ได้จ่ายชำระ ค่าวัตถุดิบภายใต้สัญญา Consignment จึงมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงิน 626 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 โดยบริษัทต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4 ถึง 6 ต่อปีและ LIBOR+1% ต่อปีของวัตถุดิบที่เบิกใช้และของยอดเจ้าหนี้คงค้างนับจากวันที่ของถึงท่าเรือจนถึงวันจ่ายชำระครบจำนวน (2553 : 2,847 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย LIBOR+1% ถึง LIBOR+1.5% ต่อปี)

วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมียอดคงค้างชำระต่อผู้ขายต่างประเทศจำนวน 1,506 ล้านบาท (50 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) อัตราดอกเบี้ยที่ 4.75% ถึง 9.75% ต่อปี และ LIBOR+ 4.5% ต่อปี และค่าปรับการผิดนัดชำระร้อยละ 15 ต่อปี

จี เจ สตีล มีสัญญาซื้อวัตถุดิบจากผู้ขายต่างประเทศหลายราย ซึ่ง จี เจ สตีล ได้มีการเบิกใช้วัตถุดิบแล้วแต่ยังไม่ได้จ่ายชำระ ค่าวัตถุดิบภายใต้สัญญา Consignment จึงมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงิน 2,398 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 โดย จี เจ สตีล ต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 1 ถึง 6.45 ต่อปีของวัตถุดิบที่เบิกใช้และของยอดเจ้าหนี้คงค้างนับจากวันที่ของถึงท่าเรือจนถึงวันจ่ายชำระครบจำนวน (2553 : 2,498 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2 ถึง 12 ต่อปี)

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 สำหรับรายละเอียดของการปรับโครงสร้างหนี้เจ้าหนี้การค้าของบริษัท และ จี เจ สตีล

20 เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	4	103	3
พันธมิตรทางการค้า	6	75	98	36
กิจการอื่นๆ		2,673	1,368	525
รวม		<u>2,752</u>	<u>1,407</u>	<u>681</u>

ยอดเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	1,908	1,368	1,181	502
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	825	442	216	179
อื่นๆ	19	10	10	-
รวม	<u>2,752</u>	<u>1,820</u>	<u>1,407</u>	<u>681</u>

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 สำหรับรายละเอียดการปรับโครงสร้างหนี้กับลูกค้านำดับสุดท้าย

21 เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	202	314	50
กิจการอื่นๆ		785	3,277	416
รวม		<u>987</u>	<u>466</u>	<u>2,183</u>

ยอดเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	987	2,007	466	599
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	-	1,584	-	1,584
รวม	<u>987</u>	<u>3,591</u>	<u>466</u>	<u>2,183</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้รับเงินล่วงหน้าจากลูกค้าเป็นจำนวน 1,584 ล้านบาท (49 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 สำหรับรายละเอียดการปรับโครงสร้างเจ้าหนี้การค้า

22 ดอกเบี้ยค้างจ่าย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
หุ้นกู้	134	121	134	121
วัตถุดิบที่ยังไม่ได้เบิกใช้	1,213	1,005	750	666
สถาบันการเงิน	858	410	2	-
อื่น ๆ	927	898	715	852
รวม	<u>3,132</u>	<u>2,434</u>	<u>1,602</u>	<u>1,639</u>

ยอดดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	267	34	5	15
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	2,865	2,400	1,597	1,624
รวม	<u>3,132</u>	<u>2,434</u>	<u>1,602</u>	<u>1,639</u>

23 ประมาณการหนี้สิน

	คำสั่งซื้อของวัตถุดิบ ที่ยังไม่ได้รับมอบ (ดูหมายเหตุประกอบ งบการเงินข้อ 43.3)	งบการเงินรวม				ภาระหนี้สินที่ เกี่ยวข้องกับภาษี	รวม
		การซื้อสินค้า ด้วยคุณภาพ	ผลขาดทุนจากการ ยกเลิกสัญญา	การค้าประกันการ ปฏิบัติตามข้อตกลง	(ล้านบาท)		
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	476	-	-	620	881	1,977	
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	-	100	289	58	823	1,270	
กลับรายการประมาณการหนี้สิน	(350)	-	-	-	-	(350)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ							
1 มกราคม 2554	126	100	289	678	1,704	2,897	
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	146	-	-	-	347	493	
จ่ายประมาณการหนี้สิน	-	-	-	-	(29)	(29)	
กลับรายการประมาณการหนี้สิน	(63)	-	(61)	-	(47)	(171)	
ประมาณการหนี้สินโอนออก	-	(100)	(165)	(678)	(18)	(961)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	209	-	63	-	1,957	2,229	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ

1 มกราคม 2554

ส่วนที่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ส่วนที่หมุนเวียน

	งบการเงินรวม				
	คำสั่งซื้อของวัตถุดิบ ที่ยังไม่ได้รับมอบ (ดูหมายเหตุประกอบ งบการเงินข้อ 43.3)	การซื้อสินค้า ด้วยคุณภาพ	ผลขาดทุนจากการ ยกเลิกสัญญา	การค้าประกันการ ปฏิบัติตามข้อตกลง	ภาระหนี้สินที่ เกี่ยวข้องกับภาษี รวม
	126	100	289	678	1,704
					2,897
	209	-	63	-	1,957
					2,229

(ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	คำสั่งซื้อของวัตถุดิบ ที่ยังไม่ได้รับมอบ (ดูหมายเหตุประกอบ งบการเงินข้อ 43.3)	ผลขาดทุนจาก การยกเลิกสัญญา	ภาระหนี้สินที่ เกี่ยวกับภาษี	รวม
		(ล้านบาท)		
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	348	-	536	884
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	-	289	351	640
กลับรายการประมาณการหนี้สิน	(222)	-	-	(222)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553				
และ 1 มกราคม 2554	126	289	887	1,302
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	-	-	209	209
กลับรายการประมาณการหนี้สิน	(63)	(61)	-	(124)
ประมาณการหนี้สินโอนออก	-	(165)	-	(165)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	63	63	1,096	1,222
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553				
และ 1 มกราคม 2554				
ส่วนที่หมุนเวียน	126	289	887	1,302
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554				
ส่วนที่หมุนเวียน	63	63	1,096	1,222

ประมาณการผลขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา

ในปี 2554 บริษัทได้เข้าทำข้อตกลงกับผู้ขายเครื่องจักรรายหนึ่งทำสัญญาที่ขายเครื่องจักรให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงการขยายกำลังการผลิตเหล็กรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัท ผู้ขายเครื่องจักรรายนี้ได้เรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 10.80 ล้านบาท ภายหลังจากการยกเลิกสัญญานี้ บริษัทและผู้ขายเครื่องจักรได้ทำข้อตกลงยกเลิกสัญญาโดยบริษัทยินยอมที่จะจ่ายเงินให้ผู้ขายเครื่องจักรเป็นจำนวน 4.5 ล้านบาทภายในระยะเวลา 5 ปี

นอกจากนี้บริษัทได้เข้าทำบันทึกความเข้าใจ (“บันทึกความเข้าใจ”) กับผู้ขายเครื่องจักรอื่นอีก 5 รายที่ได้ทำสัญญาจัดหาเครื่องจักรต่างๆให้กับบริษัทภายใต้โครงการขายกำลังการผลิตและโครงการเหล็กปลายน้ำ บันทึกความเข้าใจเหล่านี้มีข้อตกลงระหว่างผู้ขายเครื่องจักรในการที่จะยกเลิกสัญญาทั้งหมดของเครื่องจักร

ในปี 2553 บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินจำนวน 289 ล้านบาท ซึ่งเป็นภาระผูกพันของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกสัญญาซื้อเครื่องจักรดังกล่าว

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับผู้ขายเครื่องจักรจำนวนหนึ่งเพื่อปรับโครงสร้างภาระหนี้กับผู้ขายเครื่องจักรดังกล่าว ดังนั้นในระหว่างปี 2554 บริษัทได้กลับรายการประมาณการหนี้สินจำนวน 61 ล้านบาท โอนออกประมาณการหนี้สินจำนวน 165 ล้านบาท จากบัญชี “ประมาณการหนี้สิน” ไปเป็น “เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย” จำนวน 155 ล้านบาท และหักกลบลบหนี้กับลูกหนี้จากการขายเศษเหล็กจำนวน 10 ล้านบาท

ประมาณการผลขาดทุนจากการซื้อสินค้าด้วยคุณภาพ

ในเดือนมกราคม 2553 จี เจ สตีล ได้รับเศษเหล็กจากผู้ขายต่างประเทศ โดยจี เจ สตีล ได้ว่าจ้างผู้สำรวจอิสระเพื่อตรวจสอบระดับความปนเปื้อนและพบว่ามียูเรเนียมอยู่ในจำนวนสูง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ตั้งประมาณการหนี้สินเต็มจำนวนสำหรับเศษเหล็กดังกล่าวจำนวน 100 ล้านบาท จำนวนเงินที่จี เจ สตีล เรียกจากผู้ขายที่ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงมีจำนวนประมาณ 3.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (113 ล้านบาท) ซึ่งผู้ขายดังกล่าวยังเป็นหนึ่งใน “ลูกค้าลำดับสุดท้าย” (ตามที่ระบุในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2) และเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2554 จี เจ สตีลได้ข้อสรุปของการเรียกร้องสิทธิกับผู้ขายในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าลำดับสุดท้ายของผู้ขาย ตามที่ระบุในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2

ประมาณการหนี้สินจากผลขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลง

จี เจ สตีล อาจถูกเรียกร้องสิทธิจากลูกค้าลำดับสุดท้ายจำนวน 2 ราย (“ลูกค้าลำดับสุดท้าย”) เกี่ยวกับการทำสัญญาในการส่งมอบสินค้าประเภทเหล็กแผ่นรีดร้อน จากการสอบสวนเพิ่มเติมโดยผู้บริหารของ จี เจ สตีล ในระหว่างปี 2553 จี เจ สตีล จึงตัดสินใจที่จะบันทึกประมาณการหนี้สินย้อนหลังที่เกี่ยวข้องกับการอ้างสิทธิที่อาจเกิดขึ้น และการปรับปรุงงบการเงินใหม่เพื่อให้แสดงผลกระทบต่อการบันทึกประมาณการค่าใช้จ่ายที่ควรถูกบันทึกบัญชีในงวดเดิมให้ถูกต้อง

การอ้างสิทธิที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าวเกิดจากการตัดสินใจเชิงธุรกิจของ จี เจ สตีล ในช่วงก่อนเกิดปัญหาทางการตลาด และช่วงตกต่ำของเศรษฐกิจโลกที่เกิดขึ้นในช่วงปลายปี 2551 ในช่วงนี้ จี เจ สตีล ได้ถูกทาบถามจากผู้ค้าคนกลาง ขยายปลีกสินค้าประเภทเหล็กแผ่นรีดร้อน (“ผู้ค้าคนกลาง”) ซึ่งเป็นบริษัทที่เคยประกอบธุรกิจการค้ากับ จี เจ สตีล มาก่อน โดยผู้ค้าคนกลางได้ตกลงที่จะขายเหล็กแผ่นรีดร้อนแก่ลูกค้าลำดับสุดท้าย โดยผู้ค้าคนกลางตกลงที่จะซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนจาก จี เจ สตีล ในราคาที่สูงขึ้น เนื่องจากได้ขอขยายระยะเวลาการให้สินเชื่อ และให้ จี เจ สตีล ค่าประกันการส่งมอบสินค้าของผู้ค้าคนกลางแก่ลูกค้าลำดับสุดท้าย ต่อมาลูกค้าลำดับสุดท้ายได้เรียกร้องและขอรับการรวมหรือแยกการเรียกร้องสิทธิการค้าประกันจากบริษัท สำหรับการปฏิบัติตามข้อตกลงของผู้ค้าคนกลาง ซึ่ง จี เจ สตีล ได้รับแจ้งจากลูกค้าลำดับสุดท้ายว่าผู้ค้าคนกลางไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้ ลูกค้าลำดับสุดท้ายจึงพยายามที่จะหาทางแก้ปัญหาโดยให้ จี เจ สตีล รับทราบว่าลูกค้าลำดับสุดท้ายไม่ได้รับสินค้าตามมูลค่าจากผู้ค้าคนกลาง อย่างไรก็ตามลูกค้าลำดับสุดท้ายยังไม่ได้ดำเนินการทางกฎหมายกับ จี เจ สตีล ดังนั้น จี เจ สตีล จึงได้บันทึกประมาณการหนี้สินเกี่ยวกับการเรียกร้องสิทธิดังกล่าว ตามที่ได้แสดงในตารางข้างต้น การเรียกร้องสิทธิรวมถึงการประมาณการดอกเบี้ยจ่ายที่ได้บันทึกในช่วงระยะเวลาที่ จี เจ สตีล ได้ประมาณการไว้ จี เจ สตีล อาจถูกเรียกร้องจากบริษัทในจำนวนเงิน 3.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (104 ล้านบาท) จากการหักกลบลบหนี้ระหว่างบริษัทและลูกค้าลำดับสุดท้ายรายหนึ่ง

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 การปรับโครงสร้างหนี้เจ้าหนี้การค้ารายใหญ่กับลูกค้าลำดับสุดท้าย ดังนั้นในระหว่างปี 2554 จี เจ สตีล จึงบันทึกโอนออกประมาณการหนี้สินการค้าประกันการปฏิบัติตามข้อตกลงทั้งจำนวนไปเป็นหนี้กับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่

ประมาณการหนี้สินทางภาษี

บริษัท โอเอซี และ จี เจ สตีล ได้พบว่าบันทึกภาระทางภาษีต่ำไป ซึ่งบริษัท โอเอซี และ จี เจ สตีล มีความตั้งใจที่จะปรึกษาและแก้ไขข้อผิดพลาดเหล่านี้กับกรมสรรพากรในระยะเวลาอันใกล้ กลุ่มบริษัทและบริษัทได้บันทึกภาระทางภาษีโดยการประเมินภาษีที่ถูกต้องและประมาณค่าเบี้ยปรับและเงินเพิ่มที่อาจเกิดขึ้น

24 หนี้สินหมุนเวียนอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	1,418	1,327	753	688
เจ้าหนี้ค่าซื้อเครื่องจักรและเจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง	99	232	72	150
อื่นๆ	11	7	11	5
รวม	1,528	1,566	836	843

ยอดหนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	1,445	1,411	780	718
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	81	150	56	125
อื่นๆ	2	5	-	-
รวม	1,528	1,566	836	843

25 หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ยอดคงเหลือต้นปี	911	967	544	578
หัก จ่ายชำระและปรับปรุงอัตราแลกเปลี่ยน ในระหว่างปี	(1)	(29)	(10)	(7)
เจ้าหนี้ลดหนี้ให้ภายหลังฟื้นฟูกิจการ	-	(27)	-	(27)
ยอดคงเหลือปลายปี	910	911	534	544
หัก: หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(394)	(381)	(18)	(14)
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	516	530	516	530

ยอดหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
สกุลเงินบาท	797	803	534	544
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	100	95	-	-
อื่นๆ	13	13	-	-
รวม	910	911	534	544

26 การระงับของผลประโยชน์พนักงาน

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	(ล้านบาท)	
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		
การระงับในงบแสดงฐานะการเงินสำหรับ		
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	24	15
	24	15
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	24	15
	24	15

กลุ่มบริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ผลกระทบต่องบการเงินได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 (ด) ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 (ค) กลุ่มบริษัทได้เลือกรับรู้จำนวนของภาระหนี้ในช่วงเปลี่ยนแปลง ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ผ่านกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 5 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 การเคลื่อนไหวระหว่างปีของการระงับในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ มีดังต่อไปนี้

	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
	2554	2554
	(ล้านบาท)	
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	66	42
รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนระหว่างปี	(13)	(8)
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>53</u>	<u>34</u>

ผลประโยชน์พนักงาน

กลุ่มบริษัทจัดการโครงการบำเหน็จบำนาญพนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงินมีดังต่อไปนี้

	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
	2554	2554
	(ล้านบาท)	
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน	77	49
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้	(53)	(34)
ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงิน	<u>24</u>	<u>15</u>

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
	(ล้านบาท)	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม	66	42
ต้นทุนบริการปัจจุบัน และดอกเบี้ย	11	7
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>77</u>	<u>49</u>

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
	(ล้านบาท)	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	13	8
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	8	5
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	3	2
รวม	24	15

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
	(ล้านบาท)	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น	24	15
รวม	24	15

ไม่มีกำไรและขาดทุนจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน

	งบการเงินเฉพาะ	
	งบการเงินรวม	กิจการ
	2554	
	(ร้อยละ)	
อัตราคิดลด	4.0 - 4.2 ต่อปี	4.0 ต่อปี
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต	3.0 - 7.0	3.0 - 7.0
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	5.0 - 14.0	6.0 - 14.0

ข้อสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยในอนาคตถือตามข้อมูลทางสถิติและตารางมรณะ TMO 097 ที่เผยแพร่ทั่วไป อัตราเงินเพื่อประเมิน โดยการอ้างอิงจากตัวชี้วัดราคาผู้บริโภค ผู้ที่มีส่วนร่วมทั้งหมดจะถูกสมมติว่าให้เกษียณที่อายุ 55-60 ปี เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินมูลค่าได้สมมติให้ผู้ที่มีส่วนร่วมจะได้รับชำระเงินทั้งจำนวนจากแผน

27 ทุนเรือนหุ้น

	มูลค่าหุ้น	2554		2553	
	ต่อหุ้น (บาท)	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน (ล้านบาท / ล้านบาท)	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
หุ้นสามัญ	1.00	18,960	18,960	13,860	13,860
ลดทุนจดทะเบียน	1.00	(2,478)	(2,478)	-	-
ออกหุ้นใหม่	1.00	13,317	13,317	5,100	5,100
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
หุ้นสามัญ	1.00	29,799	29,799	18,960	18,960
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
หุ้นสามัญ	1.00	16,481	16,481	13,760	13,760
การแปลงหนี้เป็นทุน	1.00	547	547	2,521	2,521
เพิ่มเพื่อตอบแทนให้กับ ที่ปรึกษาทางการเงิน	1.00	-	-	200	200
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
หุ้นสามัญ	1.00	17,028	17,028	16,481	16,481

การออกหุ้นสามัญ

ทุนจดทะเบียน

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 2,478 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 13,317 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งบริษัทได้จดทะเบียนการลดทุนและเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554

วันที่ 29 กันยายน 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 ปี 2553 มีมติดังต่อไปนี้

1. มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 13,860 ล้านหุ้นเป็น 18,960 ล้านหุ้นผ่านการออกหุ้นใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 5,100 ล้านหุ้นที่มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
2. มีมติอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนของบริษัท
3. มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นจำนวนไม่เกิน 5,100 ล้านหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อใช้แลกเปลี่ยนกับการปรับโครงสร้างหุ้นกู้เป็นจำนวน 2,721 ล้านหุ้น

วันที่ 3 ธันวาคม 2553 บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์จำนวน 5,100 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นจำนวน 5,100 ล้านหุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

หุ้นที่ออกและชำระแล้ว

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์จำนวน 547 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นจำนวน 547 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3 และ 18 สำหรับรายละเอียดของการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งราคาที่ใช้แลกเปลี่ยนคือ 0.36 บาทต่อหุ้น โดยอ้างอิงจากราคาตลาดของหุ้นของบริษัทในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 (วันที่จดทะเบียนเพิ่มทุน)

เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2553 บริษัทจดทะเบียนการเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์จำนวน 2,721 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นจำนวน 2,721 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

การจัดสรรหุ้นมีดังต่อไปนี้ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 สำหรับรายละเอียดการปรับโครงสร้างหุ้นกู้)

1. หุ้นออกใหม่จำนวน 2,521 ล้านหุ้นถูกจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นของ จี เอส โน้ต ในทางกลับกันผู้ถือหุ้นของจี เอส โน้ต ชำระค่าหุ้นของบริษัทโดยการโอนหุ้นจำนวน 252 ล้านหุ้นออกใหม่ของจี เอส โน้ตให้กับบริษัทด้วยมูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น ราคาที่แลกเปลี่ยนคือ 0.71 บาทต่อหุ้น โดยอิงจากราคาตลาดของหุ้นของบริษัทในวันที่ 9 ธันวาคม 2553 (วันที่จดทะเบียนหุ้น)
2. หุ้นออกใหม่จำนวน 200 ล้านหุ้นถูกจัดสรรให้กับที่ปรึกษาทางการเงิน 2 รายในโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ ที่ปรึกษาทางการเงินทำการชำระค่าหุ้นออกใหม่ของบริษัทโดยการโอนหุ้นออกใหม่ของจี เอส โน้ตจำนวน 20 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ให้กับบริษัท ราคาที่ใช้ในการโอนคือ 0.45 บาทต่อหุ้น โดยอิงจากราคาค่าบริการเงินสดสำหรับการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน

หุ้นสามัญ ส่วนลดมูลค่าหุ้น
เดบิต/(เครดิต)/(ล้านบาท)

2554

หุ้นสามัญที่ออกสำหรับการแปลงหนี้เป็นทุน

ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2554

(ราคาที่ใช้แปลงหุ้น 0.36 บาทต่อหุ้น)

- จำนวนเงินต้นภายใต้การแปลงหนี้เป็นทุน

(547)

350

2553

หุ้นสามัญที่ออกสำหรับการแปลงหนี้เป็นทุน

ณ วันที่ 9 ธันวาคม 2553

(ราคาที่ใช้แปลงหุ้น 0.71 บาทต่อหุ้น)

- จำนวนเงินต้นภายใต้การปรับโครงสร้างหุ้นกู้

(2,521)

731

ณ วันที่ 9 ธันวาคม 2553

(ราคาที่ใช้ในแปลงหุ้น 0.45 บาทต่อหุ้น)

- ค่าตอบแทนให้กับที่ปรึกษาทางการเงินของ

โครงการปรับโครงสร้างหุ้นกู้

(200)

100

รวม

(2,721)

831

ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

ส่วนเกินมูลค่าหุ้น (ส่วนลด)

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
	(ล้านบาท)	
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น(ส่วนลด)		
ณ วันที่ 1 มกราคม	1,145	1,976
การแปลงหนี้เป็นทุน	(350)	(731)
ค่าตอบแทนให้กับที่ปรึกษาทางการเงินของโครงการปรับโครงสร้างหุ้นกู้	-	(100)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>795</u>	<u>1,145</u>

28 สำรอง

การจัดสรรกำไร และ/หรือ กำไรสะสม

สำรองตามกฎหมาย

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 บริษัทจะต้องจัดสรรทุนสำรอง (“ทุนสำรองตามกฎหมาย”) อย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

29 ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2549 บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 100 ล้านหน่วยให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท (ESOP) โดยไม่มีราคาเสนอขาย ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถขอใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังกล่าวมีอายุ 5 ปีนับแต่วันออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิ คือ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 1 บาทต่อ 1 หุ้นสามัญ กรรมการและพนักงานของบริษัทสามารถเริ่มใช้สิทธิได้ภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว ในสัดส่วนปีละ 1 ใน 3 ส่วนของใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ได้รับการจัดสรรเป็นเวลา 1 ปี 2 ปี และ 3 ปี ตามลำดับ โดยมีกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกในวันที่ 30 มีนาคม 2550 และครั้งสุดท้ายคือวันที่ 11 มกราคม 2554

ต่อมาบริษัทได้ยกเลิกการออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 23 ล้านหน่วยเนื่องจากพนักงานผู้ได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวออกซึ่งไม่เป็นไปตามเงื่อนไขของการได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้น และมีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเป็นจำนวน 0.44 ล้านหน่วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้หมดอายุลง ดังนั้นจึงไม่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทคงเหลือ (2553: 76 ล้านหน่วย)

30 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มบริษัทได้นำเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจและส่วนงานภูมิศาสตร์ของกลุ่มบริษัท โดยพิจารณาจากระบบการบริหารการจัดการและโครงสร้างการรายงานทางการเงินภายในของกลุ่มบริษัทเป็นเกณฑ์

ส่วนงานธุรกิจ

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือ ธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่า กลุ่มบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว

ส่วนงานภูมิศาสตร์

ในการนำเสนอการจำแนกส่วนงานภูมิศาสตร์ รายได้ตามส่วนงานแยกตามเขตภูมิศาสตร์ โดยกำหนดจากสถานที่ตั้งของลูกค้า สินทรัพย์ตามส่วนงานแยกตามสถานที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของสินทรัพย์

กลุ่มบริษัทเสนอส่วนงานภูมิศาสตร์ที่สำคัญดังนี้

ส่วนงาน 1	ในประเทศ
ส่วนงาน 2	ต่างประเทศ

ข้อมูลเกี่ยวกับรายได้และผลได้(เสีย)ตามส่วนงานธุรกิจและตามส่วนงานภูมิศาสตร์ของกลุ่มบริษัทสำหรับแต่ละปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	
	2554	2553
	(ล้านบาท)	
ส่วนงานรายได้		
ในประเทศ	30,346	22,152
ต่างประเทศ	179	752
รวม	30,525	22,904
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้นจากส่วนงาน		
ในประเทศ	(617)	(459)
ต่างประเทศ	24	68
รวม	(593)	(391)

31 ค่าใช้จ่ายในการขาย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ค่าบรรจุหีบห่อ	4	4	-	-
ค่าบริการขนส่งในประเทศ	269	219	135	96
ค่าบริการขนส่งต่างประเทศ	7	56	-	-
รวม	280	279	135	96

32 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ค่าที่ปรึกษาการดำเนินงาน	56	161	43	145
ค่าปรึกษาการปรับโครงสร้างหุ้นกู้	18	90	-	90
ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า -				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	37	245	168	168
ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า (อื่นๆ)	92	168	41	114
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	37	156	43	82
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	37	69	-	30
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	37	316	175	121
ค่าขนส่งสินค้าออกจากท่าเรือลำช้า	16	17	-	-
อื่น ๆ	359	262	154	117
รวม	1,322	1,483	624	867

33 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ผู้บริหาร				
เงินเดือนและค่าแรง	73	63	45	38
ค่าสวัสดิการ	10	10	6	7
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2	2	1	1
	85	75	52	46
พนักงานอื่น				
เงินเดือนและค่าแรง	544	461	255	195
ค่าสวัสดิการ	178	148	50	46
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	23	18	6	4
	745	627	311	245
รวม	830	702	363	291

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

รายละเอียดของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 26

โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

กลุ่มบริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 2 ถึง อัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนทุกเดือนและกลุ่มบริษัทจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 3 ถึงอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต

34 (กัลป์รายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
		(ล้านบาท)			
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	-	1	468	(102)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่และดอกเบี้ย					
ค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	-	-	14	23
ลูกหนี้การค้า	8	(539)	297	(519)	572
ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก	10	(23)	(469)	(23)	(469)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11	(4)	38	(4)	38
รวม		(566)	(133)	(64)	62

35 (กัฏบายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
			(ล้านบาท)		
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	293	478
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับ ที่ดิน					
อาคาร และ อุปกรณ์	14	(46)	2,613	(46)	2,601
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	15	-	8,654	-	5,904
รวม		<u>(46)</u>	<u>11,267</u>	<u>247</u>	<u>8,983</u>

36 ค่าใช้จ่ายอื่น

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
			(ล้านบาท)		
ขาดทุนจากการขายเศษเหล็กป่นดิน		-	853	-	853
ขาดทุนจากการขายเหล็กถลุง		-	561	-	561
ขาดทุนจากการซื้อสินค้าด้อย					
คุณภาพ	23	-	100	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	13	-	613	-	-
ขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา	23	-	289	-	289
ประมาณการภาระหนี้สิน					
ที่เกี่ยวกับภาษี	23	300	823	210	351
รวม		<u>300</u>	<u>3,239</u>	<u>210</u>	<u>2,054</u>

ขาดทุนจากการขายเหล็กถลุง

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้บันทึกขาดทุนจากการขายเศษเหล็กในคราวเดียวเป็นจำนวน 561 ล้านบาท ผลขาดทุนนี้เป็นรายการซื้อของบริษัทและต่อมาได้มีการขายเหล็กถลุงปริมาณ 45,000 ตัน ซึ่งเป็นสินค้าที่เป็น consignment ของผู้ขาย โดยเก็บรักษาอยู่ที่โรงงานของบริษัทตั้งแต่ปลายปี 2551 ภายใต้ข้อสัญญา consignment ซึ่งบริษัทได้จัดหาเศษเหล็กและเหล็กถลุง (วัตถุดิบหลักของบริษัท) ในอดีตบริษัทจำเป็นต้องเบิกใช้วัตถุดิบภายใน 120 วันนับจากวันที่ของมาถึงโรงงานของบริษัท บริษัทได้ชะลอการใช้เหล็กถลุงนี้เนื่องจาก (ก) บริษัทได้ตกลงซื้อวัตถุดิบก่อนวิกฤตเศรษฐกิจโลกในปี 2551 และราคาที่ตกลงซื้อนั้นมีราคาเฉลี่ยที่ 756 เหรียญสหรัฐต่อตัน (สูงกว่าราคาตลาดโลกหลังจากนั้นในอัตราร้อยละ 86) และ (ข) การดำเนินการของบริษัทถูกจำกัดโดยปัญหาสภาพคล่องทำให้การจัดซื้อวัตถุดิบเป็นไปอย่างยากลำบาก จากภาวะการดังกล่าวข้างต้นผู้ขายได้ตกลงที่จะส่งมอบเหล็กถลุงให้กับบริษัท โดยมีข้อตกลงให้บริษัทต้องขายเหล็กถลุงดังกล่าวคืนให้กับผู้ขายในทันที ด้วยราคาตลาด 405 เหรียญสหรัฐต่อตัน เป็นผลให้เกิดการขาดทุนดังกล่าว ซึ่งบริษัทได้รับรู้ผลขาดทุนดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทและบันทึกยอดเจ้าหนี้กับผู้ขายรายดังกล่าว

37 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

งบกำไรขาดทุนได้รวมการวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายตามหน้าที่ ค่าใช้จ่ายตามลักษณะได้เปิดเผยตามข้อกำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับต่าง ๆ ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
รวมอยู่ในต้นทุนขาย				
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	25,874	19,656	11,310	7,448
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป	(982)	(914)	(1,139)	(817)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,727	1,019	861	353
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	428	386	187	170
รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย				
(รวมต้นทุนการผลิตว่างเปล่า)	311	245	168	168
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	86	156	44	82
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	402	316	175	121
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	14	14	10	10
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	69	-	30

38 ต้นทุนทางการเงิน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
				(ล้านบาท)
ต้นทุนทางการเงิน				
หุ้นกู้	8	580	8	580
สถาบันการเงิน	491	502	22	20
บุคคลหรือกิจการอื่น	454	1,170	184	858
สุทธิ	953	2,252	214	1,458

39 ภาษีเงินได้

กลุ่มบริษัทและบริษัทไม่ได้บันทึกภาษีเงินได้ไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเพราะกลุ่มบริษัทและบริษัทเกิดผลขาดทุนในปีปัจจุบัน และยังมีผลขาดทุนที่มีสาระสำคัญยกยอดมาจากปีก่อน

การลดภาษีเงินได้นิติบุคคล - ปัจจุบัน

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากรฉบับที่ 387 พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 5 กันยายน 2544 ให้สิทธิทางภาษีแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 สำหรับกำไรสุทธิทางภาษีเฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 300 ล้านบาท เป็นเวลาห้ารอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่พระราชกฤษฎีกานี้ใช้บังคับ และยังได้รับสิทธิในการลดภาษีเงินได้นิติบุคคลแห่งพระราชกฤษฎีกาตามความในประมวลรัษฎากร ฉบับที่ 475 แต่ไม่เกินรอบระยะเวลาบัญชี 2553 ที่สิ้นสุดในหรือหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2553

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากรฉบับที่ 475 พ.ศ. 2551 ลงวันที่ 6 สิงหาคม 2551 ให้สิทธิแก่บริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยลดอัตราภาษีเงินได้จากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 สำหรับกำไรสุทธิเฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 300 ล้านบาท เป็นเวลาสามรอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มภายในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551

40 สิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน

คณะกรรมการการส่งเสริมการลงทุนได้อนุมัติให้บริษัท และ จี เจ สตีล ได้รับสิทธิประโยชน์หลายประการในฐานะผู้ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 เกี่ยวกับการลงทุนในกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนและแผ่นบาง การผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนปรับสภาพผิว และการผลิตเหล็กชั้นต้น ชั้นกลาง ชั้นปลาย การถลุงแร่ การผลิตเหล็กทรงแบนเหล็กทรงยาว เหล็กแผ่นหนา และท่อ สำหรับบริษัท การผลิตเหล็กพูนและกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน และกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็นเหล็กแผ่นรีดร้อนแบบล้างสนิมชุบน้ำมัน เหล็กแผ่นชนิดม้วนเคลือบสังกะสีหรือผลิตภัณฑ์ชนิดเคลือบ และเหล็กแผ่นรีดร้อนปรับสภาพผิว สำหรับจี เจ สตีล ซึ่งสิทธิประโยชน์ข้างต้นพอสรุปเป็นสาระสำคัญได้ดังนี้

- (ก) ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรที่ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
- (ข) ให้ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมมีกำหนดเวลาแปดปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น
- (ค) ให้ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 100 สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมมีกำหนดเวลา 5 ปี ถึง 8 ปี นับแต่วันที่สิ้นสุดสิทธิประโยชน์ตามข้อ (ข) และ
- (ง) ให้นำรายได้ส่วนที่เพิ่มจากการดำเนินงานประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมของปีก่อนมาหักได้ร้อยละ 5 มีกำหนดเวลาสิบปี

สำหรับบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1579(2)/2548 ของบริษัทสำหรับการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนปรับสภาพผิวและบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1829(2)/2549 สำหรับการผลิตเหล็กชั้นต้น ชั้นกลาง ชั้นปลาย การถลุงแร่ การผลิตเหล็กทรงแบน เหล็กทรงยาวและท่อ บริษัทยังไม่มีรายได้ตามบัตรส่งเสริมดังกล่าว

เนื่องจากเป็นกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน บริษัทและจี เจ สตีลจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดตามที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

รายได้ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม					
	2554			2553		
	กิจการที่	กิจการที่	รวม	กิจการที่	กิจการที่	รวม
	ได้รับการ	ไม่ได้รับ		ได้รับ	ไม่ได้รับการ	
	ส่งเสริม	การส่งเสริม		การส่งเสริม	ส่งเสริม	
	(ล้านบาท)					
ขายต่างประเทศ	179	-	179	752	-	752
ขายในประเทศ	17,874	12,472	30,346	14,302	7,850	22,152
รวมรายได้	18,053	12,472	30,525	15,054	7,850	22,904

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2554			2553		
	กิจการที่	กิจการที่	รวม	กิจการที่	กิจการที่	รวม
	ได้รับการ	ไม่ได้รับ		ได้รับ	ไม่ได้รับการ	
	ส่งเสริม	การส่งเสริม		การส่งเสริม	ส่งเสริม	
	(ล้านบาท)					
ขายต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-
ขายในประเทศ	-	12,258	12,258	-	7,856	7,856
รวมรายได้	-	12,258	12,258	-	7,856	7,856

41 ขาดทุนต่อหุ้น

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 คำนวณจากขาดทุนสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้อถือหุ้นของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีในแต่ละปีโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก แสดงการคำนวณดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท / ล้านหุ้น)			
ขาดทุนสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น				
ของบริษัท (ขั้นพื้นฐาน)	(2,525)	(10,114)	(2,508)	(8,462)
จำนวนหุ้นสามัญวันที่ 1 มกราคม	16,482	13,760	16,482	13,760
ผลกระทบจากการออกหุ้น				
วันที่ 9 ธันวาคม 2553	-	172	-	172
วันที่ 1 พฤศจิกายน 2554	91	-	91	-
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ย				
ถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน)	16,573	13,932	16,573	13,932
ขาดทุนต่อหุ้น (ขั้นพื้นฐาน) (บาท)	(0.15)	(0.73)	(0.15)	(0.61)

บริษัทไม่ได้คำนวณขาดทุนต่อหุ้นปรับลดภายหลังจากผลกระทบจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 เนื่องจากราคาใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ

42 เครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กลุ่มบริษัทไม่ได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา กลุ่มบริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

การบริหารจัดการส่วนทุน

นโยบายของคณะกรรมการคือการทำให้ฐานเงินทุนกลับมาแข็งแกร่งเพื่อรักษาความเชื่อมั่นของผู้ลงทุน เจ้าหนี้ และตลาด และเพื่อการดำเนินงานทางธุรกิจอย่างต่อเนื่องในอนาคต ปัจจุบันคณะกรรมการอยู่ระหว่างการหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อเป็นหลักประกันการดำรงอยู่ของกลุ่มบริษัทและบริษัท

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึง การที่มูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินหรือรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอาจเกิดการเปลี่ยนแปลง เนื่องจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัท โดยส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวโดยอ้างอิงตามอัตราตลาด

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม และระยะเวลาที่ครบกำหนดชำระหรือกำหนดอัตราใหม่มีดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	งบการเงินรวม		รวม
			หลังจาก 1 ปี แต่ภายใน 5 ปี (ล้านบาท)	หลังจาก 5 ปี	
ปี 2554					
สินทรัพย์ทางการเงิน:					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.75 - 2.6	91	-	-	91
เงินลงทุนชั่วคราว	1.0 - 1.85	7	-	-	7
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	1.0 - 3.25	-	201	-	201
รวม		98	201	-	299

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	งบการเงินรวม		รวม
			หลังจาก 1 ปี แต่ภายใน 5 ปี	หลังจาก 5 ปี	
			(ล้านบาท)		
ปี 2554					
หนี้สินทางการเงิน :					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15.5	195	-	-	195
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	6.0 – 30.0	156	-	-	156
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	SIBOR+MARGIN	1,447	-	-	1,447
หุ้นกู้	3.0	1,095	-	-	1,095
เจ้าหนี้การค้า	LIBOR+1 และ				
	1.0 - 15.0	12,952	-	-	12,952
รวม		15,845	-	-	15,845
ปี 2553					
สินทรัพย์ทางการเงิน:					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.2 - 1.25	75	-	-	75
ลูกหนี้การค้า	4.0	296	-	-	296
เงินลงทุนชั่วคราว	0.65 - 1.25	5	-	-	5
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	0.75 - 2.5	3	201	-	204
รวม		379	201	-	580
หนี้สินทางการเงิน :					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	8.25 - 15.5	201	-	-	201
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	2.5 - 25	657	-	-	657
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	SIBOR+MARGIN	1,377	-	-	1,377
หุ้นกู้	3.0	372	670	-	1,042
เจ้าหนี้การค้า	LIBOR+1-1.5	9,379	-	-	9,379
	และ 4.65-24.5				
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	10	1,584	-	-	1,584
รวม		13,570	670	-	14,240

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	งบการเงินเฉพาะกิจการ หลังจาก 1 ปี หลังจาก 5 ปี แต่ภายใน 5 ปี (ล้านบาท)		รวม
ปี 2554					
สินทรัพย์ทางการเงิน:					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.10 - 0.75	58	-	-	58
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	3.25	-	24	-	24
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้	MLR+1	946	-	-	946
รวม		1,004	24	-	1,028
หนี้สินทางการเงิน :					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15.5	195	-	-	195
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	15.0	15	-	-	15
หุ้นกู้	3.0	1,095	-	-	1,095
เจ้าหนี้การค้า	LIBOR+1 and 1.0 - 15.0	9,242	-	-	9,242
รวม		10,547	-	-	10,547
ปี 2553					
สินทรัพย์ทางการเงิน:					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.5 - 1.3	18	-	-	18
ลูกหนี้การค้า	4.0	296	-	-	296
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	1.4 - 2.5	3	24	-	27
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้	MLR+1	-	958	-	958
รวม		317	982	-	1,299

	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	งบการเงินเฉพาะกิจการ		รวม
			หลังจาก 1 ปี แต่ภายใน 5 ปี	หลังจาก 5 ปี	
			(ล้านบาท)		
หนี้สินทางการเงิน :					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	8.25-15.5	201	-	-	201
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	7.0-25.0	518	-	-	518
หุ้นกู้	3.0	372	670	-	1,042
เจ้าหนี้การค้า	LIBOR+1-1.50 และ 4.65-24.5	6,882	-	-	6,882
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	10.0	1,584	-	-	1,584
รวม		9,557	670	-	10,227

ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าและการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
		(ล้านบาท)			
เงินเหรียญสหรัฐอเมริกา					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	14	13	4	4
ลูกหนี้การค้า	8	14	107	98	93
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11	126	266	20	66
เงินฝากสถาบันการเงิน					
ที่มีภาระผูกพัน	12	-	2	-	2
เงินกู้ยืมระยะสั้นจาก					
สถาบันการเงิน		(169)	(161)	(169)	(161)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
				(ล้านบาท)	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น		(127)	(412)	-	(383)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		(1,447)	(1,377)	-	-
หุ้นกู้		(1,095)	(1,041)	(1,095)	(1,041)
เจ้าหนี้การค้า	19	(12,750)	(9,702)	(9,692)	(7,404)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	21	-	(1,584)	-	(1,584)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	20	(825)	(442)	(216)	(179)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	22	(2,865)	(2,400)	(1,597)	(1,624)
ประมาณการหนี้สิน	23	-	(678)	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	24	(81)	(150)	(56)	(125)
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	25	(100)	(95)	-	-
ยอดบัญชีในงบแสดงฐานะการเงิน					
ที่มีความเสี่ยง		(19,305)	(17,654)	(12,703)	(12,336)
ประมาณการยอดซื้อสินค้า		(2,545)	(5,039)	(212)	(2,261)
ยอดรวมความเสี่ยงทั้งสิ้น		(21,850)	(22,693)	(12,915)	(14,597)
อื่นๆ					
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11	38	34	21	17
เจ้าหนี้การค้า	19	(124)	(98)	(94)	(96)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	20	(19)	(10)	(10)	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	24	(2)	(5)	-	-
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	25	(13)	(13)	-	-
ยอดบัญชีในงบแสดงฐานะการเงิน					
ที่มีความเสี่ยง		(120)	(92)	(83)	(79)
ประมาณการยอดซื้อสินค้า		(289)	(312)	-	(35)
ยอดรวมความเสี่ยงทั้งสิ้น		(409)	(404)	(83)	(114)

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัท ตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ณ วันที่รายงานไม่พบว่ามีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญเพราะกลุ่มบริษัทยกเลิกนโยบายที่จะให้วงเงินสินเชื่อแก่ลูกค้า (อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8) ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หรือความเสี่ยงในการระดมทุน คือความเสี่ยงที่กิจการจะเผชิญกับความยุ่งยากในการระดมทุนให้เพียงพอและทันเวลาต่อการผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอาจเกิดจากการที่กิจการไม่สามารถขายสินทรัพย์ทางการเงินได้ทันเวลาด้วยราคาที่ใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

กลุ่มบริษัทและบริษัทมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง ซึ่งกลุ่มบริษัทและบริษัทจำเป็นต้องมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อความต้องการทุนหมุนเวียน และเพื่อให้สามารถจ่ายชำระหนี้สินจากการดำเนินงานรวมทั้งภาระหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการได้ (ดูหมายเหตุข้อ 1.3)

การกำหนดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยของกลุ่มบริษัทและบริษัทกำหนดให้มีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนกัน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วัตถุประสงค์ของการวัดมูลค่าและ/หรือการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมถูกกำหนดโดยวิธีต่อไปนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับสมมติฐานในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมถูกเปิดเผยในหมายเหตุที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ

มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ระยะสั้นอื่นๆ เป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับราคาที่ยังค้างในบัญชี

มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินทางการเงินที่ไม่ใช่ตราสารอนุพันธ์ ซึ่งพิจารณาเพื่อความมุ่งหมายในการเปิดเผยในงบการเงิน คำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตของเงินต้นและดอกเบี้ย ซึ่งคิดลดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ณ วันที่ในรายงาน

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินมีมูลค่ายุติธรรมใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่ปรากฏในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

วันครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

รายละเอียดของระยะเวลาที่ครบกำหนดของตราสารทางการเงินทางด้านสินทรัพย์ และหนี้สินนั้น ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

43 ภาระผูกพันที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

43.1 ภาระผูกพัน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	(ล้านบาท)			
ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน				
สัญญาที่ยังไม่ได้รับรู้				
ที่ดิน	-	58	-	-
อาคารและสิ่งปลูกสร้างอื่น	83	88	83	83
เครื่องจักรและอุปกรณ์	175	345	175	270
รวม	258	491	258	353
ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการ				
ภายในหนึ่งปี	11	9	7	5
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	2	14	2	9
รวม	13	23	9	14
ภาระผูกพันอื่นๆ				
หนังสือค้ำประกัน	439	488	262	295

บริษัทได้เข้าทำข้อตกลงกับผู้ขายเครื่องจักรรายหนึ่งที่ทำสัญญาขายเครื่องจักรให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงการขยายกำลังการผลิตเหล็กรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัท ผู้ขายเครื่องจักรรายนี้ได้เรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 10.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากการยกเลิกสัญญาฯ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทและผู้ขายเครื่องจักรได้ทำข้อตกลงยกเลิกสัญญาโดยบริษัทยินยอมที่จะจ่ายเงินให้ผู้ขายเครื่องจักรเป็นจำนวน 4.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ภายในระยะเวลา 5 ปี บริษัทได้บันทึกค่าเผื่อภาระหนี้สินไว้ก่อนหน้านี้เป็นจำนวน 5.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกสัญญาฯ

นอกจากนี้บริษัทได้เข้าทำบันทึกความเข้าใจ (“บันทึกความเข้าใจ”) กับผู้ขายเครื่องจักรอื่นอีก 5 รายที่ได้ทำสัญญาจัดหาเครื่องจักรต่างๆ ให้กับบริษัทภายใต้โครงการขยายกำลังการผลิตและโครงการเหล็กปลายน้ำ บันทึกความเข้าใจเหล่านี้มีข้อตกลงระหว่างผู้ขายเครื่องจักรในการที่จะยกเลิกสัญญาทั้งหมดของเครื่องจักรจากผลของบันทึกความเข้าใจนี้บริษัทได้ปรับลดภาระผูกพันที่ได้รายงานไว้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีวงเงินหนังสือค้ำประกันจำนวน 238 ล้านบาท กับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่ง โดยมีหุ้นของบริษัทมหาชนที่ถือโดยกรรมการและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นหลักประกัน

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 สำหรับภาระผูกพันของ โอเอซี ภายใต้ Standstill Agreement กับผู้ให้กู้

43.2 ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการ

บริษัท

- ก) บริษัทได้ทำสัญญาในการรับบริการด้านการจัดหาวัตถุดิบ ค่าน้ำดิบและค่าบริหารจัดการระบบน้ำ โดยบริษัทต้องจ่ายค่าบริการที่เกี่ยวกับค่าบริหารและจัดการวัตถุดิบ ค่าน้ำดิบและค่าบริหารจัดการระบบน้ำ ซึ่งคิดตามปริมาณที่ใช้
- ข) บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ โดยมีค่าบริการที่ต้องจ่ายชำระภายใต้สัญญาซื้อขายในอัตราผันแปรของปริมาณก๊าซที่ใช้
- ค) ในวันที่ 1 มกราคม 2542 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายก๊าซออกซิเจน อาร์กอน และไนโตรเจนเป็นเวลา 20 ปี โดยค่าใช้จ่ายขั้นต่ำภายใต้สัญญาดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 8 ล้านบาทต่อเดือน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

2554 2553

(ล้านบาท)

ภาระผูกพันตามสัญญาระยะยาวของบริษัท

ภายในหนึ่งปี	105	100
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	420	401
หลังจากห้าปี	210	301
รวม	735	802

- ง) ในวันที่ 26 ตุลาคม 2549 คณะกรรมการของบริษัทอนุมัติให้ทำ “สัญญาบริการด้านพลังงาน” กับบริษัทไฟฟ้าแห่งหนึ่ง และหลังจากมีการแก้ไขปรับปรุงสัญญาใหม่ ณ วันที่ 19 สิงหาคม 2551 เพื่อหาแหล่งพลังงานไฟฟ้าสำรอง เนื่องจากไฟฟ้าเป็นพลังงานที่มีความสำคัญอันดับแรกของกระบวนการผลิตของบริษัท รายละเอียดของสัญญาบริการด้านพลังงานมีดังนี้
- สัญญามีอายุ 25 ปี นับจากวันที่ ที่สัญญามีผลบังคับใช้ในสาระสำคัญ บริษัทได้เริ่มใช้ไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์จากผู้ขายรายนี้ตั้งแต่เดือนมกราคม 2554
 - สามารถใช้ไฟฟ้าได้ไม่เกิน 70 ล้านวัตต์ ที่ 230 กิโลโวลต์
 - ราคาซื้อจะถูกคำนวณจากยอดรวมของปริมาณและกำลังการใช้ไฟฟ้า ซึ่งเป็นสัดส่วนโดยตรงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐ และราคาตลาดของก๊าซธรรมชาติ
 - สัญญาจะรวมถึงค่าใช้จ่ายขึ้นด้าแบบ “Take or Pay”
 - บริษัทจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการใช้สถานีย่อยและการส่งเป็นจำนวน 0.8 ล้านบาทต่อเดือนเป็นเวลา 120 เดือนนับจากวันที่ ที่สัญญามีผลบังคับใช้
 - บริษัทจะต้องจัดหาหลักประกันการจ่ายชำระเป็นจำนวนเงินไม่น้อยกว่า 270 ล้านบาท

จี เจ สตีล

- ก) เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 จี เจ สตีลได้ทำสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติเป็นเวลา 10 ปี โดยค่าก๊าซธรรมชาติในแต่ละเดือนขึ้นอยู่กับปริมาณที่ใช้
- ข) เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2551 จี เจ สตีลได้ทำสัญญารับค่าปริกษาสำหรับการออกแบบอิฐทนไฟและการจัดส่งอิฐทนไฟเป็นเวลา 3ปี ซึ่งค่าใช้จ่ายขึ้นอยู่กับราคาต้นทุนต่อตันและปริมาณการใช้ในแต่ละเดือน
- ค) เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2547 จี เจ สตีลได้ทำสัญญาซื้อก๊าซออกซิเจน อาร์กอน และไนโตรเจนเป็นเวลา 20 ปี โดยค่าใช้จ่ายขึ้นด้าภายใต้สัญญาดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 6 ล้านบาทต่อเดือน

	งบการเงินรวม	
	2554	2553
	(ล้านบาท)	
ภาระผูกพันตามสัญญาระยะยาวของ จี เจ สตีล		
ภายในหนึ่งปี	71	71
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	283	282
หลังจากห้าปี	553	624
รวม	907	977

43.3 ใบสั่งซื้อวัตถุดิบ

บริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีใบสั่งซื้อวัตถุดิบคงเหลือซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบ จำนวนเงินรวม 677 ล้านบาท (2553: 2,279 ล้านบาท)

บริษัทมีสัญญาซื้อวัตถุดิบจากบริษัทในต่างประเทศหลายแห่ง สำหรับซื้อวัตถุดิบภายใต้สัญญา Consignment โดยความเป็นเจ้าของของสินค้าที่ยังไม่ได้เบิกใช้จะเป็นของผู้ขาย บริษัทต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4-6 ต่อปีของยอดวัตถุดิบที่ยังไม่ได้เบิกใช้ โดยนับจากวันที่ของถึงท่าเรือจนถึงวันที่มีการจ่ายชำระค่าวัตถุดิบเต็มจำนวน (2553: อัตรา LIBOR+1 ถึง LIBOR+1.5 ต่อปี)

จี เจ สตีล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จี เจ สตีล มีใบสั่งซื้อวัตถุดิบซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบแก่จี เจ สตีล จำนวนเงินรวม 2,102 ล้านบาท (2553: 2,277 ล้านบาท)

จี เจ สตีล มีสัญญาซื้อวัตถุดิบจากผู้ขายในต่างประเทศหลายแห่ง สำหรับซื้อวัตถุดิบภายใต้สัญญา Consignment โดยความเป็นเจ้าของของสินค้าที่ยังไม่ได้เบิกใช้จะเป็นของผู้ขาย จี เจ สตีล ต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 1 ถึง 6.45 ต่อปีของยอดวัตถุดิบที่ยังไม่ได้เบิกใช้ นอกจากยอดเจ้าหนี้คงเหลือ (2553: อัตรา ร้อยละ 2 ถึง 12 ต่อปี)

43.4 เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าจำนวน 466 ล้านบาท (2553: 2,183 ล้านบาท) และมีภาระผูกพันในการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้าในอนาคต จี เจ สตีล มีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าในลักษณะเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 560 ล้านบาท (2553 : 1,408 ล้านบาท)

ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 บริษัทได้เข้าทำข้อตกลงปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ หนึ่งในเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ได้ชำระเงินล่วงหน้าแก่บริษัทเป็นจำนวน 1,584 ล้านบาท ผลจากการเข้าทำข้อตกลงปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ หนี้จำนวนนี้ได้ถูกจัดประเภทรายการเป็นเจ้าหนี้การค้าระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

43.5 สัญญาที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาที่ปรึกษาทางการเงินหลายฉบับกับบริษัทอื่นเพื่อปรึกษาเกี่ยวกับการหาผู้ร่วมลงทุนใหม่จากต่างประเทศ การหาเงินสินเชื่อหมุนเวียนเพิ่มเติม การหาเงินกู้เพื่อชำระหนี้เดิมจากสถาบันการเงินและการเจรจาปรับเงื่อนไขการจ่ายชำระหนี้กับเจ้าหนี้การค้า โดยค่าธรรมเนียมกำหนดเป็นอัตราคงที่ต่อเดือนบวกกับค่าธรรมเนียมตามความสำเร็จของรายการ

44 คดีความ

บริษัทและ จี เจ สตีล มีคดีฟ้องร้องดังนี้

44.1 บริษัท

ก) ความคืบหน้าของคดีข้อพิพาทกับเจ้าหนี้หลายราย

ในอดีตที่ผ่านมา เจ้าหนี้จำนวนสองรายได้ยื่นฟ้องบริษัทต่อศาลในฐานความผิดเกี่ยวกับการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงเรื่องต่างๆ รวมถึง สัญญาซื้อขาย และสัญญาจ้าง ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลโดยเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 6.62 ล้านบาท พร้อมด้วยดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีของต้นเงินตามฟ้อง จำนวน 7.15 ล้านบาท นับแต่วันที่ยื่นฟ้องเป็นต้นไปจนกว่าบริษัทจะชำระเสร็จ ในขณะนี้มี 1 คดีที่บริษัทเข้าทำสัญญาประนีประนอมยอมความ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ศาลได้มีคำพิพากษาให้บริษัทชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ดังกล่าวพร้อมด้วยดอกเบี้ยจำนวนทั้งสิ้น 0.68 ล้านบาท

ข) กรณีการดำเนินกระบวนการอนุญาตตุลาการ

ตามคดีหมายเลขที่ 50 192 T 00526 09 เจ้าหนี้ของบริษัทได้ยื่นเรื่องเป็นคดีต่อสถาบันอนุญาตตุลาการสหรัฐอเมริกาในฐานะความผิดสัญญาซื้อขาย โดยเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 3.0 ล้านดอลลาร์พร้อมด้วยดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปี บริษัทได้บันทึกยอดหนี้จากค่าเสียหายนี้ภายใต้ “เจ้าหนี้การค้า” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็นจำนวน 2.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินสำหรับดอกเบี้ยค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องกับคดีดังกล่าว

เมื่อวันที่ 13 เมษายน 2554 คณะอนุญาตตุลาการได้มีคำตัดสินให้บริษัทต้องชำระเงินแก่เจ้าหนี้ของบริษัทเป็นจำนวนเงินดังนี้

1. เงินต้นจำนวน 3.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
2. ดอกเบี้ย จำนวน 0.23 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
3. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมายจำนวน 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
4. ค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการดำเนินการต่อสถาบันอนุญาตตุลาการจำนวน 0.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

บริษัทได้บันทึกยอดหนี้จากค่าเสียหายนี้ภายใต้ “เจ้าหนี้การค้า” และ “เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นจำนวน 3.37 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

44.2 จี เจ สติล

ก) ความคืบหน้าของคดีข้อพิพาทกับเจ้าหนี้หลายราย

ในอดีตที่ผ่านมา เจ้าหนี้การค้าจำนวนสามรายได้ยื่นฟ้อง จี เจ สติล ต่อศาลในฐานะความผิดเกี่ยวกับการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงเรื่องต่างๆรวมถึง สัญญาซื้อขาย สัญญาเช่า และสัญญาจ้างทำของ ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลโดยเรียกร้องให้ จี เจ สติล ชำระหนี้เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 11 ล้านดอลลาร์ พร้อมด้วยดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 และ 18 ต่อปี ของต้นเงินตามฟ้อง จำนวน 8 ล้านดอลลาร์ นับแต่วันที่ยื่นฟ้องเป็นต้นไปจนกว่า จี เจ สติล จะชำระเสร็จ ขณะนี้มี 2 คดีที่ จี เจ สติล เข้าทำสัญญาประนีประนอมยอมความ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ศาลได้มีคำพิพากษาให้ จี เจ สติล ชำระหนี้แก่เจ้าหนี้จำนวนดังกล่าวพร้อมด้วยดอกเบี้ยจำนวนทั้งสิ้น 1.9 ล้านดอลลาร์

ข) ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ

ตามคดีหมายเลขที่ ก.ค. 5/2548 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2548 จี เจ สติล เป็นโจทก์ฟ้องร้องสถาบันการเงินในประเทศหนึ่งและสถาบันการเงินในต่างประเทศแห่งหนึ่ง (รวมเรียกว่า “จำเลย”) ต่อศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศในฐานความผิดฐานละเมิดและผิดสัญญาเลตเตอร์ออฟเครดิต จำเลยได้กระทำการผิดสัญญาและละเมิดต่อ จี เจ สติล ซึ่งทำให้ จี เจ สติล ได้รับความเสียหาย โดยจำเลยได้ทำการจ่ายเงินให้แก่ผู้ขายในต่างประเทศเพื่อชำระเงินค่าสินค้าตามเลตเตอร์ออฟเครดิต (เทียบเท่าเงินบาท 202 ล้านบาท) โดยไม่ชะลอการชำระเงินจนกว่าเงื่อนไขตามที่กำหนดในเลตเตอร์ออฟเครดิตจะสมบูรณ์ตามคำสั่งของ จี เจ สติล โดยจำเลยได้ทำการหักเงินในจำนวนดังกล่าวจากบัญชีเงินฝากของ จี เจ สติล อย่างไรก็ตาม จี เจ สติล ไม่ได้รับสินค้าดังกล่าวจากผู้ขาย ดังนั้น จี เจ สติล จึงดำเนินการฟ้องร้องให้จำเลยร่วมกันรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายดังกล่าวรวมดอกเบี้ยและค่าเสียหายต่างๆ เป็นจำนวนเงินรวม 8,594 ล้านบาท

ปัจจุบันคดีดังกล่าวศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศได้มีคำพิพากษายกฟ้องของ จี เจ สติล ซึ่งทาง จี เจ สติล ยังคงไม่เห็นด้วยกับคำพิพากษาของศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศดังกล่าว ดังนั้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 จี เจ สติล จึงได้ดำเนินการยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศไปยังศาลฎีกา เพื่อขอให้ศาลฎีกามีคำพิพากษาให้จำเลยร่วมกันรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายดังกล่าวแก่ จี เจ สติล โดย จี เจ สติล ได้บันทึกเงินที่ถูกหักจากบัญชีของ จี เจ สติล จำนวนเงิน 202 ล้านบาท เป็น “เงินล่วงหน้าแก่ผู้ขายสินค้า” และได้บันทึกขาดทุนจากการตั้งสำรองสำหรับเงินจ่ายล่วงหน้าดังกล่าวทั้งจำนวนในระหว่างปี 2551 แล้ว

ค) ศาลแพ่งกรุงเทพใต้

ตามคดีหมายเลขที่ 1201/2553 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 บริษัท ศรีราชา ฮาร์เบอร์ จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นฟ้อง จี เจ สติล เป็นคดีต่อศาลในฐานความผิดสัญญาจ้างทำของ โดยเรียกร้องให้ จี เจ สติล ชำระหนี้เป็นจำนวน 111 ล้านบาท โดยรวมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปี เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554 จี เจ สติล เข้าทำสัญญาประนีประนอมยอมความกับบริษัท ศรีราชา ฮาร์เบอร์ จำกัด (มหาชน) ดังนั้นคดีนี้จึงไม่อยู่ในชั้นศาลอีกต่อไป จี เจ สติล ได้บันทึกยอดหนี้สำหรับเงินต้นคงเหลือจำนวน 60 ล้านบาทเป็น “เจ้าหนี้การค้า” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (2553: 84 ล้านบาท)

45 หนังสือที่อาจจะเกิดขึ้น

เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2554 จี เจ สตีล ได้รับจดหมายจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (“บีโอไอ”) ซึ่ง บีโอไอ ได้ระบุว่าทาง บีโอไอ เชื่อว่าจี เจ สตีล ไม่สามารถส่งออกสินค้าของจี เจ สตีล ในปริมาณที่เพียงพอที่จะตัดบัญชีวัตถุดิบที่นำเข้าภายใต้สิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนซึ่งมิได้ถูกประเมินค่าภาษีอากรโดยกรมศุลกากร ในจดหมายลงวันที่ 8 มิถุนายน 2554 บีโอไอ ได้แจ้งว่าจี เจ สตีล ควรชำระค่าอากรวัตถุดิบที่ยังไม่ได้ประเมินอากร ณ วันที่นำเข้าในปี 2541 และ บีโอไอ ได้ส่งเรื่องไปยังกรมศุลกากรเพื่อพิจารณา (โปรดสังเกตว่าจดหมายของ บีโอไอ อ้างถึงระยะเวลาซึ่งเกิดก่อนวันที่แผนฟื้นฟูกิจการของจี เจ สตีล ที่มีผลบังคับได้รับการอนุมัติจากศาลล้มละลายกลางในภายหลัง)

จี เจ สตีล ได้ประเมินยอดรวมสูงสุดจากการเรียกร้องที่เป็นไปได้ที่อาจเกิดจากกรมศุลกากรประมาณ 216 ล้านบาท ในกรณีที่กรมศุลกากร สามารถพิสูจน์ได้ว่าการเรียกร้องข้างต้นได้ถูกยื่นในระหว่างกระบวนการฟื้นฟูกิจการในปี 2541 จี เจ สตีล จึงจะมีการะในการชำระภาษีอากรดังกล่าว จี เจ สตีล ไม่ได้บันทึกประมาณการสำหรับสิทธิเรียกร้องที่เป็นไปได้ดังกล่าวเนื่องจากทางจี เจ สตีล ยังไม่ได้รับจดหมายประเมินสิทธิเรียกร้องดังกล่าวจากกรมศุลกากร และจี เจ สตีล เชื่อว่าสิทธิเรียกร้องดังกล่าวไม่ได้ถูกยื่นในกระบวนการฟื้นฟูกิจการในปี 2541

46 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน

การบังคับขายหุ้นที่เป็นหลักประกันของผู้ให้กู้

บริษัทได้รับแจ้งจากตัวแทนผู้ให้กู้เงินกู้ต่างประเทศของ โอเอซีว่าผู้ให้กู้ได้ได้บังคับขายหุ้นของบริษัทที่บุคคลภายนอกได้จำนำเป็นหลักประกันเงินกู้ต่างประเทศของ โอเอซี ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จนถึงวันที่ของรายงานฉบับนี้เป็นจำนวนทั้งสิ้น 701 ล้านหุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 4.12 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัท โดยก่อนเกิดการขายหุ้นนี้ โอเอซี มีหนี้เป็นเงินต้นจำนวนประมาณ 45.46 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ไม่รวมดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมต่างๆ)

หนังสือแจ้งเหตุแห่งการผิन्छชำระหนี้จากเจ้าหนี้

ในเดือนมกราคม 2555 เจ้าหนี้การค้ารายใหญ่จำนวน 4 รายจากทั้งหมด 5 รายได้ส่งหนังสือถึงบริษัทแจ้งถึงเหตุแห่งการผิन्छชำระหนี้ภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความ (Compromise Agreements) ซึ่งในสัญญาระบุไว้ว่าเงินงวดแรกนั้นถึงกำหนดชำระก่อนหรือในวันที่ 1 มกราคม 2555 โดยเจ้าหนี้เรียกร้องให้บริษัทจ่ายชำระหนี้โดยทันทีหลังจากได้รับหนังสือแจ้งจากเจ้าหนี้

ในเดือนมกราคม 2555 จี เจ สตีล ได้ผลิตนัดชำระหนี้และได้รับหนังสือแจ้งเหตุแห่งการผิดนัดชำระหนี้จากเจ้าหนี้จำนวนหนึ่งซึ่งมียอดเรียกร้องเป็นจำนวน 23 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (724 ล้านบาท)

กลุ่มบริษัทและบริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้ดังกล่าวเพื่อขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและขยายระยะเวลาชำระหนี้ ซึ่งมูลค่าตามบัญชีของเจ้าหนี้ดังกล่าว ได้ถูกจัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

หนังสือแจ้งเหตุแห่งการผิดนัดชำระหนี้จากตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้

ในวันที่ 9 มกราคม 2555 บริษัทได้รับหนังสือจากตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้แจ้งว่าบริษัทอยู่ภายใต้เหตุแห่งการผิดนัดชำระหนี้ เนื่องจากบริษัทผิดนัดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ซึ่งถึงกำหนดชำระในวันที่ 30 ธันวาคม 2554 ดังนั้นบริษัทจึงจัดประเภทหุ้นกู้กลับไปเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ในระหว่างปี 2554 บริษัทได้ออกคำเสนอซื้อเพื่อซื้อคืนหุ้นกู้คงเหลือจากผู้ถือหุ้นกู้ โดยคำเสนอซื้อนี้ได้รับการขยายเวลาออกไปและจะครบกำหนดในวันที่ 30 เมษายน 2555 (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18)

หลักประกันเพิ่มเติม

ในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้นำเครื่องจักร ได้แก่ เครื่องรีดปรับสภาพผิว (Skin pass line) ไปจดจำนองเป็นหลักประกันการใช้วงเงินสินเชื่อ (Working Capital) จำนวน 200 ล้านบาท เพื่อเป็นประโยชน์ต่อลูกค้าที่ให้การสนับสนุน รวมทั้งคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้นำเครื่องจักร ได้แก่ เครื่องตัดแผ่น (Shearing Line) กับเครื่องแถบ (Slitting Line) ไปจดจำนองเป็นหลักประกันการใช้ไฟฟ้าจำนวนไม่เกิน 250 ล้านบาท กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจนถึง ณ วันที่ในรายงานนี้การจดทะเบียนการจำนองดังกล่าวยังไม่เสร็จสมบูรณ์

47 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

กลุ่มบริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังต่อไปนี้ ณ วันที่รายงาน เนื่องจากยังไม่มีมีการบังคับใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่กำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม ในปีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีที่มีผล บังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	2556
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	2556

ผู้บริหารคาดว่าจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีมาใช้และถือปฏิบัติ โดยผู้บริหารพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท ซึ่งมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ มาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 - ภาษีเงินได้

การเปลี่ยนแปลงหลักการของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 ระบุให้กิจการต้องบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ในงบการเงิน สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการต้องจ่าย หรือได้รับ ตามลำดับในอนาคต ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะทางการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และ ขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ ปัจจุบันกลุ่มบริษัทไม่ได้บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงิน

กลุ่มบริษัท จะถือปฏิบัติมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงจะปรับปรุงย้อนหลังในงบการเงิน และปรากฏในงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ผู้บริหารประเมินว่าการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 จะไม่ได้รับผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์ หนี้สิน และกำไรสะสมของกลุ่มบริษัท

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21(ปรับปรุง 2552) - ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงหลักการของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 เพื่อเสนอแนวคิดของสกุลเงินต่างๆที่ใช้ในการรายงาน ซึ่งเป็นสกุลเงินที่พิจารณาว่าเป็นสกุลเงินในสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่กิจการนั้นประกอบกิจการ มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 กำหนดให้กิจการ ระบุสกุลเงินที่ใช้รายงานและแปลงค่ารายการที่เป็นสกุลต่างประเทศให้เป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน และรายงานผลกระทบจากการแปลงค่าดังกล่าวตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 ได้ให้คำนิยามสำหรับ เงินตราต่างประเทศ กล่าวคือ เงินตราสกุลอื่น นอกเหนือจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของกิจการ

ผู้บริหารกำหนดสกุลเงินที่ใช้รายงานของกลุ่มบริษัทเป็นสกุลเงินบาท ดังนั้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 จะไม่ได้รับผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์ หนี้สิน และ กำไรสะสมของกลุ่มบริษัท

48 การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบการเงินของปี 2553 บางรายการได้จัดประเภทใหม่ให้สอดคล้องกับรายการในงบการเงินของปี 2554 ดังนี้

	2553					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ก่อนจัด	จัด	หลังจัด	ก่อนจัด	จัด	หลังจัด
	ประเภท	ประเภท	ประเภท	ประเภท	ประเภท	ประเภท
	ใหม่	ใหม่	ใหม่	ใหม่	ใหม่	ใหม่
(ล้านบาท)						
งบแสดงฐานะการเงิน						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553						
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,408	(1,408)	-	269	(269)	-
เจ้าหนี้อื่นและ						
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	1,820	1,820	-	681	681
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,978	(412)	1,566	1,255	(412)	843
		<u>-</u>			<u>-</u>	
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,408	75	1,483	821	46	867
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	75	(75)	-	46	(46)	-
		<u>-</u>			<u>-</u>	

การจัดประเภทรายการใหม่นี้ เนื่องจากผู้บริหารเห็นว่ามีความเหมาะสมกับธุรกิจของกลุ่มบริษัทมากกว่า

GLOBAL GROWTH GREEN





บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่

88 ชั้น 18 ปาไซ ทาวเวอร์
ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ : 0 2634 2222
โทรสาร : 0 2634 4114
อีเมล : info@gsteel.com

โรงงาน

55 หมู่ 5 สวนอุตสาหกรรม เอสเอสพี
ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย
จังหวัดระยอง 21120
โทรศัพท์ : 0 3886 9323
โทรสาร : 0 3886 9333

www.gsteel.com