

เอกสารแนบ 4

งบการเงิน

งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 – 2550

งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2550 และ 2551

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2548 และ 2547

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท น้ำประปาไทย จำกัด ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท น้ำประปาไทย จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3844

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ : 23 กุมภาพันธ์ 2549

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2548	2547
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	3	387,594,639	162,814,087
เงินลงทุนชั่วคราว	4	285,000,000	-
ลูกหนี้การค้า		126,432,813	81,378,094
รายได้ค้างรับ		-	196,347,439
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	8	10,285,516	6,193,388
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น			
ดอกเบี้ยค้างรับ		4,542,039	4,542,039
ค่าเบี้ยประกันภัยจ่ายล่วงหน้า		1,663,083	1,155,777
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		2,709,357	1,841,484
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย		-	3,981,240
อื่น ๆ		2,215,538	1,532,933
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		820,442,985	459,786,481
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	5	9,536,449,624	9,753,937,056
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย		4,034,953	21,270
อื่น ๆ		36,400	2,500
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		9,540,520,977	9,753,960,826
รวมสินทรัพย์		10,360,963,962	10,213,747,307

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2548	2547
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้า			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	8	85,610,437	54,084,458
บริษัทอื่น		10,505,913	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	8	6,600,000	8,580,601
บริษัทอื่น		2,079,540	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6	140,000,000	140,000,000
หนี้สินหมุนเวียนอื่น			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		31,942,835	10,643,769
ภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ		8,944,190	18,574,135
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย		6,386,509	3,101,993
อื่น ๆ		1,077,094	982,282
รวมหนี้สินหมุนเวียน		293,146,518	235,967,238
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจาก			
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6	6,720,000,000	6,860,000,000
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		6,720,000,000	6,860,000,000
รวมหนี้สิน		7,013,146,518	7,095,967,238

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2548	2547
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 30,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท		3,000,000,000	3,000,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 30,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท			
ชำระเต็มมูลค่าแล้ว		3,000,000,000	3,000,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	10	17,881,973	-
ยังไม่ได้จัดสรร		329,935,471	117,780,069
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,347,817,444	3,117,780,069
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		10,360,963,962	10,213,747,307
		0	0

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....

กรรมการ

.....

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2548	2547
รายได้			
รายได้จากการขายน้ำประปา		1,356,031,216	571,963,054
รายได้จากการขายน้ำประปา			
ก่อนวันเริ่มประกอบกิจการ	7	-	316,574,975
ดอกเบี้ยรับ		4,216,563	709,090
รายได้อื่น		-	662,977
รวมรายได้		1,360,247,779	889,910,096
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายน้ำประปา		628,129,544	220,288,487
ต้นทุนขายน้ำประปาก่อนวันเริ่ม			
ประกอบกิจการ	7	-	53,774,471
ค่าตอบแทนกรรมการ		1,300,000	619,065
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร		50,886,305	26,473,772
รวมค่าใช้จ่าย		680,315,849	301,155,795
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย		679,931,930	588,754,301
ดอกเบี้ยจ่าย		(344,894,555)	(156,181,507)
กำไรสุทธิสำหรับปี	12	335,037,375	432,572,794
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรสุทธิ		11.17	14.56
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		30,000,000	29,711,264

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : บาท)

	<u>2548</u>	<u>2547</u>
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิสำหรับปี	335,037,375	432,572,794
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน :		
ค่าเสื่อมราคา	223,766,219	99,762,202
ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์	4,299	-
	<u>558,807,893</u>	<u>532,334,996</u>
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)		
ลูกหนี้การค้า	(45,054,719)	(81,378,094)
รายได้ค้างรับ	196,347,439	(196,347,439)
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(4,092,128)	(6,193,388)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,923,456	38,986,170
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(4,047,583)	-
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้า - บริษัทอื่น	10,505,913	-
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	31,525,979	54,084,458
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15,048,449	9,250,933
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>760,964,699</u>	<u>350,737,636</u>
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน		
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(285,000,000)	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง - กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	21,787,760
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(6,541,654)	(817,116,920)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	258,568	-
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างลดลง	-	(202,944,954)
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานเพิ่มขึ้น	98,939	5,376,861
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	<u>(291,184,147)</u>	<u>(992,897,253)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : บาท)

	2548	2547
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสรับจากลูกหนี้ค่าหุ้น	-	40,000,000
เงินสรับจากการการเรียกชำระค่าหุ้น	-	188,000,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(140,000,000)	570,000,000
จ่ายเงินปันผล	(105,000,000)	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(245,000,000)	798,000,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	224,780,552	155,840,383
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	162,814,087	6,973,704
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	387,594,639	162,814,087
	0	0

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

เงินสดจ่ายในระหว่างปี

ดอกเบี้ยจ่าย (2547 : ประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายสำหรับดำเนินงาน

และดอกเบี้ยจ่ายสำหรับโครงการซึ่งได้บันทึกเป็นส่วนหนึ่ง

ของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์)

344,650,034 374,404,914

ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย

290,895 3,976,548

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

31 ธันวาคม 2548 และ 2547

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ บริษัทฯประกอบธุรกิจหลักคือการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาในจังหวัดนครปฐมและสมุทรสาคร ตามสัญญาซื้อขายน้ำประปากับการประปาส่วนภูมิภาค ลงวันที่ 21 กันยายน 2543 โดยสัญญาซื้อขายมีอายุ 30 ปี นับจากวันที่เริ่มต้นขายน้ำ

เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2546 บริษัทฯและการประปาส่วนภูมิภาคได้ลงนามในข้อตกลงซื้อขายน้ำประปาก่อนวันเริ่มประกอบกิจการ (Water Purchase Contract Prior to Commencement Date) โดยเริ่มขายน้ำตามสัญญาดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 5 มกราคม 2547 ถึงวันที่ 20 กรกฎาคม 2547 บริษัทฯเริ่มขายน้ำประปาตามสัญญาขายน้ำประปาเมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2547

ที่ตั้งของบริษัทฯตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่ ณ เลขที่ 30/10 หมู่ที่ 12 ตำบลไร่จิง อำเภอสามปราชญ์ จังหวัดนครปฐม

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทฯโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

2.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) รายได้จากการขายน้ำประปา/รายได้จากการขายน้ำประปาก่อนวันเริ่มประกอบกิจการ

รายได้จากการขายน้ำประปาแสดงตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มของสินค้าที่ส่งมอบและโอนกรรมสิทธิ์ให้ลูกค้าหลังจากหักส่วนลด

ข) รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น

บริษัทฯบันทึกรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นตามเกณฑ์สิทธิที่จะได้รับและภาระที่จะต้องจ่าย

2.2 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

2.3 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการผลิตน้ำประปาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณ 5 ปี

สินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาประกอบด้วย ต้นทุนค่าก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปา และระบบการส่งและจ่ายน้ำประปา รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เกี่ยวข้อง ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาคำนวณโดยวิธีจำนวนผลผลิตในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปา โดยมีวิธีคำนวณดังนี้

$$\begin{aligned}\text{ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด} &= \frac{\text{ต้นทุนสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาทั้งหมด} \times \text{อัตราส่วน}}{\text{การผลิตน้ำประปาสำหรับงวด}} \\ \text{อัตราส่วนการผลิตน้ำประปาสำหรับงวด} &= \frac{\text{จำนวนผลผลิตน้ำประปาจริงสำหรับงวด}}{\text{(จำนวนผลผลิตน้ำประปาจริงสะสมถึงวันสิ้นงวด + } \\ &\quad \text{ประมาณการจำนวนผลผลิตน้ำประปาที่เหลือของสัมปทาน)}} \\ \text{สินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาสุทธิ} &= \text{สินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาทั้งหมด} - \text{ค่าเสื่อมราคาสะสม}\end{aligned}$$

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน

2.4 ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุน

ดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในระหว่างการก่อสร้างสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปา ถือเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของสินทรัพย์และจะหยุดบันทึกเมื่อโครงการเสร็จสมบูรณ์

2.5 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดขึ้นระหว่างปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งเกิดก่อนบริษัทฯ เริ่มขายน้ำประปาตามสัญญาได้บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ที่ใช้ในการผลิตน้ำประปาระหว่างก่อสร้าง กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งเกิดขึ้นหลังจากบริษัทฯ เริ่มขายน้ำประปาตามสัญญาได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

2.6 ตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ค่าธรรมเนียมหรือส่วนลด (ผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำสัญญาและอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า) จะถูกตั้งหักและจะตัดจำหน่ายโดยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา

ค่าตัดจำหน่ายซึ่งเกิดก่อนบริษัทฯ เริ่มขายน้ำประปาตามสัญญาบันทึกรวมเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาระหว่างก่อสร้าง ค่าตัดจำหน่ายซึ่งเกิดขึ้นหลังจากบริษัทฯ เริ่มขายน้ำประปาตามสัญญาได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

2.7 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ในระหว่างปี 2548 บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นภายใต้การอนุมัติจากกระทรวงการคลังตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้ทุกเดือนในอัตราเดียวกัน และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

2.8 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเป็นกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานซึ่งคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี

2.9 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายความรวมถึงเงินสด เงินฝากธนาคารและเงินฝากกับสถาบันการเงิน ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ฝาก

2.10 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณีฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงในภายหลังจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3. เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ ได้จัดจำหน่ายสิทธิในการรับเงินตามบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 เป็นจำนวนเงินประมาณ 387.6 ล้านบาท (2547 : 162.8 ล้านบาท) ไว้กับกลุ่มผู้ถือหุ้นเพื่อค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทฯ

4. เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 เป็นเงินลงทุนในบัตรเงินฝากของธนาคารในประเทศแห่งหนึ่ง บัตรเงินฝากดังกล่าวคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.50 ต่อปี และมีอายุ 6 เดือน โดยจะครบกำหนดรับชำระเงินคืนในเดือนพฤษภาคม 2549 บัตรเงินฝากดังกล่าวมีการค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทฯ

5. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : บาท)

	ที่ดิน	สินทรัพย์ ในการผลิต น้ำประปา	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	เครื่องมือ	รวม
ราคาทุน						
31 ธันวาคม 2547	301,150,902	9,546,709,066	2,131,468	5,279,321	-	9,855,270,757
เพิ่มขึ้น	-	-	1,921,254	3,828,000	792,400	6,541,654
จำหน่าย	-	-	(42,671)	(1,200,000)	-	(1,242,671)
31 ธันวาคม 2548	301,150,902	9,546,709,066	4,010,051	7,907,321	792,400	9,860,569,740
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
31 ธันวาคม 2547	-	98,608,739	707,207	2,017,755	-	101,333,701
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	221,826,069	647,469	1,252,736	39,945	223,766,219
ค่าเสื่อมราคาของ ส่วนที่จำหน่าย	-	-	(23,092)	(956,712)	-	(979,804)
31 ธันวาคม 2548	-	320,434,808	1,331,584	2,313,779	39,945	324,120,116
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2547	301,150,902	9,448,100,327	1,424,261	3,261,566	-	9,753,937,056
31 ธันวาคม 2548	301,150,902	9,226,274,258	2,678,467	5,593,542	752,455	9,536,449,624
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน						
2547						99,762,202
2548						223,766,219

บริษัทฯ ได้นำที่ดินและสินทรัพย์ที่ใช้ในการผลิตน้ำประปาไปจดจำนองไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้เพื่อค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะยาวและวงเงินค้ำประกันจากกลุ่มผู้ให้กู้ดังกล่าว

6. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับกลุ่มผู้ให้กู้ซึ่งประกอบด้วยธนาคารในประเทศ 3 แห่ง ในวงเงินกู้ยืมรวม 7,000 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นเงินกู้ยืมวงเงินที่ 1 จำนวน 5,200 ล้านบาท และเงินกู้ยืมวงเงินที่ 2 จำนวน 1,800 ล้านบาท โดยคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.75 ต่อปีสำหรับวงเงินที่ 1 และร้อยละ 8.25 ต่อปีสำหรับวงเงินที่ 2 ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2544 จนถึงเดือนตุลาคม 2546 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำ (MLR) สำหรับช่วงเวลาจนถึงก่อนวันที่เริ่มการขายนํ้าประปา อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำหักร้อยละ 1 (MLR - 1%) สำหรับช่วงระยะเวลา 3 ปี นับจากวันที่เริ่มการขายนํ้าประปา และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำหักร้อยละ 1 (MLR or MLR - 1%) ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา สำหรับช่วงระยะเวลาที่เหลือ เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดการจ่ายชำระคืนเป็นงวด ๆ รายไตรมาส โดยเริ่มจ่ายชำระงวดแรกในเดือนมกราคม 2548 กำหนดการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมในแต่ละปี มีดังนี้

ปี	การชำระคืนเงินกู้ยืม
2548	ร้อยละ 2.00
2549	ร้อยละ 2.00
2550	ร้อยละ 10.00
2551	ร้อยละ 14.34
2552	ร้อยละ 14.34
2553	ร้อยละ 14.34
2554	ร้อยละ 14.34
2555	ร้อยละ 14.34
2556	ร้อยละ 14.30

เงินกู้ยืมดังกล่าวมีหลักประกันคือการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินของบริษัทฯ ใบหุ้นของบริษัทฯ การโอนสิทธิเรียกร้องตามสัญญาซื้อขายน้ำประปา สิทธิการรับเงินตามบัญชีเงินฝากธนาคาร และสิทธิการรับผลประโยชน์ในกรมธรรม์ประกันภัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 บริษัทฯ ได้จัดประเภทเงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวนร้อยละ 2 ของเงินกู้ยืม คิดเป็นจำนวนเงิน 140 ล้านบาท

7. รายได้จากการขายน้ำประปាក่อนวันเริ่มประกอบกิจการ

เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2546 บริษัทฯ ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงซื้อขายน้ำประปាក่อนวันเริ่มประกอบกิจการกับการประปาส่วนภูมิภาค ภายใต้สัญญาดังกล่าว การประปาส่วนภูมิภาคตกลงซื้อน้ำประปาจากบริษัทฯ ก่อนวันเริ่มประกอบกิจการตามสัญญาซื้อขายน้ำประปาลงวันที่ 21 กันยายน 2543 โดยจะเริ่มซื้อตั้งแต่วันที่ 5 มกราคม 2547 ถึงวันที่ 20 กรกฎาคม 2547

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นหรือการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการบางส่วนร่วมกัน) รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น โดยเป็นไปตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	<u>2548</u>	<u>2547</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
ค่าก่อสร้างโครงการ (รวมเป็นส่วนหนึ่งของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์)	-	534.1	ราคาตามสัญญา
จ่ายต้นทุนการผลิตน้ำประปา	384.5	156.4	ราคาตามสัญญา
จ่ายค่าธรรมเนียมการบริหาร	2.0	4.6	ตามเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกัน

ยอดคงค้างของรายการข้างต้นได้แสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบดุล โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2548</u>	<u>2547</u>
<u>ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
- บริษัท วอเตอร์โฟล์ว จำกัด	10,285,516	6,193,388
	<u>10,285,516</u>	<u>6,193,388</u>

(หน่วย : บาท)

	<u>2548</u>	<u>2547</u>
<u>เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	63,749,693	2,914,887
- บริษัท เหมสั วอเตอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	-	167,254
- บริษัท วอเตอร์โฟลว์ จำกัด	21,860,744	48,322,830
- บริษัท เหมสั วอเตอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล เซอร์วิส จำกัด	-	2,679,487
	<u>85,610,437</u>	<u>54,084,458</u>
<u>เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	6,600,000	6,600,000
- บริษัท ยูไนเต็ด เคจี วอเตอร์ โปรเจกต์ จำกัด	-	1,980,601
	<u>6,600,000</u>	<u>8,580,601</u>

9. จำนวนและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

	<u>2548</u>	<u>2547</u>
จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี (คน)	14	10
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี (พันบาท)	10,693	3,884

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 0.1 ล้านบาท ซึ่งได้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานข้างต้น

10. สำรองตามกฎหมาย

บริษัทฯ ต้องจัดสรรทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนผลกำไรซึ่งบริษัทฯ ทำมาหาได้ทุกราว ที่จ่ายเงินปันผลจนกว่าทุนสำรองนั้นจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนทุนของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 1202 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

11. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จากผลการดำเนินงานสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2548 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท รวมเป็นเงิน 105 ล้านบาท และอนุมัติให้จัดสรรเงินกำไรจำนวน 17.9 ล้านบาทเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวไปในวันที่ 19 สิงหาคม 2548

12. สิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากบัตรส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1382(2)/2545 สำหรับการผลิตน้ำประปา เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2545 โดยบริษัทฯ ได้รับสิทธิประโยชน์ภายใต้เงื่อนไขบางประการ สิทธิประโยชน์ดังกล่าวมีสาระสำคัญดังนี้

- การยกเว้นอากรขาเข้าของการนำเข้าเครื่องจักรที่เข้าตามเงื่อนไขที่ระบุไว้
- การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม มีกำหนดระยะเวลาแปดปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547 ของบริษัทฯ แยกตามกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	กิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน		กิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน		รวม	
	2548	2547	2548	2547	2548	2547
รายได้						
รายได้จากการขายน้ำประปา	1,356,031,216	571,963,054	-	-	1,356,031,216	571,963,054
รายได้จากการขายน้ำประปา						
ก่อนเริ่มประกอบกิจการ	-	-	-	316,574,975	-	316,574,975
ดอกเบี้ยรับ	1,479,919	143,392	2,736,644	565,698	4,216,563	709,090
รายได้อื่น	-	-	-	662,977	-	662,977
รวมรายได้	1,357,511,135	572,106,446	2,736,644	317,803,650	1,360,247,779	889,910,096

(หน่วย : บาท)

	กิจการที่ได้รับการ ส่งเสริมการลงทุน		กิจการที่ไม่ได้รับการ ส่งเสริมการลงทุน		รวม	
	2548	2547	2548	2547	2548	2547
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายน้ำประปา	628,129,544	220,288,487	-	-	628,129,544	220,288,487
ต้นทุนขายน้ำประปาก่อนเริ่ม ประกอบกิจการ	-	-	-	53,774,471	-	53,774,471
ค่าตอบแทนกรรมการ	1,300,000	619,065	-	-	1,300,000	619,065
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	50,886,305	11,460,656	-	15,013,116	50,886,305	26,473,772
รวมค่าใช้จ่าย	680,315,849	232,368,208	-	68,787,587	680,315,849	301,155,795
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย	677,195,286	339,738,238	2,736,644	249,016,063	679,931,930	588,754,301
ดอกเบี้ยจ่าย	(344,894,555)	(156,181,507)	-	-	(344,894,555)	(156,181,507)
กำไรสุทธิสำหรับปี	332,300,731	183,556,731	2,736,644	249,016,063	335,037,375	432,572,794

บริษัทฯ ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลจากกำไรสุทธิจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547 เนื่องจากมีผลขาดทุนทางภาษีจากปีก่อน ๆ ยกมาสูงกว่ากำไรสุทธิสำหรับปี

13. หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ คงเหลืออยู่เป็นจำนวนเงิน 61.0 ล้านบาท (2547 : 60.5 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

14. ส่วนลดในการขายน้ำประปา/ส่วนลดจากค่าจ้างผลิตน้ำประปา

- 14.1) ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายน้ำประปาระหว่างบริษัทฯ และการประปาส่วนภูมิภาค บริษัทฯจะให้เงินชดเชยแก่การประปาส่วนภูมิภาคจากการที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายน้อยลงจากการที่บริษัทไม่ต้องจัดส่งน้ำประปาในปริมาณส่วนขาด ซึ่งคำนวณจากปริมาณน้ำประปาที่การประปาส่วนภูมิภาคซื้อจริงที่ต่ำกว่าปริมาณน้ำประปาขั้นต่ำที่ต้องซื้อ โดยเงินชดเชยคำนวณจากปริมาณส่วนขาดคูณด้วยอัตราส่วนลดตามสูตรการคำนวณที่กำหนดในสัญญาซื้อขายน้ำประปา โดยบริษัทมีกำหนดการชำระเงินชดเชยดังกล่าวเมื่อบริษัทฯ ได้ชำระหนี้คงค้างทั้งหมดให้แก่ผู้ให้กู้ตามสัญญาเงินกู้ครบถ้วน และได้รับการปลดปล่อยจากภาระหน้าที่ต่าง ๆ ตามสัญญาเงินกู้แล้ว โดยบริษัทฯ ตกลงให้การประปาส่วนภูมิภาคสามารถนำจำนวนสะสมของเงินชดเชยดังกล่าวมาหักออกจากค่าน้ำประปาที่การประปาส่วนภูมิภาคจะต้องชำระให้แก่บริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าภาระต้องจ่ายเงินชดเชยในการขายน้ำประปาดังกล่าวให้กับการประปาส่วนภูมิภาคในอนาคตมีโอกาสเกิดขึ้นค่อนข้างต่ำ บริษัทฯ จึงไม่ได้บันทึกเงินชดเชยดังกล่าวเป็นส่วนลดจ่ายในบัญชี
- 14.2) ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาดำเนินการผลิตและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance Agreement) ระหว่างบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง บริษัทที่เกี่ยวข้องกันจะให้เงินชดเชยแก่บริษัทฯ จากการที่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีค่าใช้จ่ายน้อยลงจากการที่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันไม่ต้องจัดส่งน้ำประปาในปริมาณส่วนขาด ซึ่งคำนวณจากปริมาณน้ำประปาที่บริษัทฯ ซื้อจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่ต่ำกว่าปริมาณน้ำประปาขั้นต่ำที่ต้องซื้อ โดยเงินชดเชยคำนวณจากปริมาณส่วนขาดคูณด้วยอัตราส่วนลดตามสูตรการคำนวณที่กำหนดในสัญญาดำเนินการผลิตและบำรุงรักษา โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีกำหนดการชำระเงินชดเชยดังกล่าวเมื่อบริษัทฯ ได้ชำระหนี้คงค้างทั้งหมดให้แก่ผู้ให้กู้ตามสัญญาเงินกู้ครบถ้วน และได้รับการปลดปล่อยจากภาระหน้าที่ต่าง ๆ ตามสัญญาเงินกู้แล้ว โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกันตกลงให้บริษัทฯ สามารถนำจำนวนสะสมของเงินชดเชยดังกล่าวมาหักออกจากค่าน้ำประปาที่บริษัทฯ จะต้องชำระให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีภาระต้องจ่ายเงินชดเชยในการซื้อน้ำประปาดังกล่าวให้แก่บริษัทมีโอกาสดังเกิดขึ้นค่อนข้างต่ำในอนาคต บริษัทฯ จึงไม่ได้บันทึกเงินชดเชยดังกล่าวเป็นส่วนลดรับในบัญชี

15. คดีฟ้องร้อง

ในเดือนตุลาคม 2547 การประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) ได้ยื่นคำเสนอข้อพิพาทต่อสถาบันอนุญาโตตุลาการเพื่อขอให้อนุญาโตตุลาการพิจารณาให้บริษัทฯ ชำระค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาตามสัญญาซื้อขายน้ำประปาระหว่างการประปาส่วนภูมิภาคและบริษัทฯ

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2548 บริษัทฯ ได้ยื่นคำคัดค้านตอบข้อเรียกร้องดังกล่าว และได้ยื่นข้อเรียกร้องแย้งต่อการประปาส่วนภูมิภาค โดยขอให้อนุญาตให้โครงการมีคำสั่งให้การประปาส่วนภูมิภาครับผิดชอบในการชำระเงินค่าเช่าพื้นที่รายปีสำหรับการวางท่อในเขตทางหลวงสำหรับท่อจ่ายน้ำให้แก่ผู้บริโภค (Local Distribution Network) ซึ่งมีจำนวนประมาณ 13 ล้านบาทต่อปี

ขณะนี้บริษัทฯ และการประปาส่วนภูมิภาคกำลังอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อหาแนวทางในการยุติข้อพิพาทดังกล่าว กระบวนการอนุญาตโครงการจึงยังไม่เริ่มต้นขึ้นในขณะนี้

บริษัทฯ ไม่ได้มีการตั้งสำรองเพื่อผลเสียหายจากข้อพิพาทดังกล่าวไว้ในบัญชีเนื่องจากฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าจะไม่มีค่าเสียหายเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญจากคดีฟ้องร้องดังกล่าว

16. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

16.1 เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2549 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้

ก) อนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท วอเตอร์โพลว์ จำกัด จากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทดังกล่าวในอัตราร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว (ซึ่งเดิมหุ้นจำนวนนี้เคยถูกถือโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน) โดยกำหนดราคาซื้อไม่เกินมูลค่าหุ้นละ 7,000 บาท หรือเป็นจำนวนเงินรวมไม่เกิน 700 ล้านบาท ทั้งนี้ราคาซื้อดังกล่าวใกล้เคียงกับมูลค่าซึ่งได้ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ข) อนุมัติให้บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 3,000 ล้านบาท เป็น 3,250 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2.5 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในราคาขายหุ้นละ 290 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 725 ล้านบาท

16.2 เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 18/2548 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จากผลการดำเนินงานสำหรับงวดบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2548 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2548 แต่เนื่องจากบริษัทฯ ยังไม่ทราบตัวเลขที่ชัดเจน คณะกรรมการจึงมีมติให้นำเรื่องดังกล่าวมาพิจารณาจำนวนเงินปันผลระหว่างกาลเมื่อทราบตัวเลข ณ วันปิดรอบปีทางบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548

และสืบเนื่องจากการประชุมดังกล่าว เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2549 จึงได้มีมติอนุมัติจำนวนเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับงวดบัญชีดังกล่าว ในอัตราหุ้นละ 3.15 บาท รวมเป็นเงิน 94.5 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 โดยบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวในวันที่ 19 พฤษภาคม 2549

17. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจหลักเดียวคือการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือประเทศไทย ดังนั้นรายได้ กำไร (ขาดทุน) และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

18. เครื่องมือทางการเงิน

18.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดและของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในตลาด และจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา บริษัทฯ ไม่มีนโยบายประกอบธุรกรรมตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

18.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินฝากสถาบันการเงิน และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และในส่วนของหนี้สินระยะยาวมีอัตราดอกเบี้ยซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยตลาดในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว (รายละเอียดของเงินกู้ยืมได้แสดงไว้ในหมายเหตุ 6)

18.3 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่จัดประเภทอยู่ในระยะสั้นและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจะไม่แตกต่างอย่างเป็นสาระสำคัญกับมูลค่าตามบัญชี

19. การแสดงรายการในงบการเงิน

การแสดงผลรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

20. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้เผยแพร่จากคณะกรรมการบริษัทฯ ในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2549