

### ส่วนที่ 3

#### ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### 13.1. งบการเงิน

##### ผู้สอบบัญชี และนโยบายบัญชีที่สำคัญ

##### (1) ชื่อผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย

##### ผู้สอบบัญชี

บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี้ จำกัด (มหาชน) ปี 2555 - 2556	โดย	นางสาววิมลศรี จงอุดมสมบัติ
		ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3899
ปี 2557	โดย	นายจิโรจ ศิริโรโรจน์
		ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5113

##### (ก) สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา ช่วงปี 2555 - 2557

	<u>ปี 2557</u>	<u>ปี 2556</u>	<u>ปี 2555</u>
บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี้ จำกัด (มหาชน)	ไม่มีเงื่อนไข	ไม่มีเงื่อนไข	ไม่มีเงื่อนไข

(ข) สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานช่วงปี 2555 - 2557(1) สรุปงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

	งบการเงินรวม ( พันบาท )				งบการเงินเฉพาะกิจการ ( พันบาท )					
	2557	%	2556	%	2557	%	2556	%	2555	%
	(ปรับปรุงใหม่)									
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7,321	0.27	10,784	0.35	5,916	0.21	8,784	0.28	1,254	0.04
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	413,814	14.91	529,245	17.02	413,814	14.85	529,075	16.96	351,178	11.00
ลูกหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	179	0.01	387	0.01	-	-
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	275,394	9.92	288,138	9.26	275,394	9.88	288,138	9.24	364,150	11.40
อะไหล่และวัสดุ-สุทธิ	57,443	2.07	55,075	1.77	57,443	2.06	55,075	1.77	53,583	1.68
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>30,577</u>	<u>1.10</u>	<u>58,218</u>	<u>1.87</u>	<u>30,577</u>	<u>1.10</u>	<u>51,018</u>	<u>1.64</u>	<u>40,929</u>	<u>1.28</u>
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<u>784,549</u>	<u>28.27</u>	<u>941,460</u>	<u>30.27</u>	<u>783,323</u>	<u>28.11</u>	<u>932,477</u>	<u>29.90</u>	<u>811,094</u>	<u>25.40</u>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>										
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	2,003	0.07	-	-	2,003	0.07	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม-สุทธิ	-	-	-	-	4,000	0.14	2,000	0.06	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น										
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
บริษัทอื่น	2,000	0.07	2,000	0.06	2,000	0.07	2,000	0.06	2,000	0.06
เงินให้กู้ยืม เงินทดรองจ่ายแก่บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	-	-	-	8,267	0.30	15,483	0.50	-	-
ที่ดินที่ใช้ในการดำเนินงาน-ในราคาประเมิน	456,057	16.44	456,057	14.66	456,057	16.37	456,057	14.62	456,057	14.28
อาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ	1,411,322	50.86	1,534,464	49.33	1,411,322	50.66	1,534,464	49.20	1,878,413	58.82
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ ในการดำเนินงาน-สุทธิ	117,188	4.22	174,158	5.60	117,188	4.21	174,158	5.58	42,506	1.33
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,021	0.07	2,422	0.08	2,021	0.07	2,422	0.08	3,607	0.11
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น</b>	<u>1,990,591</u>	<u>71.73</u>	<u>2,169,101</u>	<u>69.73</u>	<u>2,002,858</u>	<u>71.89</u>	<u>2,186,584</u>	<u>70.10</u>	<u>2,382,583</u>	<u>74.60</u>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<u>2,775,140</u>	<u>100</u>	<u>3,110,561</u>	<u>100</u>	<u>2,786,181</u>	<u>100</u>	<u>3,119,061</u>	<u>100</u>	<u>3,193,677</u>	<u>100</u>

## หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

	งบการเงินรวม ( พันบาท )				งบการเงินเฉพาะกิจการ ( พันบาท )					
	2557	%	2556	%	2557	%	2556	%	2555	%
	(ปรับปรุงใหม่)									
หนี้สินหมุนเวียน										
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	672,932	24.25	169,658	5.45	672,932	24.15	169,658	5.44	645,520	20.21
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น-อื่น	505,962	18.23	725,709	23.33	505,812	18.15	724,211	23.22	445,582	13.95
เจ้าหนี้อื่น-บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	177,961	6.41	197,961	6.36	177,961	6.39	197,961	6.35	200,086	6.27
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>1,130</u>	<u>0.04</u>	<u>8,477</u>	<u>0.28</u>	<u>1,128</u>	<u>0.04</u>	<u>8,477</u>	<u>0.27</u>	<u>885</u>	<u>0.03</u>
รวมหนี้สินหมุนเวียน	<u>1,357,985</u>	<u>48.93</u>	<u>1,101,805</u>	<u>35.42</u>	<u>1,357,833</u>	<u>48.73</u>	<u>1,100,307</u>	<u>35.28</u>	<u>1,292,073</u>	<u>40.46</u>
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิ	197,961	7.14	395,922	12.73	197,961	7.11	395,922	12.69	596,550	18.68
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	204,312	7.36	242,612	7.80	204,312	7.33	242,612	7.78	281,389	8.81
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	35,305	1.27	30,131	0.97	35,305	1.27	30,131	0.97	61,336	1.92
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	<u>437,578</u>	<u>15.77</u>	<u>668,665</u>	<u>21.50</u>	<u>437,578</u>	<u>15.71</u>	<u>668,665</u>	<u>21.44</u>	<u>939,275</u>	<u>29.41</u>
รวมหนี้สิน	<u>1,795,563</u>	<u>64.70</u>	<u>1,770,470</u>	<u>56.92</u>	<u>1,795,411</u>	<u>64.44</u>	<u>1,768,972</u>	<u>56.72</u>	<u>2,231,348</u>	<u>69.87</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนเรือนหุ้น										
ทุนจดทะเบียน										
หุ้นสามัญ 2,847,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท										
(2555 หุ้นสามัญ 1,365,000,000 หุ้น										
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	<u>2,847,500</u>	-	<u>2,847,500</u>	-	<u>2,847,500</u>	-	<u>2,847,500</u>	-	<u>1,365,000</u>	-
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว										
หุ้นสามัญ 2,047,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท										
(2555 หุ้นสามัญ 1,365,000,000 หุ้น										
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	2,047,500	73.78	2,047,500	65.82	2,047,500	73.49	2,047,500	65.64	1,365,000	42.74
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(88,750)	(3.20)	(88,750)	(2.85)	(88,750)	(3.19)	(88,750)	(2.85)	(88,750)	(2.78)
กำไร (ขาดทุน) สะสมที่ยังไม่ได้ จัดสรร	(1,397,405)	(50.35)	(1,187,629)	(38.18)	(1,386,212)	(49.75)	(1,177,631)	(37.76)	(1,033,648)	(32.37)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	418,232	15.07	568,970	18.29	418,232	15.01	568,970	18.25	719,727	22.54
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>979,577</u>	<u>35.30</u>	<u>1,340,091</u>	<u>43.08</u>	<u>990,770</u>	<u>35.56</u>	<u>1,350,089</u>	<u>43.28</u>	<u>962,329</u>	<u>30.13</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>2,775,140</u>	<u>100</u>	<u>3,110,561</u>	<u>100</u>	<u>2,786,181</u>	<u>100</u>	<u>3,119,061</u>	<u>100</u>	<u>3,193,677</u>	<u>100</u>

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	งบการเงินรวม ( พันบาท )						งบการเงินเฉพาะกิจการ ( พันบาท )					
	2557	%	2556	%	2555	%	2557	%	2556	%	2555	%
	(ปรับปรุงใหม่)						(ปรับปรุงใหม่)					
รายได้จากการขาย	3,674,464	100	4,299,275	100	3,680,733	100	3,674,464	100	4,299,275	100	3,680,733	100
ต้นทุนขาย	(3,622,831)	(98.59)	(4,151,180)	(96.56)	(3,447,939)	(93.68)	(3,622,831)	(98.59)	(4,151,180)	(96.56)	(3,447,939)	(93.68)
กำไรขั้นต้น	<u>51,633</u>	<u>1.41</u>	<u>148,095</u>	<u>3.44</u>	<u>232,794</u>	<u>6.32</u>	<u>51,633</u>	<u>1.41</u>	<u>148,095</u>	<u>3.44</u>	<u>232,794</u>	<u>6.32</u>
รายได้อื่น	37,293	1.01	24,638	0.58	115,577	3.15	38,304	1.02	25,024	0.58	76,629	2.09
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	<u>88,926</u>	<u>2.42</u>	<u>172,733</u>	<u>4.02</u>	<u>348,371</u>	<u>9.47</u>	<u>89,937</u>	<u>2.43</u>	<u>173,119</u>	<u>4.02</u>	<u>309,423</u>	<u>8.41</u>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(112,956)	(3.07)	(130,556)	(3.04)	(128,273)	(3.48)	(112,956)	(3.07)	(130,556)	(3.04)	(128,273)	(3.48)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(108,366)	(2.95)	(118,130)	(2.75)	(134,714)	(3.66)	(108,185)	(2.94)	(108,518)	(2.52)	(133,483)	(3.63)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(221,322)</u>	<u>(6.02)</u>	<u>(248,686)</u>	<u>(5.79)</u>	<u>(262,987)</u>	<u>(7.14)</u>	<u>(221,141)</u>	<u>(6.01)</u>	<u>(239,074)</u>	<u>(5.56)</u>	<u>(261,756)</u>	<u>(7.11)</u>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ก่อน ต้นทุนทางการเงิน	(132,396)	(3.60)	(75,953)	(1.77)	85,384	2.33	(131,204)	(3.58)	(65,955)	(1.54)	47,667	1.30
ต้นทุนทางการเงิน	(77,995)	(2.13)	(112,970)	(2.63)	(119,177)	(3.25)	(77,993)	(2.12)	(112,970)	(2.63)	(119,153)	(3.25)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	<u>(210,391)</u>	<u>(5.73)</u>	<u>(188,923)</u>	<u>(4.40)</u>	<u>(33,793)</u>	<u>(0.92)</u>	<u>(209,197)</u>	<u>(5.70)</u>	<u>(178,925)</u>	<u>(4.17)</u>	<u>(71,486)</u>	<u>(1.95)</u>
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	615	0.02	1,088	0.03	(8,214)	(0.22)	615	0.02	1,088	0.03	(8,214)	(0.22)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	<u>(209,776)</u>	<u>(5.71)</u>	<u>(187,835)</u>	<u>(4.37)</u>	<u>(42,007)</u>	<u>(1.14)</u>	<u>(208,582)</u>	<u>(5.68)</u>	<u>(177,837)</u>	<u>(4.14)</u>	<u>(79,700)</u>	<u>(2.17)</u>
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
กำไรจากการประมาณการตาม หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	=	=	<u>33,854</u>	<u>0.79</u>	=	=	=	=	<u>33,854</u>	<u>0.79</u>	=	=
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>(209,776)</u>	<u>(5.71)</u>	<u>(153,981)</u>	<u>(3.58)</u>	<u>(42,007)</u>	<u>(1.14)</u>	<u>(208,582)</u>	<u>(5.68)</u>	<u>(143,983)</u>	<u>(3.35)</u>	<u>(79,700)</u>	<u>(2.17)</u>
การแบ่งปันกำไร												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(209,776)	(5.71)	(187,835)	(4.37)	(42,007)	(1.14)	(208,582)	(5.68)	(177,837)	(4.14)	(79,700)	(2.17)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	<u>(209,776)</u>	<u>(5.71)</u>	<u>(187,835)</u>	<u>(4.37)</u>	<u>(42,007)</u>	<u>(1.14)</u>	<u>(208,582)</u>	<u>(5.68)</u>	<u>(177,837)</u>	<u>(4.14)</u>	<u>(79,700)</u>	<u>(2.17)</u>
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(209,776)	(5.71)	(153,981)	(3.58)	(42,007)	(1.14)	(208,582)	(5.68)	(143,983)	(3.35)	(79,700)	(2.17)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>(209,776)</u>	<u>(5.71)</u>	<u>(153,981)</u>	<u>(3.58)</u>	<u>(42,007)</u>	<u>(1.14)</u>	<u>(208,582)</u>	<u>(5.68)</u>	<u>(143,983)</u>	<u>(3.35)</u>	<u>(79,700)</u>	<u>(2.17)</u>
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)												
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้น พื้นฐาน (บาท)	(0.10)		(0.14)		(0.03)		(0.10)		(0.13)		(0.06)	
จำนวนหุ้นสามัญอยู่ถ่วง น้ำหนัก (หน่วย : หุ้น)	<u>2,047,500,000</u>		<u>1,374,349,315</u>		<u>1,365,000,000</u>		<u>2,047,500,000</u>		<u>1,374,349,315</u>		<u>1,365,000,000</u>	

## งบกระแสเงินสด

	บาท					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>						
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(209,775,631)	(187,835,286)	(42,006,771)	(208,581,611)	(177,836,648)	(79,699,888)
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเผื่อสินค้า อะไหล่และวัสดุเสื่อมสภาพ/ล้าสมัย(ลดลง)เพิ่มขึ้น	522,172	305,029	(5,234,794)	522,172	305,029	(5,234,794)
ค่าเสื่อมราคา	106,158,983	102,470,896	100,716,717	106,158,983	102,470,896	100,716,717
รายจ่ายตัดบัญชี	32,495,406	42,067,730	29,607,660	32,495,406	42,067,730	29,607,660
(กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	(4,893,447)	(65,104,371)	-	(4,893,447)	(23,251,384)
สำรองผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น	6,841,507	6,074,821	10,551,016	6,841,507	6,074,821	10,551,016
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายไม่ขอคืน	423,150	190,130	234,410	423,150	190,130	234,410
ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(159,836,492)	-	742,816	(159,836,492)	-	742,816
หนี้สูญ	159,836,492	-	-	159,836,492	-	-
(กำไร) ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ซึ่งไม่เกิดขึ้นจริง	10,068,937	11,001,068	(1,826,453)	10,068,937	11,001,068	(1,826,453)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สินและวัสดุสิ้นเปลือง	166,517	161,498	43,736	166,517	161,498	43,736
รายได้จากการปรับปรุงบัญชีไม่เคลื่อนไหวนานเกิน 2 ปี	(784,920)	(137,192)	(255,348)	(784,920)	(137,192)	(255,348)
ดอกเบี้ยจ่าย	57,888,310	88,988,679	102,271,535	57,888,310	88,988,679	102,249,593
ดอกเบี้ยรับ	(275,074)	(29,172)	(1,193)	(1,286,385)	(416,051)	(3,506,852)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	<u>(614,918)</u>	<u>(1,087,712)</u>	<u>8,213,914</u>	<u>(614,918)</u>	<u>(1,087,712)</u>	<u>8,213,914</u>
<b>กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง</b>						
<b>ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	3,114,439	57,277,042	137,952,874	3,297,148	66,888,801	138,585,143
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	115,763,150	(173,426,593)	(32,115,798)	115,593,914	(173,257,276)	(32,115,683)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินค้าคงเหลือ	12,187,331	75,707,258	(109,843,673)	12,187,331	75,707,258	(109,843,673)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในอะไหล่และวัสดุ	(1,936,020)	(1,492,162)	194,887	(1,936,020)	(1,492,162)	194,887
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4,854,060)	(59,356,692)	(48,313,591)	(12,054,060)	(52,156,692)	(48,313,706)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(22,148)	994,614	(1,666,519)	(22,148)	994,614	(1,666,519)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(223,660,541)	267,724,479	29,360,034	(222,312,405)	266,226,344	29,303,032
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	(7,347,718)	7,592,327	(18,054,476)	(7,349,219)	7,591,826	(18,039,394)
หนี้สินผลประโยชน์พนักงานลดลงจากการชำระ	<u>(1,667,270)</u>	<u>(3,426,400)</u>	<u>(2,630,300)</u>	<u>(1,667,270)</u>	<u>(3,426,400)</u>	<u>(2,630,300)</u>
<b>เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<u>(108,422,837)</u>	<u>171,593,873</u>	<u>(45,116,562)</u>	<u>(114,262,729)</u>	<u>187,076,313</u>	<u>(44,526,213)</u>

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

	บ า ท					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(2,003,244)	-	-	(2,003,244)	-	-
(เพิ่มขึ้น) ลดลง เงินให้กู้ยืมและเงินตรงจ่ายแก่บริษัทย่อย	-	-	-	7,215,652	(15,482,940)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	999,600	-	-
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(2,999,700)	(1,999,500)	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	262,507	29,166	1,310	1,481,960	29,166	9,435,708
เงินสดรับจากการเคลียร์หนี้สินระหว่างกัน	-	-	215,016,334	-	-	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมแก่อดีตบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	205,581,801
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์-สุทธิ	94,260	4,893,458	521,295,323	94,260	4,893,458	527,061,324
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(115,128,022)	(78,782,231)	(38,386,940)	(115,128,022)	(78,782,231)	(38,386,940)
<b>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(116,774,499)</b>	<b>(73,859,607)</b>	<b>697,926,027</b>	<b>(110,339,494)</b>	<b>(91,342,047)</b>	<b>703,691,893</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>						
เพิ่มขึ้น(ลดลง) ในเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก						
สถาบันการเงิน	495,776,142	(475,861,478)	134,795,188	495,776,142	(475,861,478)	134,795,188
รับเงินจากการเพิ่มทุน	-	682,500,000	-	-	682,500,000	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(217,960,862)	(202,753,500)	(201,671,669)	(217,960,862)	(202,753,500)	(201,671,669)
รับเงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	300,000,000	-	-	300,000,000	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	(300,000,000)	-	-	(300,000,000)	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมกรรมการ	-	-	(500,000,000)	-	-	(500,000,000)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(56,080,797)	(92,089,432)	(99,775,665)	(56,080,797)	(92,089,432)	(99,753,723)
<b>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>221,734,483</b>	<b>(88,204,410)</b>	<b>(666,652,146)</b>	<b>221,734,483</b>	<b>(88,204,410)</b>	<b>(666,630,204)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(3,462,853)	9,529,856	(13,842,681)	(2,867,740)	7,529,856	(7,464,524)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	10,784,310	1,254,454	15,097,135	8,784,310	1,254,454	8,718,978
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	7,321,457	10,784,310	1,254,454	5,916,570	8,784,310	1,254,454
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>						
ประกอบด้วย :						
เงินสดในมือ	116,603	109,517	112,833	107,189	109,017	112,833
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	5,399,059	7,247,122	932,908	5,394,059	7,247,122	932,908
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	1,714,497	996,780	191,687	324,024	996,780	191,687
อื่นๆ	91,298	2,430,891	17,026	91,298	431,391	17,026
<b>รวม</b>	<b>7,321,457</b>	<b>10,784,310</b>	<b>1,254,454</b>	<b>5,916,570</b>	<b>8,784,310</b>	<b>1,254,454</b>

## ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. ในระหว่างปี 2556 บริษัทได้ออนเครื่องจักรบางส่วนไปเป็นเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 132.44 ล้านบาท
2. ตามที่ บริษัทฯได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2555 ให้ขายสินทรัพย์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักของบริษัท 4 รายการ ได้แก่
  - เงินลงทุนในบริษัท ริเวอร์ไซด์ ทาวเวอร์ จำกัด ทั้งหมด

- เงินลงทุนในบริษัท เลควูดแลนด์ จำกัด
- เงินลงทุนในบริษัท เลควูดคันทรี่คลับ จำกัด
- ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ให้แก่ นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ โดยบริษัทได้รับชำระเงินค่าสินทรัพย์ทั้ง 4 รายการ ดังกล่าวในราคารวม 530 ล้านบาท และบริษัทได้รับคืนเงินสด 205.58 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างชำระ 9.43 ล้านบาท จากบริษัท รีเวอร์ไซด์ ทาวเวอร์ จำกัด ในวันที่ 29 มีนาคม 2555

	บาท
<b>เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์สุทธิให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันจากค่าใช้จ่ายในการขาย</b>	523,821,137
(หัก) เงินลงทุนในบริษัท เลควูดแลนด์ จำกัด	(43,500,000)
เงินลงทุนในบริษัท เลควูดคันทรี่คลับ จำกัด	(750,000)
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	(70,840,000)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(70,840,000)
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	(5,766,000)
<b>สุทธิ</b>	332,125,137
(หัก) ห้องชุดสำเร็จรูป-สุทธิ	(360,095,189)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4,133)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	(91)
ต้นทุนอสังหาริมทรัพย์รอการพัฒนา-สุทธิ	(124,625,000)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,011,921)
<b>บวก</b> เจ้าหนี้อื่น-บุคคลอื่น	323,915
เจ้าหนี้อื่น-บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	21,941
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	113,201
ดอกเบี้ยค้างจ่าย-อดีตบริษัทใหญ่	9,434,533
เงินกู้ยืมจากอดีตบริษัทใหญ่	205,581,801
<b>ถ้าไรจากการขายสินทรัพย์ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>	61,864,194
<b>บวก</b> ถ้าไรจากการขายสินทรัพย์ถาวร	3,240,177
<b>รวมถ้าไรจากการขายสินทรัพย์</b>	65,104,371
<b>เงินสดรับสุทธิจากการขายสินทรัพย์ :</b>	
เงินสดรับจากการขายสุทธิจากค่าใช้จ่ายในการขาย	523,821,137
(หัก) เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	(5,766,000)
(ก) เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	518,055,137
(ข) เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	3,240,186
<b>รวม</b>	521,295,323

## (ค) สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2557	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.58	0.85	N/A	0.58	0.85	0.63
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.31	0.48	N/A	0.31	0.48	0.27
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.09)	0.14	N/A	(0.09)	0.16	(0.04)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	7.91	9.91	N/A	7.91	9.91	11.08
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	45.49	36.32	N/A	45.49	36.32	32.48
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	12.86	12.73	N/A	12.86	12.73	11.24
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	28.00	28.28	N/A	28.00	28.28	32.02
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	6.59	8.07	N/A	6.59	8.07	9.64
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	54.64	44.59	N/A	54.64	44.59	37.35
Cash Cycle	(วัน)	18.85	20.01	N/A	18.85	20.01	27.15
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)							
อัตรากำไรขั้นต้น	( % )	1.41	3.44	6.32	1.41	3.44	6.32
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	( % )	(4.15)	(2.32)	1.86	(4.12)	(2.09)	0.84
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	( % )	71.10	(171.71)	(65.88)	75.52	(208.01)	(144.74)
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	( % )	(5.65)	(4.34)	(1.11)	(5.62)	(4.11)	(2.12)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	( % )	(18.09)	(16.32)	N/A	(17.82)	(15.38)	(7.39)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	( % )	(7.13)	(5.96)	N/A	(7.06)	(5.63)	(2.22)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	( % )	(5.00)	(3.76)	N/A	(4.94)	(3.32)	0.82
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	( เท่า )	1.26	1.37	N/A	1.26	1.37	1.04
อัตรา EBITDA ต่อสินทรัพย์รวม	( % )	(0.47)	1.42	N/A	(0.43)	1.73	4.48
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.83	1.32	N/A	1.81	1.31	2.32
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(2.63)	(1.12)	N/A	(2.61)	(1.01)	0.30
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	(0.14)	(0.12)	N/A	(0.14)	(0.11)	0.02
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน ( Cash Basis )	(เท่า)	(0.05)	0.31	N/A	(0.05)	0.32	0.04
อัตราการจ่ายเงินปันผล	( % )	-	-	-	-	-	-
ข้อมูลต่อหุ้น							
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	0.48	0.98	N/A	0.48	0.98	0.71
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	(บาท)	(0.10)	(0.14)	(0.03)	(0.10)	(0.13)	(0.06)
เงินปันผลต่อหุ้น	(บาท)	-	-	-	-	-	-
อัตราการเติบโต							
สินทรัพย์รวม	( % )	(10.78)	(2.60)	N/A	(10.67)	(2.34)	(20.16)
หนี้สินรวม	( % )	1.42	(20.65)	N/A	1.49	(20.72)	(20.50)
รายได้จากการขาย	( % )	(14.53)	16.80	(8.62)	(14.53)	16.80	(8.05)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	( % )	(17.24)	(5.37)	(5.01)	(15.03)	(7.58)	(6.73)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	( % )	11.68	347.15	(178.37)	17.29	123.13	(249.13)

หมายเหตุ ในปี 2555 บริษัทฯ ได้ขายสินทรัพย์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักด้วยวิธีการเปิดซองประกวดราคาให้แก่ นายเฉลิมชัย มหาภักศิริ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในราคารวม 530 ล้านบาท และดำเนินการให้ บริษัท รีเวอร์ไซด์ ทาวเวอร์ จำกัด จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมพร้อมดอกเบี้ยคงค้างที่มีต่อบริษัทฯ รวมจำนวน 215.02 ล้านบาท และ บริษัทฯ นำเงินที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์ในครั้งนี้



นี้ชำระหนี้เงินกู้ยืมพร้อมดอกเบี้ยจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว จำนวน 502.58 ล้านบาท และเงินส่วนที่เหลือนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ

ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2556 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 1,482.50 ล้านบาท จาก 1,365 ล้านบาท เป็นจำนวน 2,847.50 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,482,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้มูลค่าหุ้นละ 1 บาท บริษัทฯจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2556 โดยมีรายละเอียดจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนี้

1. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 682,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2556 ตามสัดส่วนในอัตรา 2 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาเสนอขายหุ้นละ 1 บาท บริษัทฯได้รับเงินจำนวน 682.50 ล้านบาท และ ในวันที่ 27 ธันวาคม 2556 ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว จาก 1,365 ล้านบาท เป็น 2,047.50 ล้านบาท
2. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 800,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ทั้งนี้ ณ ปัจจุบันยังไม่มีรายการจัดสรรให้บุคคลในวงจำกัด

#### 14. วิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

##### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมตามงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 2,786.18 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 332.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.67 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่สำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 783.32 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 28.11 ของสินทรัพย์รวมลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 149.15 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 16 ของสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 2.87 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าสุทธิลดลงจำนวน 115.26 ล้านบาทสาเหตุหลักมาจาก รายได้จากการขายในปี 2557 ลดลงถึง ร้อยละ 21.79 เมื่อเทียบกับปี 2556
- สินค้าคงเหลือสุทธิลดลงจากปลายปีที่แล้วจำนวน 12.74 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของปริมาณสำรองวัตถุดิบเพื่อใช้ในการผลิต ซึ่งเป็นการบริหารจัดการเพื่อลดความเสี่ยงในการเก็บวัตถุดิบอันเนื่องมาจากแนวโน้มราคาสินค้าวัตถุดิบในขณะนั้น
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงจากปีที่แล้วจำนวน 20.44 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของลูกหนี้กรรมสรรพากร 15.84 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 2,002.86 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 71.89 ของสินทรัพย์รวมลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 183.73 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 8.40 ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ซึ่งสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม-สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 4.00 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทย่อย 5 บริษัท ซึ่งรองรับการลงทุนในธุรกิจการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานทางเลือก
- เงินให้กู้ยืม เงินยืมตรงจ่ายแก่บริษัทย่อย ลดลงจำนวน 7.2 ล้านบาท บริษัทฯ ได้สำรองจ่ายเงินแก่บริษัทย่อยทั้ง 5 บริษัทฯ เพื่อใช้ดำเนินงานในโครงการลงทุนในธุรกิจการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานทางเลือก
- อาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ จำนวน 1,411.32 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 50.65 ของสินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 123.14 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 8 อันเนื่องมาจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์รวมค่าเสื่อมราคาส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สินจำนวน 237.66 ล้านบาทและซื้อเครื่องจักรอุปกรณ์ในปีรวม 115.13 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน – สุทธิ จำนวน 117.19 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 4.21 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 56.97 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 32.7 เนื่องมาจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์รวมค่าเสื่อมราคาส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 2.02 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.07 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 0.40 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 16.55

## หนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หนี้สินรวมของบริษัทตามงบการเงินเฉพาะบริษัทมีจำนวน 1,795.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64.44 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 26.44 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.49 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่สำคัญดังนี้

**หนี้สินหมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 1,357.83 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 48.73 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 257.53 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.40 ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 672.93 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 37.48 ของหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 503.27 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 296.64 เนื่องจากในเดือนธันวาคม 2556 บริษัทฯ ได้รับเงินเพิ่มทุนจึงชำระหนี้ก่อนกำหนดเพื่อลดภาระดอกเบี้ยเป็นการชั่วคราว
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 505.81 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 28.17 ของหนี้สินรวมลดลง จำนวน 218.40 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 30.16 ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายในปี 2014 ซึ่งลดลงจากปีก่อนถึง 14.53%
- ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เป็นส่วนหนึ่งของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระในปี 2558 จำนวน 177.96 ล้านบาท เนื่องจากได้ชำระล่วงหน้าในปี 2557 จำนวน 20 ล้านบาท
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 1.1 ล้านบาทลดลง 7.35 ล้านบาทจากการจ่ายเจ้าหนี้ค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน

**หนี้สินไม่หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 437.58 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.71 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 231.09 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 34.56 ของหนี้สินไม่หมุนเวียน ซึ่งหนี้สินไม่หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิ จำนวน 197.96 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.03 ของหนี้สินรวมลดลง 197.96 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 50 เป็นการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาวของบริษัทในปี 2557
- หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจำนวน 204.31 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.38 ของหนี้สินรวม ลดลงจำนวน 38.30 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 15.79 เนื่องจากการใช้มาตรฐานบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้
- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นมีจำนวน 35.31 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1.80 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้น 5.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.17 โดยทั้งหมดเป็นหนี้สินผลประโยชน์พนักงานปี 2557 ซึ่งจำนวนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

**ส่วนของผู้ถือหุ้น** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 990.77 ล้านบาทลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 359.32 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 26.61 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งรายการที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- กำไร (ขาดทุน) สะสม บริษัทฯ มีขาดทุนสะสมจำนวน 1,386.21 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 208.58 ล้านบาท
- รายการองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 418.23 ล้านบาทประกอบด้วยส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินมีขาดคงเหลือจำนวน 174.78 ล้านบาทและส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์มีขาดคงเหลือจำนวน 243.46 ล้านบาทเปลี่ยนแปลงลดลงจากปีที่แล้ว เนื่องจากการค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนเกินทุนจากการตีราคาเครื่องจักรและภาษีเงินได้ในส่วนองค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นจำนวน 150.74 ล้านบาท

## การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารทางการเงิน คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 งบการเงินรวมแสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเป็น 1.83 และ 1.32 ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเป็น 1.81 และ 1.31 ตามลำดับ)

### กระแสเงินสด

( หน่วย : ล้านบาท )

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
			เพิ่มขึ้น	%			เพิ่มขึ้น	%
	2557	2556	(ลดลง )		2557	2556	(ลดลง )	
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(108.42)	171.59	280.01	163	(114.26)	187.08	301.34	161
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(116.77)	(73.86)	42.91	58	(110.34)	(91.34)	19	21
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	221.73	(88.20)	(309.93)	351	221.73	(88.20)	(309.93)	351
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ( ลดลง )	(3.46)	9.53	12.99	136	(2.87)	7.54	10.41	138

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 108.42 ล้านบาท และ 114.26 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ ตามลำดับซึ่งประกอบด้วย

- ปี 2557 งบการเงินรวมมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินจำนวน 3.11 ล้านบาท มีการเปลี่ยนแปลงในกำไรลดลงจากปีก่อนจำนวน 54.17 ล้านบาท ส่วนงบการเงินเฉพาะกิจการ มีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 3.30 ล้านบาท มีการเปลี่ยนแปลงในกำไรลดลงจากปีก่อนจำนวน 63.54 ล้านบาท
- รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่เป็นต้นทุนและไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานหลัก จำนวน 212.89 ล้านบาทและ 211.88 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับได้แก่
  - Depreciation and amortization 138.65 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
  - ค่าเผื่อสินค้าอะไหล่และวัสดุเสื่อมสภาพล้าสมัย สรรองผลประโยชน์พนักงาน ภาษีหัก ณ ที่จ่ายไม่ขอคืน ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ รายได้จากการปรับปรุงบัญชี และรายได้ภาษีเงินได้รวม 6.55 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
  - ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง 10.07 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
  - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย 57.89 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

- ดอกเบี้ยรับ 0.28 ล้านบาทและ 1.29 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับ
- เงินสดเพิ่มขึ้นจากรายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่ลดลงรวม 121.14 ล้านบาทและ 113.77 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับ
- เงินสดลดลงจากรายการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่ลดลง 232.68 ล้านบาทและ 229.83 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับ

**กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 116.77 ล้านบาท และ 110.34 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ ตามลำดับประกอบด้วย**

- เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น 2.00 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
- เงินสดรับจากเงินลงทุนและเงินทวงจ่ายจากบริษัทย่อยทั้ง 5 บริษัท จำนวน 0.26 ล้านบาทและ 6.70 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการตามลำดับ
- เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ 0.10 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้อในส่วนของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 115.13 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

**กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 221.73 ล้านบาทในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ ประกอบด้วย**

- เงินสดเพิ่มขึ้นจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น 495.78 ล้านบาท
- จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 217.96 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายดอกเบี้ย จำนวน 56.08 ล้านบาท