

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560

งบดุล	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	108.49	4.70	73.20	2.05	48.29	1.23	92.60	4.13	25.35	0.71	14.71	0.36
เงินลงทุนชั่วคราว	594.47	25.74	1,775.08	49.73	418.69	10.65	431.98	19.27	1,775.08	49.79	418.69	10.18
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	150.27	6.51	189.73	5.32	193.79	4.93	126.26	5.63	213.85	6.00	281.58	6.85
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	96.30	4.17	-	-	-	-	96.30	4.30	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	363.76	15.75	222.53	6.23	217.86	5.54	343.75	15.34	222.53	6.24	217.86	5.30
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	23.98	1.04	21.42	0.60	29.66	0.75	7.43	0.33	5.72	0.16	4.56	0.11
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,337.28	57.91	2,281.96	63.93	908.27	23.11	1,098.31	49.01	2,242.53	62.91	937.39	22.80
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	7.65	0.33	7.72	0.22	7.80	0.20	7.65	0.34	7.72	0.22	7.80	0.19
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	28.01	1.25	3.00	0.08	3.00	0.07
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	39.19	1.70	0.53	0.01	-	0.00	45.00	2.01	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	5.45	0.24	5.45	0.15	858.93	21.86	5.45	0.24	5.45	0.15	858.93	20.89
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	-	-	-	13.75	0.61	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	61.60	1.73	72.45	1.84	160.00	7.14	539.36	15.13	1,515.74	36.87
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	3.36	0.15	10.38	0.29	10.38	0.26	11.24	0.50	10.38	0.29	10.38	0.25
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	874.55	37.87	908.69	25.46	1,494.46	38.03	833.81	37.21	701.88	19.69	663.22	16.13
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8.92	0.39	75.09	2.10	123.47	3.14	8.70	0.39	8.25	0.23	10.44	0.25
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุมโดยรัฐ	32.47	1.41	43.13	1.21	39.78	1.01	28.70	1.28	37.46	1.05	34.79	0.85
ค่าความนิยม	-	-	19.08	0.53	16.26	0.41	-	-	-	-	-	-
ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน	-	-	-	-	205.86	5.24	-	-	-	-	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้า	-	-	144.64	4.05	181.85	4.63	-	-	3.60	0.10	65.05	1.58
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.54	0.02	11.04	0.31	10.46	0.27	0.50	0.02	5.18	0.15	4.75	0.12
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	972.14	42.09	1,287.35	36.07	3,021.67	76.89	1,142.82	50.99	1,322.28	37.09	3,174.09	77.20
รวมสินทรัพย์	2,309.42	100.00	3,569.31	100.00	3,929.94	100.00	2,241.13	100.00	3,564.81	100.00	4,111.48	100.00

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560

งบดุล	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	184.52	7.99	-	-	408.76	10.40	150.00	6.69	-	-	408.76	9.94
เจ้าหนี้บัตรเครดิตและเจ้าหนี้แฟกิ้งเครดิต	78.48	3.40	-	-	-	-	78.48	3.50	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	154.31	6.68	120.75	3.38	163.94	4.17	130.44	5.82	115.17	3.23	156.79	3.81
เจ้าหนี้ค่าหุ้น	22.50	0.97	-	-	-	-	22.50	1.00	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	1.54	0.04	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	248.27	10.75	-	-	-	-	248.27	11.08	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	40.18	1.02	-	-	-	-	40.18	0.98
หุ้นกู้-ส่วนที่ถึงกำหนดปลอดภายในหนึ่งปี	-	-	496.72	13.92	983.83	25.03	-	-	496.72	13.93	983.83	23.93
หนี้สินตามสัญญาชำระระยะยาว-ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน	0.82	0.04	0.92	0.03	1.87	0.05	0.82	0.04	0.92	0.03	1.87	0.05
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	0.12	0.00	2.86	0.07	-	-	-	-	1.85	0.04
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.87	0.12	10.01	0.28	6.27	0.16	2.03	0.09	2.84	0.08	4.19	0.10
รวมหนี้สินหมุนเวียน	691.77	29.95	630.06	17.65	1,607.71	40.91	632.54	28.22	615.65	17.27	1,597.46	38.85
รับเงินล่วงหน้าค่าหุ้น	11.25	0.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	606.49	15.43	-	-	-	-	606.49	14.75
หุ้นกู้-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดปลอดภายในหนึ่งปี	-	-	979.06	27.43	258.98	6.59	-	-	979.06	27.46	258.98	6.30
หนี้สินตามสัญญาชำระระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนด	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ชำระภายในหนึ่งปี	1.43	0.06	1.49	0.04	3.06	0.08	1.43	0.06	1.49	0.04	3.06	0.07
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	127.68	3.58	60.35	1.54	-	-	126.47	3.55	59.29	1.44
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10.87	0.47	11.67	0.33	13.55	0.34	9.96	0.44	11.67	0.33	13.55	0.33
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	23.55	1.02	1,119.90	31.38	942.43	23.98	11.39	0.51	1,118.69	31.38	941.36	22.90
รวมหนี้สิน	715.32	30.97	1,749.96	49.03	2,550.14	64.89	643.93	28.73	1,734.34	48.65	2,538.82	61.75

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560

งบดุล	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ทุนเรือนหุ้น												
ทุนจดทะเบียน	568.45	24.61	568.45	15.93	568.45	14.46	568.45	25.36	568.45	15.95	568.45	13.83
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	563.05	24.38	563.05	15.77	563.05	14.33	563.05	25.12	563.05	15.79	563.05	13.69
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	489.12	21.18	489.12	13.70	489.12	12.45	489.12	21.82	489.12	13.72	489.12	11.90
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	41.48	1.80	41.48	1.16	41.48	1.06	41.48	1.85	41.48	1.16	41.48	1.01
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว – สรรองตามกฎหมาย	56.85	2.46	56.85	1.59	56.85	1.45	56.85	2.54	56.85	1.59	56.85	1.38
ยังไม่ได้จัดสรร	432.75	18.74	673.82	18.88	424.26	10.80	451.98	20.17	679.04	19.05	573.27	13.94
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(1.60)	(0.07)	(4.97)	(0.14)	(194.95)	(4.96)	(5.28)	(0.24)	0.93	0.03	(151.11)	(3.68)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,581.65	68.49	1,819.35	50.97	1,379.81	35.11	1,597.20	71.27	1,830.47	51.35	1,572.66	38.25
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	12.45	0.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,594.10	69.03	1,819.35	50.97	1,379.81	35.11	1,597.20	71.27	1,830.47	51.35	1,572.66	38.25
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,309.42	100.00	3,569.31	100.00	3,929.95	100.00	2,241.13	100.00	3,564.81	100.00	4,111.48	100.00

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี 2558 – 2560

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	1,674.60	98.35	1,511.29	67.46	1,822.33	97.20	1,673.26	97.95	1,500.85	67.47	1,790.73	94.04
กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	-	649.04	28.97	4.82	0.26	-	-	649.04	29.18	4.82	0.25
ดอกเบี้ยรับ	12.55	0.74	39.43	1.76	26.20	1.40	12.22	0.72	56.95	2.56	92.82	4.87
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	11.11	0.50	-	-	2.03	0.12	-	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	21.00	0.94	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	-	-	-	-	6.31	0.28	-	-
รายได้อื่น	15.46	0.91	8.31	0.37	21.52	1.15	20.70	1.21	11.21	0.50	15.88	0.83
รวมรายได้	1,702.61	100.00	2,240.18	100.00	1,874.86	100.00	1,708.21	100.00	2,224.36	100.00	1,904.25	100.00
ต้นทุนขาย	1,493.39	87.71	1,295.06	57.81	1,521.68	81.16	1,492.36	87.36	1,286.14	57.82	1,498.39	78.69
ค่าใช้จ่ายในการขาย	43.69	2.57	47.52	2.12	73.88	3.94	43.59	2.55	47.52	2.14	73.88	3.88
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	154.03	9.05	161.29	7.20	218.67	11.66	153.73	9.00	146.96	6.61	182.01	9.56
ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ	-	-	-	-	-	-	-	-	152.00	6.83	118.80	6.24
ขาดทุนจากค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	104.39	4.69	-	-
ขาดทุนจากค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญเครื่องจักร	-	-	71.10	3.17	15.10	0.81	-	-	71.10	3.20	12.07	0.63
ขาดทุนจากค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญความนิยม	-	-	201.00	8.97	-	-	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้เป็นส่วน	-	-	-	-	25.58	1.36	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	36.60	2.15	-	-	-	-	36.60	2.14	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	-	-	-	-	98.05	5.23	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	3.19	0.19	19.12	0.85	61.56	3.28	3.19	0.19	-	-	16.87	0.89
รวมค่าใช้จ่าย	1,730.90	101.66	1,795.09	80.13	2,014.51	107.45	1,729.47	101.24	1,808.11	81.29	1,902.02	99.88

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)

สำหรับปี 2558 – 2560

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม												
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและรายได้(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(28.29)	(1.66)	445.10	19.87	(139.64)	(7.45)	(21.26)	(1.24)	416.25	18.71	2.23	0.12
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(5.81)	(0.34)	(15.45)	(0.69)	(0.61)	(0.03)	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและรายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(34.10)	(2.00)	429.65	19.18	(140.26)	(7.48)	(21.26)	(1.24)	416.25	18.71	2.23	0.12
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(11.43)	(0.67)	(73.61)	(3.29)	(104.97)	(5.60)	(11.43)	(0.67)	(73.56)	(3.31)	(104.97)	(5.51)
กำไร(ขาดทุน) ก่อนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(45.53)	(2.67)	356.04	15.89	(245.23)	(13.08)	(32.69)	(1.91)	342.69	15.41	(102.74)	(5.40)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	8.47	0.50	(116.32)	(5.19)	(4.33)	(0.23)	8.47	0.50	(116.05)	(5.22)	(3.03)	(0.16)
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(37.06)	(2.18)	239.72	10.70	(249.56)	(13.31)	(24.22)	(1.42)	226.64	10.19	(105.77)	(5.55)
การดำเนินงานที่ยกเลิก												
ขาดทุนสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(7.57)	(0.44)	(7.40)	(0.33)		0.00	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	(44.63)	(2.62)	232.32	10.37	(249.56)	(13.31)	(24.22)	(1.42)	226.64	10.19	(105.77)	(5.55)

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 – 2560

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(45.53)	356.03	(245.23)	(32.69)	342.69	(102.74)
บวก ขาดทุนก่อนภาษีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(7.20)	(7.45)	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(52.73)	348.58	(245.23)	(32.69)	342.69	(102.74)
รายการปรับกระหนยอดขาดทุนก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	103.47	102.06	102.27	97.26	91.83	78.56
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมนในการออกตั๋วแลกเงิน	-	1.00	-	-	1.00	-
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้	-	7.54	9.04	-	7.54	9.04
หนี้สูญและค่าเผื่อนี้สูญสงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น (โอนกลับ)	(2.76)	1.44	17.58	(2.76)	1.44	17.58
การปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	5.66	(4.85)	(2.15)	5.58	(4.95)	(2.15)
ตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	0.87	-	0.97	0.33	-	0.97
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค้า	27.47	(643.04)	-	27.47	(643.04)	-
กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้า	11.80	(2.33)	-	11.80	(2.33)	-
กำไร(ขาดทุน)จากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	(2.42)	(3.66)	(4.82)	(2.42)	(3.66)	(4.82)
กำไร(ขาดทุน)จากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	-	-	-	-
ตัดจำหน่ายภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	0.23	-	0.67	-	-	0.67
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	0.04	-	-	0.04	-
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(8.82)	0.16	(2.31)	(8.64)	0.17	(1.74)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	152.00	118.80
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	104.39	-
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักร	-	71.10	15.10	-	71.10	12.07
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	201.00	-	-	-	-
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน	-	-	25.58	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(11.11)	-	(2.03)	-	-
ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อบริษัทย่อย	-	-	97.94	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(21.00)	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	5.81	15.45	0.61	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.07	2.95	1.87	2.02	2.80	1.87
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	(0.12)	(0.12)	-	(0.12)	(0.12)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(0.05)	25.52	50.59	(0.04)	(6.82)	7.15
ดอกเบี้ยรับ	(12.55)	(39.46)	(26.20)	(12.22)	(56.95)	(92.82)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	10.96	65.64	93.93	9.72	64.53	93.92

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 – 2560

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	87.00	116.91	135.31	93.36	121.67	136.24
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้า/ลูกหนี้อื่น/ลูกหนี้ระยะยาว	12.88	(44.06)	(43.80)	17.78	(40.46)	(43.07)
สินค้าคงเหลือ	(48.41)	124.61	5.86	(42.95)	126.16	5.86
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(13.97)	3.64	9.69	0.57	4.75	1.16
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.06)	(3.73)	(0.09)	(0.06)	(4.68)	(0.24)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(34.02)	(37.27)	28.36	(43.11)	(27.41)	37.11
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(1.20)	8.29	(4.42)	(1.29)	0.81	1.34
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(5.77)	(0.56)	0.00	(5.77)	(0.56)	0.00
เงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(3.55)	167.83	130.91	18.54	180.28	138.39
จ่ายดอกเบี้ย	(2.62)	(41.77)	(93.25)	(1.98)	(42.47)	(93.20)
จ่ายภาษีเงินได้	(7.24)	(0.73)	(28.01)	(7.23)	(0.63)	(27.71)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(13.41)	125.33	9.65	9.33	137.18	17.49

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 – 2560

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากประจำที่มีภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	(6.61)	(0.07)	(0.07)	(6.61)	(0.07)	(0.07)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	(351.54)	(54.53)	-	(351.54)	(54.53)	
เงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้า	248.71	36.80	-	248.71	36.80	
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อขาย	(776.57)	(2,503.26)	(2,346.83)	(776.57)	(2,503.26)	(2,346.83)
เงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	750.45	2,220.12	2,172.87	750.45	2,220.12	2,172.87
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราวอื่น	(477.24)	(1,057.00)	(110.60)	(314.74)	(1,057.00)	(110.60)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราวอื่น	160.00	841.11	601.33	160.00	677.00	601.33
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มขึ้น)	-	(61.59)	(15.54)	(160.00)	(470.54)	(1,095.18)
เงินสดรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	160.00	
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มขึ้น)	(96.30)	(119.89)	-	(96.30)	(119.89)	
ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อบริษัทย่อย (หมายเหตุ 12.2.8)	-	-	(97.94)			
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย	(1.11)	(253.06)	(760.60)	(1.11)	(100.00)	
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทร่วม	(22.50)	(23.27)	-	(22.50)	(22.50)	
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	22.50	23.51	10.87	22.50	23.51	10.87
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	30.88	14.12	-	30.88	14.12
เงินสดรับจากการไถ่ถอนตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	-	2.00			2.00
เงินลงทุนระยะยาวอื่นลดลง	6.00	-	-	6.00	-	
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	(13.75)	-	
เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้น	11.25	-	-	-	-	
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	-	-	-	
ซื้อที่ดินและอุปกรณ์	(64.71)	(83.07)	(163.35)	(52.72)	(28.44)	(42.95)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	11.58	0.85	2.34	11.05	0.83	2.34
เงินสดจ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์	-	-	(65.64)			(0.45)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.21)	(0.83)	(5.21)	(0.16)	(0.74)	(3.46)
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าโรงงานไฟฟ้า	-	(76.06)	-	-	-	
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	-	(3.60)	(92.45)	-	(3.60)	(61.45)
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(64.98)	(5.42)	-	-	
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	0.12	0.12	-	0.12	0.12
ดอกเบี้ยรับ	9.98	31.89	22.96	9.00	27.71	24.43
เงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมลงทุน	(576.32)	(1,115.95)	(837.04)	(588.28)	(1,183.59)	(832.92)

บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 – 2560

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	-	-	558.20			558.20
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	172.79	(139.64)	(150.00)	150.00	(150.00)	(150.00)
เจ้าหนี้ทรัสต์รีซิทและเจ้าหนี้แพคเกจเครดิตเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(32.72)	(78.48)	-	(32.72)	(78.48)	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	-	(1.54)			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	240.61	(255.43)	-	240.61	(255.11)	
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	639.61			639.61
เงินสดรับจากหุ้นกู้	-	1,663.85	258.59	-	1,663.85	258.59
ชำระคืนหุ้นกู้	-	(200.00)	(500.00)	-	(200.00)	(500.00)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาชำระระยะยาว	(0.82)	(1.10)	(1.60)	(0.21)	(1.10)	(1.60)
เงินสดรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	290.14	-	-	290.14	-	
เงินปันผลจ่าย	0.00	-	-	0.00	-	
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	669.99	989.20	803.25	647.81	979.16	804.79
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินลดลง	-	(19.97)	(0.77)	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	80.25	(21.39)	(24.91)	68.86	(67.25)	(10.64)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	28.24	108.49	73.20	23.74		25.35
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(13.50)	(13.90)	-	-	92.60	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	94.99	73.20	48.30	92.60	25.35	14.71

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ เปรียบเทียบปี 2558 – 2560

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.93	3.62	0.56	1.74	3.64	0.59
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.41	3.27	0.43	1.19	3.28	0.45
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	10.91	9.65	10.31	12.74	10.46	10.29
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	33.01	37.30	35.13	28.25	34.40	34.97
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	8.81	9.42	9.13	9.88	10.47	9.08
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	40.85	38.23	39.44	36.45	34.37	39.63
Cash Cycle (วัน)	74.80	80.55	76.97	70.26	79.28	77.59
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	4.36	4.42	6.91	4.59	4.54	6.80
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	82.64	81.49	52.09	78.45	79.25	52.90
อัตราส่วนหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.73	0.42	0.46	0.75	0.42	0.44
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	10.82	14.31	16.50	10.81	14.31	16.33
อัตรากำไรสุทธิ (%)	-2.67	15.37	-13.69	-1.45	15.10	-5.91
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	-1.93	6.51	-6.35	-1.08	6.36	-2.57
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	-2.80	12.77	-18.09	-1.52	12.38	-6.73
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.45	0.96	1.85	0.40	0.95	1.61
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-2.98	5.84	-1.34	-1.86	5.66	0.02
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	-	-	-	-	-
อัตราส่วนอื่นๆ						
กำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (บาท)	-0.08	0.41	-0.44	-0.04	0.40	-0.19
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	-0.08	0.41	-0.44	-0.04	0.40	-0.19
มูลค่าตามบัญชีสุทธิต่อหุ้น (บาท)	2.83	3.23	2.45	2.84	3.25	2.79

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ปี 2560 บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด(มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อยมีรายได้รวม เท่ากับ 1,874.86 ล้านบาท ลดลง 365.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.31 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ซึ่งประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจอาหารสัตว์น้ำ อาหารสัตว์เลี้ยง เท่ากับ 1,790.85 ล้านบาท รายได้จากการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า พลังงานความร้อนได้กัมพูชา ในประเทศญี่ปุ่นและบริษัทย่อย เท่ากับ 31.47 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.31 และร้อยละ 201.44 ตามลำดับเมื่อเทียบกับปีก่อน และมีรายได้อื่นรวมเท่ากับ 52.54 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลประกอบการของบริษัท และบริษัทย่อย มีผลขาดทุนสุทธิรวม 249.57 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 207.43 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการรับรู้รายการ ตามเกณฑ์ทางบัญชีดังนี้

- 1.1) ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ ของเครื่องจักรจำนวนประมาณ 15 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักรในการผลิตอาหารสัตว์น้ำ จำนวน 12 ล้านบาท เนื่องจากเครื่องจักรดังกล่าวไม่ได้ผลิตสินค้าที่เป็นที่ต้องการของตลาดแล้วจึงได้หยุดการผลิตมาเกินกว่า 5 ปี โดยบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีเรื่องการด้อยค่าสินทรัพย์ ซึ่งผลของการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีคือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี ส่วนจำนวน 3 ล้านบาท เกิดจากการคำนวณมูลค่าจากการใช้ของเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ดำเนินการโรงไฟฟ้าในบริษัทย่อยต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ จึงได้พิจารณำบันทึกด้อยค่าดังกล่าวตามมาตรฐานการบัญชีที่ได้กำหนดเกณฑ์ไว้
- 1.2) ขาดทุนจากค่าเผื่อการด้อยค่าของต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วนจำนวน 25 ล้านบาท ในงบการเงินรวม รับรู้จากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดของผู้ประเมินที่มีมาตรฐานสูง ซึ่งทำให้แบบจำลองประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับคำนึงถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบัน ทำให้มีการหักมูลค่ากระแสเงินสดออกไปเพื่อกันความเสี่ยงจากสภาพคล่องเนื่องจากไม่ใช่บริษัทในตลาดหลักทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่ได้จึงอาจลดต่ำลงเพื่อสะท้อนความเสี่ยงทำให้เกิดผลขาดทุนจากการด้อยค่าดังกล่าว

หน่วย: ล้านบาท

ค่าเผื่อการด้อยค่าของโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนได้กัมพูชาจำนวน 4 บริษัท	รวม
Value in use before adjusted กระแสเงินสดในอนาคต	713
Less : Non listed Discount factor 15%	(106)
Value in use after adjusted กระแสเงินสดในอนาคต	607
Add: Other Adjustment	4
Value in use กระแสเงินสดในอนาคต	611
Carrying amount เงินลงทุน	636
Impairment	(25)

- 1.3) นอกจากนี้ผลกระทบดังกล่าวทำให้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชีของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อยที่ญี่ปุ่นทำให้เกณฑ์ทางบัญชีต้องพิจารณาบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินให้กู้ยืมอีกจำนวน 119 ล้านบาท ในกำไรขาดทุน ในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังตารางดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

การคำนวณค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินกู้ยืมในงบการเงินเฉพาะกิจการ	รวม
Value in use กระแสเงินสดในอนาคต	1,609
Total Investment (Loan + Interest)	1,980
Impairment	(371)
Set up at 31/12/59	252
Set up at 31/12/60	119

- 1.4) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวนประมาณ 61 ล้านบาท เกิดจากบริษัทฯ ให้บริษัทย่อยที่ญี่ปุ่นกู้ยืมเงินเพื่อลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนได้พิภพที่ประเทศญี่ปุ่นซึ่งมีสกุลเงินเป็นเยนทำให้เกิดผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างวันที่เกิดรายการ กับวันสิ้นงวดบัญชี อย่างไรก็ตามผลขาดทุนดังกล่าวยังไม่เกิดขึ้นจริง
- 1.5) บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการจัดหาบริษัทที่มีโรงไฟฟ้าที่ประเทศญี่ปุ่น จำนวนทั้งสิ้น 98 ล้านบาท (320 ล้านเยน) ซึ่งบันทึกรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายอื่นในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งค่าใช้จ่ายในการจัดหาบริษัทที่มีโรงไฟฟ้าที่ประเทศญี่ปุ่น ไม่สามารถนำไปบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์โรงไฟฟ้าได้ ดังนั้นจึงต้องแยกค่าใช้จ่ายดังกล่าวบันทึกในงบกำไรขาดทุนทั้งหมด

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี 2560

ผลการดำเนินงาน

รายได้	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายอาหารสัตว์	1,674.60	98.35%	1,501.29	67.02%	1,790.85	95.52%
รายได้จากการขายอาหารแปรรูปแช่แข็ง	-	-	-	-	-	-
รายได้จากฟาร์มเพาะเลี้ยง	-	-	-	-	-	-
รายได้จากการขายไฟฟ้า	-	-	10.00	0.45%	31.48	1.68%
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้จากการขาย	1,674.60	98.35%	1,511.29	67.46%	1,822.33	97.20%
ดอกเบี้ยรับ	12.55	0.74%	39.43	1.76%	26.20	1.40%
กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	-	649.04	28.97%	4.82	0.26%
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน บ.ย่อย	-	-	11.11	0.50%	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน บ.รวม	-	-	21.00	0.94%	-	-
รายได้อื่นๆ	15.46	0.91%	8.31	0.37%	21.52	1.15%
รวมรายได้	1,702.61	100.00%	2,240.18	100.00%	1,874.86	100.00%

รายได้จากการขาย

ในปี 2558 ปี 2559 และสำหรับปี 2560 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายเป็นจำนวน 1,674.60 ล้านบาท 1,511.29 ล้านบาท และ 1,822.33 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยรายได้ จากการขายอาหารสัตว์น้ำ อาหาร สัตว์เลี้ยง และธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ซึ่งรายได้หลักของบริษัทมาจากรายได้จากการขายอาหารสัตว์น้ำ

สำหรับปี 2560 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอาหารสัตว์น้ำ และอาหารสัตว์เลี้ยงเท่ากับ 1,790.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.31 เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้จากธุรกิจอาหารสัตว์น้ำและอาหารสัตว์เลี้ยง ในปี 2560 เพิ่มขึ้น เนื่องจากแนวทาง การแก้ปัญหาโรคตายด่วน หรืออีเอ็มเอส (EMS) โดยการปรับปรุงฟาร์มและการจัดการการเลี้ยงที่มี ประสิทธิภาพ ทำให้ลดความเสียหายจากโรคระบาด ทำให้ภาพรวมผลผลิตต่อไร่สูงขึ้น จึงทำให้รายได้จากการขาย อาหารกุ้ง เพิ่มขึ้นร้อยละ 77.82 เมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตามโดยรวมอุตสาหกรรมการเลี้ยงกุ้ง มีแนวโน้มว่ายังคง เติบโตขึ้นเนื่องจากความต้องการ ของตลาดโลกยังคงดี

สถานการณ์อุตสาหกรรมกุ้งของประเทศไทย ปี 2560 มีผลผลิตกุ้งโดยรวมประมาณ 300,000 ตัน ใกล้เคียงกับปีที่แล้ว ทั้งนี้เป็นผลมาจากสภาพอากาศแปรปรวน ฝนตกชุก และน้ำท่วมในหลายพื้นที่ อย่างไรก็ตาม แนวทางการแก้ปัญหาโรคตายด่วน หรืออีเอ็มเอส (EMS) โดยการปรับปรุงฟาร์มและการจัดการการเลี้ยงที่มี ประสิทธิภาพ ทำให้ลดความเสียหายจากโรคระบาด ทำให้ภาพรวมผลผลิตต่อไร่สูงขึ้น โดยประมาณการผลผลิตกุ้ง ประเทศไทย ปี 2560 ประมาณ 300,000 ตัน ผลผลิตกุ้งปี 2560 มีผลผลิตใกล้เคียงกับปี 2559 ซึ่งต่ำกว่าที่คาดการณ์ ไว้เล็กน้อย ทั้งนี้เป็นผลมาจากสภาพอากาศแปรปรวน อย่างไรก็ตาม ในปี 2560 ถือว่าเกษตรกรประสบความสำเร็จ ในการเลี้ยง ได้ผลผลิตต่อไร่สูงขึ้น จากการ พัฒนาระบบการเลี้ยงเพื่อแก้ปัญหาโรคระบาด EMS ส่วนผลผลิตกุ้งทั่ว โลกคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 2.768 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ขณะที่การส่งออกจากข้อมูลการส่งออกกุ้งเดือน มกราคม – ตุลาคม ปี 2560 อยู่ที่ 167,418 ตัน มูลค่า 56,105 ล้านบาท เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2559 ปริมาณเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.03 มูลค่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.98

แนวโน้มอุตสาหกรรมกุ้ง ปี 2561 ถึงแม้ว่าเกษตรกรจะยังมีการปรับวิธีการเลี้ยงใหม่แล้วแต่ก็ยังมีปัญหา โรคระบาด โดยเฉพาะชีขาวและตัวแดงดวงขาว อย่างไรก็ตาม คาดว่าในปี 2561 สถานการณ์น่าจะดีขึ้น เพราะปัจจัย ต่างๆ ทั้งเรื่องโรค และภูมิอากาศมีแนวโน้มไปในทางที่เอื้อต่อสภาวะการผลิต ในปี 2561 คาดการณ์ผลผลิตกุ้ง ประเทศไทยประมาณ 330,000 ตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ประมาณ 10% และมีมูลค่าส่งออกกว่า 6 หมื่นล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2560 10% เช่นกัน ขณะที่ราคากุ้งที่เกษตรกรขายได้ในปี 2560 โดยเฉลี่ยใกล้เคียงกับปี 2559 และหวังว่าในปี 2561 จะยังมีเสถียรภาพและเกษตรกรอยู่ได้ จากผลผลิตกุ้งไทยไม่เพิ่มขึ้นมาก และปริมาณ ผลผลิตกุ้งของโลกไม่เพิ่มขึ้นมากนัก สรุปอุตสาหกรรมกุ้งไทยในปี 2561 มีแนวโน้มดีขึ้น กล่าวคือเกษตรกรอยู่ได้ มีคน มาซื้อเพราะราคาสมเหตุสมผล และปี 2561 ความต้องการกุ้งของตลาดโลกยังดี

สถานการณ์อุตสาหกรรมอาหารปลาปี 2560 ภาพรวมอุตสาหกรรมการเลี้ยงปลาในปี 2560 ที่ผ่านมา ในช่วงครึ่งปีแรกอุตสาหกรรมการเลี้ยงปลายังคงประสบปัญหาปริมาณปลาเนื้ออ่อนตลาดที่ส่งผลโดยรวมต่อราคาปลา ตกต่ำลง เกษตรกรลดปริมาณการเลี้ยงลงรวมถึงภาวะน้ำท่วมอย่างหนักในเขตพื้นที่ภาคใต้และผลกระทบจากความ ชัดเจนเกี่ยวกับพ.ร.บ.การเดินเรือกรมเจ้าท่าจึงส่งผลให้เกษตรกรชะลอการลงเลี้ยงปลาชุดใหม่เพื่อรออุตสาหกรรม ในช่วงไตรมาส 3-4 ของปี 2560 สถานการณ์โดยรวมเริ่มปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากผู้ผลิตและจำหน่ายอาหารสำหรับการ เพาะเลี้ยงปลาส่วนใหญ่เห็นว่า อุตสาหกรรมเพาะเลี้ยงปลาในช่วงไตรมาส 2 ที่ผ่านมามีเป็นจุดต่ำสุด สภาวะ ปลาเนื้ออ่อนตลาดคลี่คลายลงเกษตรกรจึงหันมาเริ่มลงปลาชุดใหม่อย่างต่อเนื่องปริมาณน้ำในแหล่งน้ำธรรมชาติ

เพิ่มขึ้นเหมาะสมต่อการเพาะเลี้ยงปลาจึงส่งผลให้ภาวะการแข่งขันด้านราคาและคุณภาพอาหารกลับสู่ภาวะปกติ เพื่อให้สามารถรักษาและเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้ได้มากที่สุด อย่างไรก็ตามสถานการณ์การเลี้ยง ยังคงถูกควบคุมด้วยระบบการเลี้ยงโดยการจำกัดปริมาณการให้อาหาร เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดภาวะปลาล้มตลาดอีกครั้ง แนวโน้มสถานการณ์อุตสาหกรรมอาหารปลาปี 2561 การเลี้ยงปลายังคงทรงตัว เนื่องด้วยปัจจัยหลักเรื่องตลาดปลารองรับผลผลิต รวมถึงการทำตลาดอาหารปลาของบริษัทขนาดเล็ก และบริษัทจ้างผลิตที่ทำตลาดด้วยอาหารราคาต่ำ บวกกับเครดิต การแข่งขันจึงยังคงมีสูงอย่างต่อเนื่อง ด้านปัจจัยทางธรรมชาติ ไม่ว่าจะเป็นภาวะภัยแล้ง หรือภาวะน้ำท่วม จะเป็นตัวแปรสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อปริมาณการเลี้ยง และปริมาณการใช้อาหารโดยรวม การเลี้ยงปลาในปี 2561 คาดว่าจะขึ้นกับกลุ่มการเลี้ยงดังนี้

- รูปแบบครบวงจรตั้งแต่จำหน่ายลูกพันธุ์ปลาจนถึงจับปลาเนื่องจากเกษตรกรเพื่อจำหน่ายในลักษณะการประกันราคา
- ฟาร์มตรงขนาดกลาง และใหญ่ ที่มีตลาดปลาเนื้อเป็นของตัวเอง
- ฟาร์มขนาดเล็ก และเกษตรกร จะเข้าเลี้ยงปลา ในลักษณะโครงการ ร่วมกับบริษัท หรือฟาร์มขนาดกลางและขนาดใหญ่ ที่มีการทำตลาดแบบครบวงจร

บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการกำหนดแนวทางการทำตลาดเพื่อรักษาและเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดโดยการรักษามาตรฐาน ของสินค้าให้ตรงต่อความต้องการและเหมาะสมต่อการเพาะเลี้ยงของเกษตรกรในแต่ละพื้นที่ และการให้คำปรึกษาและช่วยเหลือเกษตรกรในด้านวิชาการเพื่อการเพาะเลี้ยงและสนับสนุนในการหาแหล่งการระบายปลาเนื้อเพื่อช่วยให้เกษตรกรสามารถพุงราคาปลาไม่ให้เกิดค่าลงจนส่งผลกระทบต่อภาวะการเลี้ยงปลาโดยรวม

สำหรับการรับจ้างผลิตอาหารสัตว์เลี้ยง ทั้งโรงงานเพชรบุรี และโรงงานสงขลา สามารถผลิตได้มากขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงทำให้รายได้จากการรับจ้างผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงเพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 76.50 เมื่อเทียบกับปีก่อน

สำหรับธุรกิจพลังงานไฟฟ้าความร้อนได้พิภพบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าพลังงานความร้อน ได้พิภพในประเทศญี่ปุ่น โดยมีรายได้จากการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากบริษัทย่อย ซึ่งได้แก่ PPSN Company Limited, SUMO Power Company Limited, SNS Power Company Limited, Fino Binary Power Plant Limited Liability Company, Lena Power Station No.1 Limited Liability Company, No.1 Limited Liability Company, ในปี 2560 มียอดจำหน่ายเท่ากับ 31.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.72 ของยอดขายรวมของทั้งบริษัท ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ มีโรงไฟฟ้าทั้งหมด 23 โครงการ และสามารถรับรู้รายได้แล้ว 15 โครงการ

สถานการณ์ธุรกิจพลังงานไฟฟ้า ในเดือนมีนาคม 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนได้พิภพจำนวน 1 โครงการ โดยโรงไฟฟ้างดงามอยู่ภายใต้ บริษัท SNS Power Company Limited เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นและมีอำนาจควบคุมในบริษัท Fino Binary Power Plant Limited Liability Company (FINO) (นิติบุคคลสัญชาติญี่ปุ่น) ซึ่งมีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนได้พิภพ จำนวน 2 โครงการ

ในวันที่ 7 กันยายน 2560 บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นและมีอำนาจควบคุมในบริษัท จำนวน 3 บริษัท คือ Dual Energy Binary – Power Plant No.1 Limited Liability Company(นิติบุคคลสัญชาติญี่ปุ่น), NIS Binary Power Plant Limited Liability Company(นิติบุคคลสัญชาติญี่ปุ่น) และ Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liasion Company(นิติบุคคลสัญชาติญี่ปุ่น) โดยบริษัทดังกล่าวมีโรงไฟฟ้า

พลังงานความร้อนได้พิภพที่พร้อมขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์บริษัทละ 2 โครงการ รวมทั้งสิ้น 6 โครงการ โดยมีสัดส่วนในการถือหุ้นบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

และในวันที่ 9 กันยายน 2560 บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นและมีอำนาจควบคุมในบริษัท Lena Power Station No.1 Limited Liability Company (นิติบุคคลสัญชาติญี่ปุ่น) ซึ่งบริษัทดังกล่าวมีโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนได้พิภพที่สามารถขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้วบริษัทละ 2 โครงการ โดยมีสัดส่วนในการถือหุ้นบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

ในวันที่ 13 พฤศจิกายน 2560 โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนได้พิภพภายใต้ PPSN Company Limited ได้เริ่มขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์จำนวน 2 โครงการ ทำโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนได้พิภพได้พิภพภายใต้ PPSN Company Limited สามารถขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ครบทั้ง 3 โครงการ

ในวันที่ 2 ตุลาคม 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท P Green Energy Company Limited โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้คำปรึกษา จัดการ วางแผน เกี่ยวกับธุรกิจ โดยมีสัดส่วนในการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

ในปี 2560 ทางบริษัทฯ ได้เข้าลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานลม 7 โครงการเป็นจำนวนเงิน 67.31 ล้านบาท ซึ่ง ณ ตอนนี้อยู่ในระหว่างการจัดโครงสร้างของบริษัทย่อย

นอกจากนี้ เมื่อเดือนธันวาคม ปี 2560 บริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าจำนวน 9 โครงการเพิ่มเติมขึ้น หากบริษัทไม่ได้รับอนุมัติสินเชื่อจากสถาบันการเงินแห่งใดก็ตาม เพื่อไม่ให้เป็นการใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนมาก บริษัทฯ จะยังไม่ลงทุนในโครงการดังกล่าว ซึ่งปัจจุบันกำลังเจรจากับสถาบันการเงินแห่งหนึ่งอยู่

รายได้จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ โดยหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าว จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เงินลงทุนในหุ้นดังกล่าวคิดเป็นประมาณร้อยละ 14 ของทุนชำระแล้วของบริษัทนั้น โดยเริ่มแรก บริษัทฯ ไม่มีความตั้งใจที่จะเข้าไปมีส่วนร่วมบริหารงานในบริษัทนั้น และไม่มีอิทธิพลเหนือบริษัทดังกล่าว เงินลงทุนนี้แสดงไว้เป็นลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ต่อมา เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าวจากหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า บริษัทฯ ได้ปรับมูลค่าของเงินลงทุนใหม่ โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน หลังจากนั้น ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2560 บริษัทฯ พิจารณาจัดประเภทเงินลงทุนดังกล่าวใหม่กลับเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและถือเป็นเงินลงทุนระยะยาวและพิจารณาจัดประเภทเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันทั้งหมดจากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป

รายได้อื่น

กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นในปี 2558 ปี 2559 และสำหรับปี 2560 จำนวน 15.46 ล้านบาท 8.31 ล้านบาท และ 21.52 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายได้จากค่าเช่าห้องเย็น ค่าวัตถุดิบ ค่าเศษวัสดุสิ้นเปลือง และรายได้อื่นของบริษัทย่อย เป็นต้น

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายหลักของกลุ่มบริษัท ได้แก่ ต้นทุนวัตถุดิบในการผลิตอาหารสัตว์น้ำ อาทิเช่น ปลาป่น กากถั่วเหลือง แปะสาลิ ตับปลาหมึก เป็นต้น ซึ่งกลุ่มบริษัททำการจัดซื้อวัตถุดิบดังกล่าวทั้งจากในประเทศและต่างประเทศ โดยในปี 2558 และปี 2559 และปี 2560 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนขาย 1,493.39 ล้านบาท 1,295.06 ล้านบาท และ 1,521.68 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายเป็นไปตามการเติบโตของรายได้จากการขาย อย่างไรก็ตาม ในช่วงปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายร้อยละ 89.18 ร้อยละ 85.69 และร้อยละ 83.50 ตามลำดับ ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นตามลำดับคือ ร้อยละ 10.82 ร้อยละ 14.31 และร้อยละ 16.50 ในปี 2560 ทั้งนี้บริษัทมีการวางแผนการผลิตและจัดซื้อวัตถุดิบล่วงหน้า อีกทั้งการบริหารจัดการอย่างต่อเนื่อง จึงมีผลทำให้ต้นทุนขายปรับตัวลดลง และอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 197.72 ล้านบาท 208.81 ล้านบาท และ 292.54 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในสัดส่วนร้อยละ 11.81 ร้อยละ 13.82 และร้อยละ 16.05 ตามลำดับ ส่วนประกอบหลักของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้แก่ เงินเดือน ค่าส่งเสริมการตลาด ค่าใช้จ่ายในการเดินทางไปปฏิบัติงาน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิในปี 2558 เท่ากับ 44.63 ล้านบาท และกำไรสุทธิในปี 2559 เท่ากับ 232.32 ล้านบาท และผลขาดทุนสุทธิในปี 2560 เท่ากับ 249.56 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราส่วนกำไร(ขาดทุน) สุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 2.62 ร้อยละ 10.37 และร้อยละ 13.31 ตามลำดับ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ สิ้นปี 2558-2560 มีมูลค่าจำนวน 2,241.13 ล้านบาท 3,564.81 และ 4,111.48 ล้านบาทตามลำดับ ในขณะที่ สินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมสำหรับกลุ่มบริษัท ณ สิ้นปี 2558-2560 มีมูลค่าจำนวน 2,309.42 ล้านบาท จำนวน 3,569.31 ล้านบาท และจำนวน 3,929.54 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทสามารถแสดงเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อสินทรัพย์รวมได้

สินทรัพย์	% ต่อสินทรัพย์รวม		
	สิ้นปี 2558	สิ้นปี 2559	สิ้นปี 2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4.70	2.05	1.23
เงินลงทุนชั่วคราว	25.74	49.73	10.65
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	6.51	5.32	4.93
สินค้าคงเหลือ	15.75	6.23	5.54
สินทรัพย์หมุนเวียน	57.91	63.93	23.11
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	37.87	25.46	38.03
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	42.09	36.07	76.89

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทมีการเปลี่ยนแปลง โดยสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนของกลุ่มบริษัท ซึ่งมีรายการหลักได้แก่ เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ โดยสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวมมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นตั้งแต่ 2558-2559 ในอัตราร้อยละ 57.91 และร้อยละ 63.93 และลดลงในปี 2560 ในอัตราร้อยละ 23.11

ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนซึ่งมีรายการหลักได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สัดส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวมมีการปรับลดลงตั้งแต่ 2558-2559 ในอัตราร้อยละ 42.09 ร้อยละ 36.07 และปรับตัวเพิ่มขึ้นในปี 2560 ในอัตราร้อยละ 76.89

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าของกลุ่มบริษัท ได้แก่ ผู้เพาะเลี้ยงสัตว์น้ำในประเทศ และตัวแทนจำหน่ายของบริษัทในจังหวัดต่าง ๆ ของประเทศไทย โดยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 จำนวน 126.26 ล้านบาท 213.85 ล้านบาท และ 281.58 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.63 ร้อยละ 6.00 และร้อยละ 6.85 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละปีตามลำดับ สำหรับงบการเงินของกลุ่มบริษัทปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 150.27 ล้านบาท 189.73 ล้านบาท และ 193.79 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 6.51 ร้อยละ 5.32 และร้อยละ 4.71 ของสินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทตามลำดับ

	สิ้นปี 2558		สิ้นปี 2559		สิ้นปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า						
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	115.24	74.67	139.41	82.88	151.76	73.21
ค้างชำระ						
ไม่เกิน 3 เดือน	33.76	21.87	23.50	13.97	29.45	14.20
3-6 เดือน	1.00	0.65	1.24	0.74	17.77	8.57
6-12 เดือน	2.40	1.56	2.71	1.61	8.08	3.90
มากกว่า 12 เดือน	1.94	1.26	1.35	0.80	0.23	0.11
รวม	154.34	100.00	168.21	100.00	207.29	100.00
หัก ค่าเผ่อนึ่งสงสัยจะสูญ	(4.74)	(3.07)	(4.68)	(2.78)	(17.20)	(8.30)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	149.60	96.93	163.53	97.22	190.09	91.70
ลูกหนี้อื่น	0.68	0.44	26.20	15.58	3.69	1.78
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	150.28	97.37	189.73	112.79	193.79	93.49

สินค้าคงเหลือ

ณ สิ้นปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 กลุ่มบริษัทมีสินค้าคงเหลือสุทธิเท่ากับ 363.76 ล้านบาท 222.53 ล้านบาท และ 217.86 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15.75 ร้อยละ 6.23 และร้อยละ 5.54 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินค้าคงเหลือรายการหลักประกอบด้วยวัตถุดิบ ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 43.17 – 60.10 และสินค้าสำเร็จรูปในสัดส่วนที่ประมาณร้อยละ 16.75 – 20.70 ของสินค้าคงเหลือรวมของกลุ่มบริษัทสิ้นปี 2560

	สิ้นปี 2558		สิ้นปี 2559		สิ้นปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินค้าสำเร็จรูป	64.66	16.75	49.40	20.70	42.01	18.13
งานระหว่างทำ	5.66	1.47	0.00	0.00		0.00
วัตถุดิบ	232.02	60.10	103.01	43.17	124.42	53.69
วัตถุดิบระหว่างทาง	39.29	10.18	40.84	17.12	18.75	8.09
ภาชนะบรรจุหีบห่อ/วัสดุสิ้นเปลือง	17.12	4.43	16.08	6.74	17.22	7.43
อะไหล่ เครื่องจักร	27.28	7.07	29.26	12.26	29.36	12.67
รวม	386.03	100.00	238.59	100.00	231.76	100.00
หัก ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมคุณภาพ	(22.27)	(5.77)	(16.06)	(6.73)	(13.90)	(6.00)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	363.76	94.23	222.53	93.27	217.86	94.00

ณ สิ้นปี 2558 – 2560 กลุ่มบริษัทได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อสินค้าเสื่อมคุณภาพเท่ากับ 22.27 ล้านบาท 16.06 ล้านบาท และ 13.90 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการตั้งสำรองดังกล่าว เป็นการตั้งค่าเผื่อสำหรับวัตถุดิบ ภาชนะบรรจุหีบห่อและวัสดุสิ้นเปลืองและอะไหล่เครื่องจักร

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัท ทีลักซ์ โกลบอล บิสซิเนส จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท ไทยติมิเทอร์ จำกัด)

เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2552 บริษัทฯได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อย ภายใต้ชื่อบริษัท ไทยติมิเทอร์ จำกัด เพื่อจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตอาหารสัตว์ โดยมีทุนจดทะเบียน 3 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 3 แสนหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท) บริษัทฯมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100 บริษัทฯได้จ่ายชำระค่าหุ้นจำนวน 3 ล้านบาทแล้ว และบริษัทย่อยได้จดทะเบียนหุ้นทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว

บริษัท ทีลักซ์ พาวเวอร์ จำกัด

เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2559 บริษัทฯได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อย ภายใต้ชื่อบริษัท ทีลักซ์ พาวเวอร์ จำกัด เพื่อลงทุนในธุรกิจพลังงาน โดยมีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 10 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท) บริษัทฯมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100 บริษัทฯได้จ่ายชำระค่าหุ้นจำนวน 100 ล้านบาทแล้ว และบริษัทย่อยได้จดทะเบียนหุ้นทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว

บริษัททีลักซ์ อินเวสเมนต์ จำกัด (ถือโดยบริษัท ทีลักซ์ พาวเวอร์ จำกัด)

เมื่อวันที่ 12 เมษายน 2559 บริษัท ทีลักซ์ พาวเวอร์ จำกัด ได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อย ในสาธารณรัฐมอริเชียส ภายใต้ชื่อ บริษัท ทีลักซ์ อินเวสเมนต์ จำกัดเพื่อเข้าลงทุนในธุรกิจพลังงาน โดยมีทุนจดทะเบียน 10,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา (หุ้นสามัญ 100 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 เหรียญสหรัฐอเมริกา) โดยบริษัทย่อยมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

บริษัททีลักซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (ถือโดย บริษัท ทีลักซ์ อินเวสเมนต์ จำกัด)

เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 ทีลักซ์ อินเวสเมนต์ จำกัด ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ ทีลักซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในเขตบริหารพิเศษฮ่องกงเพื่อเข้าลงทุนในธุรกิจพลังงาน เป็นจำนวน 100 หุ้น มูลค่า ที่ตราไว้หุ้นละ

100 เหรียญสหรัฐอเมริกา รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 10,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา (0.3 ล้านบาท) คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

Geothermal Power A Company Limited และ Geothermal Power B Company Limited (ถือโดย บริษัท ไทยลักซ์ อินเวสเมนต์ จำกัด)

เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2560 Tluxe Investments Limited ได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อยภายใต้ชื่อ Geothermal Power A Company Limited และ Geothermal Power B Company Limited ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในเขตบริหารพิเศษฮ่องกง เพื่อลงทุนในธุรกิจพลังงาน โดยมีทุนจดทะเบียน 10,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา (หุ้นสามัญ 100 หุ้น มูลค่ามีตราไว้หุ้นละ 100 เหรียญสหรัฐอเมริกา) โดย Tluxe Investments Limited มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

บริษัท พีพีเอสเอ็น จำกัด (ถือโดย Geothermal Power B Company Limited)

เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2559 บริษัทฯได้ลงทุนซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท พีพีเอสเอ็น จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศญี่ปุ่นเป็นจำนวนเงินประมาณ 280 ล้านบาท (90 ล้านบาท) และในเดือนมิถุนายน 2559 บริษัทฯโอนขายหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท พีพีเอสเอ็น จำกัด ให้แก่ บริษัท ทีลักซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯเป็นจำนวนเงิน 90 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯจึงถือว่า บริษัท พีพีเอสเอ็น จำกัด เป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2559 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติให้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ ในประเทศญี่ปุ่น โดยการเข้าซื้อกิจการที่จัดตั้งในประเทศญี่ปุ่นจำนวน 4 บริษัท (แต่ละบริษัทมีโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ 2 แห่ง) ได้แก่ Fino Binary Power Plant Limited Liability Company, NIS Binary Power Plant Limited Liability Company, Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company และ Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company โดยมีมูลค่าโครงการจำนวน 2,200 ล้านบาท (675 ล้านบาท)

เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติการลงทุนใน Lena Power Station No.1 Limited Liability Company ซึ่งประกอบธุรกิจพลังงานความร้อนใต้พิภพ ในประเทศญี่ปุ่น โดยมีโรงผลิตไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพภายใต้บริษัทดังกล่าวจำนวน 2 แห่ง และเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2560 Geothermal Power A Company Limited ได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้นในบริษัทดังกล่าว และจ่ายชำระเงินค่าซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทดังกล่าวเป็นจำนวนเงินประมาณ 530 ล้านบาท (160 ล้านบาท)

ต่อมา เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2560 บริษัทฯได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้น Fino Binary Power Plant Limited Liability Company และเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2560 บริษัทฯได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้น NIS Binary Power Plant Limited Liability Company, Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company และ Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company บริษัทฯมีอำนาจควบคุมในบริษัทเหล่านี้เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 และ 7 กันยายน 2560 ดังนั้น บริษัทฯจึงถือว่าบริษัทเหล่านี้เป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทตั้งแต่วันที่ดังกล่าวเป็นต้นไป

ในเดือนกันยายน 2560 บริษัทฯได้มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทย่อยใหม่ 4 บริษัท โดยให้ Geothermal Power A Company Limited ลงทุนในหุ้นของ Fino Binary Power Plant Limited Liability Company และ NIS Binary Power Plant Limited Liability Company และ Geothermal Power B Company Limited ลงทุน

ในหุ้นของ Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company และ Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company ซึ่งบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทในเดือนสิงหาคม 2560 และกันยายน 2560

ในการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทย่อยทั้ง 5 บริษัท ได้แก่ บริษัทของ Fino Binary Power Plant Limited Liability Company(Fino), NIS Binary Power Plant Limited Liability Company(NIS), Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company(Beppu), Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company(Dual) และ Lena Power Station No.1 Limited Liability Company(Lena) ซึ่งบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเกิดขึ้นรวมทั้งสิ้น 98 ล้านบาท (320 ล้านบาท) ซึ่งบันทึกรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายอื่นในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายได้และกำไรของบริษัทย่อยทั้ง 5 บริษัท (Fino Binary Power Plant Limited Liability Company(Fino), NIS Binary Power Plant Limited Liability Company(NIS), Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company(Beppu), Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company(Dual) และ Lena Power Station No.1 Limited Liability Company(Lena)) ตั้งแต่วันที่ซื้อกิจการ ซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 10 ล้านบาท และ 2 ล้านบาท ตามลำดับ

ปัจจุบัน บริษัทฯอยู่ระหว่างดำเนินการให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา ณ วันซื้อกิจการ เพื่อปันส่วนต้นทุนการซื้อธุรกิจให้แก่รายการดังกล่าว โดยการวัดมูลค่านี้ส่วนใหญ่แล้วมีความเกี่ยวข้องกับการระบุและวัดมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและสินทรัพย์ที่มีตัวตนบางรายการ ซึ่งจะถูkdำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่ซื้อกิจการตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2559) โดยในระหว่างช่วงระยะเวลาในการวัดมูลค่านี้ บริษัทฯจะทำการปรับปรุงย้อนหลังประมาณการที่เคยรับรู้ไว้ ณ วันซื้อกิจการ และรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินเพิ่มเติม และปรับปรุงกำไรขาดทุนเพื่อให้สะท้อนข้อมูลเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับข้อเท็จจริงและสถานการณ์แวดล้อมที่มีอยู่ ณ วันซื้อกิจการ บริษัทฯบันทึกผลต่างของต้นทุนในการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งสูงกว่ามูลค่าสุทธิตามบัญชีของบริษัทเหล่านี้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ โดยแสดงไว้ภายใต้หัวข้อ “ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน”

เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2560 บริษัทฯได้มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัท ดังนี้

- (1) Tluxe Holdings Limited เข้าซื้อหุ้นของ Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company จาก Geothermal Power B Company Limited เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 5.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- (2) Geothermal Power B Company Limited เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 120,000 หุ้น ของ PPSN Company Limited จาก Tluxe Holdings Limited รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- (3) Geothermal Power B Company Limited เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 50 หุ้น ของ SNS Power Company Limited จาก Sumo Power Company Limited เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 0.5 ล้านบาท

บริษัท ซูโม พาวเวอร์ จำกัด (ถือโดย ทีลักซ์ โฮลดิ้ง จำกัด)

ในเดือนกันยายน 2559 Tluxe Holdings Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯได้ลงทุนในหุ้นสามัญของ Sumo Power Company Limited ซึ่งประกอบธุรกิจพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศญี่ปุ่น เป็นจำนวนเงิน

ประมาณ 495 ล้านบาท (165 ล้านบาท) งบการเงินของ Sumo Power Company Limited ได้ถูกรวมอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทฯตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจควบคุมเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2559

ในเดือนมีนาคม 2560 บริษัทฯมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัทโดยการให้ Sumo Power Company Limited เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ Otomeyama Energy Company Limited จาก PPSN Company Limited เป็นจำนวน 50 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10,000 เยน รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 500,000 เยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 Sumo Power Company Limited มีโรงผลิตไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพที่ดำเนินการแล้ว 1 แห่ง ส่วนที่เหลืออีก 8 แห่งยังอยู่ในระหว่างเตรียมการดำเนินงานและยังไม่มีสัญญาการขายไฟให้ลูกค้า บริษัทฯยอยนี้ไม่มีความคืบหน้าที่เป็นสาระสำคัญของโครงการโรงผลิตไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพจากสิ้นปีที่แล้ว

บริษัท โอโตเมยามา เอนเนอร์ยี จำกัด (ถือโดย บริษัท ซูโม่ พาวเวอร์ จำกัด)

เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2559 PPSN Company Limited ได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทฯอยู่ในประเทศญี่ปุ่น ภายใต้ชื่อ Otomeyama Energy Company Limited เพื่อประกอบธุรกิจพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศญี่ปุ่น โดยมีทุนจดทะเบียน 500,000 เยน (หุ้นสามัญ 50 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 เยน) โดยบริษัทฯยอยมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

S-Power Company Limited (ถือโดย บริษัท ซูโม่ พาวเวอร์ จำกัด)

เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2559 Sumo Power Company Limited ได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทฯอยู่ในประเทศญี่ปุ่น ภายใต้ชื่อ S-Power Company Limited เพื่อประกอบธุรกิจพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศญี่ปุ่น โดยมีทุนจดทะเบียน 500,000 เยน (หุ้นสามัญ 50 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 เยน) โดยบริษัทฯยอยมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

SNS Power Company Limited (ถือโดย Geothermal Power B Company Limited)

เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2559 Sumo Power Company Limited ได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทฯอยู่ในประเทศญี่ปุ่น ภายใต้ชื่อ SNS Power Company Limited เพื่อประกอบธุรกิจพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศญี่ปุ่น โดยมีทุนจดทะเบียน 500,000 เยน (หุ้นสามัญ 50 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 เยน) โดยบริษัทฯยอยมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100

ในเดือนมีนาคม 2560 SNS Power Company Limited ได้ลงทุนซื้อโรงผลิตพลังงานไฟฟ้าที่ดำเนินงานแล้ว 1 แห่ง

Lena Power Station No.1 Limited Liability Company (ถือโดย Geothermal Power A Company Limited)

เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติการลงทุนใน Lena Power Station No.1 Limited Liability Company ซึ่งประกอบธุรกิจพลังงานความร้อนใต้พิภพ ในประเทศญี่ปุ่น โดยมีโรงผลิตไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพภายใต้บริษัทดังกล่าวจำนวน 2 แห่ง และเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2560 Geothermal Power A Company Limited ได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้นในบริษัทดังกล่าว และจ่ายชำระราคาซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทดังกล่าวเป็นจำนวนเงินประมาณ 530 ล้านบาท (160 ล้านบาท)

Geothermal Power A Company Limited มีอำนาจควบคุมใน Lena Power Station No.1 Limited Liability Company เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2560 ดังนั้น บริษัทฯจึงถือว่าบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทตั้งแต่วันที่ดังกล่าวเป็นต้นไป

P Green Energy Company limited (ถือโดย ทีลักซ์ โฮลดิ้ง จำกัด)

เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2560 Tluxe Holdings Limited บริษัทย่อยของบริษัทฯเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ P Green Energy Company Limited ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศญี่ปุ่น เป็นจำนวน 100 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10,000 เยน รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1 ล้านบาท จากการรวมการของบริษัทย่อยในประเทศญี่ปุ่น บริษัทดังกล่าวประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการให้คำปรึกษา วางแผน จัดการเกี่ยวกับธุรกิจ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติให้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท เอ็นพีพี พู๊ด อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งบริษัทฯถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 45 ของหุ้นสามัญทั้งหมดให้แก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง โดยมีมูลค่าการซื้อขายจำนวนเงินประมาณ 45 ล้านบาท โดยบริษัทฯได้ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกับผู้ซื้อเพื่อทำธุรกรรมดังกล่าวข้างต้นเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2559 และได้รับชำระเงินค่าหุ้นร้อยละ 50 ในวันเดียวกัน ส่วนที่เหลือผู้ซื้อขอแบ่งชำระเป็นจำนวนหกงวด เริ่มงวดแรกในเดือนพฤศจิกายน 2559 โดยคิดดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้าในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี ซึ่งในระหว่างไตรมาสสองของปีปัจจุบันบริษัทฯได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว และบริษัทฯโอนหุ้น ส่วนที่เหลือให้กับผู้ซื้อเรียบร้อยแล้ว

เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2559 PPSN Company Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ดำเนินการเข้าร่วมลงทุนจัดตั้งบริษัทร่วมทุนภายใต้ชื่อ M-Luxe Energy Company Limited เพื่อประกอบกิจการร่วมทุนพัฒนาที่ดินเพื่อสร้างโรงงานพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศญี่ปุ่น โดยมีทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 1,000 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 เยน) บริษัทย่อยมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 25

ต่อมาเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2560 บริษัทฯมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทร่วมโดยให้บริษัท ทีลักซ์ พาวเวอร์ จำกัด เข้าซื้อหุ้นสามัญของ M-Luxe Energy Company Limited จาก PPSN Company Limited เป็นจำนวน 250 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10,000 เยน รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2.5 ล้านบาท

เงินลงทุนระยะยาวอื่น

เงินลงทุนระยะยาวอื่น ๆ ประกอบด้วย เงินลงทุนทั่วไป จำนวน 3.45 ล้านบาท และเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวน 855.48 ล้านบาท ซึ่งได้จัดประเภทใหม่ ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2560 จากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและถือเป็นเงินลงทุนระยะยาว

ลูกหนี้ระยะยาว

ลูกหนี้ระยะยาวของกลุ่มบริษัทได้แก่ ลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเป็นเวลานานและอยู่ในระหว่างการดำเนินคดี โดยยอดลูกหนี้ระยะยาวของกลุ่มบริษัท ณ สิ้นปี 2560 มีจำนวน 57.58 ล้านบาท ร้อยละ 1.47 ของสินทรัพย์รวม ณ ช่วงเวลาดังกล่าว โดยบริษัทมีนโยบายตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยคำนึงถึง ราคาขายทอดตลาดของหลักประกัน หรือมูลค่าของหลักประกัน

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ของกลุ่มบริษัท ณ สิ้นปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 มีจำนวน 874.55 ล้านบาท 908.69 ล้านบาท และ 1,494.46 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.87 ร้อยละ 25.46 และร้อยละ 38.03 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ปี 2560 บริษัทฯ มี ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 585.77 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศญี่ปุ่น โดยการเข้าซื้อกิจการจำนวน 6 บริษัท และ

ในระหว่าง ปี 2560 บริษัทฯ ได้บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน เครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 15.10 ล้านบาท เนื่องจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่าตามบัญชี

แหล่งที่มาของเงินทุน

	% ต่อสินทรัพย์รวม		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	7.99	-	10.40
เจ้าหนี้บัตรเครดิตและเจ้าหนี้แฟกิ้งเครดิต	3.40	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	6.68	3.38	4.17
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.04	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	10.75	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	1.02
หุ้นกู้ - ส่วนที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในหนึ่งปี	-	13.92	25.03
หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.04	0.03	0.05
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.12	0.28	0.23
รวมหนี้สินหมุนเวียน	29.95	17.65	40.91
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	15.43
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในหนึ่งปี	-	27.43	6.59
ส่วนของสัญญาเช่าระยะยาว- สุทธิจากที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.06	0.04	0.08
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	3.58	1.54
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.47	0.33	0.34
หนี้สินไม่หมุนเวียน	0.53	31.38	23.98
หนี้สินรวม	30.97	49.03	64.89
ส่วนของผู้ถือหุ้น	69.03	50.97	35.11
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.45	0.96	1.85

เมื่อพิจารณาโครงสร้างของเงินทุนของกลุ่มบริษัทจะเห็นได้ว่า ในปีปัจจุบันแหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทมาจากการออกหุ้นกู้ และการกู้ยืม คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 58.48 ของสินทรัพย์ รวมทั้งหมดของกลุ่มบริษัท ตามงบการเงินรวม โดยกลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในปี 2558 – 2560 เท่ากับ 0.45 เท่า 0.96 เท่า และ 1.85 เท่า ตามลำดับ

หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าระยะยาวกับบริษัทลิสซิ่งเพื่อเช่าอุปกรณ์และยานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 2 ถึง 4 ปี และสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

หนี้สินรวม

ณ สิ้นปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 715.32 ล้านบาท 1,749.96 ล้านบาทและ 2,550.14 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.97 ร้อยละ 50.97 และร้อยละ 64.89 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละปีตามลำดับ โดยหนี้สินรวมของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยรายการได้แก่ เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นแหล่งเงินทุนในการจัดหาวัตถุดิบและเป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัท สำหรับปี 2559 และ 2560 หนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้น นอกจากเจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น แล้วยังเกิดจากการออกเสนอขายหุ้นกู้และการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในปี 2560 ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,594.10 ล้านบาท 1,819.35 ล้านบาท และ 1,379.81 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,379.95 ล้านบาท โดยลดลงจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 439.53 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.16 โดยลดลงมาจากการขาดทุนของการตีราคาของหลักทรัพย์เผื่อขายและจากขาดทุนสุทธิสำหรับปีของบริษัท

สภาพคล่อง

สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดในแต่ละปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 1.93 เท่า 3.62 เท่า และ 0.56 ในขณะเดียวกัน กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เป็นมูลค่า 715.31 ล้านบาท 1,749.96 ล้านบาท และ 2,550.14 ตามลำดับ และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นนี้ค่าเท่ากับ 0.45 เท่า 0.96 เท่า และ 1.85 เท่า ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิซึ่งเกิดจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 9.65 ล้านบาท กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนเท่ากับ 837.04 ล้านบาท เกิดจากการลงทุนในบริษัทย่อย เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ มี กระแสเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 803.25 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันทางการเงิน ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 24.91 ล้านบาท เป็นผลให้ ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีเงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสดจำนวน 48.29 ล้านบาท