

13. สรุปฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัท

ตารางแสดงงบแสดงฐานะทางการเงินและงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลประกอบการ 2 ปีที่ผ่านมา

งบแสดงฐานะทางการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2554		ณ 31 ธันวาคม 2555		ณ 31 ธันวาคม 2556	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	18,160,265	2.0%	30,275,031	2.0%	71,834,987	3.9%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	12,424,800	1.4%	32,702,454	2.1%	28,350,545	1.5%
สินค้าคงเหลือ	-	0.0%	8,571,061	0.6%	34,861,708	1.9%
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
เงินให้กู้ยืม	36,374,113	4.0%	5,777,576	0.4%	4,901,670	0.3%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	29,683,113	3.3%	23,669,925	1.6%	34,192,063	1.8%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	96,642,291	10.6%	100,996,047	6.6%	174,140,973	9.4%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินค้ำประกันเพื่อการทำธุรกิจ	36,863,007	4.1%	-	0.0%	-	0.0%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	-	0.0%	-	0.0%	2,732,111	0.1%
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	17,480,000	1.9%	-	0.0%	-	0.0%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	516,666,138	56.8%	422,482,260	27.7%	466,979,347	25.2%
ส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	4,268,772	0.5%	1,968,873	0.1%	1,585,695	0.1%
ต้นทุนโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	79,286,550	8.7%	343,266,778	22.5%	343,266,778	18.6%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	59,403,868	6.5%	59,403,868	3.9%	59,403,868	3.2%
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	16,163,392	1.8%	72,930,510	4.8%	238,766,032	12.9%
ค่าความนิยม	-	0.0%	308,046,153	20.2%	308,046,153	16.6%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,406,623	0.3%	22,051,307	1.4%	36,618,634	2.0%
สิทธิการเช่าที่ดิน	72,446,109	8.0%	172,757,798	11.3%	165,754,660	9.0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	94,064	0.0%	5,805,313	0.4%	27,326,835	1.5%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	7,114,789	0.8%	13,925,532	0.9%	25,728,373	1.4%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	812,193,312	89.4%	1,422,638,392	93.4%	1,676,208,486	90.6%
รวมสินทรัพย์	908,835,603	100.0%	1,523,634,439	100.0%	1,850,349,459	100.0%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	10,575,067	1.2%	70,495,164	4.6%	119,613,035	6.5%
เจ้าหนี้จากกรจอร์ชี่โอไบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20,000,000	2.2%	20,000,000	1.3%	29,668,831	1.6%
เงินกู้ยืมระยะสั้น	15,592,998	1.7%	7,563,566	0.5%	4,730,962	0.3%
หนี้สินที่รับมา	-	0.0%	6,000,000	0.4%	6,000,000	0.3%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,113,913	0.3%	4,756,885	0.3%	8,753,946	0.5%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	49,281,978	5.4%	108,815,615	7.1%	168,766,774	9.1%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	65,000,000	7.2%	40,000,000	2.6%	108,263,426	5.9%
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	0.0%	74,931,278	4.9%	88,674,008	4.8%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	6,021,441	0.7%	16,038,832	1.1%	16,987,575	0.9%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,701,151	0.3%	3,145,831	0.2%	3,633,458	0.2%
สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย	-	0.0%	-	0.0%	13,560,000	0.7%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.0%	-	0.0%	6,514,628	0.4%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	73,722,592	8.1%	134,115,941	8.8%	237,633,095	12.8%
รวมหนี้สิน	123,004,570	13.5%	242,931,556	15.9%	406,399,869	22.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	694,000,000	76.4%	1,047,000,000	68.7%	1,308,750,000	70.7%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	212,778,719	23.4%	357,508,719	22.7%	357,508,719	22.7%
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	34,700,000	3.8%	34,700,000	2.3%	37,317,500	2.0%
สำรองตามกฎหมาย	2,661,312	0.3%	2,661,312	0.2%	2,661,312	0.1%
กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	(152,121,802)	-16.7%	(182,561,200)	-12.0%	(270,692,983)	-14.6%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(6,187,196)	-0.7%	(3,694,688)	-0.2%	(15,915,811)	-0.9%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	0.0%	25,088,740	1.6%	24,320,853	1.3%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	785,831,033	86.5%	1,280,702,883	84.1%	1,443,949,590	78.0%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	908,835,603	100.0%	1,523,634,439	100.0%	1,850,349,459	100.0%

งบกำไรขาดทุน	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2556	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	913,000	0.4%	17,183,059	7.4%	311,800,323	64.6%
รายได้จากการให้บริการ	30,672,376	12.0%	38,605,112	16.6%	40,024,236	8.3%
รายได้ค่าที่ปรึกษา	52,112,983	20.4%	27,681,131	11.9%	18,623,223	3.9%
รายได้จากการให้บริการด้านการลงทุน	74,817,387	29.4%	98,562,656	42.4%	83,632,736	17.3%
รายได้ค่าบริการจัดการ	60,433,006	23.7%	29,731,846	12.8%	2,799,765	0.6%
ดอกเบี้ยรับ	3,430,611	1.3%	3,911,303	1.7%	1,499,102	0.3%
กำไรจากการซื้อกิจการ	-	0.0%	5,094,589	2.2%	-	0.0%
รายได้อื่น	32,508,786	12.8%	11,925,607	5.1%	24,142,732	5.0%
รวมรายได้	254,888,149	100.0%	232,695,303	100.0%	482,522,117	100.0%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการขาย	475,278	0.2%	7,617,797	3.3%	126,725,901	26.3%
ต้นทุนการให้บริการ	19,457,719	7.6%	26,967,855	11.6%	26,980,517	5.6%
ต้นทุนค่าที่ปรึกษา	15,780,433	6.2%	12,290,238	5.3%	846,340	0.2%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	130,830	0.1%	3,813,370	1.6%	91,946,159	19.1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	134,594,040	52.8%	145,919,846	62.7%	298,868,925	61.9%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุน	59,548,543	23.4%	60,353,264	25.9%	31,513,371	6.5%
รวมค่าใช้จ่าย	229,986,843	90.2%	256,962,370	110.4%	576,881,213	119.6%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	24,901,306	9.8%	(24,267,067)	-10.4%	(94,359,096)	-19.6%
ต้นทุนทางการเงิน	(5,718,797)	-2.2%	(6,471,935)	-2.8%	(16,802,296)	-3.5%
ภาษีเงินได้	-	0.0%	(382,446)	-0.2%	16,583,109	3.4%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี	19,182,509	7.5%	(31,121,448)	-13.4%	(94,578,283)	-19.6%
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	19,182,509	7.5%	(30,439,398)	-13.1%	(88,131,783)	-18.3%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	0.0%	(682,050)	-0.3%	(6,446,500)	-1.3%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	19,182,509	7.5%	(31,121,448)	-13.4%	(94,578,283)	-19.6%

อัตราส่วนทางการเงิน	2554	2555	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.0	0.9	1.0
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.6	0.7	0.8
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	83.7%	77.9%	66.2%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	9.8%	-10.4%	-19.6%
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	7.5%	-13.1%	-18.3%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.03	(0.04)	(0.07)

หมายเหตุ:

- ในการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2547 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2547 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 10.00 บาท เป็นหุ้นละ 1.00 บาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทมีหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 40.93 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทมีหุ้นสามัญที่จดทะเบียน 409.32 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เป็นหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 391.37 ล้านหุ้น
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทมีหุ้นสามัญที่จดทะเบียน 521.37 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เป็นหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 521.37 ล้านหุ้น (จากการเพิ่มทุนจำนวน 130 ล้านหุ้น)
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีหุ้นสามัญที่จดทะเบียน 694 ล้านหุ้น (บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นหุ้นสามัญจำนวน 172.63 ล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเป็นหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 521.37 ล้านหุ้น
- ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2553 ที่ประชุมมีมติให้ออกจำหน่ายใบแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 347 ล้านหน่วย ราคาเสนอขายต่อหน่วยเท่ากับ 0.10 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 34.7 ล้านบาท เพื่อนำไปซื้อหุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีหุ้นสามัญที่จดทะเบียนเท่ากับ

1,041 ล้านหุ้น (บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นหุ้นสามัญจำนวน 347 ล้านหุ้นสามัญ) มูลค่าหุ้นละ 1 บาท โดยเป็นหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวนมูลค่าเป็นจำนวน 694 ล้านหุ้นสามัญ

7. ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2555 ที่ประชุมมีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จากการเพิ่มทุนจำนวน 915.5 ล้านหุ้นดังนี้
- ก) หุ้นสามัญจำนวน 353 ล้านหุ้นจัดสรรให้แก่บุคคลเฉพาะเจาะจง
 - ข) หุ้นสามัญจำนวน 261.75 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Rights Offering)
 - ค) หุ้นสามัญจำนวน 261.75 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (E-W2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน
 - ง) หุ้นสามัญจำนวน 39 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 1 (E-W1)
8. ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2556 ที่ประชุมมีมติอนุมัติให้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 410.95 ล้านหุ้นดังนี้
- ก) หุ้นสามัญจำนวน 261.75 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วนการจองซื้อ 5 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ
 - ข) หุ้นสามัญจำนวน 104.7 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (E-W3)
 - ค) หุ้นสามัญจำนวน 26 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการปรับราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 1 (E-W1)
 - ง) หุ้นสามัญจำนวน 18.49 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการปรับราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (E-W2)

บริษัทมีหุ้นสามัญที่จดทะเบียนจำนวน 2,351 ล้านหุ้น (บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นหุ้นสามัญจำนวน 394.5 ล้านหุ้น ในระหว่างปี 2556) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเป็นหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 1,308.75 ล้านหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ผลกระทบของการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ.2556 กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้มาถือปฏิบัติ โดยมาตรฐานฉบับนี้มีผลบังคับใช้ในประเทศไทยสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่1มกราคม2556 กลุ่มบริษัทได้ใช้วิธีปรับงบการเงินย้อนหลังเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

ผลกระทบของการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติต้องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ 1 มกราคม พ.ศ. 2555 มีดังนี้

	งบการเงินรวม					
	วันที่ 1 มกราคม 2555			วันที่ 31 ธันวาคม 2555		
	ตามที่	รายการ		ตามที่	รายการ	
	แสดงไว้เดิม	ปรับปรุง	ปรับปรุงใหม่	แสดงไว้เดิม	ปรับปรุง	ปรับปรุงใหม่
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	94,064	94,064	-	5,805,313	5,805,313
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	(6,021,441)	(6,021,441)	-	(16,038,832)	(16,038,832)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	514,459,546	2,206,592	516,666,138	415,557,702	6,924,558	422,482,260
ค่าความนิยม	-	-	-	311,655,698	(3,609,545)	308,046,153
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	25,709,872	(621,132)	25,088,740
กำไร(ขาดทุน)สะสม	(148,401,017)	(3,720,785)	(152,121,802)	(176,263,826)	(6,297,374)	(182,561,200)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	วันที่ 1 มกราคม 2555			วันที่ 31 ธันวาคม 2555		
	ตามที่	รายการ		ตามที่	รายการ	
	แสดงไว้เดิม	ปรับปรุง	ปรับปรุงใหม่	แสดงไว้เดิม	ปรับปรุง	ปรับปรุงใหม่
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	91,490	91,490	-	177,722	177,722
กำไร(ขาดทุน)สะสม	(290,266,745)	91,490	(290,175,255)	(332,238,491)	177,722	(332,060,769)

ผลกระทบต่อกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีดังนี้

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	ตามที่	รายการ		ตามที่	รายการ	
	แสดงไว้เดิม	ปรับปรุง	ปรับปรุงใหม่	แสดงไว้เดิม	ปรับปรุง	ปรับปรุงใหม่
กำไรจากการซื้อกิจการ	12,755,216	(7,660,627)	5,094,589	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(65,071,230)	4,717,966	(60,353,264)	-	-	-
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้ (ภาษีเงินได้)	(748,518)	366,072	(382,446)		86,232	86,232
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	(27,862,809)	(2,576,589)	(30,439,398)	(41,971,746)	86,232	(41,885,514)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จก่อนสำหรับปี	(25,370,301)	(2,576,589)	(27,946,890)	(33,585,592)	86,232	(33,499,360)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน	(0.04)	-	(0.04)	(0.06)	-	(0.06)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	(0.04)	-	(0.04)	(0.06)	-	(0.06)

การปรับปรุงงบการเงินสำหรับปี 2555 และข้อมูลทางการเงินไตรมาสที่ 1-2556

ในปี 2556 บริษัทได้นำส่งงบการเงินปรับปรุงใหม่สำหรับปี 2555 และสำหรับงวดไตรมาสที่ 1 ปี 2556 โดยได้นำส่งเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2556 เนื่องจากผู้บริหารของบริษัทพิจารณาว่าการปรับปรุงดังกล่าวจะทำให้รายงานทางการเงินดังกล่าวสะท้อนรายการที่เหมาะสมยิ่งขึ้นและช่วยให้นักลงทุนเข้าใจรายการที่เกิดขึ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทซื้อหุ้นและรับโอนหุ้นในบริษัท คาซ่า ฟิโก้ จำกัด และบริษัท ฟีน่า ปาร์ค จำกัด (เรียกรวมกันว่า“กลุ่มอสังหาริมทรัพย์”) และรับโอนกิจการทั้งหมดของ บริษัท ฟินิกซ์ พิชซ่า จำกัด บริษัท ฟิโก้ คอฟฟี่ จำกัด และ บริษัท ฟินิกซ์ ไอรอน แฟรี่ จำกัด (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มอาหาร”) จาก บริษัท ฟิโก้ ฟู๊ดส์ จำกัด ทั้งนี้บริษัทได้พิจารณาการซื้อเงินลงทุนดังกล่าวแยกจากกัน เนื่องจากเป็นกลุ่มธุรกิจที่แตกต่างกัน ซึ่งเป็นผลให้รับรู้กำไรจากการซื้อกิจการของกลุ่มอสังหาริมทรัพย์จำนวน 59,032,919 บาท เป็นรายได้

อื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าของเงินลงทุนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิตามสัดส่วนการลงทุนของกลุ่มอาหาร จำนวน 370,688,617 บาท เป็นค่าความนิยมในงบแสดงฐานะทางการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2555

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและสอบทาน และแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขต่อการเงินดังกล่าวซึ่งได้ออกเผยแพร่เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556 สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และเผยแพร่ 15 พฤษภาคม พ.ศ. 2556 สำหรับไตรมาส 1 ปี 2556 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม หลังจากที่ได้มีการพิจารณาไตร่ตรองอย่างถี่ถ้วน บริษัทมีความเห็นว่าการพิจารณารวมซื้อเงินลงทุนทั้ง กลุ่ม 2 กิจกรรมจะทำให้ได้ราคาซื้อเงินลงทุนของแต่ละกิจการที่เหมาะสมยิ่งขึ้น เนื่องจากการซื้อกิจการรวมกันในครั้งนี้เดียวจากผู้ขายรายเดียวกัน ดังนั้นบริษัทจึงได้ปรับปรุงรายการดังกล่าว และจัดให้มีการออกงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และงบระหว่างกาลสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2556 ขึ้นใหม่ เพื่อแทนงบการเงินฉบับเดิมที่เคยออก การปรับปรุงมีผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2556 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงิน

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ปี 2556 เป็นปีแรกของบริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ในการประกอบธุรกิจขายปลีกอาหารและเครื่องดื่มอย่างเต็มตัว ซึ่งประสบความสำเร็จผ่านการเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญต่อการเติบโตอย่างรวดเร็วของธุรกิจผู้บริโภคโดยการเข้าไปลงทุนซื้อโดมิโน่ พิซซ่า และ เดอะคอฟฟี่ปีนแอนด์ ทีลีฟ ซึ่งบริษัทเป็นผู้ได้รับสิทธิแฟรนไชส์เพื่อประกอบกิจการในประเทศไทยแต่เพียงผู้เดียว รวมถึงการลงทุนในธุรกิจร้านอาหารที่กำลังได้รับความนิยมอย่างมากซึ่งปัจจุบันมีอยู่หลายสาขที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพฯตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2555 ผู้บริหารของบริษัทพยายามเป็นอย่างยิ่งที่จะขยายจำนวนสาขาของร้านอาหารแต่ละแบรนด์ให้ได้อย่างรวดเร็ว ซึ่งปัจจุบันประกอบด้วย Domino's Pizza จำนวน 7 สาขา The Coffee Bean & Tea Leaf จำนวน 15 สาขา และ ร้านอาหารจำนวน 8 ร้านภายใต้ชื่อของตัวเอง นอกจากนี้ยังประสบความสำเร็จในการได้แบรนด์อาหารชื่อดังเพิ่มอีก 1 แห่ง โดยได้รับสิทธิในการประกอบกิจการในประเทศไทย พม่า ลาว และกัมพูชา ภายใต้ตราสินค้าชื่อ เคียวโซน ซึ่งเป็นผู้ดำเนินธุรกิจไก่ทอดในประเทศเกาหลี โดยมีจำนวนสาขากว่า 950 แห่งในประเทศเกาหลี

ในขณะที่ปี 2556 นี้เป็นปีที่ท้าทายอย่างยิ่งในการขยายร้านอาหารท่ามกลางความไม่สงบทางการเมืองอย่างต่อเนื่องและการประท้วงในกรุงเทพฯ ผลกระทบของความไม่สงบที่ยืดเยื้อในประเทศไทยได้ก่อให้เกิดการชะลอตัวลงของความต้องการในการบริโภค ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและนักท่องเที่ยว การขยายร้านในบางพื้นที่ที่ได้รับการเลื่อนไปเปิดในปี 2557 เพื่อให้ช่วงเวลาการเปิดร้านได้รับผลประโยชน์สูงสุดจากสภาวะเศรษฐกิจและสภาพตลาดที่ดีขึ้น

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทยังคงมุ่งเน้นในการขยายสาขาในธุรกิจขายปลีกอาหารและเครื่องดื่ม โดยมีเป้าหมายเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 50 สาขาของ Domino's Pizza 25 สาขาของ The Coffee Bean & Tea Leaf 24 สาขาของร้านอาหารแบรนด์ของตัวเอง และ 20 สาขาภายใต้เคียวโซน ภายในสิ้นปี 2560 เพื่อให้เกิดความยั่งยืนได้อย่างรวดเร็ว กลุ่มบริษัทเชื่อว่าแบรนด์อาหารชื่อดังเหล่านี้จะเป็นพื้นฐานสำคัญในการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทในอนาคต

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้รวมของบริษัท

รายละเอียด	ปี 2555		ปี 2556		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละ ของยอด รวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละ ของยอด รวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราการ เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	17,183	7.4%	311,800	134.0%	294,617	1714.6%
รายได้จากการให้บริการ	38,605	16.6%	40,024	17.2%	1,419	3.7%
รายได้ค่าที่ปรึกษา	27,681	11.9%	18,623	8.0%	(9,058)	-32.7%
รายได้จากการให้บริการด้านการลงทุน	98,563	42.4%	83,633	35.9%	(14,930)	-15.1%
รายได้ค่าบริการจัดการ	29,732	12.8%	2,800	1.2%	(26,932)	-90.6%
กำไรจากการซื้อกิจการ	5,094	2.2%	-	0.0%	(5,094)	-100.0%
ดอกเบี้ยรับ	3,911	1.7%	1,499	0.6%	(2,412)	-61.7%
รายได้อื่น*	11,926	5.1%	24,143	10.4%	12,217	102.4%
รายได้รวม*	232,695	100.0%	482,522	207.4%	249,827	107.4%

*รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการขายและการให้บริการต่างๆ รายได้ค่าบริการ ดอกเบี้ยรับ รายได้อื่น ซึ่งแสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายได้ในปี 2556 เพิ่มขึ้นจำนวน 249.8 ล้านบาท หรือบวกร้อยละ 107.4 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 สืบเนื่องจากปัจจัยด้านบวกหลายประการ โดยรวมถึงรายได้จากธุรกิจขายอาหารและเครื่องดื่มหลังจากการซื้อธุรกิจอาหารในไตรมาสสุดท้ายของปี 2555 และรวมถึงปัจจัยอื่นๆโดยสรุปได้ดังนี้

- รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่มจำนวน 311.8 ล้านบาทในปี 2556 ซึ่งได้รับจาก 1) การประกอบกิจการร้านอาหาร 7 แห่งในย่านทองหล่อ และโรงแรมฮอลิเดย์ อินน์ สุขุมวิท 22 2) ร้าน Coffee Bean & Tea Leaf จำนวน 15 แห่ง 3) ร้าน Domino's Pizza จำนวน 7 แห่ง และ 4) ร้านอาหารเปิดใหม่ที่ตั้งอยู่ในโรงแรมโนโวเทล สิลม เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่มซึ่งรับรู้ในปี 2555 เป็นจำนวน 36 วันภายหลังจากการซื้อธุรกิจอาหารเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2555
- รายได้จากการให้บริการมีจำนวน 40 ล้านบาทในปี 2556 เพิ่มขึ้นจำนวน 1.4 ล้านบาท หรือบวกคิดเป็นร้อยละ 3.7 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 รายได้ในส่วนนี้มีอัตราการเพิ่มขึ้นทุกปีจากการผลักดันโดย มอนสเตอร์ มีเดีย ซึ่งมีสาเหตุสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนลูกค้าจากการให้บริการสื่อสร้างสรรค์ผ่านระบบมัลติมีเดียรวมถึงการขยายตัวของให้การให้บริการจัดทำข้อมูลบนอินเทอร์เน็ต
- รายได้อื่นมีจำนวน 24.1 ล้านบาทในปี 2556 เพิ่มขึ้นจำนวน 12.2 ล้านบาท หรือบวกคิดเป็นร้อยละ 102.4 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 รายได้อื่นสำหรับปี 2556 รวมรายได้อื่นจากการดำเนินธุรกิจร้านอาหาร รายได้จากการค้าประกันเงินกู้ รายได้จากการให้สิทธิช่วงตามสัญญาแฟรนไชส์ภายใต้แบรนด์เคียวโซน โดยในปี 2555 บริษัทมีรายได้

ค่าบริการสิ่งอำนวยความสะดวก กำไรจากการขายหน่วยลงทุนในหลักทรัพย์ และเงินปันผลรับ แต่ลดลงในปีนี้ เนื่องจากได้ขายหน่วยลงทุนในหลักทรัพย์หมดไปตั้งแต่ปีก่อน รวมถึงมีการปันส่วนรายได้ค่าบริการสิ่งอำนวยความสะดวกไปยังบริษัทร่วมลดลง

อย่างไรก็ดี ปัจจัยด้านบวกซึ่งมีผลทำให้รายได้โดยรวมเพิ่มสูงขึ้นถูกหักล้างกับรายได้บางส่วนงานซึ่งลดลงจากปีก่อน ได้แก่ การลดลงของรายได้ค่าบริการจัดการ รายได้จากการให้บริการด้านการลงทุน รายได้ค่าที่ปรึกษา และกำไรจากการซื้อกิจการ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

- รายได้ค่าบริการจัดการลดลงเนื่องจากการยกเลิกสัญญาบริหารจัดการระหว่างบริษัท กับ Red Planet Hotels Limited ซึ่งเป็นบริษัทร่วมในระหว่างปี 2555 เนื่องจากบริษัทร่วมดังกล่าวเริ่มจ้างบุคคลภายนอกเป็นของตนเองในการบริหารงานอย่างเต็มตัวในปี 2555
- รายได้จากการให้บริการด้านการลงทุนมีจำนวน 83.6 ล้านบาทในปี 2556 ลดลงจำนวน 14.9 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.1 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 รายได้ซึ่งรับรู้ในปีที่สำคัญ ได้แก่ การรับรู้ส่วนต่างมูลค่าเงินลงทุนที่ได้รับจากมูลค่าหุ้นสามัญกลุ่ม B-3 ส่วนที่เหลือจำนวน 15 ล้านเหรียญสหรัฐ และ เงินลงทุนบางส่วนของหุ้นสามัญกลุ่ม C จำนวน 36 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นเงินลงทุนส่วนแรกจากเงินลงทุนที่จองซื้อแล้วจำนวน 100 ล้านเหรียญสหรัฐ ใน Red Planet Hotels Limited ซึ่งดำเนินธุรกิจพัฒนาโรงแรม Tune Hotels เปรียบเทียบกับปี 2555 ซึ่งได้รับจากจำนวน 48 ล้านเหรียญสหรัฐ จากมูลค่าหุ้นสามัญกลุ่ม B บริษัทประสบความสำเร็จในการระดมทุนรวมเป็นมูลค่าเงินลงทุนทั้งสิ้น 146 ล้านเหรียญสหรัฐ นับตั้งแต่เป็นผู้มีส่วนในการเริ่มต้นก่อตั้ง Red Planet Hotels Limited ในเดือนพฤษภาคม 2553 ซึ่งปัจจุบัน Red Planet มีโครงการโรงแรมที่เริ่มพัฒนาแล้วทั้งสิ้น 25 แห่ง ซึ่งตั้งอยู่ในประเทศไทย อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ และญี่ปุ่น
- รายได้ค่าที่ปรึกษา ซึ่งประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ และที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุน ซึ่งมีจำนวน 18.6 ล้านบาทในปี 2556 ลดลงจำนวน 9.1 ล้านบาทหรือร้อยละ 32.7 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 การลดลงของรายได้ในส่วนนี้เนื่องจากการให้บริการแก่โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในต่างประเทศของลูกค้าซึ่งได้พัฒนาเสร็จสิ้นตั้งแต่ปี 2555
- กำไรจากการซื้อกิจการจำนวน 5.1 ล้านบาทในปี 2555 เป็นกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของที่ดินและสิทธิการเช่าที่ดิน ตามสัดส่วนที่เป็นของบริษัทในบริษัท คาซ่า ฟิโก้ จำกัด และบริษัท ฟีน่า ปาร์ค จำกัด ซึ่งเป็นผลจากการรวมธุรกิจ

รายได้จำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจ

บริษัทมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจหลัก 3 ส่วนงาน ได้แก่ ก) รายได้ธุรกิจขายปลีกอาหารและเครื่องดื่ม ข) รายได้จากการ

ให้บริการด้านการลงทุน (ซึ่งรวมถึง ที่ปรึกษาทางธุรกิจ, ที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุน, ที่ปรึกษาในโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์), และ ค) รายได้จากการให้บริการสื่อประชาสัมพันธ์ผ่านมัลติมีเดียและให้บริการเสริมสำหรับผู้ใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

รายละเอียด	ปี 2555		ปี 2556		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละ ของยอด รวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละ ของยอด รวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราการ เปลี่ยนแปลง
ธุรกิจขายปลีกอาหารและเครื่องดื่ม	16,190	8.9%	311,800	68.7%	295,610	1825.9%
ธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ, ที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุน และพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	126,244	69.4%	102,256	22.5%	(23,988)	-19.0%
ธุรกิจให้บริการเสริมสำหรับผู้ใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่, ธุรกิจให้บริการจัดทำสื่อผ่านดิจิทัล และบริการจัดทำข้อมูลบนอินเทอร์เน็ต	39,598	21.8%	40,024	8.8%	426	1.1%
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	182,032	100.0%	454,080	100.0%	272,048	149.5%

ก) ธุรกิจขายปลีกอาหารและเครื่องดื่ม

บริษัทซื้อกิจการอาหารและเครื่องดื่มจากบริษัท ฟิโก้ ฟู้ดส์ จำกัดเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้รวมรายได้จากธุรกิจขายอาหารและเครื่องดื่มในการจัดทำงบการเงินรวมสำหรับปี 2555 เป็นเวลา 36 วัน รายได้จากธุรกิจในส่วนนี้ได้รับจากร้านอาหารซึ่งตั้งอยู่บริเวณทองหล่อ กรุงเทพฯ จำนวน 5 แห่ง, ร้านกาแฟชื่อ Coffee Bean & Tea Leaf จำนวน 6 แห่ง และร้านพิซซ่าชื่อ Domino's Pizza จำนวน 1 แห่ง ส่วนรายได้จากการขายปลีกอาหารและเครื่องดื่มสำหรับปี 2556 ได้รับจากร้านอาหาร 7 แห่งซึ่งดำเนินงานโดยฟินิกซ์ ไอรอน แพร่ ร้าน Coffee Bean & Tea Leaf 15 แห่ง ร้าน Domino's Pizza 7 แห่ง และ Maggie Choo's 1 แห่ง ซึ่งตั้งอยู่ที่โรงแรมโนโวเทลสลิสม รายได้จากส่วนงานธุรกิจนี้มีจำนวนเพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้ในปีก่อน เนื่องจากจำนวนวันที่รับรู้รายได้จากการขายอาหารเต็มปี และจำนวนสาขาของร้านต่างๆเพิ่มขึ้นในระหว่างปี

รายละเอียด	27 พฤศจิกายน ถึง 31 ธันวาคม 2555		ปี 2556		เพิ่มขึ้น	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ ยอดรวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ ยอดรวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราการ เปลี่ยนแปลง
ฟินิกซ์ ไอรอน แพร่	13,101	80.9%	156,500	50.2%	143,399	1094.6%
Coffee Bean & Tea Leaf	3,067	18.9%	71,708	23.0%	68,641	2238.1%
Domino's Pizza*	22	0.1%	38,655	12.4%	38,633	175604%
Maggie Choo's**	-	0.0%	44,937	14.4%	44,937	100.0%
รวม	16,190	100%	311,800	100%	295,610	1826%

*Domino's Pizza เริ่มเปิดดำเนินงานสาขาแรกเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งรับรู้รายได้เป็นเวลา 1 วันในปี 2555

**Maggie Choo's เริ่มดำเนินงานร้านอาหารในเดือนเมษายน 2556

จำนวนสาขา ณ สิ้นปีสรุปได้ดังนี้

รายละเอียด	ณ สิ้นปี 2555	ณ สิ้นปี 2556	จำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น	% เปลี่ยนแปลง
ฟินิกซ์ ไอรอน แฟร์รี่	5	7	2	40%
Coffee Bean & Tea Leaf	6	15 (1*)	9	150%
Domino's Pizza	1	7	6	600%
Maggie Choo's	-	1	1	
เคียวโซน	-	1 (1*)	1	
รวม	12	31	19	

(*) ได้แก่ จำนวนสาขาที่ดำเนินการภายใต้สัญญาให้สิทธิช่วงแฟรนไชส์

รายละเอียดที่ตั้งสาขาของร้านแต่ละแบรนด์

สาขาที่	ฟินิกซ์ ไอรอน แฟร์รี่	CBTL	Domino's	Maggie Choo's	เคียวโซน
1	Iron Fairies – ทองหล่อ	สยาม พารากอน	Holiday Inn 22	Maggie Choo's	
2	Fat Gut'z – ทองหล่อ	เซ็นทรัลเวิลด์	Sukhumvit 49		
3	Clouds – ทองหล่อ	อินเตอร์เซ็นจ์ 21	Ladpro 71		
4	Fat'R Gut'z – ทองหล่อ	หลังสวน	Ladprao 101		
5	Mr. Jones @ ทองหล่อ	ฮอไลเดย์ อินน์ 22	Sukhumvit 77		
6	Mr.Jones @ สยาม เซ็นเตอร์	สยาม เซ็นเตอร์	Sukhumvit 1		
7	Bangkok Betty (ฮอไลเดย์อินน์)	แฟชั่น ไอส์แลนด์	Sukhumvit 103		
8		เซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ			
9		เซ็นทรัลเวิลด์ 2			
10		เดอะวอล์ค เกษตรวมินทร์			
11		พาราไดซ์ พาร์ค			
12		เชียงใหม่ แมนชั่น			
13		โรงพยาบาลกรุงเทพ			
14		เซ็นทรัลหาดใหญ่			
		ดำเนินงานภายใต้สัญญาให้สิทธิช่วงแฟรนไชส์			ดำเนินงานภายใต้สัญญาให้สิทธิช่วงแฟรนไชส์
*		สนามบินสุวรรณภูมิ			แฟชั่น ไอส์แลนด์
Total	7	15	7	1	1

* ร้านที่ดำเนินการภายใต้สัญญาให้สิทธิช่วงแฟรนไชส์

ข) ธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ ที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้ในส่วนงานธุรกิจนี้จำนวน 102.2 ล้านบาท ซึ่งมีจำนวนลดลง 24 ล้านบาท หรือคิดเป็นลบร้อยละ 19 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 การลดลงของรายได้ดังกล่าวเนื่องจากการลดลงของรายได้จากการให้บริการด้านการลงทุน และรายได้ที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุน และที่ปรึกษาโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

รายละเอียด	ปี 2555		ปี 2556		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ ยอดรวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ ยอดรวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราการ เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการให้บริการด้านการลงทุน	98,563	78.1%	83,633	81.8%	(14,930)	-15.1%
รายได้ค่าที่ปรึกษาทางธุรกิจ ที่ปรึกษา ด้านการเงินและการลงทุน	17,994	14.3%	18,444	18.0%	450	2.5%
รายได้ค่าที่ปรึกษาด้านการพัฒนา อสังหาริมทรัพย์	9,687	7.7%	179	0.2%	(9,508)	-98.2%
รวมรายได้จากส่วนงานธุรกิจ	126,244	100.0%	102,256	100.0%	(23,988)	-19.0%

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการด้านการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนารูปแบบแผนงานด้านธุรกิจให้แก่ Red Planet Hotels เพื่อดำเนินธุรกิจโรงแรมภายใต้ชื่อ Tune Hotels.com และ Sweetstar Holdings เพื่อดำเนินธุรกิจร้านคัพเค้กเบเกอรี่ในประเทศญี่ปุ่นภายใต้ชื่อ Magnolia Bakery ซึ่งบริษัทรับรู้รายได้ในปี 2556 รวมเป็นจำนวน 83.6 ล้านบาท ลดลงจำนวน 14.9 ล้านบาทหรือคิดเป็นลบร้อยละ 15.1 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 โดยรายได้ที่ลดลงเป็นผลมาจากอัตราส่วนการถือหุ้นที่ลดลงจากร้อยละ 15.9 ณ สิ้นปี 2555 เหลือร้อยละ 12.5 ณ สิ้นปี 2556 อย่างไรก็ตาม ถึงแม้บริษัทจะมีอัตราส่วนการถือหุ้นที่ลดลง แต่จากการระดมทุนที่เพิ่มมากขึ้นทำให้มูลค่าเงินลงทุนใน Red Planet Hotels Limited ในสัดส่วนที่บริษัทถือกลับเติบโตขึ้นและมีจำนวนมากขึ้น

รายได้ค่าที่ปรึกษาด้านการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ลดลงจำนวน 9.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 98.2 เปรียบเทียบกับปี 2555 เนื่องจากโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของลูกค้าเสร็จสมบูรณ์ในเดือนธันวาคม 2555

ค) ธุรกิจให้บริการเสริมสำหรับผู้ใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่และให้บริการจัดทำโครงการสื่อประชาสัมพันธ์ผ่านดิจิทัล

ในปี 2556 รายได้ในส่วนงานธุรกิจนี้มีจำนวน 40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 0.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นบวกร้อยละ 1.1 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 ซึ่งมีสาเหตุสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์ผ่านระบบมัลติมีเดีย (interactive media solution) และการให้บริการจัดทำข้อมูลบนอินเทอร์เน็ต ในขณะที่รายได้จากการให้บริการเสริมแก่ผู้ใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่มีจำนวนลดลง

รายละเอียด	ปี 2555		ปี 2556		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ ยอดรวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ ยอดรวม	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราการ เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการให้บริการเสริมแก่ผู้ใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่	9,231	23.3%	5,119	12.8%	(4,112)	-44.5%
รายได้จากการให้บริการจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์ผ่านระบบมัลติมีเดีย	16,679	42.1%	18,355	45.9%	1,676	10.0%
รายได้จากการให้บริการจัดทำข้อมูลบนอินเทอร์เน็ต	13,688	34.6%	16,550	41.4%	2,862	20.9%
รวมรายได้จากส่วนงานธุรกิจ	39,598	100.0%	40,024	100.0%	426	1.1%

ในปี 2556 รายได้จากการให้บริการเสริมแก่ผู้ใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่มีจำนวน 5.1 ล้านบาท ลดลง 4.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44.5 จากปีก่อน ผลกระทบจากการแพร่หลายของการใช้สมาร์ทโฟนซึ่งสามารถเข้าถึงข้อมูลผ่านออนไลน์โดยตรง นอกจากนี้ผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังเปิดช่องทางต่างๆ ให้ลูกค้าสามารถยกเลิกบริการเสริมได้ง่าย บริษัทยังคงพัฒนารูปแบบทางธุรกิจและปรับปรุงช่องทางใหม่ และโดยยังคงบริการข้อมูลที่ยังคงเป็นที่นิยม เช่น การให้บริการข้อมูลทำนายโชคชะตาตามราศีเกิด เพื่อรักษาสัดส่วนรายได้เดิมไว้

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์ผ่านระบบมัลติมีเดียเป็นจำนวน 18.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นบวกร้อยละ 10 การให้บริการดังกล่าวรวมถึงบริการแนะนำและออกแบบสื่อผ่านเว็บไซต์ การเพิ่มมูลค่าตราสินค้าผ่านสื่อประชาสัมพันธ์ออนไลน์ และการส่งเสริมภาพลักษณ์แก่สินค้าของลูกค้า รายได้ที่เพิ่มขึ้นในส่วนงานธุรกิจนี้มีสาเหตุสำคัญจากการขยายการให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่ และการเพิ่มขึ้นของจำนวนโครงการจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์ของลูกค้ารายเดิม

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการจัดทำข้อมูลบนอินเทอร์เน็ตจำนวน 16.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 2.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นบวกร้อยละ 20.9 เนื่องจากการขยายขอบเขตการให้บริการด้านการบำรุงรักษาเว็บไซต์และแอปพลิเคชันของลูกค้ารายเดิม

ต้นทุนขายและบริการจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจ

ในปี 2556 ต้นทุนการขายและให้บริการมีจำนวน 154.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 107.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นบวกร้อยละ 229 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 การเพิ่มขึ้นมีสาเหตุสำคัญจากการดำเนินงานในส่วนงานทางธุรกิจใหม่จากการซื้อกิจการในเดือนพฤศจิกายน 2555 ได้แก่ ธุรกิจค้าปลีกอาหารและเครื่องดื่ม

รายละเอียด	ปี 2555		ปี 2556		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราร้อยละ ของยอดขาย	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราร้อยละ ของยอดขาย	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราการ เปลี่ยนแปลง
ธุรกิจขายปลีกอาหารและเครื่องดื่ม	6,927	42.8%	126,726	40.6%	119,799	1729.4%
ธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจ, ที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุน และพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	12,290	9.7%	846	0.8%	(11,444)	-93.1%
ธุรกิจให้บริการเสริมสำหรับผู้ใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่, ธุรกิจให้บริการจัดทำสื่อผ่านดิจิทัล และบริการจัดทำข้อมูลบนอินเทอร์เน็ต	27,659	69.8%	26,981	67.4%	(678)	-2.5%
รวมต้นทุนขายและต้นทุนบริการ	46,876	25.8%	154,553	34.0%	107,677	229.7%

จากการซื้อกิจการในไตรมาสสุดท้ายของปี 2555 ต้นทุนขายอาหารและเครื่องดื่มมีจำนวน 6.9 ล้านบาท สำหรับการดำเนินงานในธุรกิจค้าปลีกอาหารและเครื่องดื่มในช่วงตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2555 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 42.8 ของรายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม ในปี 2556 ถือเป็นปีแรกที่บริษัทดำเนินธุรกิจค้าปลีกอาหารและเครื่องดื่มเต็มปี บริษัทมีต้นทุนขายอาหารและเครื่องดื่มเป็นจำนวน 126.7 ล้านบาทหรือเท่ากับร้อยละ 40.6 ของรายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่มในปี 2556 ซึ่งได้รับจากการขายอาหารและเครื่องดื่มร้าน The Coffee Bean & Tea Leaf ร้าน Domino's Pizza และร้านอาหารภายใต้ชื่อของตัวเอง

ในปี 2556 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการจากธุรกิจให้บริการเสริมสำหรับผู้ใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่, ธุรกิจให้บริการจัดทำสื่อผ่านดิจิทัล และบริการจัดทำข้อมูลบนอินเทอร์เน็ตรวมเป็นจำนวน 27 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวน 0.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นลบร้อยละ 2.5 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 การลดลงของต้นทุนในส่วนงานนี้เกิดจากการลดลงของต้นทุนการผลิตสื่อ ในขณะที่ต้นทุนจากการให้บริการธุรกิจที่ปรึกษาทางธุรกิจ ที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุน และที่ปรึกษาด้านการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีจำนวนลดลงเหลือเพียง 0.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นลบร้อยละ 0.8 ของรายได้ในส่วนงานทางธุรกิจเดียวกันนี้ ซึ่งมีสาเหตุจากการลดลงของต้นทุนค่าที่ปรึกษาภายนอก

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

รายละเอียด	ปี 2555		ปี 2556		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราร้อยละของ ยอดขาย	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราร้อยละของ ยอดขาย	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราการ เปลี่ยนแปลง
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3,813	1.6%	91,946	19.1%	88,133	2311.4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	145,920	62.7%	298,869	61.9%	152,949	104.8%
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	149,733	64.3%	390,815	81.0%	241,082	161.0%

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 91.9 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 19.1 ของยอดขาย โดยส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากธุรกิจค้าปลีกอาหารและเครื่องดื่ม ค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญประกอบด้วยค่าเช่าเพื่อประกอบกิจการร้านอาหาร ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย ในส่วนของการเช่ามีรายละเอียดคือการเช่าอาคารพาณิชย์สำหรับดำเนินการร้าน Domino's Pizza การเช่าพื้นที่ห้างสรรพสินค้าและโรงแรมสำหรับดำเนินการกิจการร้าน The Coffee Bean & Tea Leaf และการเช่า คอมมูนิตี้ มอลล์ สำหรับดำเนินการกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อของตัวเอง

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2556 มีจำนวน 298.9 ล้านบาทโดยคิดเป็นร้อยละ 61.9 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 152.9 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 104.8 เมื่อเทียบกับปี 2555 ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุสำคัญจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการขายปลีกอาหารและเครื่องดื่ม ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 104 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 44.4 ล้านบาท นอกจากนี้ในระหว่างปีมีการบันทึกหนี้สินที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่เกี่ยวข้องจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงินแบบมีเงื่อนไขในวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท ซึ่งถูกบันทึกรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2556 เป็นจำนวน 13.6 ล้านบาท จากการประเมินมูลค่ากิจการของกลุ่มบริษัทโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระภายนอก โดยใช้วิธีการประเมินเงินสดคิดลด

ต้นทุนทางการเงิน

รายละเอียด	ปี 2555		ปี 2556		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราร้อยละของ ยอดขาย	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราร้อยละของ ยอดขาย	จำนวนเงิน (พันบาท)	อัตราการ เปลี่ยนแปลง
ตั๋วสัญญาใช้เงินวงเงิน 57.5 ล้านบาท	424	6.6%	4,312	25.7%	3,888	917.0%
ตั๋วสัญญาใช้เงินวงเงิน 100 ล้านบาท	738	11.4%	7,500	44.6%	6,762	916.3%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	4,903	75.8%	4,378	26.1%	(525)	-10.7%
เงินกู้ยืมอื่นๆ	407	6.3%	612	3.6%	205	50.4%
รวม ต้นทุนทางการเงิน	6,472	100.0%	16,802	100.0%	10,330	159.6%

ในปี 2556 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินรวมจำนวน 16.8 ล้านบาท เป็นการจ่ายชำระดอกเบี้ยเป็นเงินสดระหว่างปีจำนวน 8.4 ล้านบาท และเป็นดอกเบี้ยคงค้างที่ยังไม่ได้จ่ายชำระเป็นจำนวน 8.4 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 10.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 159.6 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555

เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2555 บริษัทออกตั๋วสัญญาใช้เงินซึ่งมีเงินต้นจำนวน 57.5 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี กำหนดชำระดอกเบี้ยทุกสิ้นเดือนเพื่อเป็นค่าตอบแทนจากการซื้อกิจการในธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม นอกจากนี้บริษัทยังออกหนังสือค้ำประกันแบบมีเงื่อนไขในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงินซึ่งมีเงินต้น 100 ล้านบาท คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี ชำระเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการค้ำประกันหรือเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไข ซึ่งออกให้แก่ผู้ขายในการซื้อซึ่งดำเนินโครงการแหลมเสด็จที่สมุย ตั๋วสัญญาใช้เงินทั้งสองฉบับดังกล่าวครบกำหนดชำระคืนเงินต้นในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2558 ดอกเบี้ยที่บันทึกในปี 2555 เป็นระยะเวลา 36 วันนับตั้งแต่ออกตั๋วสัญญาใช้เงิน และบันทึกดอกเบี้ยเต็มปีในระหว่างปี 2556

ณ ต้นปี 2556 บริษัทมียอดคงเหลือของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงิน 60 ล้านบาท ซึ่งคิดดอกเบี้ยในอัตรา MLR ลบร้อยละ 1 ต่อปี เงินต้นครบกำหนดชำระคืนเป็นรายไตรมาสละ 5 ล้านบาท รวมจ่ายชำระเงินกู้ในระหว่างปี 2556 เป็นจำนวน 20 ล้านบาท ทำให้บริษัทมียอดคงเหลือของเงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นจำนวน 40 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

ในระหว่างปี 2556 กลุ่มบริษัทได้รับวงเงินกู้ยืมใหม่จากสถาบันการเงินภายในประเทศแห่งหนึ่งเป็นจำนวน 2 วงเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้ยืมเป็นจำนวน 150 ล้านบาท และ 30 ล้านบาท เพื่อวัตถุประสงค์ในการใช้ประกอบธุรกิจขายปลีกอาหารและเครื่องดื่ม เงินกู้ยืมคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ MLR ลบร้อยละ 0.35 และ MLR ต่อปี ตามลำดับ บริษัทมียอดคงเหลือของเงินกู้ยืมซึ่งยังไม่ได้จ่ายชำระ 2 วงเงินรวม 97.9 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

กำไร(ขาดทุน)สุทธิ

ในปี 2556 บริษัทมีขาดทุนสุทธิจำนวน 88.1 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 57.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 190 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 ซึ่งมีสาเหตุสำคัญจากการที่กลุ่มบริษัทเพิ่งเริ่มดำเนินธุรกิจค้าปลีกอาหารและเครื่องดื่มเต็มปีในปีนี้ ซึ่งต้องอาศัยช่วงระยะเวลาหนึ่งในการสร้างโครงสร้างพื้นฐานในการดำเนินงานเพื่อสนับสนุนการขายร้านในแต่ละแบรนด์ กลุ่มบริษัทยังได้มุ่งเน้นในการขยายจำนวนสาขาเพิ่มเติมให้เป็นไปตามแผนอย่างรวดเร็ว เพื่อให้เกิดความประหยัดต่อขนาดในการดำเนินธุรกิจค้าปลีกอาหารและเครื่องดื่ม

บริษัทสามารถใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เกิดจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานในอดีตจำนวนรวม 100.8 ล้านบาท โดยจะสามารถใช้สิทธิดังกล่าวได้จนถึงปี 2561 ทั้งนี้ ระยะเวลาสิ้นสุดของสิทธิประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวไม่เท่ากัน โดยจะทยอยลดลงในแต่ละปีตามตารางข้างต้น อย่างไรก็ตาม หากสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เกิดขึ้นจากผลขาดทุนในอดีตหมดไป บริษัทมีหน้าที่ต้องเสียภาษีนิติบุคคล โดยคิดเป็นร้อยละของกำไรก่อนภาษี

ปี	กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่สามารถนำมาใช้ประโยชน์ทางภาษีคงเหลือ (พันบาท)	ระยะเวลาสิ้นสุดของการใช้ผลประโยชน์ทางภาษี
ปี 2552	(1,321)	ปี 2557
ปี 2553	(50,678)	ปี 2558
ปี 2554	(14,555)	ปี 2559
ปี 2555	(3,396)	ปี 2560
ปี 2556	(30,881)	ปี 2561
รวม	(100,831)	

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์	ปี 2554 พันบาท	ปี 2555 พันบาท	ปี 2556 พันบาท
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	96,642	100,996	174,141
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	812,194	1,422,638	1,676,208
สินทรัพย์รวม	908,836	1,523,634	1,850,349

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,850.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 326.7 ล้านบาท สินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ของบริษัทย่อยในกลุ่มอาหารจากการซื้อกิจการในช่วงสิ้นปี 2555 รวมถึง สินค้าคงเหลือ ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

รายละเอียดของรายการสินทรัพย์ที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (มูลค่าสุทธิ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 กลุ่มบริษัทมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ เป็นจำนวน 238.8 ล้านบาท (จำนวน 72.9 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555) และมูลค่าสุทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นจำนวน 36.6 ล้านบาท (จำนวน 22 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555) รายละเอียดสินทรัพย์จำแนกตามส่วนงานธุรกิจแสดงได้ดังนี้

มูลค่าสุทธิตามบัญชี	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555		การเปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	อัตราส่วน ของยอดรวม	พันบาท	อัตราส่วน ของยอดรวม	พันบาท	%
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์						
กลุ่มอาหาร	221,656	92.8%	61,468	84.3%	160,188	261%
กลุ่มอื่นนอกจากกลุ่มอาหาร	17,110	7.2%	11,463	15.7%	5,647	49%
รวม	238,766	100.0%	72,931	100.0%	165,835	227%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน						
กลุ่มอาหาร	36,084	98.5%	20,894	94.8%	15,190	73%
กลุ่มอื่นนอกจากกลุ่มอาหาร	535	1.5%	1,157	5.2%	(622)	(54%)
รวม	36,619	100.0%	22,051	100.0%	14,568	66%
รวม ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	275,385		94,982		180,403	190%

มูลค่าสุทธิตามบัญชีของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 165.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 227 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากการเติบโตอย่างรวดเร็วของการขยายตัวในธุรกิจค้าปลีกอาหารและเครื่องดื่ม ซึ่งแสดงให้เห็นว่ามูลค่าสุทธิตามบัญชีของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจในกลุ่มอาหารเมื่อเปรียบเทียบกับยอดรวมเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 84.3 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 92.8 ณ สิ้นปี 2556

มูลค่าสุทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นจำนวน 14.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 66 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 มีสาเหตุสำคัญจากการได้รับสิทธิแฟรนไชส์ในการดำเนินธุรกิจร้านอาหารแห่งใหม่เพิ่มภายใต้แบรนด์ เคียวโซน รวมถึงการเพิ่มขึ้นของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพื่อใช้ในการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจอาหาร ซึ่งแสดงให้เห็นว่ามูลค่าสุทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจในกลุ่มอาหารเมื่อเปรียบเทียบกับยอดรวมเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 94.8 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 98.5 ณ สิ้นปี 2556

ค่าความนิยม

ค่าความนิยมจำนวน 308 ล้านบาท แสดงรวมอยู่ในรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนโดยบันทึกจากการซื้อธุรกิจกลุ่มอาหารตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2555 และมียอดคงเหลือเท่าเดิม ณ สิ้นปี 2556 บริษัทแต่งตั้งบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินภายนอกเพิ่มประเมินมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืนของค่าความนิยมนดังกล่าว โดยประเมินจากกระแสเงินสดก่อนภาษีคิดลดเป็นระยะเวลา 5 ปี โดยอ้างอิงจากแผนการเงินและการดำเนินงานของหน่วยสินทรัพย์ซึ่งได้รับการอนุมัติจากผู้บริหาร

ข้อสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเป็นดังต่อไปนี้

	ธุรกิจอาหาร
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ¹ (ร้อยละ)	6.7 - 22.9
อัตราการเติบโต (ร้อยละ) ²	3.00
อัตราคิดลด (ร้อยละ) ³	12.80

1 กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ที่คาดการณ์ไว้

2 อัตราการเติบโตเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเพื่อใช้ประมาณการกระแสเงินสดสำหรับรอบระยะเวลาที่เกินกว่างบประมาณล่าสุด

3 อัตราคิดลดก่อนภาษีที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสด

ข้อสมมติฐานเหล่านี้ได้ถูกใช้เพื่อการวิเคราะห์หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดภายในส่วนงานธุรกิจ

ฝ่ายบริหารพิจารณากำไรขั้นต้นจากประมาณโดยอ้างอิงจากผลประกอบการในอดีตที่ผ่านมา ประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตของตลาด อัตราการเติบโตเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ใช้สอดคล้องกับประมาณการที่รวมอยู่ในรายงานของอุตสาหกรรม ซึ่งอัตราคิดลดต้องเป็นอัตราก่อนหักภาษีที่สะท้อนถึงความเสี่ยง ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับส่วนงานนั้น ๆ

จากการประเมินมูลค่าของค่าความนิยม ผู้บริหารคาดว่าไม่มีการด้อยค่าในค่าความนิยม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	ปี 2554 พันบาท	ปี 2555 พันบาท	ปี 2556 พันบาท
หนี้สินรวม	123,005	242,931	406,400
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	785,831	1,280,703	1,443,949
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	908,836	1,523,634	1,850,349

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 406.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 163.5 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุสำคัญจากการหนี้สินของบริษัทย่อยที่บริษัทได้รับจากการซื้อกิจการในช่วงสิ้นปี 2555 และรวมถึงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

รายละเอียดหนี้สินและการค้ำประกันที่มีสาระสำคัญ ณ สิ้นปี 2556 มีดังนี้

ผลจากการซื้อกิจการเมื่อ วันที่ 26 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 บริษัทได้ออกตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงินต้น 57,500,000 บาท อายุ 3 ปีนับจากวันที่ซื้อกิจการ โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยเป็นรายเดือน สำหรับการโอนหุ้นในบริษัท ฟินิกซ์ ไอรอน แพรี่ จำกัดนั้น ทางผู้ขายได้มีการค้ำประกันทางการเงินของกิจการ ฟินิกซ์ ไอรอน แพรี่ จำกัด เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 60,000,000 บาท สำหรับปี.ศ. 2556 และ พ.ศ. 2557 โดยหากกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัท ฟินิกซ์ ไอรอน แพรี่ จำกัด ต่ำกว่า 60,000,000 บาท มูลค่าส่วนต่างในแต่ละปี จะถูกนำไปหักออกจากจำนวนเงินต้นของตั๋วสัญญาใช้เงินดังกล่าวข้างต้น

กลุ่มบริษัทมีการค้ำประกันแบบมีเงื่อนไขซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัท คาซ่า ฟิโก้ จำกัด และบริษัท ฟีน่า ปาร์ค จำกัด เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 โดยการออกตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 100,000,000 บาท ให้แก่กลุ่มศรีชวาลา เพื่อป้องกันการลดลงในมูลค่าของสิ่งตอบแทนที่กลุ่มศรีชวาลาได้รับ โดยการค้ำประกันนี้จะมีอายุ 3 ปี จากวันที่ออกตั๋วสัญญาใช้เงินสิ้นสุดวันที่ 25 พฤศจิกายน 2558 ทั้งนี้จำนวนเงินที่ต้องจ่ายจากการค้ำประกันจะปรับเปลี่ยนไปตามราคาหุ้นของบริษัท ณ วันครบกำหนด อย่างไรก็ตามเงื่อนไขการค้ำประกันดังกล่าวบริษัทมีโอกาสที่จะไม่ต้องชำระเงินจำนวนนี้ หากราคาหุ้นของบริษัทมีราคาไม่ต่ำกว่า 2.00 บาทต่อหุ้น เมื่อ (ก) ในอีก 3 ปี นับจากวันที่รายการเสร็จสิ้น หรือ (ข) เมื่อบริษัท ตัดสินใจขายหุ้นทั้งหมดในบริษัท คาซ่า ฟิโก้ จำกัด และบริษัท ฟีน่า ปาร์ค จำกัด และ/หรือขายที่ดินและสิทธิการเช่าที่ดินที่เป็นกรรมสิทธิ์ ของบริษัททั้งสองดังกล่าวทั้งหมดก่อนวันครบกำหนดอายุของหนังสือค้ำประกัน ซึ่งจะส่งผลให้การค้ำประกันนี้เป็นอันยกเลิกและบริษัทไม่ต้องจ่ายค่าตอบแทนนี้ให้กับกลุ่มศรีชวาลาอีก แต่หากราคา หุ้นของบริษัทไม่ถึงหุ้นละ 2.00 บาท ภายในระยะเวลาดังกล่าว ทั้งในกรณี (ก) และ(ข) ข้างต้น บริษัทจะต้องชำระเงินตามการคำนวณ ซึ่งมีจำนวนเงินสูงสุดที่ต้องชำระไม่เกิน 100,000,000 บาท

ณ วันซื้อกิจการ กลุ่มบริษัทได้มีการประมาณการว่าจะไม่มีภาระที่จะต้องจ่ายหนี้สินจากการค้ำประกันดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 กลุ่มบริษัทมีการทบทวนและประเมินความเป็นไปได้ที่กลุ่มบริษัทจะต้องจ่ายชำระหนี้สินจากการค้ำประกันดังกล่าว โดยพิจารณาจากสถานะทางเศรษฐกิจในปัจจุบัน ผลการดำเนินงานปัจจุบันและแผนการในอนาคตของกลุ่มบริษัท กลุ่มบริษัทได้ประเมินว่ามีความเป็นไปได้ที่กลุ่มบริษัทจะมีภาระหนี้สินที่ต้องจ่ายจากการค้ำประกันดังกล่าว

ในการประเมินสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย สินทรัพย์จะถูกจัดประเภทไปยังระดับที่เล็กสุดเพื่อใช้ในการคำนวณกระแสเงินสด (หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด)และเนื่องจากประมาณการสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายมีสาระสำคัญต่อการเงิน กลุ่มบริษัทได้พิจารณาทั้งการพิจารณาทางการเงินอิสระ เพื่อทำการประเมินมูลค่ากิจการโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด โดยกระแสเงินสดจากการประมาณการก่อนภาษีอ้างอิงจากการแผนงานทางการเงินและการดำเนินงาน ซึ่งได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารโดยใช้การคิดลดกระแสเงินสดสำหรับระยะเวลา 5 ปี

ข้อสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าเป็นดังต่อไปนี้

เงินสดรับจากการขายเงินลงทุน	12.5 x ประมาณการกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทที่ลงทุน
อัตราการเติบโต ¹ (ร้อยละ)	3.00
อัตราคิดลด ² (ร้อยละ)	14.40
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ³ (ร้อยละ)	16.20
อัตราการเติบโตเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเพื่อใช้ประมาณการกระแสเงินสดสำหรับระยะเวลาที่เกินกว่าประมาณล่าสุด 1	
อัตราคิดลดก่อนภาษีที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสด 2	
อัตรากำไรก่อน 3 หักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ที่คาดการณ์ไว้	

ข้อสมมติฐานเหล่านี้ได้ถูกใช้เพื่อการวิเคราะห์หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแต่ละหน่วยภายในส่วนงานธุรกิจ

ฝ่ายบริหารพิจารณากำไรที่คาดการณ์ไว้ก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย โดยอ้างอิงจากผลประกอบการในอดีตที่ผ่านมา ประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตของตลาด อัตราการเติบโตเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ใช้สอดคล้องกับประมาณการที่รวมอยู่ในรายงานของอุตสาหกรรม อัตราคิดลดที่ใช้ต้องเป็นอัตราก่อนหักภาษีที่สะท้อนถึงความเสี่ยง ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับส่วนงานนั้น ๆ

จากการประเมินมูลค่ากิจการของกลุ่มบริษัท ผู้บริหารได้พิจารณาว่ามีความเป็นไปได้ที่กลุ่มบริษัทจะต้องจ่ายชำระหนี้สินจากการค้าประกันดังกล่าว จึงได้มีการบันทึกสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายสำหรับเงินลงทุนในบริษัทคาซ่า ฟิโก้ จำกัดและบริษัท ฟีน่า ปาร์ค จำกัด จำนวน 13,560,000 บาท และรวมแสดงในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556

หากภายในวันที่ 26 พฤศจิกายน พ.ศ.2560 บริษัท คาซ่า ฟิโก้ จำกัดและบริษัท ฟีน่า ปาร์ค จำกัด ยังคงมิได้ทำการพัฒนาหรือขายที่ดินที่อยู่ในกรรมสิทธิ์ ของตนเอง บริษัทสามารถใช้สิทธิในการขายคืนหุ้น(Put Option) ของบริษัทคาซ่า ฟิโก้ จำกัด และบริษัท ฟีน่า ปาร์ค จำกัดให้แก่ผู้ขายภายใน 60 วัน (“ระยะเวลาการใช้สิทธิ”) และกลุ่มศรีราชาตลาดกลางรับซื้อคืนหุ้น ในราคา 183,954,551 บาทสำหรับหุ้นสามัญของบริษัท คาซ่า ฟิโก้ จำกัด และในราคา 64,545,449 บาทสำหรับหุ้นสามัญของบริษัท ฟีน่า ปาร์ค จำกัด

ส่วนของผู้อถือหุ้นรวมมีจำนวน 1,443.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 163.2 ล้านบาท จากสิ้นปี 2555 เนื่องจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 261.7 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้อถือหุ้นถูกหักล้างด้วยขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2556 จำนวน 106.8 ล้านบาท

รายละเอียดของการออกหุ้นสามัญในระหว่างปี 2556 สรุปได้ดังต่อไปนี้

- หุ้นสามัญจำนวน 261.75 ล้านหุ้นซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้ 1 บาทต่อหุ้น รวมจำนวน 261.75 ล้านบาท ออกให้แก่ผู้อถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 2 (E-W2) ในราคา 0.01 บาทต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ รวมจำนวน 2.6 ล้านบาท ให้แก่ผู้อถือหุ้นที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในคราวเดียวกัน
- มติที่ประชุมวิสามัญครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม พ.ศ. 2556 อนุมัติให้การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 410,945,000 หุ้น ตามรายละเอียด ดังต่อไปนี้
 - (1) ไม่เกินจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 261,750,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้อถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วนการจองซื้อ 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ
 - (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 104,700,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (E-W3)
 - (3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 26,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 1 (E-W1)
 - (4) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 18,495,000 หุ้น เพื่อรองรับการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราส่วนการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (E-W2)

15. ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ตามมาตรา 120 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีทุกปี โดยการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีดังกล่าวสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมได้

นอกจากนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ.39/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 20) กำหนดให้บริษัทจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี หากผู้สอบบัญชีดังกล่าวปฏิบัติหน้าที่มาแล้ว 5 รอบปีบัญชีติดต่อกันโดยการหมุนเวียนไม่จำเป็นต้องเปลี่ยนบริษัทผู้สอบบัญชีแห่งใหม่ บริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายอื่นๆ ในสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้นแทนผู้สอบบัญชีรายเดิมได้

จากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2556 ได้พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้ง นางอินทิยา ลีกิจวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3442 และหรือ นายบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5339 และหรือ นายสุวิณ บัญญาวงศ์/ขันติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3534 ในนามบริษัท ไพร์วหอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งข้างต้นสามารถทำการตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอข้างต้นไม่มีความสัมพันธ์และไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัท บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีในรอบปี 2556 มีดังนี้

หน่วย : บาท

บริษัท	ค่าสอบบัญชี	ค่าสอบบัญชีเพิ่ม ในระหว่างปี (ลด)	ค่าใช้จ่ายในการ สอบบัญชีอื่นๆ	รวม
บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปิตอล (มหาชน)	2,575,000	-	276,701	2,851,701
บริษัทย่อย	1,570,000	240,000	8,100	1,818,100
รวม	4,145,000	240,000	284,801	4,669,801