

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

(ก) สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

งบการเงินประจำปี 2557-2558 ซึ่งตรวจสอบโดย คุณสมคิด เดียตระกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2785 จากบริษัท แกรนด์ ธอนด์ จำกัด ได้ให้ความเห็นต่องบการเงินดังนี้

- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข

โดยให้ความเห็นว่างบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินทั่วไป แต่มีข้อสังเกตเกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยและมีข้อสังเกตในเรื่องของการจำหน่ายเงินมัดจำค่าซื้อที่ดินที่มีสาระสำคัญให้แก่บุคคลภายนอกในระหว่างปี โดยมีเงื่อนไขในการรับชำระเงินที่ในอนาคต

ในรอบปีบัญชี 2557 บริษัทได้มีการจ่ายค่าตอบแทนให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด โดยเป็นค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทไม่เกิน 3,000,000 บาท

- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558 แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข

โดยให้ความเห็นว่างบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินทั่วไป แต่มีข้อสังเกตเกี่ยวกับการจ่ายเงินประกันจำนวน 35 ล้านบาท ในระหว่างปี 2558 เพื่อศึกษาโครงการก่อนเข้าร่วมลงทุน ซึ่งสัญญาระบุว่าสามารถเรียกเงินคืนจากผู้ขายได้ในกรณีที่บริษัทตัดสินใจไม่ร่วมลงทุนในโครงการ ทั้งนี้หลังจากที่บริษัทได้ศึกษาโครงการมาระยะหนึ่งแล้วไม่มีความถืบนหน้า บริษัทจึงตัดสินใจล้มเลิกการลงทุนในโครงการดังกล่าวและมอบหมายให้ฝ่ายกฎหมายดำเนินการขอคืนเงินประกัน ทั้งนี้ ผู้ตรวจสอบบัญชีมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

ในรอบปีบัญชี 2558 บริษัทได้มีการจ่ายค่าตอบแทนให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด โดยเป็นค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทไม่เกิน 3,000,000 บาท

งบการเงินประจำปี 2559 ตรวจสอบโดย คุณสุวิมล กฤตยาเกียรติ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982 จากบริษัทสอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ได้ให้ความเห็นต่องบการเงินดังนี้

- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559 แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข

โดยให้ความเห็นว่างบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินทั่วไปและมีเรื่องสำคัญในการตรวจสอบซึ่งเป็นเรื่องสำคัญตามดุลพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพที่ได้นำมาพิจารณาตามบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและไม่ได้แสดงความเห็นแยกในเรื่องสำคัญดังกล่าว

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในงบการเงินมีดังนี้

การแสดงผลค่าของต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย

บริษัทฯ มีโครงการอสังหาริมทรัพย์ซึ่งมีข้อยกเว้นบัญชีในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวนรวม 143.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่มีนัยสำคัญในงบการเงิน ได้ถูกแสดงผลค่าตามวิธีราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่มูลค่าอาจจะต่ำกว่า โดยโครงการคอนโดมิเนียมดังกล่าวมีจำนวนหลายยูนิตเป็นโครงการที่ค้างมานาน ตั้งอยู่ต่างจังหวัด และมียอดขายค่อนข้างน้อยอาจได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบันที่สถาบันการเงินมีความเข้มงวดมากขึ้นในการให้สินเชื่อรายย่อย (ผู้ซื้อ) ส่งผลให้การแสดงผลค่าสินค้านี้คงเหลือตามวิธีราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วตามมูลค่าอาจจะต่ำกว่าต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการที่สำคัญของฝ่ายบริหารในการวัดมูลค่า ซึ่งดุลยพินิจที่สำคัญของฝ่ายบริหารประกอบด้วยการตั้งราคาขาย การประมาณในการให้ส่วนลดหรือวิธีการส่งเสริมการขายที่จะเกิดขึ้นเพื่อผลักดันให้เกิดการขายในอนาคต ข้อสมมติฐานที่ฝ่ายบริหารใช้ในเรื่องดังกล่าวจะส่งผลต่อการแสดงผลค่าของสินค้านี้คงเหลือและค่าใช้จ่ายอันเกิดจากประมาณการเพื่อการลดมูลค่าสินค้า (ถ้ามี) ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

บริษัทได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินมัดจำโครงการและเงินมัดจำค่าซื้อที่ดินจำนวน 81 ล้านบาท ซึ่งการประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ต้องอาศัยข้อสมมติฐานหลายประการดังนั้นผู้บริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการพิจารณาข้อสมมติฐานดังกล่าว สำหรับการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหาในการจ่ายเงินมัดจำ การประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวมีนัยสำคัญเนื่องจากเป็นจำนวนที่มีนัยสำคัญ ดังนั้นอาจทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ โดยผู้สอบบัญชีได้ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ และได้ประเมินข้อสมมติฐานและวิธีการที่บริษัทฯ ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

(ข) ตารางสรุปงบการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : พันบาท

รายการ	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,274.00	2.07	174,752.00	22.78	222,581.00	30.31
เงินลงทุนชั่วคราว	11,539.00	3.80	70,000.00	9.13	100,250.00	13.65
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น						
-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7,600.00	2.50	0.00	0.00	0.00	0.00
-กิจการอื่น	6,307.00	2.08	9,597.00	1.25	6,700.00	0.91
-ลูกหนี้จากการขายเงินมัดจำ	51,000.00	16.79	0.00	0.00	0.00	0.00
สินค้าคงเหลือ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินประกันเพื่อศึกษาโครงการ	0.00	0.00	35,000.00	4.56	0.00	0.00
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	0.00	0.00	117,000.00	15.25	0.00	0.00
ต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	165,842.00	54.60	162,892.00	21.24	324,153.00	44.14
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8,012.00	2.64	170.00	0.02	0.00	0.00
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	256,574.00	84.48	569,411.00	74.23	653,684.00	89.01

รายการ	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	0.00	0.00	100,000.00	13.04	0.00	0.00
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	45,000.00	14.82	45,000.00	5.87	35,865.00	4.88
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,532.00	0.50	51,535.00	6.72	43,357.00	5.90
เงินมัดจำค่าที่ดิน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ที่ดินรอการพัฒนา	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	180.00	0.06	86.00	0.01	48.00	0.01
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	433.00	0.14	1,017.00	0.13	1,450.00	0.20
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	47,145.00	15.52	197,638.00	25.77	80,720	10.99
รวมสินทรัพย์	303,719.00	100.00	767,049.00	100.00	734,404.00	100.000
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	638.00	0.21	0.00	0.00	0.00	0.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมอื่น	6,824.00	2.25	15,442.00	2.01	12,801.00	1.74
หนี้สินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- สัญญาเช่าทางการเงิน-กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- สัญญาเช่าทางการเงิน-กิจกรรมอื่น	0.00	0.00	1,163.00	0.15	312.00	0.04
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00	5,367.00	0.70	0.00	0.00
- หนี้สินภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

รายการ	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	5,001.00	0.68
เงินรับล่วงหน้า	577.00	0.19	317.00	0.04	7,103.00	0.97
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,604.00	1.52	0.00	0.00	295.00	0.04
รวมหนี้สินหมุนเวียน	12,643.00	4.16	22,289.00	2.91	25,512.00	3.47
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน- สุทธิ						
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- สัญญาเช่าทางการเงิน-กิจการอื่น	0.00	0.00	4,809.00	0.63	884.00	0.12
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิ	0.00	0.00	42,907.00	5.59	0.00	0.00
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	339.00	0.11	1,274.00	0.17	2,397.00	0.33
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	339.00	0.11	48,990.00	6.39	3,281.00	0.45
รวมหนี้สิน	12,982.00	4.27	71,279.00	9.29	28,793.00	3.92
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,275,000.00		1,149,760.00		1,149,760.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	398,460.00	131.19	585,496.00	76.33	715,021.00	97.36
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย	292,177.00	96.20	624,226.00	81.38	624,226.00	85.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	9,834.00	3.24	9,834.00	1.28	9,834.00	1.34
ยังไม่ได้จัดสรร	(408,092.00)	(134.36)	(522,146.00)	(68.07)	(643,472.00)	(87.62)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(1,642.00)	(0.54)	(1,640.00)	(0.21)	2.00	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	290,737.00	95.73	695,770.00	90.71	705,611.00	96.08
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	303,719.00	100.00	767,049.00	100.00	734,404.00	100.00

รายการ	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	3,611.00	7.02	9,347.00	23.08	427,530.00	97.23
รายได้จากการบริการ	47,122.00	91.62	537.00	1.33	0.00	0.00
	50,733.00		9,884.00		427,530.00	
ดอกเบี้ยรับ	448.00	0.87	11,406.00	28.16	4,161.00	0.95
รายได้อื่น	249.00	0.48	3,035.00	7.49	8,014.00	1.82
หนี้สูญรับคืน	0.00	0.00	16,177.00	39.94	0.00	0.00
รวมรายได้	51,430.00	100.00	40,502.00	100.00	439,705.00	100.00
ค่าใช้จ่าย	0.00		0.00		0.00	
ต้นทุนขาย	17.00	0.03	11,904.00	29.39	385,887.00	87.76
ต้นทุนบริการ	51,064.00	99.29	295.00	0.73	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,414.00	1.58	10,434.00	25.76	20,809.00	4.73
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	41,874.00	46.74	68,457.00	169.02	55,937.00	12.72
ค่าตอบแทนกรรมการ	8,171.00	9.12	11,634.00	28.72	14,524.00	3.30
ขาดทุนจากการซื้อขายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าเพื่อสินค้าล้าสมัย	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าเพื่อการซื้อขายเงินจำนองหน้าค่าจัดคอนเสิร์ต	23,411.00	26.13	0.00	0.00	0.00	0.00
ขาดทุนจากการขายโครงการ	7,822.00	8.73	0.00	0.00	0.00	0.00
ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	0.00	0.00	0.00	0.00	9,135.00	2.08
ขาดทุนจากการลดมูลค่าต้นทุนโครงการ	0.00	0.00	0.00	0.00	28,873.00	6.57
ค่าเพื่อหนี้สูญ-ลูกหนี้การค้าและลูกอื่น	0.00	0.00	50,543.00	124.79	35,184.00	8.00
ต้นทุนทางการเงิน	35.00	0.04	684.00	1.69	4,435.00	1.01
รวมค่าใช้จ่าย	133,808.00	249.09	153,951.00	603.61	554,784.00	146.93

รายการ	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(82,378.00)	(91.94)	(113,449.00)	(126.62)	(115,079.00)	(128.44)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.00	0.00	0.00	0.00	(4,499.00)	(5.02)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(82,378.00)	(160.17)	(113,449.00)	(220.59)	(119,578.00)	(232.51)
กำไร(ขาดทุน)ส่วนงานที่ขกเล็ก	0.00	0.00	0.00	0.00	13,386	26.03
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	0.00	0.00	(619.00)	(1.20)	0.00	0.00
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(82,378.00)	(160.17)	(114,069.00)	(221.79)	(106,192.00)	(206.48)
การแบ่งกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(82,231.00)		(114,054.00)		(106,191.00)	
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(147.00)		(14.00)		(1.00)	
	(82,378.00)		(114,069.00)		(106,192.00)	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น(บาท)	(0.21)		(0.28)		(0.18)	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลด						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น(บาท)	(0.15)		(0.25)		(0.17)	

งบกระแสเงินสด

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว
	จำนวน	จำนวน	จำนวน
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(82,378.00)	(113,449)	(115,187.00)
รายการปรับกระทบยอดกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)สุทธิ	0.00	0.00	0.00
ขาดทุนดำเนินงานจากส่วนงานที่ยกเลิก	0.00	0.00	107.00
จากกิจกรรมดำเนินงาน:	0.00	0.00	0.00
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	791.00	2,703.00	3,473.00
หนี้สูญรับคืน	0.00	(16,177.00)	0.00
ตัดจำหน่ายหนี้สูญ	16.00	0.00	0.00
กลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	4,020.00	50,542.00	34,748.00
ขาดทุน(กำไร)จากการขายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	288.00	0.00	1,272.00
ขาดทุน(กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	1,762.00	(1,141.00)	0.00
ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่น	0.00	0.00	9,135.00
(กลับรายการ)ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	0.00	(331.00)	0.00
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00	0.00
ค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าต้นทุนการพัฒนา-โครงการ อสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย	0.00	4,250.00	28,873.00
ค่าเพื่อการด้อยค่าเงินจ่ายล่วงหน้าค่าจัดคอนเสิร์ต	23,411.00	0.00	0.00
ขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย	(32,192.00)	0.00	0.00
สินทรัพย์ตัดบัญชี	0.00	0.00	1,159.00
หนี้สินตัดบัญชี	0.00	0.00	(7,814.00)
ดอกเบี้ยจ่าย	35.00	684.00	4,352.00
เงินปันผลรับ	0.00	0.00	0.00
ดอกเบี้ยรับ	(448.00)	(11,406.00)	(5,323.00)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	261.00	334.00	1,373.00
กำไร(ขาดทุน)จากกิจกรรมการดำเนินงานก่อนการ	0.00	0.00	0.00
เปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(84,434.00)	(83,991.00)	(43,832.00)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้-ที่เกี่ยวข้องกัน	(7,600.00)	20,375.00	1,796.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(34,089.00)	7,974.00	0.00

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว
	จำนวน	จำนวน	จำนวน
สินค้าคงเหลือ	41,070.00	0.00	0.00
เงินประกันเพื่อศึกษาโครงการ	0.00	(35,000.00)	0.00
ต้นทุนการพัฒนาสังหาริมทรัพย์	76,741.00	(1,299.00)	362,793.00
เงินจ่ายล่วงหน้าจัดคอนเสิร์ต	(48.00)	0.00	0.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,512.00	1,747.00	170.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(113.00)	163.00	1,208.00
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(6,311.00)	440.00	(20,296.00)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(3,193.00)	(252.00)	(42,257.00)
เจ้าหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	638.00	(638.00)	0.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(3,921.00)	3,566.00	0.00
หนี้สินภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(131.00)	(33.00)	(249.00)
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	(13,879.00)	(86,948.00)	259,333.00
จ่ายดอกเบี้ย	(28.00)	(670.00)	(5,566.00)
จ่ายภาษีเงินได้	(2,228.00)	(313.00)	(4,365.00)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากการดำเนินงาน	(16,135.00)	(87,931.00)	249,402.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	431.00	10,819.00	5,743.00
เงินลงทุนชั่วคราว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(11,539.00)	(58,461.00)	(30,250.00)
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	1,493.00	(100,000.00)	100,000.00
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00	(36,330.00)
เงินสดรับคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	0.00	(117,000.00)	0.00
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1,590.00	0.00	4,675.00
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(321.00)	(42,956.00)	(1,033.00)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(124.00)	(66.00)	(45.00)
ค่าหุ้นจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	0.00	0.00	0.00
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(8,470.00)	(307,664.00)	42,760.00

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว
	จำนวน	จำนวน	จำนวน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการเพิ่มขึ้น(ลดลง)	0.00	0.00	(9,026.00)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	0.00	50,000.00	0.00
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืม	0.00	(1,726.00)	(360,034.00)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(285.00)	(3,286.00)	(4,798.00)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	1,050.00	519,085.00	129,525.00
รวมเงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	765.00	564,073.00	(244,333.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(23,840.00)	168,478.00	47,829.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	30,114.00	6,274.00	174,752.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	6,274.00	174,752.00	222,581.00

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง(LIQUIDITY RATIO)	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	20.29	25.55	25.62
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	6.86	11.41	12.92
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	-0.85	-5.03	10.44
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	1.15	1.03	53.96
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	317.18	353.57	6.76
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ(เท่า)	11.51	0.07	1.58
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	31.72	4,917.94	230.34
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	3.93	1.07	27.33
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	92.92	342.65	13.36
Cash Cycle (วัน)	255.98	4,928.86	223.75

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)

อัตรากำไรขั้นต้น(%)	-0.69%	-23.42%	9.74%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน(%)	-102.12%	-939.30%	-11.61%
อัตรากำไรอื่น (%)	1.36%	75.60%	2.77%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	-160.17%	-280.11%	-26.17%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	-24.86%	-23.00%	-17.07%

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICENCY RATIO)	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	-23.48%	-21.19%	-21.29%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	-2,917.07%	-425.44%	-251.67%
อัตราการลงทุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	18.21	1.52	9.25
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.07	0.10	0.04
อัตราส่วนเงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	0.00	0.07	0.00
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-460.00	-127.55	57.29
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	(36.26)	(0.54)	0.69
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0.00	0.00	0.00

14. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัท กรีน รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) (ชื่อเดิม บริษัท เอเชีย คอร์ปอเรท ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)) ชื่อเดิม บริษัท ไมเคิล-เมคคาลิสต์ เอ็นเทอร์เทนเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องเล่นอิเล็กทรอนิกส์ เช่น เครื่องเล่นปาเป้าอิเล็กทรอนิกส์ โต๊ะพูล และ โต๊ะฟุตบอล เป็นต้น ซึ่งปัจจุบันมียอดขายที่ลดลง เนื่องจากยอดขายที่ลดลง เป็นผลมาจากเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดผลิตภัณฑ์เพื่อความบันเทิง ในปี 2555 บริษัทจึงได้เริ่มมีการปรับกลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจโดยมีการลงทุนในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งปัจจุบันยังอยู่ในระหว่างการลงทุนในโครงการ คอนโดมิเนียม ในจังหวัด มหาสารคาม ชื่อ ร็อคเซีย คอนโด

บริษัท เมคคาลิสต์ วิชั่น จำกัด (บริษัทย่อย) ประกอบกิจการ พาณิชยอิเล็กทรอนิกส์ เป็นบริษัทย่อยของบริษัท และพัฒนาโปรแกรมเพื่อสนับสนุน เครื่องเล่นอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งเป็นธุรกิจของบริษัท แต่เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการทำธุรกิจของบริษัท ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าว ปัจจุบันได้ยกเลิกกิจการกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2559

บริษัท กรีน พลัส แอสเซท จำกัด ชื่อเดิม บริษัท นูสท์ พลัส จำกัด (บริษัทย่อย) ประกอบกิจการรับจ้างจัดงานทั้งภายในและภายนอกสถานที่ จัดคอนเสิร์ต และจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาด

ในปี 2558 บริษัท มีการจัดตั้ง บริษัท เอ ซี ดี เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ประกอบกิจการเกี่ยวกับพลังงานไฟฟ้า และพลังงานทดแทน ซึ่งอยู่ระหว่างการศึกษาและวางแผนการดำเนินธุรกิจ

ในปี 2559 บริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัท โอริน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภท คอนโดมิเนียม ชื่อโครงการ ออริจินส์ บางมด – พระราม 2 ปัจจุบันโครงการแล้วเสร็จและอยู่ระหว่างการโอนให้แก่ผู้ซื้อ ซึ่งมียอดโอนในปี 2559 จำนวน 251 ห้อง จาก ทั้งหมด 371 ห้อง คิดเป็นร้อยละ 67.65 ของจำนวนห้องทั้งหมด

14.1.1 รายได้

บริษัทมีรายได้รวมในปี 2559 และ 2558 จำนวน 439.71 และ 40.50 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 399.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,085.62 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยแหล่งรายได้สามารถจำแนกออกได้เป็น 3 ประเภท คือ รายได้จากการขาย และรายได้อื่น ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
- เครื่องเล่นสันทนาการ	3.61	7.02	0.00	0.00	0.00	0.00
- พัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย	0.00	0.00	9.34	23.08	427.53	97.23
รายได้จากการบริการ						
- บริการรับจัดงาน	47.12	91.62	0.44	1.08	0.00	0.00
- บริการอื่นๆ	0.00	0.00	0.1	0.25	0.00	0.00
รายได้อื่น	0.70	1.36	30.62	75.59	12.17	2.77
รวมรายได้	51.43	100.00	40.50	100.00	439.70	100.00

หมายเหตุ รายได้อื่น เช่น รายได้จากการบริการ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและหนี้สูญรับคืน เป็นต้น

รายได้จากการขาย

สำหรับรายได้จากการขายในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการขายจำนวน 3.61 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 38.92 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 5.91 ล้านบาท เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัททำให้ไม่มีการลงทุนเพิ่มในธุรกิจเดิม และยังไม่มีการรับรู้รายได้จากธุรกิจใหม่เนื่องจากอยู่ในขั้นตอนของการลงทุน

สำหรับรายได้จากการขายในปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการขายจำนวน 9.34 ล้านบาท บริษัทมีรายได้สูงขึ้นจากปีก่อน ซึ่งมีรายได้ 3.61 ล้านบาท สูงขึ้น 5.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 158.73 เนื่องจากบริษัทเริ่มมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัทเริ่มมีการโอนกรรมสิทธิ์ให้แก่ลูกค้าตั้งแต่เดือน ตุลาคม 2558

สำหรับรายได้จากการขายในปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการขายจำนวน 427.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 418.19 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 9.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4,477.41 เนื่องจากการลงทุนในบริษัท โอริณ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด โดยระหว่างปี โครงการ โอริจิน พระราม 2 มียอดจำหน่ายร้อยละ 67.65 ของจำนวนทั้งหมด

รายได้จากการบริการ

สำหรับรายได้จากการบริการในปี 2557 เป็นรายได้จากการจัดงานของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ซึ่งมีรายได้จำนวน 47.12 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40.22 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 78.82 ล้านบาท (เฉพาะรายได้ของบริษัทดังกล่าว) เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันในธุรกิจดังกล่าว

รายได้จากการบริการในปี 2558 มีจำนวนทั้งสิ้น 0.54 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นรายได้ที่เกิดจากสัญญาจ้างของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งกับคู่สัญญาตั้งแต่ปี 2557 ซึ่งระหว่างปี 2558 บริษัทย่อยดังกล่าวไม่มีการดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการจัดงานต่าง ๆ เนื่องจากอยู่ในระหว่างการวางแผนการดำเนินงาน

รายได้จากการบริการในปี 2559 -ไม่มี-

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัท ได้แก่ รายได้จากการบริการ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และค่าบริการข้อมูล Online ผ่านระบบเครือข่ายผ่านตู้เครื่องเล่นปาเป้าของ Medalist เป็นต้น ในปี 2555 บริษัทมีสัดส่วนรายได้อื่นคิดเป็นร้อยละ 5.68 ของรายได้รวมของบริษัท ในปี 2556 บริษัทมีสัดส่วนรายได้อื่นคิดเป็นร้อยละ 4.44 ของรายได้รวมของบริษัท

ในปี 2557 บริษัทมีสัดส่วนรายได้อื่นคิดเป็นร้อยละ 1.36 ของรายได้รวมของบริษัท โดยมีสาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยรับ

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้อื่นซึ่งได้แก่ ดอกเบี้ยรับ หนี้สูญรับคืน และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ เป็นต้น โดยในระหว่างปี บริษัทได้รับชำระหนี้จากเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศรายหนึ่งซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สูญ จำนวน 16.77 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 24.41 ล้านบาท

ในปี 2559 บริษัทมีรายได้อื่นซึ่งได้แก่ ดอกเบี้ยรับ ส่วนต่างเนื่องจากการยกเลิกสัญญา และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ เป็นต้น โดยในระหว่างปีบริษัทย่อย มีส่วนต่างในการยกเลิกสัญญา จำนวน 6.55 ล้านบาท

ต้นทุนขาย

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
ต้นทุนจากการขาย	0.02	11.90	385.89
รายได้จากการขาย	3.61	9.35	427.53
สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้จากการขาย (ร้อยละ)	0.55	127.27	90.26

ต้นทุนขายของบริษัทประกอบด้วย ต้นทุนวัตถุดิบ ค่าแรงงานทางตรง และค่าใช้จ่ายในการผลิต

สำหรับปี 2557 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 0.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.55 ของรายได้จากการขาย ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปี 2556 บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยในส่วนของสินค้าและวัสดุประกอบการผลิตทั้งจำนวน ต้นทุนขายที่แสดงเป็นค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมเพื่อจำหน่ายเท่านั้น

สำหรับปี 2558 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 11.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 127.27 ของรายได้จากการขาย ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปี 2558 บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 4.25 ล้านบาท ซึ่งพิจารณาจากราคาขายและค่าใช้จ่ายในปัจจุบันของโครงการ

สำหรับปี 2559 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 385.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.26 ของรายได้จากการขาย ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน และในปี 2559 บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 28.87 ล้านบาท ซึ่งพิจารณาจากตามวิธีราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ โดยผู้ประเมินภายนอก

ต้นทุนบริการ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
ต้นทุนจากการบริการ	51.06	0.30	0.00
รายได้จากการบริการ	47.12	0.54	0.00
สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้จากการบริการ (ร้อยละ)	108.36	55.56	0.00

สำหรับปี 2557 บริษัทมีต้นทุนบริการ จำนวน 51.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 108.36 ของรายได้จากการบริการ ซึ่งเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการจัดงานบางโครงการที่เกิดผลขาดทุนเนื่องจากสภาพเศรษฐกิจ

สำหรับปี 2558 บริษัทมีต้นทุนบริการ จำนวน 0.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 55.56 ของรายได้จากการบริการ ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดงานทั่วไป

สำหรับปี 2559 บริษัทไม่มีต้นทุนและรายได้จากการบริการ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1.41	10.43	20.81
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	73.14	119.69	134.50
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	8.17	11.63	13.59
รวมค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร	82.72	141.75	168.90
รวมรายได้	51.43	40.50	439.71
สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	160.84	350.00	38.41

ในปี 2559 2558 และ 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 168.90 ล้านบาท จำนวน 141.75 ล้านบาท และ จำนวน 82.72 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายประกอบด้วยค่าใช้จ่ายด้านการตลาด เช่น ค่าจัดการด้านการตลาด ค่าโฆษณาส่งเสริมการขาย ค่าธรรมเนียม ค่าตัดจำหน่ายเครื่องหมยาการค้า เป็นต้น

ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าตอบแทนกรรมการ ต้นทุนทางการเงิน ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ขาดทุนจากเงินจ่ายล่วงหน้า หนี้สงสัยจะสูญ และ เป็นต้น โดยสามารถแบ่งได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน	16.24	26.54	22.92
ค่าตอบแทนกรรมการ	8.17	11.63	14.50
ค่าบริหารงานอื่น ๆ	19.84	29.72	33.05
ต้นทุนทางการเงิน	0.03	0.68	4.43
ขาดทุนจากการขายโครงการ ¹	7.82	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น ²	1.76	-	-
ขาดทุนจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าจัดคอนเสิร์ต ³	23.41	-	-
หนี้สงสัยจะสูญ ⁴	4.04	58.50	35.18
ขาดทุนจากการลดมูลค่าต้นทุนโครงการอสังหาริมทรัพย์ ⁵	-	4.25	28.87
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน ⁶	-	-	9.14
รวม	81.31	131.32	148.09

หมายเหตุ ¹ ในปี 2557 บริษัทฯ ได้พิจารณาจำหน่ายโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ดิ อิมเพลส ตั้งอยู่ ณ ตำบลลำพญา จังหวัดนครปฐมด้วยมูลค่าที่ต่ำกว่ามูลค่ารวมของโครงการ เนื่องจากบริษัทฯ มีความต้องการจะนำเงินลงทุนในโครงการอื่น ๆ ของบริษัท และโครงการ ดิ อิมเพลสมีความคืบหน้าในการขายช้ากว่าที่คาดการณ์ ต้องใช้เวลาและค่าใช้จ่ายในการลงทุนเพิ่มอีกมาก

² ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นเกิดจากการจำหน่ายสินค้าให้แก่ลูกค้ารายหนึ่งเป็นเงินในสกุลต่างประเทศ

³ ในปี 2557 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้มีการปรับรายการค่าใช้จ่ายล่วงหน้าโดยการบันทึกค่าเพื่อการด้อยค่าสำหรับค่าดำเนินการจัดคอนเสิร์ตเนื่องจากคาดว่าจะไม่สามารถจัดคอนเสิร์ตได้ทันตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมายเพื่อขอคืนค่าใช้จ่ายในการดำเนินการบางส่วน

⁴ ในปี 2557 บริษัทย่อยพิจารณาตั้งหนี้สูญในการจัดงานคอนเสิร์ต ตามสัญญาจ้างของลูกค้ารายหนึ่ง ปัจจุบันลูกค้าได้มีการชำระหนี้ให้แก่บริษัทย่อยแล้วบางส่วน ที่เหลืออยู่ระหว่างการเจรจาให้ลูกค้าชำระหนี้ตามสัญญาจนครบจำนวนตามสัญญา ในปี 2558 บริษัทพิจารณาตั้งหนี้สูญการโอนสิทธิ์เงินมัดจำซื้อที่ดิน จ.มหาสารคาม จำนวน 46 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบันอยู่ในขั้นตอนการติดตามหนี้ของฝ่ายนิติกรรมของบริษัท ส่วนที่เหลือเป็นการปรับรายการลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นของบริษัทและบริษัทย่อยจำนวน 4.54 ล้านบาท

⁵ ในปี 2558 และ 2559 บริษัทได้บันทึกขาดทุนจากการลดมูลค่าของโครงการอสังหาริมทรัพย์ โครงการ ร็อคเซีย จ.มหาสารคาม เนื่องจากเป็น โครงการที่กำลังมานาน และมียอดขายค่อนข้างน้อยอาจได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจ

⁶ ในปี 2559 บริษัทได้บันทึกค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัท ออรา ครีม จำกัดบางส่วน เนื่องจากปัจจุบันบริษัทดังกล่าวยังมีผลขาดทุนการดำเนินงาน

กำไร(ขาดทุน)สุทธิ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กำไรสุทธิ	(82.23)	(113.45)	(119.58)
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.21)	(0.28)	(0.18)
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(159.89)	(280.10)	(27.20)
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	(28.28)	(16.30)	(16.95)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	(27.07)	(14.79)	(16.28)

ปี 2557 2558 และ 2559 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 82.23 ล้านบาท จำนวน 113.45 ล้านบาท และ จำนวน 119.58 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2557 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิลดลง 16.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.60 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ปี 2558 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 31.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.97 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสาเหตุที่บริษัทมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการบริหารงานเพิ่มขึ้นจากการวางแผนการลงทุน การจัดหาทุน และการจัดหาบุคคลกรในการปฏิบัติงานเพื่อให้เพียงพอในการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทเริ่มมีการรับรู้รายได้จากโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ส่งผลให้รายได้ของบริษัทยังคงต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นระหว่างปี

ปี 2559 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 6.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.40 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสาเหตุที่บริษัทมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีการพิจารณบันทึกขาดทุนจากการลดมูลค่าของโครงการอสังหาริมทรัพย์ โครงการ ร็อคเซีย จ.มหาสารคาม เนื่องจากเป็น โครงการที่กำลังมานาน และมียอดขายค่อนข้างน้อยอาจได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจ รวมทั้งบันทึกค่าเพื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท แห่งหนึ่งเนื่องจากยังมีผลขาดทุนการดำเนินงาน

สำหรับปี 2557 บริษัท เมคคาลิสท์ วิชั่น จำกัดซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯมีการดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการบริการและพัฒนาาระบบโปรแกรมที่เกี่ยวข้องกับเครื่องเล่นสันทนาการนั้นได้มีการหยุดการประกอบกิจการเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากที่ผ่านมามีบริษัทฯมีกลุ่มลูกค้าเดียวกับลูกค้าของบริษัทฯ โดยให้บริการเกี่ยวกับการดูแล ซ่อมแซม และพัฒนาาระบบโปรแกรมของเครื่องเล่นสันทนาการที่บริษัทฯจำหน่ายนั้น ขณะนี้อยู่ระหว่างการวางแผนในการดำเนินธุรกิจใหม่ โดยฝ่ายบริหารกำลังพิจารณาเกี่ยวกับแนวทางการประกอบธุรกิจของบริษัทฯอย่างถ่วงน้ำหนัก

ส่วนบริษัทย่อยอีกแห่งคือ บริษัท กรีน พลัส แอทเชส จำกัด (ชื่อเดิม บริษัท บูลส์พลัส จำกัด) เดิมประกอบกิจการรับจ้างจัดงานทั้งภายใน และภายนอกสถานที่ จัดคอนเสิร์ต และจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาด แต่จากภาวะเศรษฐกิจ การแข่งขันของตลาด และสถานการณ์ความไม่สงบภายในประเทศ ที่ผ่านมามีบริษัทฯได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวไม่สามารถดำเนินงานได้ตามแผนงานที่วางไว้ ขณะนี้อยู่ระหว่างการวางแผนการดำเนินงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งคาดว่าบริษัทย่อยดังกล่าวจะสามารถเริ่มดำเนินการตามแผนงานได้ในปี 2559

สำหรับปี 2558 บริษัทมีการลงทุนในบริษัท เอซีดี เอ็นเนอร์ยี จำกัด (ACD ENERGY CO.LTD.) ทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 บาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน) จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2558 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 50,000,000 บาท ทุนชำระแล้ว จำนวน 20,000,000 บาท เพื่อยุติการเติบโตในสายธุรกิจพลังงาน ซึ่งผู้บริหารมีความเห็นว่า ธุรกิจพลังงานทดแทนเป็นธุรกิจที่กำลังเติบโตอย่างต่อเนื่อง เช่น SOLAR, พลังงานลม, พลังงานน้ำ เป็นต้น ซึ่งคาดการณ์ว่าในอนาคตน้ำมันกำลังจะลดลง ก๊าซธรรมชาติจะเข้ามามีบทบาทมากขึ้น และผู้บริหารเล็งเห็นว่าธุรกิจดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่มากขึ้น ปัจจุบันบริษัทดังกล่าวอยู่ในระหว่างการศึกษาและวางแผนการดำเนินงาน

จากข้อมูลข้างต้นในปี 2557 และ 2558 บริษัทย่อยของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ยังอยู่ในระหว่างการวางแผนการดำเนินงานและการลงทุน ซึ่งบริษัทฯได้มีการพิจารณาถึงความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ อย่างไรก็ตามบริษัทฯยังคงมีความสามารถในการดำเนินกิจการอย่างต่อเนื่อง โดยระหว่างไตรมาสสุดท้ายบริษัทฯได้เริ่มมีการรับรู้รายได้จากการดำเนินงานในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และยังคงมีแผนการลงทุนในบริษัทฯและบริษัทย่อยในปี 2559 เพื่อให้เกิดการรับรู้รายได้จากการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยอย่างต่อเนื่อง

สำหรับปี 2559 บริษัทมีการลงทุนในบริษัท โอริน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (Orin Property Co.,Ltd.) ทุนจดทะเบียน 150,000,000 บาท (หนึ่งร้อยห้าสิบล้านบาท) โดยซื้อหุ้นของบริษัทดังกล่าวจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯในราคา 160 ล้านบาทเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2559 โดยบริษัทดังกล่าวได้มีการดำเนินธุรกิจในสายงานพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ ชื่อ โครงการ คอนโดอริจินัล บางมด พระราม 2 ซึ่งได้มีการเปิดให้ลูกค้าที่สนใจจองโครงการตั้งแต่ปี 2557 และเริ่มโอนให้แก่ลูกค้าในปี 2559 โดยเริ่มโอนให้แก่ลูกค้าตั้งแต่เดือนมีนาคม 2559 ปัจจุบันมีการโอนห้องให้แก่ลูกค้าแล้วประมาณร้อยละ 67.65 ของจำนวนห้องทั้งหมด ซึ่งคาดว่าจะสามารถจำหน่ายห้องทั้งหมดได้ภายในปี 2560

ระหว่างปี 2559 บริษัท เมคคาลิสท์ วิชั่น จำกัด ได้จัดเลิกบริษัท กับกรมธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2559 เนื่องจากบริษัทฯไม่มีนโยบายในการดำเนินงานในธุรกิจของบริษัทฯอีกต่อไป นอกจากนี้บริษัทฯยังมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เริ่มประกอบกิจการผู้บริหารของบริษัทฯจึงมีมติให้เลิกกิจการ

สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 734.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2558 ซึ่งมีจำนวน 767.05 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมปี 2559 แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 653.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 89.01 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 80.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.99 ของสินทรัพย์รวม เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2558 ที่มีสินทรัพย์หมุนเวียน 569.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.23 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 197.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.77 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์รวมของบริษัทลดลงจำนวน 32.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.26 ของสินทรัพย์รวมปีก่อน โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ เนื่องมาจากระหว่างปี บริษัทมีการพิจารณาบันทึกผลขาดทุนจากการลดมูลค่าโครงการอสังหาริมทรัพย์จำนวน 28.87 ล้านบาท และ บันทึกด้อยค่าเงินลงทุนอื่นจำนวน 9.14 ล้านบาทส่งผลให้สินทรัพย์รวมลดลง

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 767.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 303.72 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมปี 2558 แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 569.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.23 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 197.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.77 ของสินทรัพย์รวม เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2557 ที่มีสินทรัพย์หมุนเวียน 256.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84.48 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 47.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.52 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 458.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 150.84 ของสินทรัพย์รวมปีก่อน โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ ดังนี้

1. ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วเพิ่มขึ้นโดยในปี 2557 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 398.46 ล้านบาท ในปี 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 585.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 187.04 ล้านบาท เป็นผลให้มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้น

2. บริษัทมีการจ่ายเงินล่วงหน้าค่าหุ้นของบริษัท โอริบ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด จำนวน 117 ล้านบาททำให้รายการในส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น

3. เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2558 บริษัทเข้าทำสัญญาวางเงินประกัน เพื่อจัดทำบันทึกข้อตกลงเข้าศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ เดอะ โนเบิล อพาร์ตเมนต์ จังหวัดเชียงใหม่ เป็นจำนวนเงิน 35 ล้านบาททำให้รายการสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น

4. สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น ได้แก่ ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ยานพาหนะ เครื่องใช้สำนักงาน คอมพิวเตอร์ เป็นต้น โดยปี 2557 บริษัทมีมูลค่าสุทธิของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 1.53 ล้านบาท ปี 2558 บริษัทมีมูลค่าสุทธิของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 51.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 50 ล้านบาท ทำให้รายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น

5. รายการเงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้จำนวน 100 ล้านบาท ในปี 2558 บริษัทได้วางเงินฝากประจำกับธนาคารในประเทศจำนวน 50 ล้านบาทเพื่อค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีของธนาคารดังกล่าว และได้วางเงินฝากประจำที่มีอยู่กับธนาคารในประเทศอีกแห่ง จำนวน 50 ล้านบาทเพื่อค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารดังกล่าว ทำให้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 303.72 ล้านบาท ลดลงจากสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 ซึ่งมีจำนวน 397.98 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมในปี 2557 แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 256.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84.48 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 47.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.52 ของสินทรัพย์รวม เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2556 ที่มีสินทรัพย์หมุนเวียน 347.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.25 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 50.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.75 ของสินทรัพย์รวม โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการลดลงของสินทรัพย์ เกิดจากการจำหน่ายโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ส่งผลให้สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง การจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร การตั้งค่าเผื่อนี้สงัดยะสูญและค่าเผื่อสินค้าเสื่อมเพิ่มขึ้น และการบันทึกขาดทุนจากการลดมูลค่าของเงินลงทุนส่งผลให้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง

เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราว เป็นเงินลงทุนซึ่งบริษัทนำไปลงทุนเพื่อผลตอบแทนในระยะเวลาอันสั้นไม่เกิน 1 ปี ได้แก่ ตราสารเงินฝากประจำ เป็นต้น โดยบริษัทได้มีการลงทุนประเภทเงินลงทุนชั่วคราวดังนี้

ในปี 2559 บริษัทมีเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 100 ล้านบาท เป็นเงินฝากประจำกับธนาคารแห่งหนึ่ง อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.5 ต่อปี

ในปี 2558 บริษัทมีเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 70 ล้านบาท เป็นเงินฝากประจำกับธนาคารแห่งหนึ่ง อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.5 ต่อปี

ในปี 2557 เงินลงทุนชั่วคราวของบริษัท มีจำนวน 11.54 ล้านบาท เป็นเงินฝากประจำ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.125 ต่อปี

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าของบริษัท ในปี 2559 มีจำนวน 2.39 ล้านบาท แบ่งเป็นลูกหนี้การค้ากิจการอื่น 2.39 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2558 ซึ่งมีลูกหนี้การค้าจำนวน 2.62 แบ่งเป็นลูกหนี้การค้ากิจการอื่น 2.62 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.23 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับชำระค่าสินค้าเพิ่มขึ้น รวมทั้งบริษัทมีการเปลี่ยนการดำเนินงานธุรกิจจากธุรกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เส้นทางการ เป็นธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายซึ่งรับรู้รายการขายเมื่อโอนกรรมสิทธิ์ให้กับลูกค้าซึ่งช่วยลดความเสี่ยงในเรื่องลูกหนี้ค้างชำระหนี้ และหนี้สูญ

ลูกหนี้การค้าของบริษัท ในปี 2558 มีจำนวน 2.62 ล้านบาท แบ่งเป็นลูกหนี้การค้ากิจการอื่น 2.62 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2557 ซึ่งมีลูกหนี้การค้าจำนวน 13.91 แบ่งเป็นลูกหนี้การค้ากิจการอื่น 6.31 ล้านบาท และลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน 7.60 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11.29 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับชำระค่าสินค้าเพิ่มขึ้น รวมทั้งบริษัทมีการเปลี่ยนการดำเนินงานธุรกิจจากธุรกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เส้นทางการ เป็นธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายซึ่งรับรู้รายการขายเมื่อโอนกรรมสิทธิ์ให้กับลูกค้าซึ่งช่วยลดความเสี่ยงในเรื่องลูกหนี้ค้างชำระหนี้ และหนี้สูญ

ลูกหนี้การค้าของบริษัท ในปี 2557 มีจำนวน 13.91 ล้านบาท แบ่งเป็นลูกหนี้การค้ากิจการอื่น 6.31 ล้านบาทและลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 7.60 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2556 ซึ่งมีลูกหนี้การค้าจำนวน 19.77 ล้านบาท แบ่งเป็นลูกหนี้การค้ากิจการอื่น 19.77 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับชำระค่าสินค้าเพิ่มขึ้น และบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น เมื่อแยกตามอายุของลูกหนี้การค้า จะสามารถแยกออกมาได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

อายุลูกหนี้การค้า	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	3.82	8.35	2.62	5.62	2.39	5.19
ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-	-	-	-
3 – 6 เดือน	2.49	5.44	-	-	-	-
6 – 12 เดือน	-	-	-	-	-	-
เกิน 12 เดือน	39.45	86.21	44.00	94.38	43.86	94.81
รวม	45.76	100.00	46.62	100.00	46.26	100.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(39.45)		(44.00)		(43.86)	
รวม	6.31		2.62		2.39	

ลูกหนี้การค้า – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เมื่อแยกตามอายุของลูกหนี้การค้า จะสามารถแยกออกมาได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

อายุลูกหนี้การค้า	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	2.28	9.59	-	-	0.22	-
ไม่เกิน 3 เดือน	5.32	22.37	-	-	-	-
3 – 6 เดือน	-	-	-	-	-	-
6 – 12 เดือน	-	-	-	-	-	-
เกิน 12 เดือน	16.18	68.04	3.40	100.00	0.38	100.00
รวม	23.78	100.00	3.40	100.00	0.60	100.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(16.18)		(3.40)		(0.38)	
รวม	7.60		-		0.22	

การพิจารณาตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยพิจารณาจากประมาณการประสบการณ์ในการเก็บหนี้ และตามสถานะปัจจุบันของลูกหนี้ค้างชำระ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ซึ่งในกรณีที่ผู้บริหารเห็นว่าอาจเกิดความไม่แน่นอนในการเรียกชำระหนี้ ผู้บริหารจะมีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนเท่ากับมูลค่าลูกหนี้ค้างชำระทันที นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดนโยบายตัดหนี้สูญตามข้อกำหนดของประมวลบัญชี โดยในการตัดหนี้สูญ บริษัทจะต้องติดตามทวงถามให้ชำระหนี้ตามสมควร มีหลักฐานการติดตามทวงถาม และยังไม่ได้รับชำระหนี้ โดยปรากฏว่า

- 1) ลูกหนี้ถึงแก่ความตาย เป็นคนสาบสูญ หรือมีหลักฐานว่าสาบสูญไปและไม่มีทรัพย์สินใด ๆ จะชำระหนี้ได้ หรือ
- 2) ลูกหนี้เลิกกิจการและมีหนี้ของเจ้าหนี้รายอื่นที่มีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินทั้งหมดของลูกหนี้ก่อนเป็นจำนวนมากกว่าทรัพย์สินของลูกหนี้ นอกจากนี้ บริษัทอาจตัดจำหน่ายหนี้สูญจากการดำเนินการโดยฟ้องร้องลูกหนี้ในคดีแพ่งหรือคดีล้มละลาย และศาลได้มีคำสั่งรับคำฟ้องนั้นแล้ว

ปี 2559 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 43.86 ล้านบาทลดลงจากปี 2558 มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 44.00 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.32 เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากระหว่างปี 2559 บริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้า

ปี 2558 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 44 ล้านบาทลดลงจากปี 2557 มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 55.63 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.90 เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากระหว่างปี 2558 บริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าต่างประเทศรายหนึ่งตามคำสั่งศาลซึ่งบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าดังกล่าวในปี 2555 ทำให้ค่าเผื่อหนี้ซึ่งเป็นสาเหตุสำคัญที่ทำให้ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีมูลค่าลดลง

ปี 2557 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 55.63 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2556 มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 51.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.79 เมื่อเทียบกับปีก่อน

เงินประกันเพื่อศึกษาโครงการ

ในปี 2559 บริษัทได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในเงินประกันการศึกษาโครงการดังกล่าวเนื่องจากผู้ขายยังไม่คืนเงินจำนวนดังกล่าวให้แก่บริษัทตามข้อตกลงและอยู่ในระหว่างขั้นตอนของการดำเนินการทางกฎหมาย จึงพิจารณาให้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินประกันดังกล่าวทั้งจำนวน

ในปี 2558 บริษัทเข้าทำสัญญาวางเงินประกัน โดยทำบันทึกข้อตกลงเข้าศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการเดอะโนเบิล อพาร์ทเมนต์ จังหวัดเชียงใหม่ เป็นจำนวนเงิน 35 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขหากบริษัทเห็นว่าไม่คุ้มค่าในการลงทุนสามารถ

ขอให้ผู้ขายคืนเงินประกันให้แก่บริษัททั้งจำนวน ปัจจุบันบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในโครงการ ไม่คุ้มค่าในการลงทุน ในที่คณะกรรมการบริษัท วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2559 ได้มีมติอนุมัติให้ยกเลิกการลงทุนในโครงการดังกล่าว และให้ผู้ขายคืนเงินประกันการศึกษาโครงการจำนวน 35 ล้านบาทให้แก่บริษัท โดยมอบหมายให้ฝ่ายกฎหมายของบริษัทเป็นผู้ดำเนินการแจ้งยกเลิกสัญญาวงเงินประกันเพื่อศึกษาโครงการและขอรับเงินคืนจากผู้ขาย

สินค้านคงเหลือสุทธิ

สินค้านคงเหลือสุทธิ ประกอบด้วย สินค้าสำเร็จรูป งานระหว่างผลิต วัตถุดิบ วัตถุดิบระหว่างทาง และวัสดุสิ้นเปลือง ในปี 2557 เนื่องจากในระหว่างปีบริษัทมีการจำหน่ายสินค้านคงเหลือส่วนใหญ่ และกลับรายการค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยจำนวน 31.52 ล้านบาท ปี 2558 สินค้านคงเหลือรวมอยู่ในมูลค่าต้นทุนพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ เป็นมูลค่าการปรับปรุงอาคาร รื้อถอน 1 คงเหลือหลังหักต้นทุนขายจากการส่งมอบห้องชุดให้แก่ลูกค้าในระหว่างปี 2558 ในปี 2559 สินค้านคงเหลือรวมอยู่ในมูลค่าต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เป็นมูลค่าการพัฒนาโครงการ รื้อถอน จ.มหาสารคาม และ โครงการ ออริจินส์ บางมด พระราม 2 โดยแสดงมูลค่าคงเหลือของต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ส่วนที่ยังไม่ได้โอนให้แก่ลูกค้า

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทในปี 2559 มีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 43.36 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ที่มีมูลค่าสุทธิทางบัญชีจำนวน 51.53 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทจำหน่ายยานพาหนะตามสัญญาเช่าซื้อในปี 2558 เพื่อลดค่าใช้จ่ายในส่วนของต้นทุนทางการเงิน

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทในปี 2558 มีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 51.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่มีมูลค่าสุทธิทางบัญชีจำนวน 1.53 ล้านบาท สาเหตุจากการซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้น ได้แก่ ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ยานพาหนะ เครื่องใช้สำนักงาน คอมพิวเตอร์ เป็นต้น สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทซื้ออาคารพร้อมสิ่งปลูกสร้างและอุปกรณ์สำนักงานมูลค่า 42 ล้านบาทเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2558 เพื่อใช้เป็นสำนักงานใหญ่ของบริษัท

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทในปี 2557 มีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 1.53 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ที่มีมูลค่าสุทธิทางบัญชีจำนวน 3.76 ล้านบาท เนื่องจากระหว่างปีบริษัทและบริษัทย่อยมีการจำหน่ายสินทรัพย์ให้แก่ ยานพาหนะ เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน เป็นต้น

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้

ในปี 2558 บริษัทได้วางเงินฝากประจำกับธนาคารในประเทศจำนวน 50 ล้านบาทเพื่อค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชี อย่างไรก็ตามบริษัทยังไม่มีมีการเบิกใช้วงเงินดังกล่าว และได้วางเงินฝากประจำที่มีอยู่กับธนาคารในประเทศอีกแห่ง จำนวน 50 ล้านบาทเพื่อค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารดังกล่าวโดยมีกำหนดการชำระคืนทั้งสิ้น 120 งวด อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.5 ต่อปี

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ตารางมูลค่าเงินลงทุนของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2558 และ 2559

บริษัท	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
บริษัท เมคดาเลียส์ วิชั่น จำกัด	17,800,000.00	17,800,000.00	-
บริษัท กรีน พลัส แอสเซท จำกัด	29,999,960.00	29,999,960.00	29,999,910.00
บริษัท เอซีดี เอ็นเนอร์ยี จำกัด		19,999,960.00	19,999,970.00
บริษัท โอรีน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด			149,998,000.00
รวม	47,799,960.00	67,799,920.00	199,997,880.00

ในปี 2552 บริษัทฯลงทุนในบริษัท เมคคาติสท์ วิชั่น จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจ บริการรับเขียน จัดทำ ออกแบบ และพัฒนาเว็บไซต์ และโฮมเพจ รับโฆษณา ออกแบบโฆษณา และบริการประชาสัมพันธ์ โดยผ่านระบบอินเทอร์เน็ตสายโทรศัพท์ เกมสออนไลน์ มูลค่าลงทุน 17.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 89 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในระหว่างปี 2556 เพื่อพัฒนาระบบโปรแกรมสำหรับใช้ในเครื่องเล่นสันทนาการ

ในปี 2555 บริษัทฯลงทุนในบริษัท บุษย์ พลัส จำกัด โดยลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 3.00 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 6.00 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 18.00 ล้านบาท (ถือหุ้นร้อยละ 99.99) ซึ่งบริษัทดังกล่าวประกอบกิจการ รับจ้างจัดงานทั้งภายใน และภายนอกสถานที่ จัดคอนเสิร์ต และจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาด ระหว่างปี 2556 บริษัทฯเพิ่มเงินลงทุนในหุ้นสามัญ โดยเพิ่มมูลค่าหุ้นจาก หุ้นละ 6 บาท เป็น หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 12.00 ล้านบาท คิดเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยรวมทั้งสิ้น 30 ล้านบาทเพื่อเพิ่มโอกาส

ในปี 2558 บริษัทฯลงทุนในบริษัท เอชดี เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด โดยลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 0.1 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 1 ล้านบาท(ถือหุ้นร้อยละ 99.99) ซึ่งระหว่างปีบริษัทฯเพิ่มเงินลงทุนเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1.9 ล้านหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 19.00 ล้านบาทเป็นผลประกอบธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานทดแทนซึ่งคาดการณ์ว่าในอนาคตน้ำมันกำลังจะลดลง ก๊าซธรรมชาติจะเข้ามามีบทบาทมากขึ้น และผู้บริหารเล็งเห็นว่าธุรกิจดังกล่าวจะทำให้บริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่มากขึ้น

ในปี 2559 บริษัทฯลงทุนในบริษัท โอริท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด โดยลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 0.15 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,066.67 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 160 ล้านบาท (ถือหุ้นร้อยละ 99.99) ซึ่งบริษัทดังกล่าวประกอบธุรกิจพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์มีโครงการที่ดำเนินงานอยู่ได้แก่ โครงการ ออริจินส์ บางมด พระราม 2 เป็นอาคารชุดจำนวน 371 ห้อง ณ วันที่บริษัทฯซื้อหุ้นสามัญ โครงการมีความคืบหน้าในการก่อสร้าง 100% และพร้อมโอนให้แก่ลูกค้าได้ทันที ในระหว่างปี 2559 มีการโอนขายให้แก่ลูกค้าแล้วร้อยละ 67.65 ของโครงการ

ในระหว่างปี 2559 บริษัท เมคคาติสท์ วิชั่น จำกัด ได้จดทะเบียนเลิกกิจการกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2559

เงินลงทุนระยะยาวอื่น

ในปี 2549 บริษัทฯได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ภูเก็ต เพนนินซูลา จำกัด จำนวน 1.2 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 116.66 บาท เป็นจำนวนรวม 140 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว เกี่ยวเนื่องมาจากการรวมการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทด้วย ได้ร่วมลงทุนกับกรรมการของบริษัท ภูเก็ต เพนนินซูลา จำกัด แล้วต่อมาในปี 2550 ทั้ง 2 ฝ่ายเกิดข้อพิพาทกัน ทำให้บริษัทฯไม่ได้รับงบการเงินของบริษัทฯที่ลงทุนไว้ ตั้งแต่ปี 2550 ดังนั้น เพื่อพิจารณาการค้ำประกันของเงินลงทุนดังกล่าว ซึ่งถือเป็นการถูกจำกัดขอบเขตโดยสถานการณ์งบการเงินรวมได้แสดงเงินลงทุนดังกล่าวในมูลค่าตามบัญชีที่เคย์บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย ส่วนงบการเงินเฉพาะบริษัท บริษัทบันทึกเงินลงทุนดังกล่าวด้วยราคาทุนที่จ่ายซื้อเงินลงทุน ซึ่งต่อมาบริษัทฯได้จัดประเภทเป็นเงินลงทุนระยะยาวอื่น เนื่องจากบริษัทฯไม่มีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในบริษัทดังกล่าว

ในปี 2553 บริษัทฯได้ลงทุนในบริษัท ออรา คริม จำกัด โดยลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 4.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 45 ล้านบาท (ถือหุ้นร้อยละ 9) โดยบริษัทดังกล่าวประกอบกิจการ โรงแรมในจังหวัดนครปฐม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ข้อพิพาทดังกล่าวยังไม่สามารถหาข้อยุติได้ ทำให้บริษัทฯยังไม่สามารถประเมินผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากเงินลงทุนดังกล่าวได้

ในเดือนธันวาคม 2555 ความคืบหน้าของคดีข้อพิพาทยังไม่สามารถได้ข้อยุติ ประกอบกับบริษัทภูเก็ท เพนนิงซูล่า จำกัด มีคดีความเกี่ยวกับหนี้สินจำนวนมากและคิดค่าทวงถามจากธนาคาร เรื่องการบุกรุกที่สาธารณะ ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่า โอกาสที่จะได้ข้อยุติทั้งหมดคงใช้เวลานานและอาจมีผลเสียหายต่อบริษัทที่บริษัทไปลงทุน จึงมีมติให้บริษัทบันทึกค่าเพื่อการค้ำประกันเงินลงทุนระยะยาวอื่นดังกล่าวทั้งจำนวน เป็นจำนวนเงิน 138 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงินรวมและ 140 ล้านบาทในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ในเดือนธันวาคม 2559 ความคืบหน้าของคดีข้อพิพาทยังไม่ได้ข้อยุติ

ในปี 2559 บริษัทบันทึกค่าเพื่อการค้ำประกันเงินลงทุนระยะยาวอื่น ของเงินลงทุนในบริษัท ออรา ครีม จำกัด ซึ่งบริษัทดังกล่าวได้เริ่มเปิดให้บริการในธุรกิจโรงแรมตั้งแต่ปี 2558 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีขาดทุนจากการดำเนินงานและขาดทุนสะสมยกมา บริษัทจึงพิจารณาให้บันทึกค่าเพื่อการค้ำประกันเงินลงทุนดังกล่าวเป็นจำนวน 9.14 ล้านบาท เพื่อสะท้อนให้เห็นมูลค่าที่แท้จริงของเงินลงทุน ในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ที่ดินรอการพัฒนา/ต้นทุน โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย

ที่ดินรอการพัฒนา จำนวน 52.87 ล้านบาท เป็นที่ดินที่มีวัตถุประสงค์เพื่อขยายโรงงาน คลังสินค้าในอนาคต โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2551 มีมติให้นำเงินลงทุนในส่วนที่จะใช้ในการขยายโรงงานผลิตสินค้า คลังสินค้าไปใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท เนื่องจากบริษัทได้ปรับพื้นที่ของโรงงานจนมีพื้นที่เพียงพอต่อการผลิตสินค้าในปัจจุบัน จึงไม่มีความจำเป็นต้องขยายโรงงานในขณะนี้

ในปี 2555 บริษัทได้นำที่ดินรอการพัฒนาจัดสรรที่ดิน เพื่อขยายตามโครงการ ดิ อิมเพลส โดยแบ่งเป็นแปลงย่อยทั้งหมดจำนวน 49 แปลง จำหน่ายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างประเภทบ้านเดี่ยว 2 ชั้น และแปลงสาธารณูปโภคจำนวน 2 แปลง ซึ่งคาดว่าจะเฟสแรกจะแล้วเสร็จพร้อมขายในปี 2556 ทั้งนี้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว ได้แสดงเป็นต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2556 บริษัทได้แสดงมูลค่าที่ดินรอการพัฒนารวมทั้งค่าใช้จ่ายในการพัฒนาที่ดินโครงการ ดิ อิมเพลส จำนวน 134.58 บาท และซื้อที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างมูลค่าที่ชำระแล้ว 108 ล้านบาทเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยแสดงเป็นต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2557 บริษัทฯ ได้พิจารณาจำหน่ายโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ดิ อิมเพลส ด้วยมูลค่าสิ่งตอบแทน 144.28 ล้านบาท และได้แสดงมูลค่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างรวมทั้งค่าใช้จ่ายพัฒนาโครงการ ดักสิลา ตั้งอยู่ในจังหวัดมหาสารคาม จำนวน 165.84 ล้านบาท โดยแสดงเป็นต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทได้แสดงมูลค่าที่ดินรอการพัฒนารวมทั้งค่าใช้จ่ายในการพัฒนาที่ดินโครงการร็อกเซีย (ชื่อเดิมโครงการ “ดักสิลา”) จำนวน 162.89 ล้านบาท โดยแสดงเป็นต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2559 บริษัทได้แสดงมูลค่าที่ดินรอการพัฒนารวมทั้งค่าใช้จ่ายในการพัฒนาที่ดินโครงการร็อกเซีย (ชื่อเดิมโครงการ “ดักสิลา”) จำนวน 143.75 ล้านบาท โดยแสดงเป็นต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ และในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ซื้อเงินลงทุนในบริษัท โอริน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ซึ่งมีโครงการ ออริจินส์คอนโด บางมด พระราม 2 ได้แสดงมูลค่าที่ดินรอการพัฒนารวมทั้งค่าใช้จ่ายในการพัฒนาที่ดิน โดยแสดงเป็นต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายเป็นจำนวน 180.40 ล้านบาท ซึ่งระหว่างปีมีการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ต้นทุนการพัฒนาโครงการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	162.89
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	22.68
เพิ่มขึ้นจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	552.93
ลดลงจากการขายห้องชุดระหว่างปี	(385.48)
หัก ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่า	(28.87)
ต้นทุนการพัฒนาโครงการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	<u>324.15</u>

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ในเดือนมีนาคม 2548 บริษัทซื้อสิทธิการใช้ตราสินค้า “Medalist” จาก MMC ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 115 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียว (Exclusive Right) ในการผลิต และจำหน่ายเครื่องเล่นอิเล็กทรอนิกส์ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง ภายใต้ตราสินค้าดังกล่าวได้ทั่วโลก ยกเว้นประเทศต่าง ๆ ในทวีปอเมริกา บริษัทมีนโยบายตัดจำหน่ายค่าสิทธิในการใช้ค่าเครื่องหมายการค้าด้วยวิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 10 ปี โดย ณ สิ้นปี 2555 และ 2554 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของเครื่องหมายการค้าเป็นจำนวน 25.08 ล้านบาท และ 36.65 ล้านบาทตามลำดับ

ในปี 2556 ฝ่ายบริหารของบริษัทได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเครื่องหมายการค้าเป็นจำนวน 19.36 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2556 และ 2555 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของเครื่องหมายการค้าเป็นจำนวนศูนย์บาทและ 25.08 ล้านบาทตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2556 และ 2555 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของต้นทุนการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นจำนวน ศูนย์บาท และ 1.86 ล้านบาทตามลำดับ

ในปี 2557 และ 2556 บริษัทมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนได้แก่ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งมีมูลค่าทางบัญชี จำนวน 0.18 ล้านบาท และ 1.76 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2558 และ 2557 บริษัทมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนได้แก่ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งมีมูลค่าทางบัญชี จำนวน 0.09 ล้านบาท และ 0.18 ล้านบาท สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเนื่องมาจากครบกำหนดอายุการใช้งานของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ดังกล่าว

ในปี 2559 และ 2558 บริษัทมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนได้แก่ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งมีมูลค่าทางบัญชี จำนวน 0.05 ล้านบาท และ 0.09 ล้านบาท สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเนื่องมาจากครบกำหนดอายุการใช้งาน

สภาพคล่องและความพอเพียงของเงินทุน

สำหรับปี 2557 บริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นลบจำนวน 16.14 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2556 ซึ่งมีจำนวน 262.72 ล้านบาท และมีอัตราส่วนสภาพคล่องของกระแสเงินสดลดลง 0.85 เท่า เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยมีสาเหตุหลักมาจากระหว่างปีบริษัทมีการลงทุนในโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โครงการ ดักสิลา ในจังหวัดมหาสารคาม และจำหน่ายโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในจังหวัดนครปฐมเพื่อใช้ในการลงทุนในโครงการดังกล่าว และมีการจ่ายเงินมัดจำที่ดินจำนวน 56 ล้านบาทในระหว่างปีซึ่งต่อมาบริษัทได้ทำสัญญาโอนสิทธิการซื้อขายที่ดินดังกล่าวให้แก่ผู้อื่นเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจ และลดความเสี่ยงของการดำเนินงานแต่ยังมิได้รับชำระเงินค่าโอนสิทธิ์ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการทวงถามของฝ่ายนิติกรรมของบริษัท จากข้อมูลดังกล่าวบริษัทได้มีการหาแนวทางในการดำเนินการเพิ่มเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในกิจการซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของฝ่ายบริหาร

สำหรับปี 2558 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นลบจำนวน 87.93 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2557 มีจำนวน 16.14 ล้านบาท มีอัตราส่วนสภาพคล่องของกระแสเงินสดเป็นลบ 5.03 เท่า เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา มีสภาพคล่องของกระแสเงินสดเป็นลบ 0.85 เท่า โดยสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทนำเงินสดใช้ในการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และใช้เป็นเงินประกันเพื่อศึกษาโครงการอย่างไรก็ตามบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี 2558 จำนวน 174.75 ล้านบาท และมีหนี้สิน 71.28 ล้านบาท และมีอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ 1.07 เท่าซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้และดำเนินกิจการได้อย่างพอเพียง

สำหรับปี 2559 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นบวกจำนวน 249.40 ล้านบาท ซึ่งแตกต่างจากปี 2558 ซึ่งมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นลบจำนวน 87.93 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องของกระแสเงินสดเป็นบวก 10.44 เท่าเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนมีสภาพคล่องของกระแสเงินสดเป็นลบ 5.03 เท่า มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 222.58 ล้านบาท มีหนี้สิน 28.79 ล้านบาท และมีอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ 27.33 เท่า ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีความสามารถสูงในการชำระหนี้ โดยสาเหตุหลักมาจากการในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

1. หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีหนี้สินรวม 12.98 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 จำนวน 12.94 ล้านบาท เกิดจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้า เงินรับล่วงหน้า และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่ลดลง โดยสาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของเงินรับล่วงหน้าซึ่งเกิดจากระหว่างปีบริษัทจำหน่ายโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โครงการหนึ่งในจังหวัดนครปฐม

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีหนี้สินรวม 71.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 58.34 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากระหว่างปีบริษัทกู้ยืมเงินระยะยาวจากธนาคารในประเทศเป็นจำนวน 50 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.5 ต่อปีบางชำระ 120 งวดโดยมีเงินฝากประจำจำนวน 50 ล้านบาทในธนาคารดังกล่าวเป็นหลักประกัน และมีเจ้าหนี้เข้าซื้อจำนวน 5.97 ล้านบาท (มูลค่าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558) เกิดจากการเข้าซื้อยานพาหนะสำหรับเป็นทรัพย์สินและใช้ในการดำเนินงานของบริษัท

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีหนี้สินรวม 28.79 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2558 จำนวน 42.49 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากระหว่างปี บริษัทมีการคืนเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่ธนาคารในประเทศจำนวน 48.27 ล้านบาท และชำระหนี้ที่เกิดจากการเข้าซื้อจำนวน 5.34 ล้านบาท

2. ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับสิ้นปี 2557 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นจำนวน 290.74 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 372.06 ล้านบาทลดลง 81.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.86 อัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นคิดลบคิดเป็นร้อยละ 24.86 ซึ่งลดลงจากปีก่อน เป็นผลมาจากระหว่างปีบริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานและยังไม่มีกำไรสุทธิได้จากรุจกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย

สำหรับสิ้นปี 2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 695.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 290.74 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจำนวน 405.01 ล้านบาท อัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นคิดลบคิดเป็นร้อยละ 23.00 ซึ่งลดลงจากปีก่อน สาเหตุเกิดจากในปี 2558 บริษัทมีการรับชำระค่าหุ้นเพิ่มจำนวน 187.04 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 332.05 ล้านบาท ระหว่างปี บริษัทมีผลประกอบการขาดทุนเพิ่มขึ้น ซึ่งสาเหตุที่บริษัทมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการบริหารงานเพิ่มขึ้นจากการวางแผนการลงทุน การจัดหาทุน และการจัดหาบุคคลกรในการปฏิบัติงานเพื่อให้เพียงพอในการ

ดำเนินงานของบริษัท และบริษัทเริ่มมีการรับรู้รายได้จากโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ส่งผลให้รายได้ของบริษัทยังคงต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นระหว่างปี

สำหรับสิ้นปี 2559 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นจำนวน 705.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 695.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9.86 ล้านบาท อัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นคิดลดเป็นร้อยละ 17.07 ซึ่งลดลงจากปีก่อน สาเหตุเกิดจากในปี 2559 บริษัทมีการรับชำระค่าหุ้นเพิ่มจำนวน 129.52 ล้านบาท ระหว่างปี บริษัทมีผลประกอบการขาดทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 121.33 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุที่บริษัทมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทได้พิจารณาบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนทั่วไป ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเงินประกันการศึกษาโครงการ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวางแผนการลงทุนต่าง ๆ

ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

สำหรับปี 2557 บริษัทมีรายการภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาจ้างเหมาปรับปรุงอาคารและเฟอร์นิเจอร์ จำนวน 15.01 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายการจ้างเหมาที่ได้ทำไว้กับผู้รับจ้างในโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และมีสัญญาซื้อขายที่ดินที่จำนวน 132 ล้านบาทที่ยังอยู่ในระหว่างการดำเนินการ ซึ่งในเดือน ธันวาคม บริษัทมีการจำหน่ายเงินมัดจำที่ดินดังกล่าวให้แก่บุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกับกิจการเนื่องจากบริษัทยังมีการลงทุนอย่างต่อเนื่องในโครงการดักสลาคอนโดมิเนียม ซึ่งอยู่ระหว่างพัฒนาและมีความจำเป็นที่จะต้องใช้จ่ายเงินลงทุนเป็นจำนวนมาก ประกอบกับ ในปัจจุบันสภาพเศรษฐกิจและตลาดอสังหาริมทรัพย์มีการชะลอตัวและมีความผันผวน นอกจากนี้หากบริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการรับโอนที่ดินทั้ง 2 แปลงดังกล่าวได้ภายในวันที่ 25 ธันวาคม 2557 นี้ บริษัทฯ จะถูกริบมัดจำเป็นจำนวน 56,000,000 บาท (ห้าสิบล้านบาทถ้วน) ดังนั้น เพื่อมิให้บริษัทฯ ต้องรับภาระทางการเงินจากการที่บริษัทฯ จะต้องใช้เงินทุนเพิ่มเติมจำนวนมากในการรับโอนที่ดินและเพื่อมิให้บริษัทฯ ต้องสูญเสียเงินมัดจำ ในที่ดินดังกล่าวการโอนขายสิทธิในเงินมัดจำ ให้แก่บุคคลอื่นจึงเป็นแนวทางที่เหมาะสมที่สุด บริษัทจึงได้มีการพิจารณาโอนขายสิทธิในที่ดินดังกล่าวให้แก่ผู้อื่น

สำหรับปี 2558 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาจ้างเหมาปรับปรุงอาคารและเฟอร์นิเจอร์จำนวน 12.99 ล้านบาทซึ่งเกิดจากรายการจ้างเหมาที่ได้ทำไว้กับผู้รับจ้างในโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และมีสัญญาซื้อขายหุ้นของบริษัทแห่งหนึ่งเป็นจำนวน 43 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ชำระค่าหุ้นของบริษัทดังกล่าวแล้วในวันที่ 1 มีนาคม 2559 ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2559

สำหรับปี 2559 บริษัทมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายในอนาคตเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้าง สัญญาเช่าซื้อทรัพย์สิน สัญญาเช่าและบริการอื่น ๆ จำนวน 5.10 ล้านบาท

3. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจตกต่ำ และกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง ประกอบกับสถาบันการเงินมีความเข้มงวดในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อที่อยู่อาศัยเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อยอดขายในโครงการที่บริษัทลงทุน รวมทั้งความเสี่ยงของราคาวัสดุก่อสร้าง ค่าแรงงานที่ปรับตัวสูงขึ้น และสถานะขาดแคลนแรงงานก่อสร้าง ปัญหาผู้รับเหมาไม่มีประสิทธิภาพซึ่งมีผลกระทบให้ต้นทุนในการก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้นเพื่อลดความดังกล่าวบริษัท จึงมีการจ้างผู้รับเหมาก่อสร้างโดยการจ้างเหมาแบบเบ็ดเสร็จ