

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2555 ซึ่งตรวจสอบ โดยนายสุมิตร ขอไพบูลย์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 4885 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข และมีข้อสังเกตต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ
- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2556 ซึ่งตรวจสอบ โดยนายสุมิตร ขอไพบูลย์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 4885 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข และมีข้อสังเกตต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ
- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2557 ซึ่งตรวจสอบ โดยนางณัฐสรณ์ สโรชนันทจิน ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 4563 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ

ตารางสรุปงบการเงินรวม(งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด)

บริษัท ไซเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอคทีฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2557	2556	2555
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,251.53	33.74	0.67
เงินลงทุนชั่วคราว	1.30	1.28	-
ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น - สุทธิ	1.41	1.72	3.05
มูลค่าตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	0.61	-	-
ลูกหนี้อื่น - บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	1.05	-	-
ลูกหนี้อื่น - กิจการอื่น	8.22	0.64	3.29
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	0.04	0.48	6.07
ต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	228.66	132.62	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12.45	8.08	7.69
เงินมัดจำค่าซื้อที่ดินและอาคาร	60.00	50.00	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	25.06
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,565.28	228.56	45.83
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	14.59	17.00	20.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.20	49.59	89.57
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	0.97	-	-
เงินลงทุนระยะยาว - เงินฝากประจำ	-	-	1.24
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - เงินมัดจำค่าซื้อเงินลงทุน	-	36.00	0.58
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - อื่นๆ	0.25	0.36	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	16.01	102.95	111.39
รวมสินทรัพย์	2,581.29	331.51	157.22

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2557	2556	2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	16.55	23.59	23.38
เจ้าหนี้การค้า – กิจการอื่น	5.28	4.14	4.41
เจ้าหนี้อื่น – เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	15.29	-	-
เจ้าหนี้อื่น – บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.08	0.06	3.80
เจ้าหนี้อื่น – กิจการอื่น	66.16	5.03	2.45
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			
- ส่วนที่ครบกำหนดชำระในปี	-	6.89	2.40
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ-ส่วนที่ครบกำหนดชำระในปี	0.10	0.37	0.34
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	8.06
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.53	2.82	3.03
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	25.29
รวมหนี้สินหมุนเวียน	106.99	42.90	73.16
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน – สุทธิ	43.94	-	4.49
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ – สุทธิ	-	0.10	0.47
หนี้สินภายใต้เงินได้รอตัดบัญชี	0.97	-	-
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	0.22	0.78	0.90
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	45.13	0.88	5.86
รวมหนี้สิน	152.12	43.78	79.02
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน (มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท)	2,345.00	280.00	140.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว (มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท)	2,345.00	280.00	140.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	365.95	225.72	91.02
กำไรสะสม – จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	0.77	0.77	0.77
กำไรสะสม – ยังไม่ได้จัดสรร	(283.39)	(218.76)	(153.59)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.84	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,429.17	287.73	78.20
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,581.29	331.51	157.22

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2557	2556	2555
รายได้			
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	6.73	-	-
รายได้จากการขาย	0.01	0.13	1.28
รายได้จากการให้บริการ	-	-	0.37
รายได้จากสถาบันสอนภาษา	0.03	0.45	1.97
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	2.23	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	1.29	-	-
รายได้อื่น	5.76	0.74	0.21
รวมรายได้	13.82	3.55	3.83
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	1.52	13.22	12.84
ต้นทุนการรับเหมาก่อสร้าง	5.35	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	-	1.26	3.97
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	21.04	12.84	21.25
หนี้สงสัยจะสูญ	0.30	1.45	4.85
ขาดทุนจากการด้อยค่า/ตัดจ่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	46.15	33.00	12.36
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	0.36
ค่าใช้จ่ายอื่น	1.51	2.51	0.99
ต้นทุนทางการเงิน	2.65	4.44	4.37
รวมค่าใช้จ่าย	78.52	68.72	60.99
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	(64.70)	(65.17)	(57.16)
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปี	-	-	-
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(64.70)	(65.17)	(57.16)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(64.63)	(65.17)	(57.16)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.07)	-	-
	(64.70)	(65.17)	(57.16)
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไร(ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(0.08)	(0.15)	(0.20)

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	(64.70)	(65.17)	(57.16)
รายการปรับกระทบกำไร(ขาดทุน)เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน			
ดอกเบี้ยรับ	(5.66)	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(1.29)	-	-
ค่าเสื่อมราคา	7.42	3.00	4.36
ค่าตัดจำหน่าย	-	6.98	8.47
หนี้สงสัยจะสูญ	0.30	1.45	4.86
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	0.12	0.13	0.19
กลับรายการการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.71)	(0.27)	(0.03)
ดอกเบี้ยจ่าย	2.65	4.44	4.10
ขาดทุน(กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	0.04	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.97	-	-
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	0.44	5.43	1.40
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.58	0.14	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าลูกหนี้อื่น-กิจการอื่น	-	2.10	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	46.15	33.00	5.67
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.11	(0.11)	0.32
ขาดทุน (กำไร)จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.01)	(0.02)	(0.01)
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	(2.23)	-
ขาดทุนจากการตัดจ่ายสินทรัพย์ถาวร	-	-	0.99
ขาดทุนจากการตัดจ่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	6.68
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(13.59)	(11.13)	(20.16)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(102.71)	(182.20)	0.82
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	22.45	(5.00)	(0.85)
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(93.85)	(198.33)	(20.19)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	0.70	-	-
เงินลงทุนชั่วคราว	(0.03)	(1.27)	-
เงินลงทุนระยะยาว - เงินฝากประจำ ลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	1.24	(0.03)
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(1.91)	(0.03)	(0.01)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.21)	-	(0.86)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.01	27.33	1.24
เงินมัดจำค่าซื้อที่ดินและอาคาร(เพิ่มขึ้น)	(10.00)	-	-
เงินมัดจำค่าซื้อเงินลงทุน ลดลง(เพิ่มขึ้น)	36.00	(36.00)	-
ส่วนของผู้อถือหุ้นส่วนน้อยจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.92	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	25.48	(8.73)	0.34
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายดอกเบี้ย	(2.26)	(1.03)	(3.58)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	(13.92)	0.20	15.32
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	(8.06)	8.06
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย เพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	(25.29)	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	-	(1.08)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(0.37)	(0.40)	(0.37)
เงินกู้ยืมระยะยาว เพิ่มขึ้น (ลดลง)	43.94	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน(สุทธิจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง)	2,258.78	274.70	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	2,286.17	240.12	18.35
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	2,217.80	33.06	(1.50)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	33.73	0.67	2.17
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	2,251.53	33.73	0.67

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	2557	2556	2555
อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	23.98	5.41	0.63
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	21.07	0.92	0.05
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	(1.25)	(4.62)	(0.35)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	0.31	0.02	0.13
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	1,177.42	18,000.00	2,769.23
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	1.46	2.75	2.37
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	250.00	130.91	151.90
วงจรเงินสด (วัน)	1,448.85	17,869.09	2,617.33
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	(1.46)	(2,175.19)	(254.69)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%) *	(955.42)	(11,215.69)	(1,578.96)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	145.05	304.31	35.33
อัตรากำไรสุทธิ (%) *	(468.12)	(1,835.77)	(1,491.96)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(4.76)	(35.62)	(53.53)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(4.44)	(26.67)	(32.68)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรและไม่มีตัวตน (%)	(20.23)	(62.65)	(32.79)
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.01	1.45	0.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.06	0.15	1.01
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	(34.39)	(44.66)	(4.93)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	(29.79)	(14.44)	(40.09)
อัตรากำไรจ่ายปันผล (%)	N/A	N/A	N/A
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ/หุ้น(บาท)(Par : 0.50 บาท)	0.52	0.51	0.28

หมายเหตุ : * ไม่รวมขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนและค่าเผื่อลูกหนี้จากการทุจริต

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวม

ในปี 2557 บริษัทได้สังเกตเห็นว่าธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในปัจจุบันมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่องตามความต้องการด้านที่อยู่อาศัยโดยเฉพาะในเขตเมืองหลัก ๆ ในต่างจังหวัดซึ่งน่าจะมีโอกาสและศักยภาพในการสร้างรายได้ให้กับบริษัท บริษัทจึงได้มุ่งที่จะขยายธุรกิจสู่ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทยังได้ทำการศึกษาธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพลังงานโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อธุรกิจมีศักยภาพและสามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ได้ในอนาคต และเนื่องด้วยเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้เป็นผลให้บริษัทชะลอการพัฒนาธุรกิจด้านซอฟต์แวร์เกมลง

ในส่วนของบริษัทด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์ กลุ่มบริษัทยังคงมีรายได้จากการเปิดดำเนินการสถาบันพัฒนาทักษะภาษาอังกฤษในนาม จีเนียส แพลนเน็ต โดยปัจจุบันกลุ่มบริษัทคงเหลือสาขาผ่านรูปแบบแฟรนไชส์ จำนวน 4 สาขา

ในด้านธุรกิจอสังหาริมทรัพย์บริษัทได้มีการพัฒนาที่ดินเพื่อขาย โดยบริษัทได้ซื้อที่ดินเนื้อที่รวม 135 ไร่ 2 งาน 73 ตารางวา ตั้งอยู่บริเวณถนนเทศบาล 3 ตำบลปากช่อง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา (“เขาใหญ่”) เพื่อดำเนินพัฒนาและแบ่งขายภายใต้โครงการพิโน ฮิล (“Pino Hill”) โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้บริษัท ฟิล์ม แอนด์ พรอดักชั่นดีจิง อินเตอร์มีเดีย จำกัด เป็นผู้บริหารการขาย รวมถึงการก่อสร้างสาธารณูปโภคและคลับเฮ้าส์ในโครงการ ปัจจุบันมียอดขายและจัดทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินเรียบร้อยแล้วจำนวน 16 แปลง คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งหมด 61,216,800 บาท โดยงานก่อสร้างสาธารณูปโภค และการทำรั้วคอนกรีตเพื่อแบ่งแปลงย่อยที่ดินตามแบบแปลนของโครงการได้ดำเนินการไปจนเกือบเสร็จเรียบร้อยแล้ว และอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างคลับเฮ้าส์ของโครงการ

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2557 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด (“โคมแลนด์”) เป็นจำนวนเงิน 49.50 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 98.00) มีผลทำให้บริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อย โดยโคมแลนด์ เป็นเจ้าของโครงการ เดอะ พิโน้ เขาใหญ่ เป็นห้องชุดเพื่อขายจำนวน 40 ห้อง มูลค่าโครงการ 174,561,661 บาทและลูกค้าจัดทำสัญญาจะซื้อจะขายห้องชุดกับโคมแลนด์เรียบร้อยแล้วจำนวน 23 ห้อง มูลค่ารวม 76,196,317 บาท

บริษัท ไอ – พีโน้ จำกัด (“ไอ-พีโน้”) เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งทำการเปลี่ยนชื่อมาจากบริษัท แพลนเน็ต จี จำกัด และได้เพิ่มเติมวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจเป็นพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ได้ลงนามในสัญญารับเหมาก่อสร้างโชว์รูมรถ HINO ให้กับลูกค้ารายหนึ่งมูลค่าโครงการ 15,300,000 บาท

เนื่องจากการที่บริษัทได้มุ่งเน้นธุรกิจด้านพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และพลังงาน จึงเป็นผลทำให้บริษัทฯ ได้พิจารณาและเล็งเห็นถึงความต้องการในการใช้เงินลงทุนเพื่อดำเนินในธุรกิจดังกล่าว ในเวลาต่อมาบริษัทฯ ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยมีมติให้จัดสรรเงินเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมและบุคคลในวงจำกัดจำนวนรวม 560 ล้านหุ้น จากเดิม 280.00 ล้านหุ้น (หุ้นสามัญจำนวน 560 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท) เป็น 560.00 ล้านหุ้น (หุ้นสามัญจำนวน 1,120 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท) และได้นำจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2557 และเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557

เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2557 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวนไม่เกิน 5,550,000,000 หุ้น และออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (CYBER-W1) จำนวน ไม่เกิน 280,000,000 หน่วย รวมทั้งการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิดังกล่าวจำนวนไม่เกิน 280,000,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งการเพิ่มทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนในการดำเนินธุรกิจตามนโยบายที่บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจสู่ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และพลังงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 3,475,000,000 บาท เรียกชำระแล้ว 2,345,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 4,690,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท

ท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงหลายประการ ตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2557 นี้ ยังพอมีปัจจัยที่สนับสนุนธุรกิจ อาทิ ทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายของคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยภายใต้สถานการณ์เศรษฐกิจและสภาวะการเมืองในปัจจุบัน อาจจะมีผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งน่าจะเป็นปัจจัยหนุนประการหนึ่งต่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่มีการชะลอการลงทุนของผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ น่าที่จะช่วยลดภาวะความเสี่ยงของปัญหาอุปทานที่อยู่อาศัยที่ล้นตลาดในระดับหนึ่ง

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังมีลักษณะการดำเนินงานแบบพึ่งพิงซึ่งกันและกัน เช่น ในการเข้าถึงลูกค้ากลุ่มเป้าหมายที่มีความสนใจที่จะซื้อที่ดินเปล่าสำหรับการสร้างบ้านพักอาศัย หรือ คอนโดมิเนียม บริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้างอาจมีความสามารถในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเพื่อสร้างยอดขายได้เพิ่มขึ้น เป็นต้น

อนึ่ง ถึงแม้เทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วทำให้บริษัทได้ชะลอการพัฒนาธุรกิจด้านซอฟต์แวร์เกมลง บริษัทและบริษัทย่อยยังคงศึกษาการเติบโตและการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีในธุรกิจพัฒนาด้านซอฟต์แวร์เพื่อหาช่องทางในการสร้างรายได้จากการพัฒนาซอฟต์แวร์เพื่อประยุกต์ให้มีความทันสมัยสอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคควบคู่กันไปด้วยต่อไป

สาเหตุหรือการดำเนินงาน กรณีความเห็นของผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบมีเงื่อนไข / ไม่แสดงความเห็น / มีข้อสังเกตที่สำคัญ

เนื่องจาก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งแสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวม และเฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีมูลค่าสุทธิตามบัญชี จำนวน 49.59 ล้านบาท และ 20.15 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าว ที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับในอนาคตอาจมีการด้อยค่า อย่างไรก็ตาม ในเดือนเมษายน 2557 บริษัทฯ ได้ทำบันทึกความเข้าใจเบื้องต้นในการจะซื้อจะขายหุ้นของบริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด (“บริษัทย่อย”) กับบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการตามบันทึกความเข้าใจดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนที่ประมาณโดยฝ่ายบริหาร การที่ผู้สอบบัญชีไม่สามารถตรวจสอบให้ได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าว

นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นที่พอใจในมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวแก่ บริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 10 ล้านบาท และ 18.53 ล้านบาทตามลำดับ ในงบการเงินเฉพาะด้วยเช่นกัน เนื่องจาก สินทรัพย์ดังกล่าวโดยเนื้อหาแล้วถือเป็นส่วนขยายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย และกลุ่มบริษัทประสบผลขาดทุนจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเป็นเวลาหลายปี โดยงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ของกลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนเป็นจำนวน 65.17 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ ประมาณ 65.21 ล้านบาท) และกระแสเงินสดรวมจากการดำเนินงานติดลบ ซึ่งอาจทำให้กลุ่มบริษัทประสบปัญหาสภาพคล่องทางการเงิน และมีข้อบ่งชี้ว่า สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับในอนาคตอาจมีการด้อยค่า อย่างไรก็ตาม ในปี 2556 บริษัทฯ ได้ซื้อที่ดินเพื่อพัฒนาและจัดสรรเพื่อแบ่งขายเป็นแปลง โดยยังคงดำเนินธุรกิจด้านซอฟต์แวร์ควบคู่กันไปด้วย ดังนั้นการดำเนินงานต่อไปของกลุ่มบริษัทจึงขึ้นอยู่กับความสามารถในการจัดหาเงินทุนมาดำเนินงานและดำเนินการให้มีกำไร

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัท ไซเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอคทีฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ประจำปี 2557 มีดังนี้

1. โครงสร้างรายได้

รายได้ของกลุ่มบริษัทสามารถจำแนกได้เป็น 4 ลักษณะ คือ รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง รายได้จากสถาบันสอนภาษา รายได้จากการขาย และรายได้อื่น โดยสัดส่วนรายได้แต่ละประเภทระหว่างปี 2555-2557 สามารถแสดงได้ดังนี้

รายได้ของกลุ่มบริษัท	2557		2556		2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	6.73	48.70%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้จากการบริการ	-	0.00%	-	0.00%	0.37	9.66%
รายได้จากสถาบันพัฒนาทักษะเด็ก	0.03	0.22%	0.45	12.68%	1.97	51.44%
รายได้จากการขาย	0.01	0.07%	0.13	3.66%	1.28	33.42%
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่ หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	0.00%	2.23	62.81%	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	1.29	9.33%	-	0.00%	-	0.00%
ดอกเบี้ยรับ	5.66	40.96%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้อื่นๆ	0.10	0.72%	0.74	20.85%	0.21	5.48%
รายได้รวม	13.82	100.00%	3.55	100.00%	3.83	100.00%

จากตารางข้างต้นในปี 2555 กลุ่มบริษัทมีรายได้ส่วนใหญ่เกิดจากธุรกิจเกมที่พัฒนาสำหรับธุรกิจสถาบันพัฒนาทักษะสำหรับเด็ก “จินีสส แพลนเน็ต” อย่างไรก็ตามรายได้จากธุรกิจพัฒนาซอฟต์แวร์เกมลดลงเป็นอย่างมากในระหว่างปี 2555-2557 เนื่องจากบริษัทอยู่การปรับเปลี่ยนโครงสร้างการดำเนินธุรกิจและมองหาธุรกิจใหม่ควบคู่กันไป โดยในปี 2557 บริษัทเริ่มมีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งเป็นแนวทางสำหรับการดำเนินธุรกิจใหม่ของบริษัท

รายได้จากสถาบันสอนภาษา

กลุ่มบริษัทได้ขยายแฟรนไชส์ให้กับผู้ที่สนใจ ซึ่งได้เปิดในระหว่างปี 2554-2555 แล้วจำนวน 19 สาขาทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด แต่สำหรับปี 2557 บริษัทมีแฟรนไชส์คงเหลือจำนวน 4 สาขาเท่านั้น ทำให้ในปี 2555-2557 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากธุรกิจสถาบันสอนภาษาจำนวน 1.97 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 51.44 จำนวน 0.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.68 และจำนวน 0.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.22 ของรายได้รวม ตามลำดับ

รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายในระหว่างปี 2555-2557 ส่วนใหญ่เกิดจากการจำหน่ายเครื่องเล่นคอมพิวเตอร์พกพาให้กับผู้ที่ได้รับสิทธิในการเปิดสถาบัน จินีสส แพลนเน็ต หรือแฟรนไชส์ซี (Franchisee)

รายได้อื่น

รายได้อื่นๆ ของกลุ่มบริษัทในปี 2555-2557 มีมูลค่าเท่ากับ 0.21 ล้านบาท 0.74 ล้านบาท และ 0.10 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งโดยส่วนใหญ่ ประกอบด้วยดอกเบี้ยรับจากเงินฝากธนาคาร รายได้จากการขายลิขสิทธิ์ตัวการ์ตูน รายได้จากการเก็บค่าละเมิดลิขสิทธิ์ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและกำไรจากการขายอุปกรณ์ เป็นต้น

ในปี 2556 กลุ่มบริษัทยังมีรายได้จากกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย มีมูลค่าเท่ากับ 2.23 ล้านบาท

รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง

กลุ่มบริษัทได้เปลี่ยนแนวทางดำเนินธุรกิจไปทางด้านอสังหาริมทรัพย์ ดังนั้นในปี 2557 เริ่มมีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างจำนวน 6.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.70 ของรายได้รวม

โครงสร้างรายได้ของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปัจจุบันแบ่งเป็นรายได้จากการพัฒนาที่ดินเพื่อแบ่งขาย รายได้จากการขายห้องชุด และรายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง

1. รายได้จากการพัฒนาที่ดินเพื่อแบ่งขาย

บริษัทฯ มีรายได้จากการพัฒนาที่ดินเพื่อแบ่งขายจากโครงการ เดอะ ฟิโน ฮิลล์ โดยในปัจจุบันมียอดขายและจัดทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินเรียบร้อยแล้วจำนวน 16 แปลง คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งหมด 67,498,200 บาท และมีลูกค้ารอทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินเพิ่มอีก 2 แปลง โดยที่ผ่านมาลูกค้าของโครงการได้จากฐานข้อมูลลูกค้าเดิมของบริษัทตัวแทนขายที่รับงานขายจากบริษัท ซึ่งตัวแทนจะปรับแผนการตลาด และส่งเสริมการขายเพิ่มเติมในไตรมาส 1-2 ปี 2558 เพราะเป็นช่วงที่มีวันหยุดเทศกาลต่างๆ ติดต่อกันหลายวัน โดยคาดว่าจะกลุ่มลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย ได้เห็นภาพของโครงการที่ใกล้แล้วเสร็จแล้ว โดยจะทำการตลาดพร้อมกับโครงการ เดอะ ฟิโน ซึ่งจะเพิ่มจุด ดำเนินการส่งเสริมการขายในโชว์รูม ของบริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด ที่เขาใหญ่เพิ่มเติม สำหรับงานก่อสร้างสาธารณูปโภค และการทำรั้วคอนกรีตเพื่อแบ่งแปลงย่อยที่ดินตามแบบแปลนของโครงการเกือบเสร็จเรียบร้อยแล้ว อยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างกลับเข้าสู่ของโครงการ

2. รายได้จากการขายห้องชุด

บริษัทย่อยได้แก่ บริษัท โคมแลนด์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ดำเนินโครงการ เดอะ ฟิโน เขาใหญ่ มีรายได้จากการขายห้องชุดและลูกค้าจัดทำสัญญาจะซื้อจะขายห้องชุดกับบริษัทเรียบร้อยแล้วจำนวน 23 ห้อง มูลค่ารวม 76,196,317 บาท ในจำนวนห้องชุดที่ขายแล้วนี้ การผ่อนเงินดาวน์ครบตามเงื่อนไขพร้อมรอรับโอนห้องจากโครงการจำนวน 9 ราย ส่วนที่เหลืออยู่ระหว่างผ่อนเงินดาวน์จำนวน 14 รายบริษัทคาดว่าจะงานก่อสร้างโครงการจะแล้วเสร็จ 100% พร้อมโอนห้องชุดที่ขายแล้วจำนวน 23 ห้อง ให้กับลูกค้า ประมาณไตรมาส 2 หรือ 3 ของปี 2558 เป็นต้นไป สำหรับห้องชุดจำนวน 17 ห้องที่เหลือจะเริ่มขายโดยตัวแทนการขาย (MGT) ซึ่งจะมีการปรับแผนการตลาดใหม่ เพื่อรองรับกลุ่มลูกค้าที่จะท่องเที่ยวเทศกาลวันหยุดติดต่อกันหลายวันในช่วงไตรมาส 1-2 นี้ ซึ่งบริษัทคาดว่าจะมียอดขายเพิ่มขึ้นมากพอสมควร

3. รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง

บริษัทย่อยได้แก่บริษัท ไอ-ฟิโน จำกัด (เดิมชื่อบริษัท แพลนเน็ต จี จำกัด) มีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง โดยปัจจุบันบริษัท ไอ-ฟิโน จำกัด ได้ลงนามในสัญญารับเหมาก่อสร้างโชว์รูมรถ HINO ให้กับลูกค้ารายหนึ่ง มูลค่างานรวมทั้งสิ้น 16.37 ล้านบาท(รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว) ซึ่งบริษัทได้จ้างบริษัทรับเหมานี้ที่หนึ่งที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันให้มารับงานก่อสร้างดังกล่าวต่อจากบริษัทในราคา 12.37 ล้านบาท(รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว) โดยในปี 2557 สามารถรับรู้รายได้จำนวน 6.73 ล้านบาท และต้นทุนจำนวน 5.35 ล้านบาท

ลักษณะโครงการต่างๆ ของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ดังนี้

ชื่อโครงการ	:	โครงการ เดอะ ฟิโน ฮิลล์
ที่ตั้ง	:	ตั้งอยู่ ติดทางสาธารณะประโยชน์ ที่ต่อเนื่องจากถนนเทศบาล 3 ตำบลปากช่อง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา
ประเภท	:	ที่ดินว่างเปล่า จำนวน 5 แปลง เนื้อที่รวม 135-2-73 ไร่ หรือ 54,273 ตารางวา
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	:	บุคคลที่สนใจทั่วไป
จำนวนหน่วย	:	80 แปลง
พื้นที่ขาย/ให้เช่า	:	38,401 ตารางวา
มูลค่าโครงการ	:	307.21 ล้านบาท
ความคืบหน้าในการขาย	:	ยอดขาย 16 แปลง
ความคืบหน้าในการพัฒนา	:	ประมาณ 70 % ของโครงการ
โครงการ	:	
ระยะเวลาที่คาดว่าจะพัฒนา	:	ประมาณเดือนธันวาคม 2558
โครงการเสร็จ	:	

ชื่อโครงการ	:	โครงการ เดอะ ฟิโน
ที่ตั้ง	:	ตั้งอยู่ ทางสาธารณะประโยชน์ แยกจากถนนธนรัชต์ (ทล.2090) บริเวณหลักกิโลเมตร ที่ 20-21 ตำบลหมูสี อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา
ประเภท	:	ที่ดินพร้อมอาคารชุดพักอาศัยสูง 5 ชั้น จำนวน 1 หลัง
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	:	บุคคลที่สนใจทั่วไป , นิติบุคคล
จำนวนหน่วย	:	40 ห้องชุด
พื้นที่ขาย/ให้เช่า	:	2,882 ตารางเมตร
มูลค่าโครงการ	:	174.,56 ล้านบาท
ความคืบหน้าในการขาย	:	ยอดขาย 23 ห้อง
ความคืบหน้าในการพัฒนา	:	96.03 ล้านบาท คิดเป็น 88.79%
โครงการ	:	
ระยะเวลาที่คาดว่าจะพัฒนา	:	ประมาณเดือนสิงหาคม 2558
โครงการเสร็จ	:	

ชื่อโครงการ	:	โครงการก่อสร้างโชว์รูมรถ HINO
ที่ตั้ง	:	ริมถนนพระราม 2 ใกล้มหาชัยเมืองใหม่
ประเภท	:	โชว์รูม
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	:	นิติบุคคล
จำนวนหน่วย	:	1 โชว์รูม
พื้นที่ขาย/ให้เช่า	:	เป็นงานรับเหมาตกแต่งโชว์รูม
มูลค่าโครงการ	:	15.3 ล้านบาท
ความคืบหน้าในการขาย	:	เป็นการรับเหมาก่อสร้าง
ความคืบหน้าในการพัฒนา	:	6.73 ล้านบาท คิดเป็น 44%
โครงการ		
ระยะเวลาที่คาดว่าจะพัฒนา	:	ประมาณเดือนสิงหาคม 2558
โครงการเสร็จ		

ตั้งแต่ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยได้ลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ แต่ ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ ยังไม่ได้รับรู้รายได้จากธุรกิจดังกล่าว สาเหตุมาจากเนื่องด้วยในการพัฒนาธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทฯ ยังมีได้มีการโอนกรรมสิทธิ์ บริษัทฯ จะรับรู้รายได้ต่อเมื่อมีการโอนดังกล่าว และแนวทางการดำเนินงาน บริษัทฯ คาดว่าจะเร่งดำเนินการพัฒนาและสร้างให้แล้วเสร็จ

การบริษัทฯ ได้เลือกบริษัท ฟิล์ม แอนด์ บรอดคาสท์ติ้ง อินเตอร์มีเดีย จำกัด ให้เป็นผู้ลงทุนส่วนพัฒนาที่ดิน รวมถึงดำเนินการบริหารงานขายที่ดิน จำนวน 5 โฉนด ทั้งนี้ บริษัท ฟิล์ม แอนด์ บรอดคาสท์ติ้ง อินเตอร์มีเดีย จำกัด เป็นบริษัทฯ ที่มีความชำนาญและที่เป็นรู้จักทั่วไปรวมทั้งมีฐานลูกค้าอยู่ที่ ตำบลปากช่อง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา จึงเห็นว่าจะเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัทฯ และ คาดว่าบริษัท ฟิล์ม แอนด์ บรอดคาสท์ติ้ง อินเตอร์มีเดีย จำกัด จะสามารถขายที่ดินจำนวนดังกล่าวข้างต้นได้ บริษัทฯ ได้กำหนดผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากบริษัทดังกล่าวเป็นจำนวนเงินคงที่ โดยการกำหนดราคาระหว่างกันอ้างอิงมาจากราคาประเมินเฉลี่ยของผู้ประเมินอิสระและราคาขายเฉลี่ยของโครงการบริเวณใกล้เคียง

ในเดือนตุลาคม 2556 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาจ้างบริษัท ชัสเชสแพลน จำกัด เพื่อดำเนินโครงการจ้างเหมาก่อสร้างสาธารณูปโภคและคลับเฮาส์ เป็นเงิน 40 ล้านบาท โดยแบ่งชำระตามความสำเร็จของงานเป็น 8 งวด ๆ ละ 5 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัท ชัสเชสแพลน จำกัด ได้ดำเนินการเปิดทางเข้า ถนนจากถนนสาธารณะตัดแนวถนน บดอัดถนนจนรถใหญ่สามารถเข้าได้ เคลียร์พื้นที่ทั้งหมด แล้วเสร็จ เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2556 ตามความสำเร็จของงานงวดที่ 1 โดย ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระเงินค่าจ้างตามสัญญาตามความสำเร็จของงานดังกล่าวข้างต้นแล้วเป็นจำนวนเงิน 5 ล้านบาท

ต่อมาในเดือนมกราคม 2557 บริษัทฯ ได้มีหนังสือบอกเลิกสัญญาดังกล่าวกับบริษัท ชัสเชสแพลน จำกัด โดยบริษัทฯ ไม่มีภาระต้องจ่ายเงินในส่วนที่เหลือจำนวน 35 ล้านบาท ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ว่าจ้างบอกเลิกสัญญา ผู้ว่าจ้างอาจทำงานนั้นเอง หรือว่าจ้างผู้อื่นให้ทำงานนั้นต่อจนแล้วเสร็จได้

สาเหตุที่บริษัทฯ ยกเลิกสัญญาจ้าง บริษัท ชัสเชสแพลน จำกัด นั้น เพื่อไม่ให้เกิดความซ้ำซ้อนในการดำเนินงาน เนื่องจากเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2556 ได้มีมติอนุมัติว่าจ้างบริษัท ฟิล์ม แอนด์

บรรดาศาสน์ตั้ง อินเตอร์มีเดีย จำกัด เป็นผู้ดำเนินการบริหารงานขาย รวมถึงให้เป็นผู้ลงทุนส่วนพัฒนาที่ดิน สาธารณูปโภค และกลับเข้าสู่ ต่อเนื่องจาก บริษัท ซัสเซสแพลน จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท ฟิล์ม แอนด์ บรรดาศาสน์ตั้ง อินเตอร์มีเดีย จำกัด ได้ดำเนินการปรับพื้นที่ เพื่อก่อสร้างถนนพร้อมบ่อพัก โดยรอบของโครงการ ซึ่งคิดเป็นงานที่ก่อสร้างแล้วเสร็จประมาณ 70 % ของโครงการ

สาเหตุที่ทำให้บริษัทขาดทุน 64.7 ล้านบาท ในปี 2557 เนื่องจากในระหว่างปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อย (บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด) รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าซอฟต์แวร์ที่พัฒนาแล้ว โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และซอฟต์แวร์ระหว่างการพัฒนาจำนวนเงิน 17,927,045.36 ล้านบาทและ 28,219,934.55 บาทตามลำดับ ประกอบกับบริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเป็นจำนวนเงินรวม 21,044,623 บาท ในขณะที่หลักๆ บริษัทมีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างและดอกเบี้ยรับ จำนวนเงิน 6,732,000 บาทและ 5,662,991.21 บาทตามลำดับ

การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จากงานรับเหมาก่อสร้างโซว์รูมรด HINO ซึ่งรับรู้รายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จในปี 2557 จำนวนเงิน 6,732,000 บาท

ความคืบหน้าของโครงการ เดอะ ฟิโน ฮิลล์ (โครงการที่ดินจัดสรร อ.ปากช่อง จ.นครราชสีมา) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โครงการมีความคืบหน้าในการพัฒนาโครงการประมาณ 70% ซึ่งคาดว่าโครงการจะเริ่มมีรายได้ในปี 2558 หลังจากที่ได้พัฒนาและสร้างระบบสาธารณูปโภคเสร็จสมบูรณ์และได้โอนกรรมสิทธิ์ที่ดินให้แก่ผู้จะซื้อ

ต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เป็นจำนวนเงิน 228,656,518.29 บาท โดยแบ่งเป็นโครงการเดอะ ฟิโน ฮิลล์ มีต้นทุนดังนี้

ที่ดิน	:	127,329,871.00 บาท
ต้นทุนการพัฒนา	:	5,295,000.00 บาท
รวม	:	132,624,871.00 บาท

โครงการเดอะ ฟิโน เขาใหญ่ มีต้นทุนดังนี้

ที่ดิน	:	5,556,200.00 บาท
ต้นทุนการพัฒนา	:	90,475,447.29 บาท
รวม	:	96,031,647.29 บาท

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีลูกค้าเป้าหมาย ตลาดหลัก ช่องทางการจัดจำหน่าย การมีสินค้าทดแทน และภาวะตลาด และการแข่งขันของตลาดย่อย คือ อำเภอปากช่อง ประมาณการจำนวนคู่แข่ง ดังนี้

	<u>ที่ดินจัดสรรแบ่งแปลง</u>	<u>คอนโดมิเนียม</u>
ลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย	บุคคลทั่วไปที่สนใจ และมีรายได้ระดับปานกลางขึ้นไป	บุคคลทั่วไปที่สนใจ , นิติบุคคล และมีรายได้ระดับปานกลางขึ้นไป
ตลาดหลัก	ที่ดิน	คอนโดมิเนียม
ช่องทางการจัดจำหน่าย	ผ่านตัวแทนผู้บริหารงานขาย	โซว์รูม , งานออกบูธ, งานอีเว้นท์ต่างๆ
การมีสินค้าทดแทน	รับสร้างบ้านบนที่ดินจัดสรรตามความต้องการของลูกค้า	อพาร์ทเมนท์
ภาวะตลาดและการแข่งขันของตลาดย่อย	ธุรกิจเจ้าของคนเดียว เช่น นายหน้าค้าที่ดิน	Service Apartment

ประมาณการคู่แข่งชั้น	ห่างจากบริเวณที่ดินจัดสรร 3-5 กม.	ห่างจากบริเวณที่ดินจัดสรร 3-5 กม .
	มีประมาณ 5 ราย	มีประมาณ 7 ราย
งานที่ยังไม่ส่งมอบ	80 แปลง	40 ห้อง

การวิเคราะห์รายการเข้าหนี้เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า 15.29 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่น 66.16 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 เงินรับล่วงหน้า จำนวน 15.29 ล้านบาท ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นเงินค่างวดที่รับจากลูกค้าโครงการ เดอะ ฟิโน โดยลูกค้าจัดทำสัญญาจะซื้อจะขายห้องชุดกับบริษัทเรียบร้อยแล้วจำนวน 23 ห้อง มูลค่ารวม 76.20 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่น จำนวน 66.16 ล้านบาท ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นค่าใช้จ่ายในการเพิ่มทุนค่างวด จำนวน 60.79 ล้านบาท ดอกเบี้ยค่างวด จำนวน 2.7 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค่างวด จำนวน 2.67 ล้านบาท

บริษัทฯ จ่ายเงินมัดจำค่าซื้อที่ดินและอาคาร ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 50 ล้านบาท เป็นเงินมัดจำโครงการอาคารชุดพักอาศัย The Mark ของบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งเป็นบริษัทที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน เพื่อเข้าศึกษารายละเอียดของโครงการ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถกู้เงินโดยตรงจากธนาคารพาณิชย์ซึ่งเป็นผู้รับจ้างของทรัพย์สินของโครงการได้ และภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับข้อมูล Due Diligence แล้ว ผู้บริหารได้พิจารณาตัดสินใจไม่ลงทุนในโครงการนี้ และทำหนังสือลงวันที่ 13 ตุลาคม 2557 เพื่อขอยกเลิกบันทึกความเข้าใจ พร้อมทั้งขอคืนเงินมัดจำจำนวน 50 ล้านบาทและดอกเบี้ย(คำนวณถึงวันที่ 12 มกราคม 2558) จำนวน 4.83 ล้านบาท สำหรับดอกเบี้ยอาจจะลดลงตามส่วน ถ้าบริษัทฯ ได้รับเงินคืนก่อนวันที่ 12 มกราคม 2558

การจ่ายเงินมัดจำซื้อที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง 10 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทขอยืมนโยบายในการขยายธุรกิจด้านอสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้น บริษัทขอยืมจึงเข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างอาคารสำนักงานพร้อมโรงงาน ตั้งอยู่เลขที่ 821,823 ซอยเพชรเกษม 53 ถนนเพชรเกษม แขวงบางแค เขตหลักสอง กรุงเทพมหานคร โดยมีการวางเงินมัดจำ จำนวน 10 ล้านบาท เพื่อบริษัทรับงานในอนาคต เบื้องต้นจะใช้เป็นโกดังเก็บของเครื่องมือ วัสดุอุปกรณ์ก่อสร้าง เช่น แบบเหล็กหล่อ คอนกรีต แท่นส่ว่น โครงเหล็กสำหรับตอม้งร้าน ไม่เหมาะสำหรับผลิตเฟอร์นิเจอร์ เป็นต้น และบริษัทมีความมั่นใจว่าจะไม่มีความเสี่ยงในการเรียกเงินมัดจำคืน เนื่องจากกลุ่มผู้บริหารเคยเป็นคู่ค้ากันมาก่อนหน้านี้ โดยตามรายงานการประเมินจากผู้ประเมินอิสระ ทรัพย์สินดังกล่าวมีมูลค่า 41.44 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าสัญญาจะซื้อจะขาย(ราคาตามสัญญาจะซื้อจะขาย 60 ล้านบาท)มาก แต่เนื่องจากผู้จะขายไม่ลดราคาที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างอาคารสำนักงานพร้อมโรงงาน ให้ต่ำกว่าราคาประเมินทรัพย์สินจากผู้ประเมินอิสระ ดังนั้นผู้บริหารจึงทำหนังสือลงวันที่ 26 ธันวาคม 2557 เรื่องขอยกเลิกสัญญาจะซื้อจะขายดังกล่าว และขอคืนเงินมัดจำพร้อมดอกเบี้ยจำนวน 0.32 ล้านบาท(ดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 5 ระยะเวลาคำนวณตั้งแต่วันที่ 9 กรกฎาคม 2557-วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558)

เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2556 บริษัท ฟิโน คอนสตรัคชั่น จำกัด (เดิมชื่อบริษัท บลู วิหารด์ สตูดิโอ จำกัด) ได้ทำสัญญาซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัดกับกลุ่มผู้ขายซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด ซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยจะตกลงวันที่โอนหุ้นและราคาหุ้นกันหลังจากการทำรายงานการตรวจสอบบริษัท ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ซึ่งภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัท ฟิโน คอนสตรัคชั่น จำกัดตกลงวางเงินมัดจำจำนวน 36.00 ล้านบาทในวันทำสัญญา ต่อมา เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทขอยืมได้ทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมเพื่อขยายระยะเวลาวันที่โอนหุ้นและราคาเป็นภายในวันที่ 31 พฤษภาคม 2557

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2557 คณะกรรมการมีมติให้ บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว แทนบริษัทขอยืม และต่อมาเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2557 บริษัท ฟิโน คอนสตรัคชั่น จำกัด ผู้ขาย

และบริษัทฯ ได้ทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมเพื่อตกลงโอนสิทธิในการทำสัญญาซื้อขายหุ้นจากบริษัท พีโน คอนสตรัคชั่น จำกัด ให้แก่บริษัทฯ

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวกับผู้ขาย โดยมีสัดส่วนการลงทุน ร้อยละ 98.00 ในราคา 49.50 ล้านบาท คู่สัญญาโอนหุ้นและชำระเงินกันในเดือนพฤษภาคม 2557 แล้ว ภายหลังจากการชำระเงินเพื่อซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวข้างต้น บริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น และจำนวนหุ้นสามัญแล้วเสร็จภายในเดือนพฤษภาคม 2557 เป็นผลให้บริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด เป็นบริษัทย่อยของ บริษัทฯ

ต้นทุนในการขายและการให้บริการ

ต้นทุนในการขายและการให้บริการของกลุ่มบริษัทระหว่างปี 2555-2557 สามารถแบ่งได้ตามลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสรุป ดังนี้

ต้นทุนในการขาย และการให้บริการ	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
- ต้นทุนการรับเหมาก่อสร้าง	5.35	77.87%	-	0.00%	-	0.00%
- พัฒนาเกม	-	0.00%	4.28	32.38%	6.29	48.99%
- สถาบันพัฒนาทักษะเด็ก	-	0.00%	3.36	25.42%	3.99	31.07%
- จำหน่ายคอมพิวเตอร์พกพา และแผ่นเกมสำเร็จรูป	-	0.00%	0.15	1.13%	1.16	9.03%
- ขาดทุนจากการลดมูลค่าใน สินค้าคงเหลือ	1.52	22.13%	5.43	41.07%	1.40	10.90%
รวม	6.87	100.00%	13.22	100.00%	12.84	100.00%
- พัฒนาเกม	-	-	-	-	1,700.16%	
- สถาบันพัฒนาทักษะเด็ก	-	-	7.47%		202.51%	
- *นำเข้าและจำหน่ายแผ่นเกมสำเร็จรูป	-	-	115.38%		90.63%	

*คำนวณโดยไม่ได้รวมขาดทุนจากการลดมูลค่าในสินค้าคงเหลือ

ธุรกิจการรับเหมาก่อสร้าง

เนื่องด้วยบริษัทอยู่ระหว่างเปลี่ยนธุรกิจจากเดิม เป็นธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกัน จึงทำให้ในปี 2557 เริ่มมีต้นทุนจากการรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 5.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77.87 ของต้นทุนรวม

ธุรกิจพัฒนาซอฟต์แวร์เกม

ต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์เกมกลุ่มบริษัทกำหนดให้มีการทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนในแต่ละปี เพื่อใ้งบการเงินของกลุ่มบริษัทสะท้อนสถานะทางการเงินที่แท้จริง ในปี 2555 งบการเงินของกลุ่มบริษัทแสดงต้นทุนในการพัฒนาซอฟต์แวร์เกมอยู่ที่ 6.29 ล้านบาท และปี 2556 กลุ่มบริษัทได้หยุดการพัฒนาเนื่องการลดลงของบุคลากร และกำลังเปลี่ยนธุรกิจจากเดิม ดังนั้นจึงผลขาดทุนเกิดจากการตัดจำหน่ายบัญชีการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ธุรกิจสถาบันพัฒนาทักษะสำหรับเด็ก

ต้นทุนการขายและให้บริการต่อรายได้ของธุรกิจพัฒนาทักษะสำหรับเด็กในปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 202.51 การผันผวนของอัตราค่าไถ่ขึ้นต้นดังกล่าว เกิดเนื่องจากต้นทุนส่วนใหญ่ของธุรกิจนี้เป็นต้นทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจากการพัฒนาซอฟต์แวร์เพื่อใช้เป็นโปรแกรมในหลักสูตรของสถาบัน ซึ่งจะถูกตัดจ่ายในอัตราคงที่ในแต่ละงวดบัญชีเป็นต้น และตั้งแต่ปี 2556 บริษัทเปลี่ยนแนวทางดำเนินธุรกิจใหม่ จึงทำให้ต้นทุนดังกล่าวลดลง

การจำหน่ายอุปกรณ์และแผ่นเกมสำเร็จรูป

ต้นทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์และแผ่นเกมสำเร็จรูปในระหว่างปี 2555-2557 โดยส่วนใหญ่เป็นต้นทุนจากการจำหน่ายคอมพิวเตอร์พกพาให้กับผู้ที่ได้รับสิทธิ์ในการเปิดสถาบัน จิเนียส แพลนเน็ต ที่คงเหลือจำนวน 4 สาขา

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายหลัก 4 กลุ่ม ได้แก่ ค่าตอบแทนพนักงานฝ่ายขาย ค่าโฆษณาและค่าคอมมิชชั่น ค่าประชาสัมพันธ์ และค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มบริษัทในปี 2555-2557 มีมูลค่าอยู่ที่ 3.97 ล้านบาท 1.26 ล้านบาท และไม่มี ตามลำดับ การลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายในระหว่างปี 2555-2557 โดยส่วนใหญ่สัมพันธ์กับธุรกิจของสถาบันพัฒนาทักษะสำหรับเด็ก

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัท ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายหลัก 4 กลุ่ม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายสำนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ถือเป็นส่วนประกอบหลักของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทในปี 2556 เปลี่ยนแปลงลดลงจากปี 2555 จำนวน 8.41 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากจำนวนพนักงานที่ลดลง และค่าใช้จ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทก็ลดลงเป็นจำนวนมาก โดยค่าใช้จ่ายบริหารที่เกิดขึ้นส่วนใหญ่เป็นการจ้างงานจากหน่วยงานภายนอก แต่ปี 2557 เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 8.20 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าปรึกษาต่างๆ ที่จ้างบุคคลภายนอก ซึ่งมีความจำเป็นสำหรับการเพิ่มทุนแบบบุคคลภายในวงจำกัด 2 ครั้งของบริษัท

หนี้สงสัยจะสูญ

หนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี 2555-2557 มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

	2557	2556	2555
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้า	0.30	1.45	4.86
- ลูกหนี้จากการทุจริต	-	-	-
	0.30	1.45	4.86

ค่าเผื่อนี้จะส่งผลกระทบต่อลูกหนี้การค้าในปี 2555-2557 ส่วนใหญ่เป็นการประมาณการค่าเผื่อสำหรับลูกหนี้การค้าในต่างประเทศที่มีอายุลูกหนี้เกินกำหนดกว่า 1 ปี โดยบริษัทจะพิจารณาอายุลูกหนี้ประกอบการพิจารณาลูกหนี้แต่ละรายเป็นหลัก

ประมาณการค่าเผื่อนี้จะส่งผลกระทบจากการทุจริต เกิดจากการกระทำทุจริตโดยเจ้าหน้าที่การเงินของบริษัทฯ ร่วมกับบุคคลภายนอกในการปลอมแปลงเอกสารและใช้เอกสารปลอมในการเบิกเงินฝากธนาคารในนามของกลุ่มบริษัทฯ ไปใช้ในการส่วนตัว บริษัทฯ ได้แจ้งความดำเนินคดีกับพนักงานดังกล่าวและบุคคลที่เกี่ยวข้องแล้วบางส่วน โดยปัจจุบันอยู่ในระหว่างดำเนินคดีอาญา นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการขึ้นฟ้องพนักงานดังกล่าวต่อศาลแรงงานกลางและศาลแพ่งสำหรับการกระทำทุจริตที่ตรวจพบเพิ่มเติมอีกด้วย รายละเอียดดังที่กล่าวแล้วในส่วนที่ 1 ข้อ 5 หัวข้อ “ข้อพิพาททางกฎหมาย”

ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ขาดทุนจากการด้อยค่า/ตัดจ่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในปี 2555-2557 จำนวน 12.36 ล้านบาท 33.00 ล้านบาท และ 46.15 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นการประมาณการค่าเผื่อการลดมูลค่าในมูลค่าคงเหลือของลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์เกมที่กำลังจะไม่สามารถจำหน่ายได้ในอนาคต

ความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทระหว่างปี 2555-2557 สามารถแสดงได้ดังนี้

อัตรากำไร	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
กำไรขั้นต้น	(1.46)%	(2,175.19)%	(254.69)%
กำไรจากการดำเนินงาน*	(955.42)%	(11,215.69)%	(1,578.96)%
กำไรสุทธิ*	(468.12)%	(1,835.77)%	(1,491.96)%

หมายเหตุ : คำนวณจากรายได้จากการขายและบริการ

* ไม่รวมขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่นและค่าเผื่อลูกหนี้จากการทุจริต

อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทย่อยมีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งเปลี่ยนธุรกิจจากเดิมตามนโยบายการของบริษัทที่กำลังมุ่งเน้นสู่ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

ในส่วนของอัตรากำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทลดลงในปี 2557 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นของธุรกิจรับเหมาก่อสร้างของบริษัทย่อย ดังกล่าวข้างต้น

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

ฐานะทางการเงิน

• สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท ณ สิ้นปี 2554-2556 เท่ากับ 192.62 ล้านบาท 157.22 ล้านบาทและ 331.51 ล้านบาทตามลำดับ โดยส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทสามารถแสดงได้ดังนี้

รายการ	% ต่อสินทรัพย์รวม					
	2557		2556		2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,252.83	87.28%	35.01	10.56%	0.67	0.43%
ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น - สุทธิ	1.41	0.05%	1.72	0.52%	3.05	1.94%
มูลค่าตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	0.61	0.02%	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	0.04	0.00%	0.48	0.14%	6.07	3.86%
ต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	228.66	8.86%	132.62	40.00%	-	-
เงินมัดจำค่าซื้อที่ดินและอาคาร	60.00	2.32%	50.00	15.08%	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	21.72	0.84%	8.72	2.63%	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-	25.06	15.94%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,565.27	99.37%	228.55	68.94%	45.83	29.15%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.20	0.01%	49.59	14.96%	89.57	56.97%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	14.59	0.57%	17.01	5.13%	20.00	12.72%
สินทรัพย์ภายใต้สัญญาได้รอตัดบัญชี	0.97	0.04%	-	-	-	-
เงินมัดจำค่าซื้อเงินลงทุน	-	-	36.00	10.86%	-	-
เงินลงทุนระยะยาว - เงินฝากประจำ	-	-	-	-	1.24	0.79%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.26	0.01%	0.36	0.11%	-	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	16.02	0.63%	102.96	31.06%	111.39	70.85%
รวมสินทรัพย์	2,581.29	100.00%	331.51	100.00%	157.22	100.00%

สัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 29.15 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 68.94 ในปี 2556 และเป็นร้อยละ 99.37 ในปี 2557 เนื่องจากในปี 2556 บริษัทได้ซื้อที่ดินจำนวน 135 ไร่ ที่อำเภอปากช่อง

จังหวัดนครราชสีมา เพื่อจัดสรรแบ่งเป็นแปลงขาย โดยได้โอนกรรมสิทธิ์จากเจ้าของเดิมเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2556 ซึ่งจัดอยู่ในประเภท สินทรัพย์หมุนเวียน-ต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 132.62 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำเพื่อซื้อบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง จำนวน 36.00 ล้านบาท

สำหรับปี 2557 สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากการที่กลุ่มบริษัทได้เปลี่ยนแผนธุรกิจจากเดิมไปยังธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ โดยจะมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่สามารถสร้างผลกำไรได้ในระยะเวลาไม่นานนัก ดังนั้นบริษัทจึงเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการดำเนินงานธุรกิจดังกล่าว ซึ่งได้รับเงินเพิ่มทุนจำนวน 2,261.00 ล้านบาท ดังนี้

1. เดือนมิถุนายน 2557 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมบางส่วน จำนวน 102.95 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.85 บาท บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจำนวน 87.51 ล้านบาท
2. เดือนกันยายน 2557 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 457.05 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.85 บาท บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจำนวน 388.49 ล้านบาท
3. เดือนธันวาคม 2557 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 3,570 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจำนวน 1,785.00 ล้านบาท (ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2557 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน จากเดิม 560.00 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 1,120 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท) เป็น 3,335.00 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 6,670 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท) ซึ่งบริษัทได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2557 บริษัทเพิ่มทุนดังกล่าวโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5,550 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท) สำหรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ส่วนที่เหลืออีก 1,980 ล้านหุ้น บริษัทขายเวลาให้ชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจากเดิมเป็นภายในวันที่ 30 มกราคม 2558

สัดส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีการปรับตัวลดลงจากคิดเป็นร้อยละ 70.85 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 31.06 ในปี 2556 และคิดเป็นร้อยละ 0.63 ในปี 2557

- การลดลงของที่ดินอาคารและอุปกรณ์
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ของกลุ่มบริษัท ณ สิ้นปี 2557 ลดลงจากปี 2556 และปี 2555 เนื่องจากการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับปีจำนวน 2.48 ล้านบาท 3.00 ล้านบาท และ 3.00 ล้านบาท ตามลำดับ
- การลดลงของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน
การลดลงของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในปี 2556 กลุ่มบริษัทได้ประมาณการการลดมูลค่าในมูลค่าคงเหลือรวมจำนวน 33.00 ล้านบาท และมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 6.98 ล้านบาท ซึ่งทำให้มูลค่าทรัพย์สินไม่มีตัวตนปี 2556 ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวน 39.98 ล้านบาท และในระหว่างปี 2557 บริษัทได้ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เหลือจำนวน 46.15 ล้านบาท
- การลดลงของเงินมัดจำค่าซื้อเงินลงทุน
ในปี 2557 เมื่อเทียบกับปี 2556 มีการลดลงของเงินมัดจำจำนวน 36.00 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ตัดสินใจลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทแห่งหนึ่งที่ดำเนินธุรกิจด้านอสังหาริมทรัพย์

- การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้ การตั้งสำรอง และค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

	2557	2556
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ		
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ		
เกินกำหนดชำระ		
น้อยกว่า 3 เดือน	-	62,060.00
3 เดือน ถึง 6 เดือน	-	20,330.00
6 เดือน ถึง 12 เดือน	-	663,790.00
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	23,009,556.35	22,263,376.35
รวม	23,009,556.35	23,009,556.35
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(23,009,556.35)	(21,100,000.00)
สุทธิ	-	1,909,556.35
กิจการอื่น		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-
เกินกำหนดชำระ		
น้อยกว่า 3 เดือน	-	-
3 เดือน ถึง 6 เดือน	-	-
6 เดือน ถึง 12 เดือน	-	14,980.00
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	21,395,952.30	21,380,972.30
รวม	21,395,952.30	21,395,952.30
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(19,996,758.00)	(19,701,758.00)
สุทธิ	1,399,194.30	1,694,194.30

สาเหตุที่บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 48.53 ล้านบาท สำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัท อินฟอร์เมติกส์พลัส จำกัด ในปี 2555 ถึงปี 2557 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เนื่องจากบริษัท อินฟอร์เมติกส์พลัส จำกัด มีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่อง อันเนื่องมาจากความก้าวหน้าทางด้านเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วทำให้บริษัทฯ ขะลอการพัฒนารูปร่างด้านซอฟต์แวร์และหยุดพัฒนาการดำเนินการในส่วนพัฒนาซอฟต์แวร์ จากการประเมินความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ดังกล่าว บริษัทฯ จึงพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวน

ในปี 2557 บริษัทมีต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โครงการ เดอะ ฟิโน ฮิลล์ เป็นที่ดินเพื่อนำมาพัฒนาและจัดสรรเพื่อแบ่งขายเป็นแปลง โดยแบ่งเป็นต้นทุนในการซื้อที่ดิน จำนวนเงิน 127.33 ล้านบาท และต้นทุนในการพัฒนาที่ดิน จำนวนเงิน 5.30 ล้านบาท รวมเป็นต้นทุนในการพัฒนาที่ดินดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 132.63 ล้านบาท และโครงการเดอะ ฟิโน เขาใหญ่ เป็นห้องชุดเพื่อขาย โดยแบ่งเป็นต้นทุนในการซื้อที่ดิน จำนวน 5.55 ล้านบาท และต้นทุนในการพัฒนา จำนวน 90.48 ล้านบาท รวมเป็นต้นทุนในการพัฒนาดังกล่าว เป็นจำนวนเงิน 96.03 ล้านบาท

นอกจากนี้ ดัชนีทุนการพัฒนอสังหาริมทรัพย์ยังประกอบด้วยเงินมัดจำรอซื้อที่ดินและอาคาร เป็นจำนวนเงิน 50 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำบันทึกความเข้าใจเพิ่มเติมเพื่อขยายระยะเวลาในการตกลงเงื่อนไขและราคาในการจัดทำสัญญาออกไปอีก 90 วัน(คือวันที่ 23 พฤษภาคม 2557) ต่อมาเมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2557 บริษัทฯ ได้ทำหนังสือแจ้งยกเลิกบันทึกความเข้าใจดังกล่าวแก่ผู้ขาย โดยแจ้งให้ผู้ขายชำระคืนเงินมัดจำ จำนวน 50 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยจนกว่าจะชำระคืนตามที่ระบุไว้ในบันทึกความเข้าใจ ภายใน 90 วันนับแต่วันที่บริษัทฯ ส่งหนังสือขอยกเลิกดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีดอกเบี้ยรับที่คำนวณได้ตามบันทึกข้อตกลง จำนวน 4.72 ล้านบาท ซึ่งได้รวมอยู่ในกำไรขาดทุนสำหรับปี 2557 แล้ว

เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างในราคารวม 60 ล้านบาท ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทย่อยต้องจ่ายชำระเงินมัดจำ เป็นจำนวนเงิน 10 ล้านบาท เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2557 ซึ่ง ณ วันดังกล่าวที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างอยู่ระหว่างการประเมินราคาโดยผู้ประเมินอิสระ จากการประเมินราคาดังกล่าวที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างมีราคารวม 41.44 ล้านบาท เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยได้ทำหนังสือแจ้งยกเลิกสัญญาจะซื้อจะขายดังกล่าวข้างต้นแก่ผู้ขาย โดยขอให้ผู้ขายชำระคืนเงินมัดจำจำนวน 10 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีดอกเบี้ยที่คำนวณได้ตามสัญญา จำนวน 0.24 ล้านบาท ได้รวมอยู่ในกำไรขาดทุนสำหรับปี 2557 แล้ว

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างและแหล่งที่มาของเงินทุนเพื่อการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท สามารถแสดงได้ดังนี้

รายการ	% ต่อสินทรัพย์รวม					
	2557		2556		2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	16.55	0.64%	30.47	9.19%	23.38	14.87%
เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น	5.29	0.20%	4.14	1.25%	4.41	2.80%
เจ้าหนี้อื่น - เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	15.29	0.59%	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	8.06	5.13%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
- ส่วนที่ครบกำหนดชำระในปี	0.10	0.00%	0.37	0.11%	0.34	0.22%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	69.76	2.70%	7.92	2.39%	16.16	10.28%
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์						
ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-	25.29	16.09%
หนี้สินหมุนเวียนรวม	106.99	4.14%	42.90	12.94%	77.64	49.39%

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ครบกำหนดเกินกว่า 1 ปี	-	-	-	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	45.13	1.75%	0.88	0.27%	1.37	0.87%
หนี้สินรวม	152.12	5.89%	43.78	13.21%	79.01	50.26%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,429.17	94.11%	287.73	86.79%	78.20	49.74%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.06 เท่า		0.14 เท่า		1.01 เท่า	

โครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทเป็นเงินเพิ่มทุนหุ้นสามัญ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 87.28 ของเงินทุนทั้งสิ้นของกิจการ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในระดับไม่สูงมากนัก โดยอยู่ที่ประมาณ 1.01 เท่า 0.14 เท่า และ 0.06 เท่า ณ สิ้นปี 2555 2556 และ 2557 ตามลำดับ ทั้งนี้การปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2554-2555 เกิดจากการที่บริษัทได้รับความเสียหายจากเหตุการณ์โดยพนักงานการเงินร่วมกับบุคคลภายนอก ในการปลอมแปลงเอกสารเพื่อเบิกเงินจากธนาคาร ในส่วนของวงเงินเบิกเกินบัญชีและในส่วนของเงินสดที่ฝากในธนาคารจำนวนประมาณ 31.00 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทมีความจำเป็นต้องขยายวงเงินสินเชื่อระยะสั้นกับทางธนาคารเพื่อนำมาชดเชยเงินทุนหมุนเวียนในส่วนที่ขาดหายไป ขณะนี้บริษัทอยู่ในระหว่างดำเนินคดีกับพนักงานดังกล่าวและบุคคลที่เกี่ยวข้อง รายละเอียดดังที่กล่าวแล้วในส่วนที่ 1 ข้อ 6 หัวข้อ “ข้อพิพาททางกฎหมาย” สำหรับปี 2556 การลดลงของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ประมาณ 0.14 เท่า เนื่องจากการปรับตัวลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาว และกลุ่มบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนในระหว่างปี 2557 ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากปี 2556 อยู่ที่ 0.06 เท่า เท่านั้น

• หนี้สิน

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2555-2557 จำนวน 79.01 ล้านบาท 43.78 ล้านบาทและ 152.12 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.26 ร้อยละ 13.21 และร้อยละ 5.89 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ทั้งนี้ภาระหนี้สิน ณ สิ้นปี 2555-2557 ของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียนระยะสั้น อันได้แก่ เจ้าหนี้การค้า และเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นหลัก และกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยในสัดส่วนประมาณร้อยละ 40 ของหนี้สินรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2555 บริษัทได้จัดประเภทหนี้สินบางส่วนเป็นหนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2555 ได้อนุมัติให้ขายที่ดินและอาคารของบริษัทและนำเงินที่ได้รับบางส่วนไปชำระหนี้ให้กับสถาบันการเงินในจำนวนดังกล่าว และบริษัทได้โอนกรรมสิทธิ์ในสินทรัพย์ให้แก่ผู้ซื้อแล้วในวันที่ 29 มกราคม 2556

• ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2555-2557 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 78.20 ล้านบาท 287.73 ล้านบาทและ 2,429.17 ล้านบาทตามลำดับ การลดลงในส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2555 จำนวน 57.16 ล้านบาทเกิดจากผลประกอบการขาดทุนในปีดังกล่าว สำหรับปี 2556-2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มทุนของกลุ่มบริษัทจากเดิมมีมูลค่า 140.00 ล้านบาท และ 280.00 ล้านบาท ได้เพิ่มเป็น

280.00 ล้านบาท และ 2,345.00 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 225.72 ล้านบาท และ 365.95 ล้านบาท ตามลำดับ แต่กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนประจำปี 2557 จำนวน 64.70 ล้านบาท และมีขาดทุนสะสมยกมาจากรายปี 2556 จำนวน 218.76 ล้านบาท

กระแสเงินสด

ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 1.50 ล้านบาท เป็นผลมาจากการมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากการดำเนินงาน 20.20 ล้านบาท หักลบกับกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมลงทุน 1.24 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิได้มาในการจัดหาเงินทุน 18.35 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2556 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 33.06 ล้านบาท เป็นผลมาจากการมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากการดำเนินงาน 198.33 ล้านบาท รวมกับกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมลงทุน 8.73 ล้านบาท หักลบกับกระแสเงินสดสุทธิได้มาในการจัดหาเงินทุน 240.13 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2557 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 2,217.80 ล้านบาท เป็นผลมาจากการมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากการดำเนินงาน 93.85 ล้านบาท หักลบกับกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมลงทุน 25.47 ล้านบาท กับกระแสเงินสดสุทธิได้มาในการจัดหาเงินทุน 2,286.17 ล้านบาท

โดยสาเหตุสำคัญของกระแสเงินสดที่ได้มาในปี 2557 นั้นส่วนใหญ่เป็นเงินสดรับมาจากการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ในเดือนกันยายน และเดือนธันวาคม 2557

เงินกู้ยืมระยะยาว ณ สิ้นปี 2557 ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 43.94 ล้านบาท เป็นการกู้เงินของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อนำมาใช้ก่อสร้างโครงการอาคารชุดพักอาศัย เดอะฟิโน เขาใหญ่ โดยวงเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลำปาง มีอัตราดอกเบี้ย MLR ต่อปี โดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง (ต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์) ของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง และโดยกรรมการบางท่าน ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ บริษัทย่อย ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้หลายประการ

รายจ่ายในการลงทุน ในโครงการต่างๆ เช่น ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจพลังงานทางเลือกอธิบายวัตถุประสงค์และแหล่งเงินทุน

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายจ่ายในการลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ดังนี้
โครงการ โครงการเดอะ ฟิโน ฮิลล์ ที่เป็นที่ดิน จำนวน 135 ไร่ 2 งาน 73 ตารางวา เพื่อนำมาพัฒนาแบ่งขายเป็นแปลง โดยมีรายจ่ายในการลงทุน ดังนี้

1. ค่าที่ดิน, ค่าธรรมเนียม, ค่าใช้จ่ายในการโอนกรรมสิทธิ์และอื่นๆ เป็นจำนวนเงิน 127,329,871.00 บาท
2. ค่าออกแบบ, เขียนแบบ, งานภูมิสถาปัตยกรรม และส่วนงานออกแบบและการขออนุญาตอื่นๆ เป็นจำนวนเงิน 295,000 บาท
3. ค่าดำเนินการงานเหมาก่อสร้างสาธารณูปโภค เป็นจำนวนเงิน 5,000,000.00 บาท

โครงการ โครงการเดอะ ฟิโน เขาใหญ่ ที่เป็นที่ดินพร้อมอาคารชุดพักอาศัยสูง 5 ชั้น จำนวน 1 หลัง โดยมีรายจ่ายในการลงทุน ดังนี้

1. ค่าที่ดิน, ค่าธรรมเนียมที่ดิน, ค่าธรรมเนียมอาคาร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวกับที่ดินและอาคาร เป็นจำนวนเงิน 7,395,474.29 บาท
2. ค่าออกแบบ, เขียนแบบ, งานภูมิสถาปัตยกรรม และส่วนงานออกแบบและการขออนุญาตอื่นๆ เป็นจำนวนเงิน 3,120,893.00 บาท

3. ค่าก่อสร้าง เป็นจำนวนเงิน 79,295,767.48 บาท
4. ค่าพัฒนาอาคาร , ค่าเครื่องจักร , ค่าอุปกรณ์ เป็นจำนวนเงิน 1,052,209.90 บาท
5. ค่าธรรมเนียมสถาบันการเงิน เป็นจำนวนเงิน 1,839,638.29 บาท
6. สำนักงานขาย ห้องตัวอย่าง เป็นจำนวนเงิน 3,327,664.00 บาท

ธุรกิจพลังงานทางเลือก

ในปี 2557 บริษัทฯ ยังไม่ได้มีรายจ่ายในการลงทุนในธุรกิจพลังงานทางเลือก เนื่องจาก บริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ของธุรกิจดังกล่าว

วัตถุประสงค์ในการจ่ายเงินซึ่งเป็นรายจ่ายในการลงทุนของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจพลังงานทางเลือก เป็นการลงทุนเพื่อให้ได้ซึ่งความสำเร็จของทรัพย์สินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย จะนำมาพัฒนาเพื่อเป็นการเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ ทั้งนี้แหล่งเงินทุนมาจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ

สาเหตุที่บริษัทมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยและวงจรเงินสดที่ค่อนข้างนาน(ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 1,117 วัน และวงจรเงินสด 1,449 วัน

ระยะเวลาการเก็บหนี้และวงจรเงินสดที่มีระยะเวลาค่อนข้างนานสาเหตุมาจากกลไกการดำเนินงานที่เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันและกิจการอื่นที่ค้างชำระเป็นเวลานาน เนื่องจากการดำเนินงานในส่วนของธุรกิจเทคโนโลยีและซอฟต์แวร์เป็นหลัก ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนี้สูงจะสูญจากหนี้การค้างชำระที่เกี่ยวข้องกันและกิจการอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวนเงิน 23,009,556.35 บาทและ 19,996,758 บาทตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนเงิน 2,243,808,849.84 บาท โดยส่วนใหญ่ได้มาจากการเพิ่มทุนโดยจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ความสามารถในการชำระหนี้ และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

ปี 2556 และปี 2557 บริษัทฯ มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เป็นจำนวนเงิน 30.47 ล้านบาทและ 16.55 ล้านบาท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งลดลงจากปี 2556 จำนวน 13.92 ล้านบาท ทั้งนี้ ความสามารถในการชำระหนี้กับสถาบันการเงิน และปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ ดังนี้

ตัวสัญญาใช้เงิน – ปรับโครงสร้างหนี้

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารในประเทศไทยแห่งหนึ่ง โดยตกลงให้มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและกำหนดระยะเวลาในการชำระหนี้ ดังนี้

1. เงินต้นจำนวน 7.00 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 1.28 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 มกราคม 2557) รวมจำนวน 8.28 ล้านบาท มีกำหนดชำระคืนเป็นรายเดือนตามที่กำหนดไว้ในสัญญา เริ่มจากเดือนกุมภาพันธ์ 2557 จนถึงเดือนมีนาคม 2557 โดยหนี้ส่วนที่เหลืออยู่ให้จ่ายให้หมดในเดือนเมษายน 2557
2. ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557 เงินต้น 7.00 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR ต่อไป
3. สำหรับดอกเบี้ยค้างชำระจำนวน 0.58 ล้านบาท หากบริษัทฯ ชำระหนี้ได้ตามกำหนดในสัญญา ธนาคารดังกล่าวตกลงปลดหนี้ให้แก่บริษัทฯ

4. ค่าประกันโดยการจดจำนองอาคารชุดของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง และหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อจำกัดต่างๆ หลายประการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ ชำระหนี้ดังกล่าวทั้งหมดตามที่กำหนดในสัญญาแล้ว

เงินกู้ยืม – ปรับปรุงโครงสร้างหนี้

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารในประเทศไทยแห่งหนึ่ง โดยตกลงให้มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและกำหนดระยะเวลาในการชำระหนี้ ดังนี้

1. เงินต้นจำนวน 6.89 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 1.38 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 มกราคม 2557) รวมจำนวน 8.26 ล้านบาท มีกำหนดชำระคืนเป็นรายเดือนตามที่กำหนดไว้ในสัญญา เริ่มจากเดือนกุมภาพันธ์ 2557 ถึงเดือนสิงหาคม 2557 โดยหนี้สินส่วนที่เหลืออยู่ให้จ่ายให้หมดในเดือนกันยายน 2557
2. ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557 เงินต้น 6.89 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR ต่อปี
3. สำหรับดอกเบี้ยค้างชำระจำนวน 0.71 ล้านบาท หากบริษัทฯ ชำระหนี้ได้ตามที่กำหนดในสัญญา ธนาคารดังกล่าวตกลงปลดหนี้ให้แก่บริษัทฯ
4. ค่าประกันโดยการจดจำนองอาคารชุดของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง และหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อจำกัดต่างๆ หลายประการ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ ชำระหนี้ดังกล่าวทั้งหมดตามที่กำหนดในสัญญาแล้ว

แหล่งเงินทุนเพิ่มเติมของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มทุน โดยวัตถุประสงค์เพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ และ เพื่อลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือธุรกิจอื่นที่มีศักยภาพในอนาคต

14.5 ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังนี้

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีภาระผูกพันเกี่ยวเนื่องกับการจ้างบุคคลภายนอกในการสร้างสรรค์ซอฟต์แวร์จำนวน 3.15 ล้านบาท

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่สถาบันการเงินออกหนังสือค้ำเพื่อค้ำประกันการกู้ยืมเงินของบริษัทฯ จำนวน 12.00 ล้านบาท

บริษัทฯ ถูกฟ้องร้องค่าเสียหายจากบริษัทคู่สัญญาเป็นจำนวน 0.83 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปี เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามสัญญาจ้างทำของ ปัจจุบันคดีฟ้องร้องดังกล่าวยังไม่ถึงที่สุด และผู้บริหารของบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าบริษัทฯ มีเหตุผลในการต่อสู้ที่เหมาะสมและเป็นผลดีต่อบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่ได้ตั้งประมาณการหนี้สินเพื่อค่าเสียหายของคดีในงบการเงินของบริษัทฯ

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีภาระผูกพันเกี่ยวเนื่องกับการจ้างบุคคลภายนอกในการตกแต่งภายใน และติดตั้งเฟอร์นิเจอร์จำนวน 7.64 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จในปี 2558

บริษัทฯ มีมีภาระผูกพันเกี่ยวเนื่องกับการจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อจัดหาผู้เพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด จำนวน 29.70 ล้านบาท

14.6 ปัจจัยและอิทธิพลที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินและการดำเนินงานในอนาคต

เนื่องจากปัจจุบันพฤติกรรมของผู้บริโภคในอุตสาหกรรมเกมมีการเปลี่ยนแปลงไปจากอดีตเป็นอย่างมาก กลุ่มบริษัทจึงลดบทบาทในการทำการพัฒนาเกมสำหรับเครื่องเล่นเกมคอนโซล และคอมพิวเตอร์(ออฟไลน์)ลง ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ได้เล็งเห็นว่าธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในปัจจุบันมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่องตามความต้องการที่อยู่อาศัย โดยเฉพาะในเขตธุรกิจชั้นในของกรุงเทพฯและเขตเมืองหลักๆในต่างจังหวัด และธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีศักยภาพในการสร้างผลกำไรให้กับบริษัทฯในอนาคต ดังนั้นกลุ่มบริษัทจึงได้มีการเข้าไปศึกษาและประเมินมูลค่าทรัพย์สินจากบริษัท หรือจากธุรกิจเป้าหมาย เพื่อเป็นการเอื้อประโยชน์สูงสุดให้แก่บริษัทฯ รวมทั้งจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการดำเนินธุรกิจและศักยภาพในการแข่งขันของกลุ่มบริษัทในอนาคต อีกทั้งเป็นการสร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้และอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม ไม่ว่าจะเป็นเขตกรุงเทพฯชั้นใน และเขตพื้นที่ต่างจังหวัดหัวเมืองใหญ่ๆ ซึ่งเป็นที่ตั้งโครงการมีศักยภาพด้านการท่องเที่ยวและการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่จะเติบโตได้อีกมากในอนาคต เห็นได้จากการลงทุนที่หลั่งไหลเข้าสู่พื้นที่ดังกล่าวเป็นอย่างมาก จึงถือว่าเป็นแหล่งที่จะก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนที่ดีให้แก่กลุ่มบริษัทมากขึ้น ซึ่งถือได้ว่าเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

กลุ่มบริษัทมุ่งเน้นแสวงหาโอกาสในการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือธุรกิจอื่นที่มีศักยภาพในอนาคตเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้น ทำให้ผลการประกอบการของกลุ่มบริษัทในอนาคต อาจมีความแตกต่างจากผลประกอบการที่แสดงในอดีตได้