

รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ ผู้ถือหุ้น บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2535 และ 2534 งบกำไรขาดทุนและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งรวมทั้งการทดสอบรายการบัญชีและวิธีการตรวจสอบอื่นที่เห็นว่าจำเป็นแล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2535 และ 2534 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควร และได้ทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ถือปฏิบัติเช่นเดียวกันโดยสม่ำเสมอ

สำนักงาน เอ เอ็ม ซี

(นายสมชาย คุรุจิตโกศล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3277

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2536

บริษัท ซีเอ็ดดูเคชั่น จำกัด
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2535 และ 2534

	2535	2534
	บาท	บาท
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	695,776.37	2,582,590.56
เงินลงทุนระยะสั้น	—	4,224,406.94
ตัวเงินรับ	5,227,713.24	3,782,233.09
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ (หมายเหตุ 2)	26,028,445.28	14,361,960.28
สินค้าคงเหลือ (หมายเหตุ 3)	56,948,989.95	32,302,858.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>13,996,869.71</u>	<u>4,812,993.04</u>
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	102,897,794.55	62,067,041.91
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่		
เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่น (หมายเหตุ 4)	28,650,000.00	1,100,000.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ (หมายเหตุ 5)	118,402,353.66	50,647,414.10
เงินมัดจำสิทธิการเช่า (หมายเหตุ 6)	19,225,864.00	12,375,398.00
สิทธิการเช่าอาคาร (หมายเหตุ 7)	61,381,299.00	42,575,780.31
สินทรัพย์อื่น	<u>2,779,220.32</u>	<u>2,713,801.55</u>
รวมสินทรัพย์	<u>333,336,531.53</u>	<u>171,479,435.87</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2535 และ 2534

	2535	2534
	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร (หมายเหตุ 8)	2,255,380.66	147,619.93
ตัวเงินจ่าย	12,985,328.51	4,547,074.00
เจ้าหนี้การค้า	21,819,457.54	7,324,092.42
ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ		
ในหนึ่งปี (หมายเหตุ 9)	6,301,495.00	3,318,062.59
เงินกู้ยืมระยะสั้น (หมายเหตุ 10)	60,000,000.00	-
ค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย	12,108,361.79	9,711,501.78
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	4,700,000.00	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>12,377,989.10</u>	<u>17,434,989.29</u>
รวมหนี้สินหมุนเวียน	132,548,012.60	42,483,340.01
เงินค่าหุ้นรับล่วงหน้า (หมายเหตุ 11)	55,847,000.00	-
เงินกู้ยืมระยะยาว (หมายเหตุ 9)	<u>25,991,716.14</u>	<u>17,058,981.61</u>
รวมหนี้สิน	<u>214,386,728.74</u>	<u>59,542,321.62</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 5,600,000 หุ้น @ 10.00 บาท	56,000,000.00	56,000,000.00
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ 5,600,000 หุ้น @ 10.00 บาท	56,000,000.00	56,000,000.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	40,080,000.00	40,080,000.00
กำไรสะสม (หมายเหตุ 12)		
สำรองตามกฎหมาย	627,869.46	627,869.46
ยังไม่ได้จัดสรร	<u>22,241,933.33</u>	<u>15,229,244.79</u>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>118,949,802.79</u>	<u>111,937,114.25</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>333,336,531.53</u>	<u>171,479,435.87</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2535 และ 2534

	2535	2534
	บาท	บาท
รายได้		
รายได้จากการขาย	163,309,131.49	111,302,545.65
รายได้อื่น	<u>2,692,985.77</u>	<u>4,038,756.27</u>
รวมรายได้	<u>166,002,117.26</u>	<u>115,341,301.92</u>
ค่าใช้จ่าย		
ต้นทุนขาย	95,085,004.22	68,490,563.82
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	44,170,764.80	24,769,561.80
ดอกเบี้ยจ่าย	<u>7,928,221.76</u>	<u>3,836,205.21</u>
รวมค่าใช้จ่าย	<u>147,183,990.78</u>	<u>97,096,330.83</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	18,818,126.48	18,244,971.09
ภาษีเงินได้นิติบุคคล (หมายเหตุ 13)	<u>5,645,437.94</u>	<u>6,326,492.59</u>
กำไรสุทธิ	<u>13,172,688.54</u>	<u>11,918,478.50</u>
กำไรต่อหุ้น	2.35	2.82

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2535 และ 2534

	2535	2534
	บาท	บาท
แหล่งที่มาของเงินทุน		
จากการดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	13,172,688.54	11,918,478.50
บวก รายการที่ไม่กระทบเงินทุนหมุนเวียน		
ค่าเสื่อมราคา	6,316,990.79	2,413,228.64
สิทธิการเช่าที่ดิน	2,168,160.96	—
เงินทุนหมุนเวียนได้จากการดำเนินงาน	21,657,840.29	14,331,707.14
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องและบริษัทอื่น	—	50,000.00
เงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น	8,932,734.53	—
การเพิ่มทุน	—	76,080,000.00
เงินค่าหุ้นรับล่วงหน้า	55,847,000.00	—
รวมเงินทุนได้มา	<u>86,437,574.82</u>	<u>90,461,707.14</u>
แหล่งใช้ไปของเงินทุน		
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
และบริษัทอื่นเพิ่มขึ้น	27,550,000.00	—
สินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น - สุทธิ	74,071,930.35	25,208,824.97
เงินมัดจำสิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น(ลดลง)	6,850,466.00	(1,209,906.00)
สิทธิการเช่าอาคารเพิ่มขึ้น	20,973,679.65	42,575,780.31
สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น	65,418.77	2,371,623.08
เงินค่าหุ้นรับล่วงหน้าลดลง	—	5,150,000.00
เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง	—	3,505,351.65
หนี้สินอื่นลดลง	—	169,277.98
จ่ายเงินปันผล	6,160,000.00	3,300,000.00
รวมเงินทุนใช้ไป	<u>135,671,494.77</u>	<u>81,070,951.99</u>
เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	<u>(49,233,919.95)</u>	<u>9,390,755.15</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดีเคชั่น จำกัด
งบย่อยแสดงการเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2535 และ 2534

	2534	2533
	บาท	บาท
สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	(1,886,814.19)	(602,054.69)
เงินลงทุนระยะสั้น	(4,224,406.94)	4,224,406.94
ตัวเงินรับ	1,445,480.15	924,929.35
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	11,666,485.00	3,213,453.69
สินค้าคงเหลือ	24,646,131.95	12,490,948.29
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>9,183,876.67</u>	<u>3,790,087.08</u>
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	<u>40,830,752.64</u>	<u>24,041,770.66</u>
หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร	2,107,760.73	(6,110,338.54)
ตัวเงินจ่าย	8,438,254.51	1,027,074.78
เจ้าหนี้การค้า	14,495,365.12	6,313,600.25
ค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย	2,396,860.01	3,854,007.18
ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี	2,983,432.41	990,652.90
เงินกู้ยืมระยะสั้น	60,000,000.00	—
เงินให้กู้ยืมแก่กรรมการ	4,700,000.00	—
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>(5,057,000.19)</u>	<u>8,576,018.94</u>
รวมหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	<u>90,064,672.59</u>	<u>14,651,015.51</u>
เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	<u>(49,233,919.95)</u>	<u>9,390,755.15</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 ธันวาคม 2535

1. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

- 1.1 บริษัทฯ คำนวณผลการดำเนินงาน ตามเกณฑ์คงค้าง (Accrual Basis)
- 1.2 ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ ประเมินขึ้นโดยพิจารณาจากลูกหนี้แต่ละรายที่คาดว่าจะไม่ได้รับชำระ
- 1.3 สินค้าคงเหลือ
 - หนังสือและตำรา ติราคาตามวิธีต้นทุนถัวเฉลี่ย (Simple Average) หรือราคาตลาดที่ต่ำกว่า
 - สินค้าคงเหลืออื่น บันทึกบัญชีในราคาทุน ตามวิธีเข้าก่อน - ออกก่อน (FIFO) หรือราคาตลาดที่ต่ำกว่า
 - วารสารรับคืนไม่มีการตีราคา
- 1.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ บันทึกบัญชีในราคาทุน และคำนวณค่าเสื่อมราคาตามวิธีเส้นตรง ในอัตราไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดตามประมวลรัษฎากร
- 1.5 ค่าลิขสิทธิ์ต่างประเทศค้างจ่าย คำนวณในอัตราที่กำหนดในสัญญาของการทำหนังสือต่างประเทศที่บริษัทยังไม่ได้รับการแจ้งหนี้ค่าลิขสิทธิ์

2. ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

ประกอบด้วย

	บาท
ลูกหนี้การค้า - ขายหนังสือ	16,223,928.53
ลูกหนี้การค้า - โฆษณา	9,367,544.77
ลูกหนี้การค้าอื่นๆ	625,928.48
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	<u>(188,956.50)</u>
รวม	<u>26,028,445.28</u>

3. สินค้ำคงเหลือ

ประกอบด้วย

	บาท
วัตถุดิบในมือผู้รับฝาก	6,175.48
งานระหว่างทำ	8,885,962.00
สินค้ำสำเร็จรูป	24,282,203.58
สินค้ำสำเร็จรูปในมือผู้รับฝากขาย	8,966,691.01
สินค้ำสำเร็จรูปสาขา	14,270,415.05
วัสดุสิ้นเปลือง	<u>537,542.83</u>
รวม	<u>56,948,989.95</u>

4. เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่น

จำนวนเงิน 27.55 ล้านบาท เป็นเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่นโดยคิดดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 13.0-13.5 ต่อปี

5. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ

ประกอบด้วย

	ราคาทุน บาท	ค่าเสื่อมราคาสะสม บาท	ราคาตามบัญชี บาท
ที่ดิน	38,758,920.00	—	38,758,920.00
อาคาร	48,496,929.47	2,253,353.50	46,243,575.97
ค่าตกแต่งอาคาร	15,427,125.74	3,194,970.76	12,232,154.98
เครื่องใช้สำนักงาน	21,472,990.89	8,525,171.46	12,947,819.43
เครื่องปรับอากาศ	2,550,556.17	925,506.60	1,625,049.57
รถยนต์	2,411,691.82	811,581.38	1,600,110.44
งานระหว่างก่อสร้าง	<u>4,994,723.27</u>	<u>—</u>	<u>4,994,723.27</u>
รวม	<u>134,112,937.36</u>	<u>15,710,583.70</u>	<u>118,402,353.66</u>

ค่าเสื่อมราคา ประจำปี 2535 เป็นจำนวนเงิน 6,316,990.79 บาท

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง บริษัทฯ นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาว จากธนาคารพาณิชย์

6. เงินมัดจำสิทธิการเช่า

เป็นเงินมัดจำสิทธิตามสัญญา จะเช่าสถานที่ในอาคารศูนย์การค้า

7. สิทธิการเช่าอาคาร

ประกอบด้วย

	บาท
สิทธิการเช่าพื้นที่ฟอร์จูนทาวน์	22,331,574.29
สิทธิการเช่าพื้นที่สลิคคอมเพล็กซ์	18,124,230.06
สิทธิการเช่าพื้นที่อิมพีเรียลเวิลด์	20,640,409.65
อื่นๆ	<u>285,085.00</u>
รวม	<u>61,381,299.00</u>

สิทธิการเช่าอาคารนำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แห่งหนึ่ง

8. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร

เป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ โดยมีที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างตามหมายเหตุ 5 เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน และมีกรรมการบริษัทค้ำประกันเป็นการส่วนตัว

9. เงินกู้ยืมระยะยาว

ประกอบด้วย

	บาท
เงินกู้ยืมระยะยาว	32,293,211.14
หัก ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี	<u>6,301,495.00</u>
รวม	<u>25,991,716.14</u>

เงินกู้ดังกล่าวมีที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ตามหมายเหตุ 5 เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันและมีกรรมการบริษัทค้ำประกันเป็นการส่วนตัว

10. เงินกู้ยืมระยะสั้น

ทั้งจำนวนเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 13 ต่อปี โดยบริษัทนำสิทธิการเช่าอาคาร ตามหมายเลข 7 เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันและมีกรรมการบริษัทค้ำประกันเป็นการส่วนตัว

11. เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น

เป็นเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นเพิ่มทุน ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2535 เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2535 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2535 เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2535 มีมติเป็นเอกฉันท์ ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 5.6 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท จำนวนเงิน 56.0 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 11.2 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท จำนวนเงิน 112.0 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 5.6 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท จำนวนเงิน 56.0 ล้านบาท โดยนำหุ้นดังกล่าว จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตรา 1 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 10.00 บาท

12. กำไรสะสม

ประกอบด้วย

	บาท
กำไรสะสมต้นงวด - สำรองตามกฎหมาย	627,869.46
- ยังไม่ได้จัดสรร	<u>15,229,224.79</u>
	15,857,114.25
บวก กำไรสุทธิ ปี 2535	<u>13,172,688.54</u>
	29,029,802.79
หัก เงินปันผล	<u>6,160,000.00</u>
กำไรสะสมปลายงวด	<u>22,869,802.79</u>

กำไรสะสมปลายงวดประกอบด้วย

	บาท
สำรองตามกฎหมาย	627,869.46
ยังไม่ได้จัดสรร	<u>22,241,933.33</u>
กำไรสะสมปลายงวด	<u>22,869,802.79</u>

13. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

คำนวณจาก 30% ของกำไรสุทธิทางบัญชี

14. งบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2535

งบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2535 ซึ่งได้สอบทานตามวิธีการที่สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย กำหนดในแถลงการณ์มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้แล้ว

	สำหรับไตรมาส	
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2535	2534
	พันบาท	พันบาท
รายได้		
รายได้จากการขาย	51,631	31,120
รายได้อื่น	<u>1,691</u>	<u>829</u>
รวมรายได้	<u>53,322</u>	<u>31,949</u>
ค่าใช้จ่าย		
ต้นทุนขาย	32,134	17,727
ค่าใช้จ่ายอื่น	16,514	10,681
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	<u>1,402</u>	<u>1,180</u>
รวมค่าใช้จ่าย	<u>50,050</u>	<u>29,588</u>
กำไรสุทธิ	<u>3,272</u>	<u>2,361</u>
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.58	0.42

15. การจัดประเภทรายการบัญชี

งบการเงินปี 2534 ที่นำมาเปรียบเทียบ มีการจัดประเภทรายการทางบัญชีสำหรับรายการเงินมัดจำสิทธิการเช่า เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบกับงบการเงินปี 2535