

## การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบ ระหว่างปี 2537 - 2538

1. บริษัทฯ มีรายได้รวมสำหรับปี 2538 เป็นจำนวนเงิน 523.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนประมาณร้อยละ 58 และมีต้นทุนขายสำหรับปี 2538 เป็นจำนวนเงิน 327.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนประมาณร้อยละ 57

สาเหตุหลักของการเพิ่มรายได้และต้นทุนขาย คือ บริษัทฯ มีการเปิดสาขาของซีเอ็ดบุ๊คเซ็นเตอร์เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 8 สาขา เป็น 10 สาขาในปัจจุบัน บริษัทฯ มีการเพิ่มการผลิตจำนวนหนังสือใหม่ มีรายได้จากการผลิตวารสารใหม่เข้ามาเพิ่มขึ้น และมีรายได้จากการรับจ้างพิมพ์หนังสือเพิ่มขึ้น

2. ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับปี 2538 เป็นจำนวนเงิน 178.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนประมาณร้อยละ 55 โดยหลักเพิ่มขึ้นจากการจ่ายผลตอบแทนแก่พนักงานสูงขึ้น เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน และจากดอกเบี้ยในการกู้เงินเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการขยายกิจการค้าปลีก ได้แก่ ค่าเสื่อมราคาและสิทธิการเช่าตลอดจนการลงทุนผลิตหนังสือใหม่

3. กำไรสุทธิสำหรับปี 2538 เป็นจำนวนเงิน 10.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนประมาณร้อยละ 140 เนื่องจากผลของการขายที่เพิ่มขึ้น และการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำกำไรของบริษัทฯ

4. สินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2538 เป็นจำนวนเงิน 663.6 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนประมาณร้อยละ 19 ประกอบด้วยการขยายกิจการลงทุนในสิทธิการเช่าประมาณร้อยละ 27 การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรลดลงประมาณร้อยละ 1 และสินทรัพย์หมุนเวียนประมาณร้อยละ 51 สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 28 และเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันลดลงประมาณร้อยละ 5

5. หนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2538 เป็นจำนวนเงิน 472.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนประมาณร้อยละ 25 ประกอบด้วยการเพิ่มขึ้นจากการขยายกิจการในหนี้สินหมุนเวียนประมาณ ร้อยละ 45 และเงินให้กู้ยืมระยะยาวประมาณร้อยละ 55

6. ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2538 เป็นจำนวนเงิน 191.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนประมาณร้อยละ 5



**ACCOUNTANTS  
and MANAGEMENT CONSULTANTS**

สำนักงาน เอ เอ็ม ซี

ชั้น 19 ราชเทวีทาวเวอร์ 77 ถนนพญาไท กรุงเทพฯ 10400  
19<sup>th</sup> Floor, Rajthevee Tower, Phayathai Rd., Bangkok 10400

☎ 2528874  
☎ 2526637

รายงานของผู้สอบบัญชี

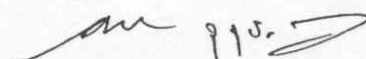
เสนอ ผู้ถือหุ้น บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537 งบกำไรขาดทุน งบกำไร  
สะสมและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)  
ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งรวมทั้งการทดสอบรายการบัญชีและวิธีการตรวจสอบอื่นที่  
เห็นว่าจำเป็นแล้ว

งบการเงินของบริษัทร่วมที่นำมาใช้ในการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้  
เสีย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537 ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5 ยังมีได้ผ่านการตรวจสอบ  
บัญชี โดยขาดทุนและกำไรจากการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย คิดเป็นจำนวนเงิน  
0.09 ล้านบาท และ 1.5 ล้านบาท ตามลำดับ

ข้าพเจ้าเห็นว่า ขึ้นอยู่กับผลของรายการปรับปรุงที่อาจมีขึ้น ต่องบการเงินปี 2538 และ 2537  
ถ้าบริษัทร่วมดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีตามที่กล่าวไว้ในวรรคก่อน งบการเงินข้างต้นนี้  
แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537 ผลการดำเนินงาน กำไรสะสมและกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควร และ  
ได้ทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ถือปฏิบัติเช่นเดียวกันโดยสม่ำเสมอ

สำนักงาน เอ เอ็ม ซี

  
(นายสมชาย กุรุจิตโกศล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3277

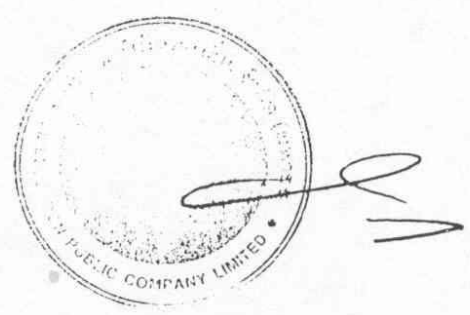
กรุงเทพมหานคร

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2539



บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)  
งบดุล  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

	2538	2537
	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์</b>		
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	6,313,076.24	21,249,891.48
ตัวเงินรับ	24,796,887.82	6,062,889.83
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ (หมายเหตุ 2)	78,947,009.80	65,766,673.27
สินค้าคงเหลือ (หมายเหตุ 3)	113,410,387.81	73,183,893.34
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (หมายเหตุ 4)	30,282,505.40	34,327,121.61
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>253,749,867.07</b>	<b>200,590,469.53</b>
<b>การลงทุนและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย</b>		
บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 5)	22,931,773.28	27,903,159.70
ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ (หมายเหตุ 6)	105,328,186.25	107,103,268.03
นมัดจำสิทธิการเช่า (หมายเหตุ 7)	168,034.40	14,039,754.00
สิทธิการเช่าอาคาร (หมายเหตุ 8)	190,573,886.72	148,458,479.52
ทรัพย์สินอื่น (หมายเหตุ 9)	90,800,921.45	61,650,768.40
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>663,552,669.17</b>	<b>559,745,899.18</b>



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัท ซีอีเคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

		2538	2537
		บาท	บาท
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร	(หมายเหตุ 10)	23,164,621.58	20,895,243.76
เงินกู้ยืมระยะสั้น	(หมายเหตุ 11)	90,000,000.00	81,072,191.77
ตัวเงินจ่าย		10,086,662.90	8,989,791.05
เจ้าหนี้การค้า		43,428,505.62	17,877,578.34
ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ- ในหนึ่งปี	(หมายเหตุ 12)	23,999,953.00	29,546,823.00
ค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย		20,288,563.62	15,904,303.14
ค่าแปลค้างจ่าย		4,876,029.89	4,017,938.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		18,878,654.77	13,613,122.95
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>234,722,991.38</b>	<b>191,916,992.01</b>
เงินกู้ยืมจากกรรมการ		1,500,000.00	1,907,000.00
เจ้าหนี้ค่าหุ้นบริษัทย่อย		2,997,900.00	2,997,900.00
เงินกู้ยืมระยะยาว	(หมายเหตุ 12)	232,698,378.01	179,638,299.55
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>471,919,269.39</b>	<b>376,460,191.56</b>





หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีเคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)  
งบดุล  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

	2538	2537
	บาท	บาท
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 50,000,000 หุ้น @ 10.00 บาท	500,000,000.00	500,000,000.00
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ 11,200,000 หุ้น @ 10.00 บาท	112,000,000.00	112,000,000.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	40,080,000.00	40,080,000.00
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว		
สำรองตามกฎหมาย	848,732.34	627,869.46
ยังไม่ได้จัดสรร	38,704,667.44	30,577,838.16
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	191,633,399.78	183,285,707.62
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	663,552,669.17	559,745,899.18

*(Handwritten signature)*

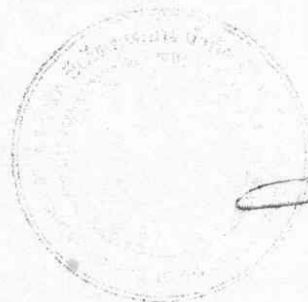
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

	2538	2537
	บาท	บาท
รายได้		
รายได้จากการขาย	518,439,673.81	320,265,846.95
รายได้อื่น	4,713,588.91	9,928,173.93
รวมรายได้	523,153,262.72	330,194,020.88
ใช้จ่าย		
ต้นทุนขาย	327,915,396.42	209,362,884.58
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	135,063,337.21	88,874,192.42
สำรองผลขาดทุนในเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วม (หมายเหตุ 13)	-	3,500,000.00
ดอกเบี้ยจ่าย	43,369,554.17	22,763,793.03
ภาษีเงินได้นิติบุคคล (หมายเหตุ 14)	6,120,896.34	2,775,405.58
รวมค่าใช้จ่าย	512,469,184.14	327,276,275.61
ไรจากการดำเนินงาน	10,684,078.58	2,917,745.27
แ (หัก)กำไร(ขาดทุน)จากผลการดำเนินงานในบริษัทร่วม	(96,386.42)	1,499,511.72
ไรสุทธิ	10,587,692.16	4,417,256.99
ไรต่อหุ้น	0.95	0.39

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



Handwritten signature

บริษัท ซีอีเคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรสะสม  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

	2538	2537
	บาท	บาท
กำไรสะสมต้นงวด		
สำรองตามกฎหมาย	627,869.46	627,869.46
ยังไม่ได้จัดสรร	30,577,838.16	33,089,833.19
บวก กำไรสุทธิ	10,587,692.16	4,417,256.99
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงการบันทึกบัญชีเงินลงทุน	-	1,970,747.98
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้จ่ายจริงสูงและต่ำกว่าทางบัญชี	-	60,000.00
หัก จ่ายเงินปันผล (หมายเหตุ 15)	(2,240,000.00)	(8,960,000.00)
กำไรสะสมปลายงวด	39,553,399.78	31,205,707.62
กำไรสะสมปลายงวด ประกอบด้วย		
สำรองตามกฎหมาย	848,732.34	627,869.46
ยังไม่ได้จัดสรร	38,704,667.44	30,577,838.16
รวม	39,553,399.78	31,205,707.62

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



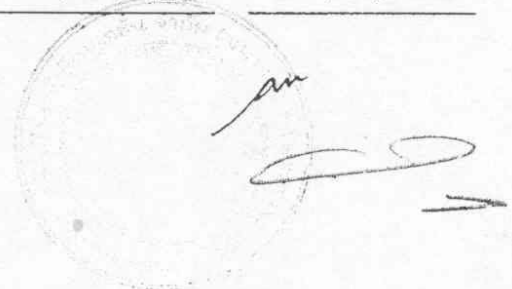
Handwritten signature in black ink.



บริษัท ซีอีเคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

	2538	2537
	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	10,587,692.16	4,417,256.99
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	24,342,941.50	16,910,813.21
สิทธิการเช่าตัดบัญชี	7,330,981.40	4,099,208.92
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	(38,887.11)	(2,722,100.21)
ส่วนได้เสียจากการลงทุนในบริษัทร่วม	96,386.42	(1,499,511.72)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในตั๋วเงินรับ	(18,733,997.99)	918,290.07
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้การค้า-สุทธิ	(13,180,336.53)	(28,658,468.29)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินค้าคงเหลือ	7,569,726.22	(34,233,899.48)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,044,616.21	(7,688,798.99)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและ		
เงินกู้ยืมจากธนาคาร	2,269,377.82	15,253,860.27
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในตั๋วเงินจ่าย	1,096,871.85	2,956,491.39
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้การค้า	(22,245,293.41)	34,304,735.15
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย	4,558,152.91	2,465,273.85
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าแปลค้างจ่าย	858,091.89	1,268,332.00
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ค่าหุ้นบริษัทย่อย	-	2,997,900.00
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,091,639.39	(3,255,839.87)
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้จ่ายจริงสูงและ		
ต่ำกว่าทางบัญชี	-	60,000.00
เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป)จากการดำเนินงาน	13,647,962.73	7,593,543.29

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





**บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)**  
**งบกระแสเงินสด**  
**สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537**

	2538	2537
	<u>บาท</u>	<u>บาท</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินลงทุนและเงินให้กู้ยืม		
แก่บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,875,000.00	15,900,543.12
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง		
การบันทึกบัญชีเงินลงทุน	-	1,970,747.98
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(10,388,861.03)	(25,930,688.76)
โอนค่าสินทรัพย์อื่น	35,352,400.00	-
ขายทรัพย์สินถาวร	92,437.46	2,722,104.21
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินมัดจำสิทธิการเช่า	13,871,719.60	6,718,799.00
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสิทธิการเช่าอาคาร	(49,446,388.60)	(64,209,813.64)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์อื่น	(76,735,102.09)	(30,643,112.91)
<b>เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป)จากการลงทุน</b>	<u>(82,378,794.66)</u>	<u>(93,471,421.00)</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดการเงิน</b>		
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินกู้ยืมจากกรรมการ	(407,000.00)	(2,293,000.00)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึง		
กำหนดชำระในหนึ่งปี	(5,546,870.00)	21,001,060.00
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินกู้ยืมระยะสั้น	8,927,808.23	31,072,191.77
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินกู้ยืมระยะยาว	53,060,078.46	65,356,167.78
จ่ายเงินปันผล	(2,240,000.00)	(8,960,000.00)
<b>เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป)จากการจัดการเงิน</b>	<u>53,794,016.69</u>	<u>106,176,419.55</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



Handwritten signature and circular stamp.

บริษัท ซีอีคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

	2538	2537
	บาท	บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(14,936,815.24)	20,298,541.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	21,249,891.48	951,349.64
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	6,313,076.24	21,249,891.48
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม		
ดอกเบี้ยจ่าย	43,676,766.07	22,337,144.42
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	3,887,227.36	9,407,488.53



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้




บริษัท ซีอีเคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
วันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

1. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

- 1.1 บริษัทฯ คำนวณผลการดำเนินงาน ตามเกณฑ์คงค้าง (Accrual Basis)
- 1.2 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ประมาณขึ้น โดยพิจารณาจากลูกหนี้แต่ละรายที่คาดว่าจะไม่ได้รับชำระ
- 1.3 สินค้าคงเหลือ
  - หนังสือและตำรา ตีราคาตามวิธีต้นทุนถัวเฉลี่ย (Simple Average) หรือราคาตลาดที่ต่ำกว่า
  - สินค้าคงเหลืออื่น บันทึกบัญชีในราคาทุน ตามวิธีเข้าก่อน-ออกก่อน (FIFO) หรือราคาตลาดที่ต่ำกว่า
  - วารสารรับคืนไม่มีการตีราคา
- 1.4 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ บันทึกบัญชีในราคาทุน และคำนวณค่าเสื่อมราคาตามวิธีเส้นตรงในอัตราไม่เกินอัตราที่กำหนดตามประมวลรัษฎากร
- 1.5 ค่าลิขสิทธิ์ต่างประเทศจ่าย จำนวนในอัตราที่กำหนดในสัญญาของการทำหนังสือต่างประเทศตามเกณฑ์คงค้าง
- 1.6 เงินลงทุนบันทึกตามวิธีส่วนได้เสียจากการลงทุน (Equity Method)
- 1.7 กำไรต่อหุ้น คำนวณโดยหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ออกหุ้น



## 2. ลูกหนี้การค้า-สุทธิ

## ประกอบด้วย

	2538	2537
	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้า-ขายหนังสือ	68,561,147.48	55,629,662.71
ลูกหนี้การค้า-โฆษณา	14,810,837.03	10,325,967.06
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,122,348.71)	(188,956.50)
สำรองรับคืนสินค้า	(2,302,626.00)	-
รวม	<u>78,947,009.80</u>	<u>65,766,673.27</u>

## 3. สินค้าคงเหลือ

## ประกอบด้วย

	2538	2537
	บาท	บาท
กระดาษ	3,948,563.25	2,012,403.06
งานระหว่างทำ	13,189,650.00	11,193,633.00
สินค้าสำเร็จรูป	72,942,440.80	45,922,755.56
สินค้าสำเร็จรูปในมือผู้รับฝากขาย	18,160,538.29	8,203,308.10
สินค้าสำเร็จรูปสาขา	<u>5,169,195.47</u>	<u>5,851,793.62</u>
รวม	<u>113,410,387.81</u>	<u>73,183,893.34</u>



Handwritten signature and circular stamp.

4. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

## ประกอบด้วย

	2538	2537
	บาท	บาท
ค่าลิขสิทธิ์จ่ายล่วงหน้า	12,557,132.96	10,579,330.69
ค่าแปลจ่ายล่วงหน้า	8,483,735.13	8,288,535.53
ลูกหนี้อื่น	1,543,950.90	4,826,969.15
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	2,018,073.41	3,595,070.33
อื่นๆ	<u>5,679,613.00</u>	<u>7,037,215.91</u>
รวม	<u>30,282,505.40</u>	<u>34,327,121.61</u>

5. เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

## เงินลงทุน ประกอบด้วย

	2538		2537	
	บาท	อัตราร้อยละ	บาท	อัตราร้อยละ
บริษัท เจริญเวฟโปรดคาสติ้ง จำกัด	1,500,000.00	30.00	1,500,000.00	30.00
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	100,000.00	25.00	100,000.00	25.00
บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล ซอฟต์แวร์ แฟลคตอรี จำกัด	1,500,000.00	3.00	1,500,000.00	3.00
บริษัท ยูนิ-ไดเรกต์ จำกัด	2,997,900.00	99.93	2,997,900.00	99.93
<u>รวม ส่วนได้เสียในผลกำไร</u> <u>ในบริษัทร่วม</u>	<u>3,373,873.28</u>		<u>3,470,259.70</u>	
รวม	<u>9,471,773.28</u>		<u>9,568,159.70</u>	

ในปี 2537 บริษัทฯ เปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วม จากวิธีราคาทุน (Cost Method) เป็นวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลทำให้กำไรสะสมยกมาเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 1.97 ล้านบาท และรับรู้ขาดทุนและกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537 จำนวนเงิน 0.09 ล้านบาท และ 1.5 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2538 และ 2537 เงินลงทุนในบริษัทย่อย ยังไม่ได้ปรับปรุงส่วนได้เสีย เนื่องจากบริษัทย่อยดังกล่าวยังไม่ได้เริ่มดำเนินงาน

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537 ของบริษัทร่วม ยังมีได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

#### เงินให้กู้ยืม ประกอบด้วย

	2538	2537
	บาท	บาท
บริษัท เวิร์คเวฟโปรดคาสติ้ง จำกัด	3,500,000.00	3,500,000.00
บริษัท ยูนิคเอนเตอร์ไพรส์ จำกัด	13,460,000.00	18,335,000.00
รวม	16,960,000.00	21,835,000.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(3,500,000.00)	(3,500,000.00)
สุทธิ	13,460,000.00	18,335,000.00

เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่น เป็นเงินให้กู้ยืมในรูปตัวสัญญาใช้เงิน ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยในปี 2538 และ 2537 ร้อยละ 11.00 - 14.25 และ 11.50 - 13.00 ต่อปี ตามลำดับ

6. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ

## ประกอบด้วย

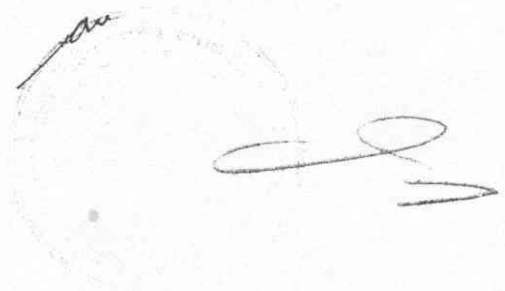
	2538	2537
	บาท	บาท
ที่ดิน	26,558,920.00	26,558,920.00
อาคาร	15,144,529.47	15,657,433.22
ค่าตกแต่งอาคาร	55,274,115.07	45,321,870.50
เครื่องใช้สำนักงาน	54,771,880.42	46,765,150.61
เครื่องปรับอากาศ	5,400,926.97	4,768,482.37
รถยนต์	6,342,902.86	5,391,053.94
งานระหว่างก่อสร้าง	<u>775,052.18</u>	<u>816,992.70</u>
รวม	164,268,326.97	145,279,903.34
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(58,940,140.72)	(38,176,635.31)
สุทธิ	<u>105,328,186.25</u>	<u>107,103,268.03</u>

ค่าเสื่อมราคา ประจำปี 2538 และ 2537 เป็นจำนวนเงิน 22.09 ล้านบาท และ 16.91 ล้านบาท ตามลำดับ

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง บริษัทฯ นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์

7. เงินมัดจำสิทธิการเช่า

เป็นเงินมัดจำสิทธิตามสัญญา จะเช่าสถานที่ในอาคารศูนย์การค้า





## 3. สิทธิการเช่าอาคาร

## ประกอบด้วย

	2538	2537
	บาท	บาท
สิทธิการเช่าพื้นที่ฟอร์จูนทาวน์	18,731,507.97	19,927,136.13
สิทธิการเช่าพื้นที่สีลมคอมเพล็กซ์	15,317,380.21	16,279,728.73
สิทธิการเช่าพื้นที่อิมพีเรียลเวิลด์	18,441,603.21	19,292,754.09
สิทธิการเช่าพื้นที่เซ็นทรัลชิด	27,889,564.93	28,903,731.01
สิทธิการเช่าพื้นที่ฟิวเจอร์ปาร์คบางแค	18,681,345.00	19,424,678.56
สิทธิการเช่าพื้นที่เดอะมอลล์บางกะปิ	21,463,399.93	22,270,800.61
สิทธิการเช่าพื้นที่เดอะมอลล์เพชรเกษม	21,321,860.03	22,123,936.31
สิทธิการเช่าพื้นที่ฟิวเจอร์ปาร์ครังสิต	21,197,685.69	-
สิทธิการเช่าพื้นที่เซ็นทรัลปิ่นเกล้า	27,317,397.15	-
อื่น ๆ	<u>212,142.60</u>	<u>235,714.08</u>
รวม	<u>190,573,886.72</u>	<u>148,458,479.52</u>

สิทธิการเช่าอาคารนำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

## สินทรัพย์อื่น

ส่วนใหญ่สำหรับปี 2538 และ 2537 จำนวนเงิน 88.93 และ 58.98 ล้านบาท เป็นที่ดินและอาคารที่ยังไม่ได้ใช้ดำเนินงาน โดยเฉพาะที่ดินพร้อมอาคารจำนวน 41.19 ล้านบาท เดิมบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ซื้อมาเพื่อใช้ดำเนินงาน แต่จากการตรวจสอบสภาพแล้วไม่เหมาะสมที่จะใช้ดำเนินงานของบริษัทได้จึงได้จัดประเภทเป็นสินทรัพย์เพื่อรอจำหน่าย

## 10. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร

เป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ โดยมีที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างตามหมายเหตุ 6 เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน และมีกรรมการบริษัทค้ำประกันเป็นการส่วนตัว

## 11. เงินกู้ยืมระยะสั้น

ทั้งจำนวนเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน ปี 2538 และ 2537 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 13.75 - 17.00 และ 11.00 - 11.50 ต่อปี ตามลำดับ

## 12. เงินกู้ยืมระยะยาว

ประกอบด้วย

	2538	2537
	บาท	บาท
เงินกู้ยืมระยะยาว	256,698,331.01	209,185,122.55
หัก ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี	(23,999,953.00)	(29,546,823.00)
รวม	232,698,378.01	179,638,299.55

เงินกู้ดังกล่าวมีที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ตามหมายเหตุ 6 สิทธิการเช่าอาคาร ตามหมายเหตุ 8 เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน และมีกรรมการบริษัทค้ำประกันเป็นการส่วนตัว

13. สำรวจผลขาดทุนในเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วม

ทั้งจำนวนเป็นผลขาดทุนจากเงินให้กู้ยืมในบริษัท เวิร์คเวฟโปรดคาสติ้ง จำกัด

14. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

คำนวณจาก 30% ของกำไรสุทธิตามบัญชีบวกด้วยค่าใช้จ่ายต้องห้ามตามประมวลรัษฎากร

15. การจ่ายเงินปันผล

ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2538 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2538 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2537 แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 17 เมษายน 2538 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 2.24 ล้านบาท และมีมติให้จัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมาย

16. งบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537

งบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537 ซึ่งได้สอบทานตามวิธีการที่สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย กำหนดในแถลงการณ์มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้แล้ว



สำหรับไตรมาส  
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2538	2537
	พันบาท	พันบาท
รายได้		
รายได้จากการขาย	145,355	95,352
รายได้อื่น	—	2,175
รวมรายได้	145,355	97,527
ค่าใช้จ่าย		
ต้นทุนขาย	91,075	59,349
ค่าใช้จ่ายอื่น	50,715	34,638
สำรองผลขาดทุนในเงินให้กู้ยืมบริษัทร่วม	—	3,500
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	2,281	755
รวมค่าใช้จ่าย	144,071	98,242
กำไรจากการดำเนินงาน	1,284	(715)
บวก (หัก) กำไร(ขาดทุน)จากผลการ ดำเนินงานในบริษัทร่วม	344	418
กำไรสุทธิ	1,628	(297)
กำไรต่อหุ้น (หน่วย : บาท)	0.15	(0.03)

### 17. ภาวะผูกพัน

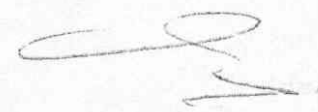
นอกจากหนี้สินที่ปรากฏในงบการเงินแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538 และ 2537 บริษัทฯ ยังมีภาวะผูกพันกับธนาคารเกี่ยวกับ Letters of Guarantee เป็นจำนวนเงิน 0.88 ล้านบาท ภาวะผูกพันดังกล่าวเป็นเงินตราต่างประเทศ ได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นปี

### 18. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2539 เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2539 มีมติเป็นเอกฉันท์ ดังต่อไปนี้ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 11.2 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท จำนวนเงิน 112.0 ล้านบาท เป็น 16.8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท จำนวนเงิน 168.0 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 5.6 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท รวม 56.0 ล้านบาท และให้นำหุ้นสามัญ ดังกล่าวออกจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมด ในอัตราส่วน 2 หุ้น เดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 10.00 บาท ในกรณีที่มิได้เพิ่มทุนคงเหลือ และมีหุ้นที่เกิดจากการปิดเศษ และจากการที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ตอบสนองการรับซื้อไม่เต็มสิทธิ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2539 เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2539 มีความเห็นว่าให้คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินการพิจารณาจัดสรร ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม คณะกรรมการบริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ตามลำดับ ในราคาหุ้นละ 10.00 บาท โดยให้เสนอวาระการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนคงเหลือนี้ให้ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2539 พิจารณานุมัติเห็นชอบอีกครั้งหนึ่ง ในการจัดสรรให้คณะกรรมการบริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ดังกล่าวนั้นเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยที่คณะกรรมการบริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ดังกล่าวไม่มีสิทธิออกเสียง ลงคะแนนให้ความเห็นชอบ ในฐานะผู้มีส่วนได้เสียในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งขณะนั้นบริษัทฯ อยู่ระหว่าง การจดทะเบียน แก่ไขหนังสือบริคณห์สนธิ

### 19. การจัดประเภทรายการบัญชีใหม่

งบการเงินปี 2537 ที่นำมาเปรียบเทียบมีการจัดประเภทรายการทางบัญชีใหม่ เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบกับงบการเงินปี 2538



20. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือและดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียว คือในประเทศไทย ดังนั้นรายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงิน จึงเกี่ยวกับส่วนงานธุรกิจ และส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้



---

