

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบ ระหว่างปี 2538 - 2539

1. บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับงวด 12 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 เป็นจำนวนเงิน 42.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 31.47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 297.20

สาเหตุที่กำไรเพิ่มขึ้นมากเช่นนี้เป็นผลจากการที่บริษัทฯ ได้เร่งการผลักดันยอดขายโฆษณา (สูงเพิ่มขึ้นประมาณ 24.00%) และยอดขายของซีเอ็ดบุ๊คเซนเตอร์ทั้ง 12 สาขา (สูงขึ้นประมาณ 32.7%) รวมการเปิดสาขาใหม่ที่โลตัสซูเปอร์เซ็นเตอร์พิกุลปายเดือนสิงหาคม 2539 และโลตัสสระบุรีปลายปี 2539 และเร่งการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำกำไรของทุกหน่วยงาน ทำให้บริษัทฯ สามารถผลักดันยอดขายให้สูงขึ้นกว่าเดิมโดยรายได้จากการขายสำหรับงวด 12 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 เป็นจำนวนเงิน 636.07 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 117.63 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7

และจากการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ส่งผลให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนถึงร้อยละ 3.7 ต่อยอดรายได้รวม และภาวะดอกเบี้ยลดลง 5.2 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อนหรือร้อยละ 2.4 ต่อยอดรายได้รวม จึงทำให้ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ดีขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยมีกำไรต่อหุ้น 2.99 บาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2.04 บาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 214.74

2. สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 เป็นจำนวนเงิน 649.58 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 13.98 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 2.1 สาเหตุหลักได้แก่

2.1 การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์หมุนเวียน 18.86 ล้านบาท สาเหตุหลักมีดังต่อไปนี้

2.1.1 บริษัทฯ มีเงินสดและเงินฝากธนาคารคงเหลือเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 8.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 139.92 และมีเงินคงเหลืออยู่ในเงินลงทุนระยะสั้น 10.0 ล้านบาท โดยเกิดจากกระแสเงินสดมีสำรองไว้เพื่อการจ่ายลิขสิทธิ์และค่าแปลในต้นปี 2540 เป็นส่วนใหญ่

2.1.2 การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าสุทธิและตัวเงินรับรวมลดลง 7.33 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อนหรือลดลงร้อยละ 7.1 เป็นผลมาจากการดูแลการขายเชื่ออย่างรัดกุมและเพิ่มประสิทธิภาพการติดตามหนี้ จึงทำให้ลูกหนี้การค้าสุทธิและตัวเงินรับสุทธิ ไม่สูงขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น

2.1.3 การเพิ่มขึ้นในสินค้าคงเหลือ 6.4 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อนหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 โดยสาเหตุหลักมาจากการสำรองสินค้าเพื่อเปิดสาขาใหม่ 2 สาขา คือ โลตัสพิกุลปายและโลตัสสระบุรี

2.2 การลดลงในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 32.84 ล้านบาท สาเหตุหลักมีดังนี้

2.2.1 การลดลงในเงินให้กู้ยืมบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 12.5 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อนหรือลดลงร้อยละ 54.5 คือได้รับเงินชำระคืนเงินกู้จากบริษัทยูนิตี้เอ็นเตอร์ไพส์ ทั้งจำนวน

2.2.2 การลดลงในสินทรัพย์ถาวรได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 14.24 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน และสิทธิการเช่าอาคาร 8.6 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน รวมลดลงร้อยละ 7.7 เกิดจากการตัดจ่ายตามปกติ

3. หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 เป็นจำนวนเงิน 380.99 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 90.92 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.27 สาเหตุหลักได้แก่

3.1 การลดลงในหนี้สินหมุนเวียน 58.93 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.11 โดยลดลงในเงินกู้ยืมระยะสั้น 80 ล้านบาท (ได้รับจากการเพิ่มทุน 40.22 ล้านบาท) การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้และตัวเงินจ่าย 19.59 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อนหรือร้อยละ 36.6 เพื่อการลงทุนในการซื้อสินค้าสำหรับสาขาใหม่ที่เปิดในปี 2539 และจะเปิดในปี 2540

3.2 การลดลงในหนี้สินระยะยาว 31.99 หรือร้อยละ 13.5 โดยลดลงจากการที่บริษัทเริ่มจ่ายชำระเงินต้นในปี 2539

4. ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 เป็นจำนวนเงิน 268.58 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 76.95 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.15 ซึ่งเป็นผลจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนมูลค่า 40.22 ล้านบาท เพื่อชำระหนี้สินระยะสั้นทั้งจำนวน และเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานมูลค่า 36.74 ล้านบาท



**ACCOUNTANTS
and MANAGEMENT CONSULTANTS**

สำนักงาน เอ เอ็ม ซี

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

☎ 2528874
☎ 2526637

รายงานของผู้สอบบัญชี


เสนอ ผู้ถือหุ้น บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538 งบกำไรขาดทุน งบกำไร
สะสมและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งรวมทั้งการทดสอบรายการบัญชีและวิธีการตรวจสอบอื่นที่เห็นว่า
จำเป็นแล้ว

งบการเงินของบริษัทรวมที่นำมาใช้ในการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วม ตามวิธีส่วนได้เสีย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538 ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5 ยังมีได้ผ่านการตรวจสอบ
บัญชีจากผู้สอบบัญชีอื่น โดยกำไรและขาดทุนจากการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียคิดเป็น
จำนวนเงิน 1.20 ล้านบาท และ 0.09 ล้านบาท ตามลำดับ

ข้าพเจ้าเห็นว่า ข้อยกเว้นผลของรายการปรับปรุงที่อาจมีขึ้นต่องบการเงินปี 2539 และ 2538 ถ้า
บริษัทร่วมดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้วตามที่กล่าวไว้ในวรรคที่สอง งบการเงินข้างต้น
แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538 ผลการดำเนินงาน กำไรสะสม และกระแส
เงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควร
และได้ทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ถือปฏิบัติเช่นเดียวกันโดยสม่ำเสมอ

สำนักงาน เอ เอ็ม ซี


(นายสมชาย คุรจิตโกศล)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3277

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2540



บริษัท ซี เอ็ม เคชั่น จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

| | 2539 | 2538 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>บาท</u> | <u>บาท</u> |
| <u>สินทรัพย์</u> | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 15,145,893.91 | 6,313,076.24 |
| เงินลงทุนระยะสั้น (หมายเหตุ 2) | 10,000,000.00 | - |
| ตัวเงินรับ | 11,942,082.63 | 24,796,887.82 |
| ลูกหนี้การค้า-สุทธิ (หมายเหตุ 3) | 84,466,788.93 | 78,947,009.80 |
| สินค้าคงเหลือ (หมายเหตุ 4) | 119,815,351.13 | 113,410,387.81 |
| ค่าลิขสิทธิ์จ่ายล่วงหน้า | 12,280,157.34 | 12,557,132.96 |
| ค่าแปลจ่ายล่วงหน้า | 8,896,753.16 | 8,483,735.13 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | <u>10,067,149.80</u> | <u>9,241,637.31</u> |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 272,614,176.90 | 253,749,867.07 |
| เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย | | |
| บริษัทร่วมและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 5) | 10,431,854.24 | 22,931,773.28 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ (หมายเหตุ 6) | 90,310,848.70 | 104,553,134.07 |
| สิทธิการเช่าอาคาร (หมายเหตุ 7) | 181,932,433.64 | 190,573,886.72 |
| สินทรัพย์อื่น (หมายเหตุ 8) | <u>94,286,244.31</u> | <u>91,744,008.03</u> |
| รวมสินทรัพย์ | <u>649,575,557.79</u> | <u>663,552,669.17</u> |



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซี เอค्यू แครน จำกัด (มหาชน)
 งบคล
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

| | 2539 | 2538 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| | บาท | บาท |
| <u>หนี้สินและผู้ถือหุ้น</u> | | |
| หนี้สิน | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร | (หมายเหตุ 9) 16,066,683.21 | 23,164,621.58 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้น | (หมายเหตุ 10) 10,000,000.00 | 90,000,000.00 |
| ตั๋วเงินจ่าย | 15,539,678.66 | 10,086,662.90 |
| เจ้าหนี้การค้า | 57,562,772.09 | 43,428,505.62 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นระยะยาวที่กำหนด | | |
| ชำระในปี | (หมายเหตุ 11) 28,139,088.42 | 23,999,953.00 |
| ค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย | 14,756,149.38 | 20,288,563.62 |
| ค่าแปลค้างจ่าย | 5,926,622.51 | 4,876,029.89 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย | 10,218,832.41 | 3,185,787.23 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>17,582,044.15</u> | <u>15,692,867.54</u> |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 175,791,870.83 | 234,722,991.38 |
| เงินกู้ยืมจากกรรมการ | - | 1,500,000.00 |
| เจ้าหนี้ค่าหุ้นบริษัทย่อย | - | 2,997,900.00 |
| เงินกู้ยืมระยะยาว | (หมายเหตุ 11) <u>205,202,395.79</u> | <u>232,698,378.01</u> |
| รวมหนี้สิน | <u>380,994,266.62</u> | <u>471,919,269.39</u> |



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซี เอค्यू เซชั่น จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

| | 2539 | 2538 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>บาท</u> | <u>บาท</u> |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | | |
| หุ้นสามัญ 50,000,000 หุ้น @ 10.00 บาท | 500,000,000.00 | 500,000,000.00 |
| ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว | | |
| หุ้นสามัญ 15,222,090 หุ้น @ 10.00 บาท (หมายเหตุ 12) | 152,220,900.00 | - |
| หุ้นสามัญ 11,200,000 หุ้น @ 10.00 บาท | - | 112,000,000.00 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 40,080,000.00 | 40,080,000.00 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 3,480,853.05 | 1,378,116.91 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | <u>72,799,538.12</u> | <u>38,175,282.87</u> |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | <u>268,581,291.17</u> | <u>191,633,399.78</u> |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | <u>649,575,557.79</u> | <u>663,552,669.17</u> |



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซี เอ็ม เคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

| | 2539 | 2538 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | บาท | บาท |
| รายได้ | | |
| รายได้จากการขาย | 636,074,528.87 | 518,439,673.81 |
| รายได้อื่น (หมายเหตุ 13) | <u>7,300,916.23</u> | <u>4,713,588.91</u> |
| รวมรายได้ | <u>643,375,445.10</u> | <u>523,153,262.72</u> |
| ค่าใช้จ่าย | | |
| ต้นทุนขาย | 402,754,395.49 | 327,915,396.42 |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | 142,527,656.83 | 135,063,337.21 |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 38,196,867.43 | 43,369,554.17 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล (หมายเหตุ 14) | <u>19,101,883.42</u> | <u>6,120,896.34</u> |
| รวมค่าใช้จ่าย | <u>602,580,803.17</u> | <u>512,469,184.14</u> |
| กำไรจากการดำเนินงาน | 40,794,641.93 | 10,684,078.58 |
| บวก(หัก)กำไร(ขาดทุน)จากผลการดำเนินงาน ของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม | <u>1,260,080.96</u> | <u>(96,386.42)</u> |
| กำไรสุทธิ | <u>42,054,722.89</u> | <u>10,587,692.16</u> |
| กำไรต่อหุ้น (หมายเหตุ 15) | 2.99 | 0.95 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซี เอค्यू เคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกำไรสะสม
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

| | 2539 | 2538 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | บาท | บาท |
| กำไรสะสมต้นงวด | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 1,378,116.91 | 848,732.31 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 38,175,282.87 | 30,356,975.31 |
| <u>บวก</u> กำไรสุทธิ | <u>42,054,722.89</u> | <u>10,587,692.16</u> |
| | 81,608,122.67 | 41,793,399.78 |
| <u>หัก</u> จ่ายเงินปันผล (หมายเหตุ 16) | <u>(5,327,731.50)</u> | <u>(2,240,000.00)</u> |
| กำไรสะสมปลายงวด | <u>76,280,391.17</u> | <u>39,553,399.78</u> |
| กำไรสะสมปลายงวด ประกอบด้วย | | |
| สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 17) | 3,480,853.05 | 1,378,116.91 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | <u>72,799,538.12</u> | <u>38,175,282.87</u> |
| รวม | <u>76,280,391.17</u> | <u>39,553,399.78</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซี เอ็มยู เคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

| | 2539 | 2538 |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>บาท</u> | <u>บาท</u> |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| กำไรสุทธิ | 42,054,722.89 | 10,587,692.16 |
| ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 23,666,766.22 | 22,093,550.71 |
| ค่าใช้จ่ายตัดจ่ายและสำรองค่าใช้จ่าย | 2,869,000.63 | 4,614,975.09 |
| สิทธิการเช่าที่ดิน | 8,641,453.08 | 7,330,981.40 |
| กำไรจากการขายทรัพย์สิน | (1,716,361.46) | (38,887.11) |
| ส่วนได้เสียจากการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม | (960,080.96) | 96,386.42 |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในตัวเงินรับ | 12,854,805.19 | (18,733,997.99) |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในลูกหนี้การค้า | (9,148,275.56) | (17,416,354.74) |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในสินค้าคงเหลือ | (7,075,314.80) | (40,226,494.47) |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในค่าลิขสิทธิ์จ่ายล่วงหน้า | 276,975.62 | (1,977,802.27) |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในค่าแปลจ่ายล่วงหน้า | (413,018.03) | (195,199.60) |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (825,512.49) | 6,217,618.08 |
| เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร | (7,097,938.37) | 2,269,377.82 |
| เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในตัวเงินจ่าย | 5,453,015.76 | 1,096,871.85 |
| เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้การค้า | 15,730,025.06 | 25,550,927.28 |
| เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย | (5,532,414.24) | 4,384,260.48 |
| เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในค่าแปลค้างจ่าย | 1,050,592.62 | 858,091.89 |
| เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย | 7,033,045.18 | 2,233,668.98 |
| เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้ค่าหุ้นบริษัทย่อย | (2,997,900.00) | - |
| เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>1,889,176.61</u> | <u>3,031,862.84</u> |
| เงินสดสุทธิได้รับ (ใช้ไป) จากการดำเนินงาน | <u>85,752,762.95</u> | <u>11,777,528.82</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้




บริษัท ซี เอค्यू เครั้น จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

| | 2539 | 2538 |
|---|------------------------|------------------------|
| | บาท | บาท |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในเงินลงทุนระยะสั้น | (10,000,000.00) | - |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในเงินลงทุนและ เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 13,460,000.00 | 4,875,000.00 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวร | (17,995,925.93) | (50,317,404.28) |
| ขายสินทรัพย์ถาวร | 8,056,658.95 | 92,437.46 |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในเงินมัดจำสิทธิการเช่า | - | 13,871,719.60 |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในสิทธิการเช่าอาคาร | - | (49,446,388.60) |
| (เพิ่มขึ้น) ลดลงในสินทรัพย์อื่น | <u>(477,000.00)</u> | <u>416,275.07</u> |
| เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป) จากการลงทุน | <u>(6,956,266.98)</u> | <u>(80,508,360.75)</u> |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดการจัดหาเงิน | | |
| เพิ่มขึ้น(ลดลง) ในเงินกู้ยืมจากกรรมการ | (1,500,000.00) | (407,000.00) |
| เพิ่มขึ้น(ลดลง) ในส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึง กำหนดชำระในปี | 4,139,135.42 | (5,546,870.00) |
| เพิ่มขึ้น(ลดลง) ในเงินกู้ยืมระยะสั้น | (80,000,000.00) | 8,927,808.23 |
| เพิ่มขึ้น(ลดลง) ในเงินกู้ยืมระยะยาว | (27,495,982.22) | 53,060,078.46 |
| เพิ่มทุน | 40,220,900.00 | - |
| จ่ายเงินปันผล | <u>(5,327,731.50)</u> | <u>(2,240,000.00)</u> |
| เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป) จากการจัดหาเงิน | <u>(69,963,678.30)</u> | <u>53,794,016.69</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซี เอค्यू แครน จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

| | 2539 | 2538 |
|---|----------------------|----------------------|
| | บาท | บาท |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) | 8,832,817.67 | (14,936,815.24) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด | <u>6,313,076.24</u> | <u>21,249,891.48</u> |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด | <u>15,145,893.91</u> | <u>6,313,076.24</u> |
| ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม | | |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 38,568,983.50 | 43,676,766.07 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | 12,068,838.24 | 3,887,227.36 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซี เอค्यू แครน จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

1. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

- 1.1 บริษัทฯ คำนวณผลการดำเนินงาน ตามเกณฑ์คงค้าง (Accrual Basis)
- 1.2 ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ ประมาณกันโดยพิจารณาจากลูกหนี้แต่ละรายที่คาดว่าจะไม่ได้รับชำระ
- 1.3 สินค้าคงเหลือ
 - หนังสือและตำรา ตีราคาตามวิธีต้นทุนถัวเฉลี่ย (Simple Average) หรือราคาตลาดที่ต่ำกว่า
 - สินค้าคงเหลืออื่น บันทึกบัญชีในราคาทุน ตามวิธีเข้าก่อน-ออกก่อน (FIFO) หรือราคาตลาดที่ต่ำกว่า
 - วารสารรับคืนไม่มีการตีราคา
- 1.4 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ บันทึกบัญชีในราคาทุน และคำนวณค่าเสื่อมราคาตามวิธีเส้นตรง ในอัตราไม่เกินอัตราที่กำหนดตามประมวลรัษฎากร
- 1.5 ค่าลิขสิทธิ์ต่างประเทศค้างจ่าย คำนวณในอัตราที่กำหนดในสัญญาของการทำหนังสือต่างประเทศตามเกณฑ์คงค้าง
- 1.6 เงินลงทุนบันทึกตามวิธีส่วนได้เสียจากการลงทุน (Equity Method)
- 1.7 กำไรต่อหุ้น คำนวณโดยหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ออกหุ้น

2. เงินลงทุนระยะสั้น

ในปี 2539 ทั้งจำนวน เป็นเงินลงทุนในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงินกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 13.25 ต่อปี





3. ลูกหนี้การค้า-สุทธิ

ประกอบด้วย

| | 2539 | | 2538 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | <u>บาท</u> | | <u>บาท</u> |
| ลูกหนี้การค้า-ขายหนังสือ | 76,687,854.75 | | 68,561,147.48 |
| ลูกหนี้การค้า-โรงแรม | 15,468,835.78 | | 14,810,837.03 |
| <u>หัก</u> ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (4,235,044.54) | (2,122,348.71) | |
| <u>หัก</u> สำรองรับคืนสินค้า | (3,474,857.06) | (7,709,901.60) | (2,302,626.00) |
| <u>สุทธิ</u> | <u>84,466,788.93</u> | | <u>78,947,009.80</u> |

4. สินค้าคงเหลือ

ประกอบด้วย

| | 2539 | | 2538 |
|----------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | <u>บาท</u> | | <u>บาท</u> |
| กระดาษ | 304,200.00 | | 3,948,563.25 |
| งานระหว่างทำ | 11,452,860.00 | | 13,189,650.00 |
| สินค้าสำเร็จรูป | 74,250,469.04 | | 72,942,440.80 |
| สินค้าสำเร็จรูปในมือผู้รับฝากขาย | 14,603,515.52 | | 18,160,538.29 |
| สินค้าสำเร็จรูปสาขา | 19,874,658.05 | | 5,169,195.47 |
| <u>หัก</u> สำรองสินค้าเสื่อมสภาพ | <u>(670,351.48)</u> | | <u>-</u> |
| <u>สุทธิ</u> | <u>119,815,351.13</u> | | <u>113,410,387.81</u> |




5. เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

เงินลงทุน ประกอบด้วย

| | 2539 | | 2538 | |
|---|----------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | บาท | อัตราร้อยละ | บาท | อัตราร้อยละ |
| บริษัท เจริญเวทโปรดคาสติ้ง 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 แพคคอรี่ จำกัด | 1,500,000.00 | 3.00 | 1,500,000.00 | 3.00 |
| บริษัท ยูนิ-ไดเรคท์ จำกัด | 2,997,900.00 | 99.93 | 2,997,900.00 | 99.93 |
| <u>บวก</u> ส่วนได้เสียในผลกำไร ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม | <u>4,333,954.24</u> | | <u>3,373,873.28</u> | |
| รวม | <u>10,431,854.24</u> | | <u>9,471,773.28</u> | |

งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538 ของบริษัทร่วม ยังมีได้
ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่น

เงินให้กู้ยืม ประกอบด้วย

| | 2539 | 2538 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | บาท | บาท |
| บริษัท เจริญเวทโปรดคาสติ้ง จำกัด | 3,300,000.00 | 3,500,000.00 |
| บริษัท ยูนิ-ไดเรคท์ไฟร์ส จำกัด | — | <u>13,460,000.00</u> |
| รวม | 3,300,000.00 | 16,960,000.00 |
| <u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับ | <u>(3,300,000.00)</u> | <u>(3,500,000.00)</u> |
| | — | <u>13,460,000.00</u> |

เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เป็นเงินให้กู้ยืมในรูปแบบตั๋วสัญญาใช้เงิน ซึ่งมีอัตรา
ดอกเบี้ยในปี 2538 ร้อยละ 11.00 - 14.25 ต่อปี





6. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ

ประกอบด้วย

| | 2539 | 2538 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>บาท</u> | <u>บาท</u> |
| ที่ดิน | 26,558,920.00 | 26,558,920.00 |
| อาคาร | 15,145,159.47 | 15,144,529.47 |
| ค่าตกแต่งอาคาร | 55,196,282.04 | 55,274,115.07 |
| เครื่องใช้สำนักงาน | 62,787,536.75 | 54,771,880.42 |
| เครื่องปรับอากาศ | 5,259,607.52 | 5,400,926.97 |
| รถยนต์ | 5,631,100.77 | 6,342,902.86 |
| งานระหว่างก่อสร้าง | <u>314,012.76</u> | <u>-</u> |
| รวม | 170,892,619.31 | 163,493,274.79 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | <u>(80,581,770.61)</u> | <u>(58,940,140.72)</u> |
| สุทธิ | <u>90,310,848.70</u> | <u>104,553,134.07</u> |

ค่าเสื่อมราคา ประจำปี 2539 และ 2538 เป็นจำนวนเงิน 23.67 ล้านบาท และ 22.09 ล้านบาท ตามลำดับ

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง บริษัทฯ นำไปเป็นหลักประกันค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์




7. สิทธิการเช่าอาคาร

ประกอบด้วย

| | 2539 | 2538 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>บาท</u> | <u>บาท</u> |
| สิทธิการเช่าพื้นที่ฟอร์จูนทาวน์ | 17,535,879.81 | 18,731,507.97 |
| สิทธิการเช่าพื้นที่สลมคอมเพล็กซ์ | 14,355,031.69 | 15,317,380.21 |
| สิทธิการเช่าพื้นที่อิมพีเรียล เวิลด์ | 17,590,452.33 | 18,441,603.21 |
| สิทธิการเช่าพื้นที่เซ็นทรัลซิตี้ | 26,875,398.85 | 27,889,564.93 |
| สิทธิการเช่าพื้นที่ฟิวเจอร์ปาร์คบางแค | 17,931,592.08 | 18,681,345.00 |
| สิทธิการเช่าพื้นที่เดอะมอลล์บางกะปิ | 20,655,999.25 | 21,463,399.93 |
| สิทธิการเช่าพื้นที่เดอะมอลล์เพชรเกษม | 20,519,783.75 | 21,321,860.03 |
| สิทธิการเช่าพื้นที่ฟิวเจอร์ปาร์คศรีนครินทร์ | 20,387,583.09 | 21,197,685.69 |
| สิทธิการเช่าพื้นที่เซ็นทรัลพลาซ่า | 25,892,141.67 | 27,317,397.15 |
| อื่น ๆ | <u>188,571.12</u> | <u>212,142.60</u> |
| รวม | <u>181,932,433.64</u> | <u>190,573,886.72</u> |

สิทธิการเช่าอาคารนำไปเป็นหลักทรัพยค้ำประกันเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินหลายแห่ง

8. สินทรัพย์อื่น

สำหรับปี 2539 และ 2538 จำนวนเงิน 91.93 ล้านบาท และ 89.70 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นที่ดินและอาคารที่ยังไม่ได้ใช้ดำเนินงาน โดยเฉพาะที่ดินพร้อมอาคารจำนวน 42.67 ล้านบาท และ 42.14 ล้านบาท ตามลำดับ เดิมบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ซ้มาเพื่อใช้ดำเนินงาน แต่จากการตรวจสอบสภาพแล้วไม่เหมาะสมที่จะใช้ดำเนินงานของบริษัทฯได้ จึงได้จัดประเภทเป็นสินทรัพย์รอจำหน่าย




9. เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร

สินเชื่อในรูปแบบเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารค้ำประกัน โดยมีที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างตามหมายเหตุข้อที่ 6 เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน และมีกรรมการบริษัทค้ำประกันเป็นการส่วนตัว

10. เงินกู้ยืมระยะสั้น

ในปี 2539 และ 2538 ทั้งจำนวนเป็นเงินกู้ยืมในรูปแบบของตั๋วสัญญาใช้เงินกับสถาบันการเงินหลายแห่ง โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12.50-13.50 และ 13.75 - 17.00 ต่อปี ตามลำดับ

11. เงินกู้ยืมระยะยาว

ประกอบด้วย

| | 2539 | 2538 |
|--|------------------------|------------------------|
| | <u>บาท</u> | <u>บาท</u> |
| เงินกู้ยืมจากธนาคาร | 221,644,109.59 | 244,524,578.30 |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน | <u>11,697,374.62</u> | <u>12,173,752.71</u> |
| รวม | 233,341,484.21 | 256,698,331.01 |
| <u>หัก</u> ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี | <u>(28,139,088.42)</u> | <u>(23,999,953.00)</u> |
| รวม | <u>205,202,395.79</u> | <u>232,698,378.01</u> |

เงินกู้ยืมจากธนาคารและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538 เป็นเงินกู้ยืมในรูปสกุลตราต่างประเทศ จำนวนเงิน 38.49 ล้านบาท และ 53.00 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการกู้ยืมทั้งสองสถาบัน เป็นการกู้ยืมโดยออกตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยมีที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ตามหมายเหตุ ข้อที่ 6 สิทธิการเช่าอาคาร ตามหมายเหตุข้อที่ 7 ทุนสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน และกรรมการร่วมค้ำประกันส่วนตัวในเงินกู้บางส่วนด้วย





12. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2539 เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2539 มีมติเป็นเอกฉันท์ตั้งคือไปนี้ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากเดิม 11.2 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท จำนวนเงิน 112.0 ล้านบาท เป็น 16.8 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท จำนวนเงิน 168.0 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 5.6 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท จำนวนเงิน 56.0 ล้านบาท และให้นำหุ้นสามัญดังกล่าวออกจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมด ในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 10.00 บาท ในกรณีทุนเพิ่มทุนคงเหลือ และมีหนี้ที่เกิดจากการปิดเคส และจากการที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ตอบสนองการรับซื้อไม่เต็มสิทธิ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2539 เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2539 มีความเห็นว่า ให้คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ดำเนินการพิจารณาจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม คณะกรรมการบริษัท และพนักงานบริษัท ตามลำดับ ในราคาหุ้นละ 10.00 บาท โดยให้เสนอวาระการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนคงเหลือนี้ ให้ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2539 พิจารณอนมัติเห็นชอบอีกครั้งหนึ่งในการจัดสรรให้คณะกรรมการบริษัท และพนักงานบริษัท ดังกล่าวนั้น เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยที่คณะกรรมการบริษัท และพนักงานบริษัท ดังกล่าว ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนให้ความเห็นชอบ ในฐานะผู้มีส่วนได้เสียในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2539

บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้น จำนวน 4,022,090 หุ้น มูลค่าหุ้น 10.00 บาท เป็นจำนวนเงิน 40,220,900.00 บาท แล้ว เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2539

สำหรับทุนเพิ่มทุนคงเหลือ ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2539 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2539 มีมติเป็นเอกฉันท์ ตั้งคือไปนี้ มีมติใหม่จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2539 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2539 โดยมีความเห็นให้ยกเลิกมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2539 เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2539 โดยมีมติใหม่ว่า ให้คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ดำเนินการพิจารณาจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนคงเหลือ โดยสำรองหุ้นดังกล่าว จำนวน 1,577,910 หุ้น เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น โดยบริษัทฯ จัดสรรให้แก่กรรมการบริษัท และพนักงานบริษัท ตามลำดับ ในราคาหุ้นละ 10.00 บาท ในการจัดสรรให้คณะกรรมการบริษัท และพนักงานบริษัท ดังกล่าวนั้น เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยที่คณะกรรมการบริษัท และพนักงานบริษัท ดังกล่าว ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนให้ความเห็นชอบในฐานะผู้มีส่วนได้เสีย ในการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งนี้ การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าว จะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



13. รายได้อื่น

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 ส่วนหนึ่งจำนวน 1.72 ล้านบาท เป็นกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

14. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

คำนวณจาก 30% ของกำไรสุทธิตามบัญชีบวกด้วยค่าใช้จ่ายต้องห้ามตามประมวลรัษฎากร

15. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้น คำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามรายละเอียด ดังนี้

| วันที่ | เทียบจำนวนหุ้นเต็มมูลค่า | ระยะเวลาที่ออกสำหรับงวด | | จำนวนหุ้นคิดตามเดือน | |
|-------------|--------------------------|-------------------------|----------|----------------------|-------------|
| | | 3 เดือน | 12 เดือน | 3 เดือน | 12 เดือน |
| 1 ม.ค. 39 | 11,200,000 | - | 3.5 | - | 39,200,000 |
| 18 เม.ย. 39 | 15,222,090 | 3.0 | 8.5 | 45,666,270 | 129,387,765 |
| | | 3.0 | 12.0 | 45,666,270 | 168,587,765 |

จำนวนหุ้นถ่วงน้ำหนัก สำหรับงวด 3 เดือน $\frac{45,666,270}{3} = 15,222,090.00$ หุ้น

จำนวนหุ้นถ่วงน้ำหนัก สำหรับงวด 12 เดือน $\frac{168,587,765}{12} = 14,048,980.42$ หุ้น

| | สำหรับไตรมาสที่ 4 | | สำหรับงวดระยะเวลา | |
|-------------------|--|----------|--|----------|
| | 3 เดือน | 12 เดือน | 3 เดือน | 12 เดือน |
| กำไรสุทธิ | 10,070,664.81 | | 42,054,722.89 | |
| กำไรต่อหุ้น (บาท) | $\frac{10,070,664.81}{15,222,090.00} = 0.66$ | | $\frac{42,054,722.89}{14,048,980.42} = 2.99$ | |

16. การจ่ายเงินปันผล

ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2539 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2539 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผล จากผลการดำเนินงานประจำปี 2538 แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2539 ในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท โดยคิดจาก 50% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลประจำปี 2538 จากจำนวนหุ้นตัวเฉลี่ยในปี และลูกหนี้หุ้นที่จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน และรับชำระแล้ว รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 5.33 ล้านบาท

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

17. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติ บริษัท มหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรสำรองไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีสุทธิจากการขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้ จะมีไม่น้อย กว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองดังกล่าวจะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้



18. งบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538

งบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538 ซึ่งได้สอบทานตามวิธีการที่สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย กำหนดในแถลงการณ์มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้

| | สำหรับไตรมาส | |
|---|--------------------------|----------------|
| | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2539 | 2538 |
| | บาท | บาท |
| รายได้ | | |
| รายได้จากการขาย | 159,458 | 145,355 |
| รายได้อื่น | <u>2,633</u> | <u>-</u> |
| รวมรายได้ | <u>162,091</u> | <u>145,355</u> |
| ค่าใช้จ่าย | | |
| ต้นทุนขาย | 102,522 | 91,075 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 44,534 | 50,715 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | <u>5,394</u> | <u>2,281</u> |
| รวมค่าใช้จ่าย | <u>152,450</u> | <u>144,071</u> |
| กำไรจากการดำเนินงาน | 9,641 | 1,284 |
| <u>บวก</u> (หัก)กำไร(ขาดทุน)จากผลการ | | |
| ดำเนินงานในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม | <u>430</u> | <u>344</u> |
| กำไรสุทธิ | <u>10,071</u> | <u>1,628</u> |
| กำไรต่อหุ้น(หน่วย : บาท) (หมายเหตุ 15) | 0.66 | 0.15 |

19. ภาวะผูกพัน

นอกจากหนี้สินที่ปรากฏในงบการเงินแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และ 2538 บริษัทฯ ยังมีภาวะผูกพันกับธนาคารเกี่ยวกับ Letters of Guarantee เป็นจำนวนเงิน 1.91 ล้านบาท และ 0.88 ล้านบาท ตามลำดับ ภาวะผูกพันดังกล่าวบางส่วนเป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นปี

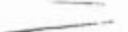
20. การจัดประเภทรายการบัญชีใหม่

-งบการเงินปี 2538 ที่นำมาเปรียบเทียบมีการจัดประเภทรายการทางบัญชีใหม่ เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบกับงบการเงินปี 2539

21. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือและดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียว คือในประเทศไทย ดังนั้รายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงิน จึงเกี่ยวกับส่วนงานธุรกิจ และส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้





SE-EDUCATION PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENT OF BALANCE SHEETS

AS OF DECEMBER 31, 1996 AND 1995

| | 1996(12 mths) | 1995(12 mths) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | Baht | Baht |
| ASSETS | | |
| <i>CURRENT ASSETS</i> | | |
| CASH ON HAND AND AT BANKS | 15,145,893.91 | 6,313,076.24 |
| SHORT TERM INVESTMENT | 10,000,000.00 | - |
| NOTES RECEIVABLE AND ACCOUNTS RECEIVABLE ,NET | 96,408,871.56 | 103,743,897.62 |
| INVENTORIES | 119,815,351.13 | 113,410,387.81 |
| OTHER CURRENT ASSETS | 31,244,060.30 | 30,282,505.40 |
| <i>TOTAL CURRENT ASSETS</i> | <u>272,614,176.90</u> | <u>253,749,867.07</u> |
| INVESTMENT AND LOAN TO SUBSIDIARY AND RELATED COMPANIES | 10,431,854.24 | 22,931,773.28 |
| PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT, NET | 90,310,848.70 | 105,328,186.25 |
| LEASESHOLD DEPOSIT AND LEASESHOLD OF BUILDING | 181,932,433.64 | 190,741,921.12 |
| OTHER ASSETS | 94,286,244.31 | 90,800,921.45 |
| <i>TOTAL ASSETS</i> | <u>649,575,557.79</u> | <u>663,552,669.17</u> |
| LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY | | |
| <i>CURRENT LIABILITIES</i> | | |
| BANK OVERDRAFT AND LOAN FROM BANKS | 16,066,683.21 | 23,164,621.58 |
| SHORT TERM LOANS | 10,000,000.00 | 90,000,000.00 |
| NOTES PAYABLE AND ACCOUNTS PAYABLE, NET | 73,102,450.75 | 53,515,168.52 |
| CURRENT PORTION OF LONG TERM LOANS | 28,139,088.42 | 23,999,953.00 |
| ROYALTY AND TRANSLATION ACCRUED EXPENSES | 20,682,771.89 | 25,164,593.51 |
| OTHER CURRENT LIABILITIES | 27,800,876.56 | 18,878,654.77 |
| <i>TOTAL CURRENT LIABILITIES</i> | <u>175,791,870.83</u> | <u>234,722,991.38</u> |
| LOAN FROM DIRECTORS | - | 1,500,000.00 |
| SHARES SUBSCRIPTION SUBSIDIRY PAYABLE | - | 2,997,900.00 |
| LONG TERM LOANS | 205,202,395.79 | 232,698,378.01 |
| <i>TOTAL LIABILITIES</i> | <u>380,994,266.62</u> | <u>471,919,269.39</u> |
| <i>STOCKHOLDER' EQUITY</i> | | |
| <i>CAPITAL STOCK:</i> | | |
| COMMON 10 BAHT, AUTHORIZED 50,000,000 SHARES, | 500,000,000.00 | 500,000,000.00 |
| ISSUED 15,220,900 SHARES @ 10 Baht | 152,220,900.00 | - |
| ISSUED 11,200,000 SHARES @ 10 Baht | - | 112,000,000.00 |
| ADDITION PAID-IN STOCK | 40,080,000.00 | 40,080,000.00 |
| <i>RETAINED EARNINGS</i> | | |
| LEGAL RESERVE | 3,480,853.05 | 848,732.34 |
| UNAPPROPIATED RETAINED EARNINGS | 72,799,538.12 | 38,704,667.44 |
| <i>TOTAL STOCKHOLDERS' EQUITY</i> | <u>268,581,291.17</u> | <u>191,633,399.78</u> |
| <i>TOTAL LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY</i> | <u>649,575,557.79</u> | <u>663,552,669.17</u> |

SE-EDUCATION PUBLIC COMPANY LIMITED

INCOME STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED OF DECEMBER 31, 1996 AND 1995

| | 1996(12 mths) | 1995(12 mths) |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Baht | Baht |
| REVENUES | | |
| SALES INCOME | 636,074,528.87 | 518,439,673.81 |
| OTHERS INCOME | 7,300,916.23 | 4,713,588.91 |
| TOTAL REVENUES | <u>643,375,445.10</u> | <u>523,153,262.72</u> |
| EXPENSES | | |
| COST OF SALES | 402,754,395.49 | 327,915,396.42 |
| SELLING AND ADMINISTRATIVE EXPENSES | 142,527,656.83 | 135,063,337.21 |
| INTEREST EXPENSES | 38,196,867.43 | 43,369,554.17 |
| INCOME TAXES | 19,101,883.42 | 6,120,896.34 |
| TOTAL EXPENSES | <u>602,580,803.17</u> | <u>512,469,184.14</u> |
| NET INCOME FROM OPERATION | 40,794,641.93 | 10,684,078.58 |
| PROFIT(LOSS)FROM EQUITY METHOD | 1,260,080.96 | (96,386.42) |
| NET PROFIT | <u>42,054,722.89</u> | <u>10,587,692.16</u> |
| EARNING PER SHARE (Baht) | 2.99 | 0.95 |

SE-EDUCATION PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED ON DECEMBER 31, 1996 AND 1995

| | <i>1996(12 mths)</i> | <i>1995(12 mths)</i> |
|--|------------------------|------------------------|
| | <i>BAHT</i> | <i>BAHT</i> |
| CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES: | | |
| NET INCOME | 42,054,722.89 | 10,587,692.16 |
| DEPRECIATION, AMORTIZATION AND LEASHOLD WRITE-OFF | 35,177,219.93 | 31,673,922.90 |
| GAIN ON SALES OF BUILDING AND EQUIPMENT | (1,716,361.46) | (38,887.11) |
| EQUITY IN RELATED COMPANIES | (960,080.96) | 96,386.42 |
| (INCREASE)DECREASE IN NOTES AND ACCOUNTS RECEIVABLE, NET | 3,706,529.63 | (31,914,334.52) |
| (INCREASE)DECREASE IN INVENTORIES | (7,075,314.80) | 7,569,726.22 |
| (INCREASE)DECREASE IN OTHER CURRENT ASSETS | (961,554.90) | 4,044,616.21 |
| (INCREASE)DECREASE IN BANKOVERDRAFT AND LOANS FROM BANK | (7,097,938.37) | 2,269,377.82 |
| INCREASE(DECREASE) IN NOTES AND ACCOUNTS PAYABLE, NET | 21,183,040.82 | (21,148,421.56) |
| INCREASE(DECREASE) IN ROYALTY AND TRANSLATION ACCRUED EXPENSES | (4,481,821.62) | 5,416,244.80 |
| INCREASE(DECREASE) IN SHARE SUBSIDIARY PAYABLE | (2,997,900.00) | - |
| INCREASE(DECREASE) IN OTHER CURRENT LIABILITIES | 8,922,221.79 | 5,091,639.39 |
| NET CASH FLOW PROVIDED BY OPERATING ACTIVITIES | <u>85,752,762.95</u> | <u>13,647,962.73</u> |
| CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES: | | |
| (INCREASE)DECREASE IN INVESTMENT AND LOAN TO RELATED COMPANIES | 3,460,000.00 | 4,875,000.00 |
| PURCHASE OF PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT, NET | (17,995,925.93) | 24,963,538.97 |
| DISPOSAL OF BUILDING AND EQUIPMENT | 8,056,658.95 | 92,437.46 |
| (INCREASE)DECREASE IN LEASHOLD BUILDING AND LEASHOLD DEPOSIT | - | (35,574,669.00) |
| (INCREASE)DECREASE IN OTHER ASSETS | (477,000.00) | (76,735,102.09) |
| NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES | <u>(6,956,266.98)</u> | <u>(82,378,794.66)</u> |
| CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES: | | |
| ISSUED COMMON STOCK | 40,220,900.00 | - |
| INCREASE(DECREASE) IN LOAN FROM DIRECTORS | (1,500,000.00) | (407,000.00) |
| INCREASE(DECREASE) IN CURRENT PORTION OF LONG TERM LOANS | 4,139,135.42 | (5,546,870.00) |
| INCREASE(DECREASE) IN SHORT TERM LOANS | (80,000,000.00) | 8,927,808.23 |
| INCREASE(DECREASE) IN LONG TERM LOANS | (27,495,982.22) | 53,060,078.46 |
| DIVIDENDS PAID | (5,327,731.50) | (2,240,000.00) |
| NET CASH PROVIDED BY FINANCING ACTIVITIES | <u>(69,963,678.30)</u> | <u>53,794,016.69</u> |
| NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS | 8,832,817.67 | (14,936,815.24) |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR | 6,313,076.24 | 19,279,143.50 |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR | <u>15,145,893.91</u> | <u>4,342,328.26</u> |
| OTHER INFORMATION | | |
| INTEREST PAID | 38,568,983.50 | 43,676,766.07 |
| INCOME TAXES PAID | 12,068,838.24 | 3,887,227.36 |