

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปี สิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 ที่แสดงเปรียบเทียบได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกัน และเสนอรายงานไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานสอบบัญชีลงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2545

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

บริษัท สำนักงาน เอ เอ็ม ซี จำกัด

(นางสาวชุชาน เอี่ยมวณิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2546

บริษัท ซีอีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)

		2545	2544
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		78,885,911.71	84,499,784.42
เงินลงทุนชั่วคราว	(หมายเหตุ 5)	305,927,592.82	192,302,007.87
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ-สุทธิ	(หมายเหตุ 6)	65,150,060.81	70,860,257.39
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	(หมายเหตุ 7)	105,586,543.56	121,315,060.77
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		20,869,697.15	18,182,754.01
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		576,419,806.05	487,159,864.46
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	(หมายเหตุ 8)	11,158,480.26	9,653,393.23
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	(หมายเหตุ 9)	207,674,821.02	166,910,204.31
สิทธิการเช่าอาคาร	(หมายเหตุ 10)	127,330,192.28	135,825,649.40
ทรัพย์สินรอจำหน่าย-สุทธิ	(หมายเหตุ 11)	50,700,000.00	36,007,496.95
ที่ดินและอาคารที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน-สุทธิ	(หมายเหตุ 12)	40,027,312.95	50,322,735.42
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ		27,750,094.00	19,707,204.17
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		464,640,900.51	418,426,683.48
รวมสินทรัพย์		1,041,060,706.56	905,586,547.94

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดียูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)

	2545	2544
<u>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</u>		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	18,650,887.03	18,844,739.45
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	411,264,723.15	291,958,297.43
ค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย	11,482,757.93	10,618,815.06
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	17,145,389.03	11,062,242.69
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	21,246,936.52	34,034,567.81
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	33,955,813.43	26,715,554.98
รวมหนี้สินหมุนเวียน	513,746,507.09	393,234,217.42
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3,699,183.69	4,117,308.19
รวมหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	3,699,183.69	4,117,308.19
รวมหนี้สิน	517,445,690.78	397,351,525.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีเอเคชั่น จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)

	2545	2544
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 34,812,869 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท	348,128,690.00	348,128,690.00
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ 21,098,713 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท	210,987,130.00	210,987,130.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	81,042,800.25	81,042,800.25
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	46,310,786.86	35,050,567.01
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นในหลักทรัพย์เพื่อขาย	1,437,657.49	(5,920,579.77)
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว		
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 13)	15,124,675.01	8,938,173.43
ยังไม่ได้จัดสรร	168,711,966.17	178,136,931.41
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	523,615,015.78	508,235,022.33
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,041,060,706.56	905,586,547.94

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

	(หน่วย : บาท)	
	2545	2544
รายได้จากการดำเนินงาน		
รายได้จากการขาย	1,975,299,971.75	1,635,603,732.58
รายได้อื่น	25,908,945.28	15,873,025.31
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	2,030,139.53	1,215,542.05
รวมรายได้	2,003,239,056.56	1,652,692,299.94
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน		
ต้นทุนขาย	1,378,885,102.54	1,129,526,103.81
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	484,165,592.69	341,018,429.24
ค่าตอบแทนกรรมการ (หมายเหตุ 15)	588,000.00	588,000.00
รวมค่าใช้จ่าย	1,863,638,695.23	1,471,132,533.05
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล	139,600,361.33	181,559,766.89
ดอกเบี้ยจ่าย	(235,885.00)	(344,653.46)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล (หมายเหตุ 16)	(37,109,374.99)	(57,485,081.92)
กำไรสุทธิ	102,255,101.34	123,730,031.51
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (หมายเหตุ 17)	4.85	5.86
กำไรต่อหุ้นปรับลด (หมายเหตุ 17)	3.32	5.55

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีเคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)						
ทุนเรือนหุ้นที่ออก และเรียกชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุน	กำไร(ขาดทุน)ที่ยัง	กำไรสะสม		รวม
		จากการตีราคา	ไม่เกิดขึ้นใน	จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	
		สินทรัพย์	หลักทรัพย์เพื่อขาย			
210,987,130.00	81,042,800.25	-	(7,077,491.75)	5,549,641.96	92,608,307.82	383,110,388.28
-	-	-	1,156,911.98	-	-	1,156,911.98
-	-	36,929,544.64	-	-	-	36,929,544.64
-	-	(1,878,977.63)	-	-	-	(1,878,977.63)
210,987,130.00	81,042,800.25	35,050,567.01	(5,920,579.77)	5,549,641.96	92,608,307.82	419,317,867.27
-	-	-	-	3,388,531.47	(3,388,531.47)	-
-	-	-	-	-	(34,812,876.45)	(34,812,876.45)
-	-	-	-	-	123,730,031.51	123,730,031.51
210,987,130.00	81,042,800.25	35,050,567.01	(5,920,579.77)	8,938,173.43	178,136,931.41	508,235,022.33
-	-	-	7,358,237.26	-	-	7,358,237.26
-	-	10,538,272.21	-	-	-	10,538,272.21
-	-	(720,000.00)	-	-	-	(720,000.00)
-	-	1,441,947.64	-	-	-	1,441,947.64
210,987,130.00	81,042,800.25	46,310,786.86	1,437,657.49	8,938,173.43	178,136,931.41	526,853,479.44
-	-	-	-	6,186,501.58	(6,186,501.58)	-
-	-	-	-	-	(105,493,565.00)	(105,493,565.00)
-	-	-	-	-	102,255,101.34	102,255,101.34
210,987,130.00	81,042,800.25	46,310,786.86	1,437,657.49	15,124,675.01	168,711,966.17	523,615,015.78

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)

	2545	2544
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	102,255,101.34	123,730,031.51
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา-สินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงาน	42,268,814.33	32,500,353.39
ค่าเสื่อมราคา-สินทรัพย์ที่ไม่ใช้ในการดำเนินงานและรอจำหน่าย	361,600.43	146,071.42
รายการปรับปรุงข้อผิดพลาดของสินทรัพย์ถาวร	-	(941,044.87)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์รอจำหน่ายและไม่ใช่ดำเนินงาน	2,576,262.72	55,507.85
สิทธิการเช่าตัดจ่าย	8,495,457.12	8,495,457.12
ขาดทุนจากสินค้าสินค้าสูญหายและเคลื่อนไหวน้ำ	20,679,079.87	3,378,439.61
ขาดทุนจากการทำลายสินค้า	8,938,240.39	-
ขาดทุนจากประมาณการรับคืนสินค้า	(332,989.73)	1,483,357.72
หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ	(2,991,413.78)	3,004,582.70
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2,030,139.53)	(1,215,542.05)
ขาดทุนจากการขายที่เกิดขึ้นจริงในหลักทรัพย์เพื่อขาย	1,745,343.13	1,102,042.38
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(222,712.25)	(6,014.53)
กำไรจากการขายสินทรัพย์รอจำหน่าย	(683,330.73)	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน	181,059,313.31	171,733,242.25
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	9,034,600.09	(33,211,092.50)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินค้าคงเหลือ	(13,888,803.05)	(24,066,838.05)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2,686,944.14)	(4,418,011.77)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	(8,042,889.83)	(8,079,101.87)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	119,306,425.72	58,647,026.19
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย	863,942.87	789,441.98
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,083,146.34	280,645.90
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	(12,787,631.29)	11,760,409.63
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,240,259.45	19,349,984.97
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(418,124.50)	1,912,253.46
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	285,763,294.97	194,697,960.19

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีค्यूเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

	(หน่วย : บาท)	
	2545	2544
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
ซื้อหลักทรัพย์เพื่อขาย	(225,000,000.00)	(107,000,000.00)
เงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	116,987,309.18	82,908,557.62
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินลงทุนบริษัทย่อย	(74,947.50)	(24,982.50)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินลงทุนระยะยาว	-	200,000.00
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	600,000.00	400,000.00
ซื้อที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ เพิ่ม	(81,830,751.19)	(70,044,661.26)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	228,639.25	6,369.48
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์รอจำหน่าย	3,400,000.00	-
เงินสดจ่ายค่าปรับปรุงที่ดินที่ไม่ใช้ดำเนินงาน	-	(658,413.00)
เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน	(185,689,750.26)	(94,213,129.66)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	(193,852.42)	(1,927,870.10)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-	(20,819,170.00)
จ่ายเงินปันผล	(105,493,565.00)	(34,812,876.45)
เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(105,687,417.42)	(57,559,916.55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(5,613,872.71)	42,924,913.98
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	84,499,784.42	41,574,870.44
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	78,885,911.71	84,499,784.42
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม		
1. เงินสดที่จ่ายในระหว่างปีสำหรับ		
ดอกเบี้ยจ่าย	235,885.00	344,653.46
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	49,897,006.28	45,724,672.11
2. รายการที่ไม่กระทบกระแสเงินสด		
21 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงรายการกำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายกับส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวนเงิน 7.36 ล้านบาท และ 1.16 ล้านบาท ตามลำดับ		
22 สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 บริษัทฯ ได้ประเมินราคาที่ดินและอาคารเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวนเงิน 11.98 ล้านบาท และ 36.93 ล้านบาท ตามลำดับ		
23 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทฯ มีการจัดประเภทรายการใหม่ โดยโอนรายการที่ดินและอาคารไม่ได้ใช้ดำเนินงานจำนวนเงิน 132 ล้านบาท ไปเป็นทรัพย์สินรอจำหน่าย		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีเคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

1. ข้อความทั่วไป

บริษัทฯ จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2517 บริษัทฯ แปลงสภาพเป็นบริษัท (มหาชน) จำกัด เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2536 ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ บมจ. 102 ตั้งอยู่เลขที่ 46/87-90 อาคารเนชั่นทาวเวอร์ ชั้นที่ 19 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

- ลักษณะการดำเนินงานของบริษัทฯ

1. จำหน่ายหนังสือ และวารสารในลักษณะขายปลีก ผ่านร้านซีอีเคยูเคชั่นเตอร์ ซึ่งเป็นร้านหนังสือของบริษัทฯ
2. ผลิตและจำหน่ายหนังสือ และวารสารเชิงวิชาการ บริษัทฯ เป็นผู้จำหน่ายหนังสือเชิงวิชาการให้หน่วยงานและสำนักพิมพ์อื่น เพื่อจำหน่ายให้กับร้านหนังสือทั่วไป
3. รับจ้างโฆษณาเพื่อจัดลงในวารสารรายเดือน 9 ฉบับที่บริษัทฯ ผลิตขึ้น
4. รับจ้างพิมพ์ จำหน่ายอุปกรณ์และเครื่องมือทางอิเล็กทรอนิกส์และอื่นๆ

- ข้อมูลเกี่ยวกับพนักงาน

	สำหรับปี	
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2545	2544
จำนวนพนักงานถาวร (คน)	1,197	910
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน (ล้านบาท)	174.39	151.08

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินของบริษัทฯ ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความว่ามาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยซึ่งคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชีแต่งตั้งโดยรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ภายใต้พระราชบัญญัติผู้สอบบัญชี พ.ศ. 2505 ได้มีมติให้ประกาศใช้แล้ว และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน

- 2.2 ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณีที่ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐานซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงิน และในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังนั้นผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้
- 2.3 บริษัทฯ ไม่ได้นำเสนองบการเงินรวมระหว่างบริษัทฯ และบริษัท ซีเอ็ด บั๊ค เซ็นเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เนื่องจากบริษัทย่อยดังกล่าวยังไม่เริ่มดำเนินงานและมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยไม่มีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ
- 2.4 บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย ซึ่งหลักการบัญชี ที่ใช้อาจแตกต่างจากหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศอื่นๆ และเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานภายในประเทศ

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

บริษัทฯ มีนโยบายการบัญชีที่สำคัญดังนี้

- 3.1 บริษัทฯ - รับรู้รายได้จากการขายเมื่อส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว ยกเว้นในกรณีขายฝากจะรับรู้รายได้ เมื่อตรวจนับสินค้าในมือผู้รับฝากขายตามกำหนดระยะเวลาที่ตกลงกัน
- รายได้จากการโฆษณา บันทึกเป็นรายได้เมื่อมีการลงโฆษณาแล้ว
- 3.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์ กระแสรายวันและประจำไม่เกิน 3 เดือนที่ไม่ติดภาระค่าประกัน
- 3.3 เงินลงทุนระยะสั้น เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวม ซึ่งบริษัทฯ ถือเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ รับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่าเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นและจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายเงินลงทุนนั้นไปแล้ว
- 3.4 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ประเมินขึ้นโดยพิจารณาจากลูกหนี้แต่ละรายที่คาดว่าจะไม่ได้รับชำระ
- 3.5 บริษัทฯ มีนโยบายตั้งค่าเผื่อรับคืนสินค้าในอัตราร้อยละ 20 ของยอดลูกหนี้ต่างจังหวัด ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาปรับปรุงค่าเผื่อดังกล่าว เมื่อมีการรับคืนสินค้าจริง

3.6 สินค้าคงเหลือ

- วัตถุดิบกระดาศ บันทึบบัญชีในราคาทุนตามวิธีเข้าก่อน-ออกก่อน (FIFO) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และงานระหว่างทำบันทึบบัญชีในราคาทุนที่เกิดขึ้นจริง
- สินค้าสำเร็จรูปที่บริษัทฯ ผลิตเองมีนโยบายบัญชีดังนี้
 - สินค้าสำเร็จรูป ณ สำนักงานใหญ่ และสินค้าสำเร็จรูปในมือผู้รับฝากขาย บันทึกลงในราคาทุนที่ผลิตและรับเข้าครั้งแรกสุด หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า
 - สินค้าสำเร็จรูปที่บริษัทฯ ซื้อมาเพื่อจัดจำหน่ายและสินค้าสำเร็จรูป ณ สาขา บันทึกลงในราคาทุนตามวิธีถัวเฉลี่ย (Simple Average) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า
 - วารสารรับคืนไม่มีการตีราคา
 - สำรองเพื่อลดมูลค่าสินค้าคงเหลือพิจารณาจากสินค้าเก่า ล้าสมัย เสื่อมสภาพ
 - สำรองสินค้าสูญหาย บริษัทฯ มีนโยบายตั้งสำรองสินค้าสูญหายในอัตราร้อยละ 1 ของยอดขายสะสมของสาขา ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาปรับปรุงสำรองดังกล่าว เมื่อมีการตรวจนับสินค้าคงเหลือในสาขานั้น ๆ

3.7 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

3.7.1 ค่าตกแต่งอาคาร เครื่องใช้สำนักงาน เครื่องปรับอากาศ และยานพาหนะ บันทึบบัญชีในราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

3.7.2 ที่ดิน และอาคาร แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายที่จะให้ผู้ประเมินราคาอิสระประเมินราคาสินทรัพย์ดังกล่าวทุก ๆ 5 ปี และในระหว่างนี้หากมีปัจจัยอื่นใดที่มีผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์ บริษัทฯ จะให้มีการประเมินราคาใหม่ในปีนั้นๆ ส่วนที่เพิ่มขึ้นของราคาที่ประเมินใหม่ จะถือเป็นส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ในส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับส่วนที่ลดลงของราคาที่ประเมินใหม่จากราคาทุน จะถือเป็นรายการขาดทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ลดลงในงบกำไรขาดทุน

3.7.3 ค่าเสื่อมราคา คำนวณด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานที่ประมาณไว้ดังต่อไปนี้

- อาคาร	20	ปี
- เครื่องตกแต่งอาคาร เครื่องใช้สำนักงาน	5	ปี
- เครื่องปรับอากาศ	5	ปี
- ยานพาหนะ	5	ปี

บริษัทฯ บันทึกราคาเสื่อมราคาเป็นค่าใช้จ่ายประจำงวด ค่าเสื่อมราคาของส่วนที่ตีราคาเพิ่มขึ้นบริษัทฯ ได้นำไปหักออกจากส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ในส่วนของผู้ถือหุ้น

3.8 ค่าลิขสิทธิ์ต่างประเทศค้างจ่าย คำนวณในอัตราที่กำหนดในสัญญาของการทำหนังสือต่างประเทศตามเกณฑ์คงค้าง

3.9 เงินลงทุนในบริษัทร่วม บันทึกลงตามวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) และเงินลงทุนในบริษัทย่อย บันทึกลงตามราคาทุนเนื่องจากบริษัทย่อยยังไม่เริ่มดำเนินงานและมูลค่าของเงินลงทุนไม่มีสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

3.10 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าโดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวดนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าดังกล่าว ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ในงบกำไรขาดทุน

3.11 กำไรต่อหุ้น

- กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและได้รับชำระแล้ว ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันสิ้นงวด
- กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยผลรวมของจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ ออกอยู่ในระหว่างงวดกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้น สามัญที่ขยับเท่าปรับลดทั้งสิ้น (ใบสำคัญแสดงสิทธิ) ให้เป็นหุ้นสามัญ

3.12 บริษัทฯ มิได้ใช้เครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สิน ทางการเงินที่แสดงในงบดุล ประกอบด้วย เงินสดและเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนระยะสั้น ลูกหนี้การค้าและ ตัวเงินรับ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการ แต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

4. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ มีรายการบัญชีที่เกิดขึ้นกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันหรือมี กรรมการร่วมกัน ยอดคงเหลือและรายการระหว่างกันที่สำคัญระหว่างบริษัทฯ กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

4.1 สินทรัพย์และหนี้สินระหว่างกัน

(หน่วย : พันบาท)

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2545	2544
<u>ลักษณะความสัมพันธ์</u>			
<u>เจ้าหนี้การค้า</u>			
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	บริษัทร่วม	1,610	1,048
บริษัท เนชั่น มัลติมีเดียกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	8,375	3,162
บริษัท เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น	4,479	2,440
บริษัท เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น	-	1,716

4.2 รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

(หน่วย : พันบาท)				
		สำหรับปี		นโยบายการคิดราคา ระหว่างกัน
ลักษณะความสัมพันธ์		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2545	2544	
<u>มูลค่าซื้อสินค้า</u>				
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	บริษัทร่วม	3,062	2,059	ราคาตลาด
บริษัท เนชั่น มัลติมีเดียกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	20,281	8,349	ราคาตลาด
บริษัท เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น	14,070	12,384	ราคาตลาด
<u>ค่าเช่าพื้นที่และค่าบริการ</u>				
บริษัท เนชั่น มัลติมีเดียกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	9,498	6,534	ราคาที่ตกลงกัน
บริษัท เนชั่น พร็อพเพอร์ตี้ส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น	821	1,062	ราคาที่ตกลงกัน

5. เงินลงทุนชั่วคราว

ประกอบด้วย

	(หน่วย : บาท)	
	2545	2544
หลักทรัพย์เพื่อขาย : -		
- เงินลงทุนในกองทุนเปิด (ราคายุติธรรม)	299,927,592.82	175,753,417.98
- เงินลงทุนในกองทุนรวมหุ้นบรูนิสสิทธิ์-หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	6,000,000.00	6,000,000.00
- บัตรเงินฝาก	-	10,548,589.89
รวม	305,927,592.82	192,302,007.87

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 บัตรเงินฝากเป็นเงินลงทุนในรูปของบัตรเงินฝากกับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง ซึ่งเดิมเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่บริษัทฯ ฝากไว้กับสถาบันการเงินที่ถูกกระทำการดำเนินกิจการเป็นการถาวร ตามคำสั่งของกระทรวงการคลังและองค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส) เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2540 โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.7159 ต่อปี ซึ่งไถ่ถอนในเดือนตุลาคม 2545 แล้ว

6. ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ-สุทธิ

ประกอบด้วย

(หน่วย : บาท)

	<u>2545</u>	<u>2544</u>
ลูกหนี้การค้า		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	48,057,040.17	33,997,003.22
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 6 เดือน	21,300,939.16	26,624,656.06
เกินกำหนดชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	368,840.53	7,806,900.34
เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน	15,251,986.58	27,392,716.73
รวมลูกหนี้การค้า	84,978,806.44	95,821,276.35
ตัวเงินรับ	8,133,247.89	6,941,541.75
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(24,324,876.00)	(27,932,453.46)
ค่าเผื่อรับคืนสินค้า	(3,637,117.52)	(3,970,107.25)
สุทธิ	65,150,060.81	70,860,257.39

7. สินค้าคงเหลือ-สุทธิ

ประกอบด้วย

(หน่วย : บาท)

	<u>2545</u>	<u>2544</u>
กระดาษ	850,523.98	233,851.67
งานระหว่างทำ	5,198,493.23	6,696,815.00
สินค้าสำเร็จรูป	64,410,589.60	85,176,370.24
สินค้าสำเร็จรูป ณ สาขา	77,530,585.77	64,538,753.77
รวม	147,990,192.58	156,645,790.68
หัก ค่าเผื่อสินค้าสูญหาย	(18,368,485.23)	(15,034,462.13)
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้า	(24,035,163.79)	(20,296,267.78)
สุทธิ	105,586,543.56	121,315,060.77

8. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ประกอบด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545							
	ประเภทกิจการ	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	ราคาทุน	เงินลงทุน		เงินปันผล
		บาท	เงินลงทุน	บาท	วิธีการตีราคา	บาท	บาท
บริษัทย่อย							
บริษัท ซีเอ็ด บุ๊คเซ็นเตอร์ จำกัด	บริษัทที่ปรึกษาทางธุรกิจ	100,000.00	99.93%	99,930.00	วิธีราคาทุน	100,000.00	-
บริษัทร่วม							
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	สำนักพิมพ์ผู้ผลิตวารสารเทคนิคและคู่มือวิศวกร	400,000.00	25%	100,000.00	วิธีส่วนได้เสีย	11,058,550.26	600,000.00
				199,930.00		11,158,550.26	600,000.00
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544							
	ประเภทกิจการ	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	ราคาทุน	เงินลงทุน		เงินปันผล
		บาท	เงินลงทุน	บาท	วิธีการตีราคา	บาท	บาท
บริษัทย่อย							
บริษัท ซีเอ็ด บุ๊คเซ็นเตอร์ จำกัด	บริษัทที่ปรึกษาทางธุรกิจ	25,000.00	99.93%	24,982.50	วิธีราคาทุน	24,982.50	-
บริษัทร่วม							
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	สำนักพิมพ์ผู้ผลิตวารสารเทคนิคและคู่มือวิศวกร	400,000.00	25%	100,000.00	วิธีส่วนได้เสีย	9,628,410.73	400,000.00
				124,982.50		9,653,393.23	400,000.00

เงินลงทุนในบริษัท ซีเอ็ด บุ๊คเซ็นเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย บริษัทฯ บันทึกเงินลงทุนในวิธีราคาทุน เนื่องจากบริษัทย่อยดังกล่าวยังไม่เริ่มดำเนินงาน และมูลค่าเงินลงทุนไม่มีสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

งบการเงิน สำหรับไตรมาส และสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 บริษัทฯ ไม่ได้รับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนของบริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด เนื่องจากบริษัทร่วมดังกล่าวไม่ได้จัดทำงบการเงินรายไตรมาสและปิดงบการเงินประจำปี อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้รับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2544 ของบริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแล้ว บริษัทฯ จึงบันทึกรับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 จำนวนเงิน 2.03 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 เงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 1.06 ต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เท่ากันทั้งสองปี

9. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ

ประกอบด้วย

(หน่วย : บาท)								
รายการ	ที่ดิน	อาคาร	ค่าตกแต่ง อาคาร	เครื่องใช้ สำนักงาน	เครื่องปรับ อากาศ	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	9,813,213.00	6,873,016.97	142,185,844.42	128,406,502.49	6,573,803.75	17,026,643.52	1,436,417.97	312,315,442.12
ซื้อเพิ่ม	-	-	26,891,982.63	42,863,197.23	-	4,841,564.60	7,971,509.83	82,568,254.29
จำหน่าย/โอนออก	-	-	-	-	-	(423,936.82)	-	(1,161,439.92)
							(737,503.10)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	9,813,213.00	6,873,016.97	169,077,827.05	171,269,699.72	6,573,803.75	21,444,271.30	8,670,424.70	393,722,256.49
ค่าเสื่อมราคาสะสม								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	-	(5,213,642.73)	(87,903,652.58)	(72,191,150.50)	(6,169,729.81)	(8,257,629.20)	-	(179,735,804.82)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(285,355.14)	(18,614,461.76)	(20,049,097.34)	(225,832.52)	(3,094,067.57)	-	(42,268,814.33)
จำหน่าย/โอนออก	-	-	-	-	-	418,009.82	-	418,009.82
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	-	(5,498,997.87)	(106,518,114.34)	(92,240,247.84)	(6,395,562.33)	(10,933,686.95)	-	(221,586,609.33)
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	23,702,187.00	12,507,357.64	-	-	-	-	-	36,209,544.64
ปรับลดส่วนเกินทุนจากการตีราคา	(32,219.00)	(201,121.79)	-	-	-	-	-	(233,340.79)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	23,669,968.00	12,306,235.85	-	-	-	-	-	35,976,203.85
ค่าเสื่อมราคาสะสม-ส่วนเกินทุน								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	-	(1,878,977.63)	-	-	-	-	-	(1,878,977.63)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(2,761,994.35)	-	-	-	-	-	(2,761,994.35)
ปรับลดส่วนเกินทุนจากการตีราคา	-	4,203,941.99	-	-	-	-	-	4,203,941.99
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	-	(437,029.99)	-	-	-	-	-	(437,029.99)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	33,515,400.00	12,287,754.25	54,282,191.84	56,215,351.99	404,073.94	8,769,014.32	1,436,417.97	166,910,204.31
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	33,483,181.00	13,243,224.96	62,559,712.71	79,029,451.88	178,241.42	10,510,584.35	8,670,424.70	207,674,821.02
ค่าเสื่อมราคาที่แสดงในงบกำไรขาดทุน สำหรับปี								
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544								32,500,353.39
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545								42,268,814.33

เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2545 บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ผู้ประเมินราคาอิสระแห่งหนึ่งประเมินราคาที่ดินและอาคารทุกแห่ง โดยมีรายละเอียดดังนี้

	ราคาตามบัญชี	ราคาประเมิน (วิธีราคาตลาด)	ราคาประเมินสูงกว่า (ต่ำกว่า)ราคาตามบัญชี
ที่ดิน	33,515,400.00	33,483,181.00	(32,219.00)
อาคาร	9,713,998.80	13,716,819.00	4,002,820.20
รวม	43,229,398.80	47,200,000.00	3,970,601.20

บริษัทฯ บันทึกส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินและอาคารเพิ่มในส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุล จำนวน4.00 ล้านบาท

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ส่วนหนึ่งซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 จำนวน 43.59 ล้านบาท บริษัทฯ นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์

10. สิทธิการเช่าอาคาร

สิทธิการเช่าอาคาร เป็นสิทธิการเช่าพื้นที่ในศูนย์การค้าชั้นนำ เพื่อเปิดสาขาร้านหนังสือซีเอ็ดบุ๊คเซ็นเตอร์ ส่วนหนึ่งซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 85.48 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่บริษัทฯ นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์ และวงเงินเบิกเกินบัญชีจากธนาคารพาณิชย์

11. ทรัพย์สินรอจำหน่าย-สุทธิ

ประกอบด้วย		(หน่วย : บาท)	
		2545	2544
ราคาทุน		57,720,564.64	57,720,564.64
ขายอาคารพาณิชย์พร้อมที่ดิน		(3,600,000.00)	-
รับโอนจากสินทรัพย์ไม่ใช้ดำเนินงาน		12,315,707.00	-
รวม		66,436,271.64	57,720,564.64
ค่าเสื่อมราคาสะสมต้นงวด		(816,995.19)	(810,662.02)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี		(10,827.69)	(6,333.17)
ตัดค่าเสื่อมราคาสะสม-ส่วนที่ขาย		827,822.88	-
รวม		-	(816,995.19)
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สินยกมา		720,000.00	-
เพิ่มระหว่างงวดจากการตีราคาใหม่		8,384,293.00	-
จัดประเภทรายการใหม่		-	720,000.00
ลดลงระหว่างงวดจากการขาย		(720,000.00)	-
รวม		8,384,293.00	720,000.00
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ยกมา		(21,616,072.50)	(21,560,564.65)
จัดประเภทรายการใหม่		-	(55,507.85)
ลดลงระหว่างงวดจากการขาย		55,507.85	-
ลดลงระหว่างงวดจากการตีราคาใหม่		(2,559,999.99)	-
รวม		(24,120,564.64)	(21,616,072.50)
สุทธิ		50,700,000.00	36,007,496.95

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ส่วนหนึ่งจำนวนเงิน 12.32 ล้านบาท เป็นที่ดินเปล่าซึ่งรับโอนมาจากบัญชีที่ดินที่ไม่ใช้ดำเนินงาน ตามหมายเหตุ 12 โดยมูลค่าที่โอนเป็นราคาทุนที่ได้มา

เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ผู้ประเมินราคาอิสระแห่งหนึ่งประเมินราคาที่ดินและอาคารรอจำหน่ายทุกแห่ง โดยมีรายละเอียดดังนี้

	ราคาตามบัญชี	ราคาประเมิน (วิธีราคาตลาด)	ราคาประเมินสูงกว่า (ต่ำกว่า)ราคาตามบัญชี
ที่ดินเปล่า	12,315,707.00	20,700,000.00	8,384,293.00
ที่ดินพร้อมอาคารพาณิชย์	32,559,999.99	30,000,000.00	(2,559,999.99)
รวม	44,875,706.99	50,700,000.00	5,824,293.01

บริษัทฯ บันทึกส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สินในส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุลในปี 2545 จากการปรับราคาที่ดินเพิ่ม เนื่องจากราคาประเมินสูงกว่าราคาตามบัญชีจำนวน 8.38 ล้านบาท ส่วนอาคารพาณิชย์พร้อมที่ดินมีราคาประเมินต่ำกว่าราคาตามบัญชีจำนวน 2.56 ล้านบาท บริษัทฯ ได้บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนปี 2545

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 ทรัพย์สินรอจำหน่าย ส่วนหนึ่งจำนวน 54.12 ล้านบาท(ราคาตามบัญชี) บริษัทฯ นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์

12. ที่ดินและอาคารที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน-สุทธิ

ประกอบด้วย

	(หน่วย: บาท)			
	ที่ดิน ไม่ใช้ดำเนินงาน	ส่วนปรับปรุงที่ดิน ไม่ใช้ดำเนินงาน	อาคาร ไม่ใช้ดำเนินงาน	รวม
ราคาทุน				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	64,241,315.93	658,413.00	6,599,142.50	71,498,871.43
โอนไปทรัพย์สินรอจำหน่าย	(12,315,707.00)	-	-	(12,315,707.00)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	51,925,608.93	658,413.00	6,599,142.50	59,183,164.43
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	-	(27,417.84)	(3,275,387.85)	(3,302,805.69)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(65,841.28)	(284,931.46)	(350,772.74)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	-	(93,259.12)	(3,560,319.31)	(3,653,578.43)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	(17,495,608.93)	-	(377,721.39)	(17,873,330.32)
ประเมินราคาสินทรัพย์ลดลงระหว่างงวด	-	-	(16,262.73)	(16,262.73)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	(17,495,608.93)	-	(393,984.12)	(17,889,593.05)
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	-	-	-	-
ประเมินราคาสินทรัพย์เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	2,387,320.00	-	-	2,387,320.00
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	2,387,320.00	-	-	2,387,320.00
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	46,745,707.00	630,995.16	2,946,033.26	50,322,735.42
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	36,817,320.00	565,153.88	2,644,839.07	40,027,312.95
ค่าเสื่อมราคาที่แสดงในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี				
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544				139,738.25
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545				350,772.74

เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2545 บริษัทได้มอบหมายให้ผู้ประเมินราคาอิสระแห่งหนึ่งประเมินราคาที่ดินและอาคารที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานทุกแห่ง โดยมีรายละเอียดดังนี้

	ราคาตามบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาประเมินสูงกว่า (ต่ำกว่า)ราคาตามบัญชี
ที่ดินเปล่า	32,000,000.00	32,000,000.00	-
ที่ดินของอาคารพาณิชย์	2,430,000.00	4,817,320.00	2,387,320.00
อาคารพาณิชย์	2,698,942.73	2,682,680.00	(16,262.73)
รวม	37,128,942.73	39,500,000.00	2,371,057.27

ในปี 2545 บริษัทฯ ได้บันทึกส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินที่ตั้งอาคารพาณิชย์จำนวน 2.39 ล้านบาทในส่วนของผู้ถือหุ้น และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคารพาณิชย์จำนวน 0.02 ล้านบาทในงบกำไรขาดทุน

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง บริษัทฯ นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และ เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์

13. เงินปันผลจ่ายและสำรองตามกฎหมาย

ตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2545 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2545 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรส่วนที่มีได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2544 แก่ผู้ถือหุ้นตามนโยบายปันผลตามปกติของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นละ 3.00 บาท และจ่ายปันผลเป็นกรณีพิเศษอีกหุ้นละ 2.00 บาท เนื่องจากสภาพคล่องของบริษัทฯ มีมากจนสามารถคืนเงินกู้ระยะยาวได้หมดก่อนกำหนดตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2544 และยังมีสภาพคล่องมากเพียงพอต่อการขยายงานตามแผนงานได้อยู่ รวมเป็นเสนอให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นทั้งสิ้นในอัตราหุ้นละ 5.00 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 105.49 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลแล้ว วันที่ 29 พฤษภาคม 2545 และให้จัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี 2544 เป็นจำนวนเงิน 6.19 ล้านบาท

14. ใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิม

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2544 ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 10,549,356 หน่วย โดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ทั้งจำนวน ราคาหน่วยละ 0 บาท ในสัดส่วนหุ้นสามัญ 2 หุ้นเดิม ต่อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 1 หน่วย ถ้ามีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิให้ปัดเศษทิ้ง อัตราการใช้สิทธิ คือ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 16.50 บาท โดยใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุ 5 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ตั้งแต่วันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 2 ปี คือ วันที่ 15 ธันวาคม 2546 โดยสามารถใช้สิทธิได้ทุก 3 เดือน และสามารถใช้สิทธิครั้งสุดท้ายในวันที่ 15 ธันวาคม 2549

14.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิแก่กรรมการ พนักงานและผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2544 ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชนิดระบุชื่อผู้ถือและห้ามเปลี่ยนมือ (ยกเว้นใบสำคัญแสดง

สิทธิที่ถือโดยผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์) จำนวน 3,164,800 หน่วย โดยเสนอขายให้แก่กรรมการ พนักงาน และผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ราคาหน่วยละ 0 บาท อัตราการใช้สิทธิ คือ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10 บาท โดยแบ่งเป็น 5 ฉบับ เริ่มใช้สิทธิได้ครั้งแรกวันที่ 15 มกราคม 2546 โดยระยะเวลาในการเริ่มใช้สิทธิแต่ละฉบับห่างกันทุก 1 ปี โดยสามารถใช้สิทธิได้ทุก 3 เดือน และสามารถใช้อัตราครั้งสุดท้ายในวันที่ 14 มกราคม 2551 ซึ่งแต่ละฉบับสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้เป็นสัดส่วนร้อยละ 10, 10, 10, 30 และ 40 ของจำนวนสิทธิที่ได้รับทั้งหมด ตามลำดับ

15. ค่าตอบแทนกรรมการ

สำหรับไตรมาส และสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯ ตามมาตรา 90 พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้แก่กรรมการบริหาร

16. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทฯ กำหนดภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิตามบัญชีก่อนรับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บวกด้วยค่าใช้จ่ายต้องห้ามตามประมวลรัษฎากร ซึ่งอัตราภาษีเป็นอัตราใหม่ตามพระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 387 พ.ศ. 2544 (ปี 2544 อัตราร้อยละ 30)

17. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลด

สำหรับไตรมาส สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545			
	กำไรสุทธิ	จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนัก	กำไรต่อหุ้น
	พันบาท	พันหุ้น	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรสุทธิ	21,741	21,099	1.03
ผลกระทบต่อหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด		10,147	
กำไรต่อหุ้นปรับลด			
กำไรที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญและที่อาจจะมีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ	21,741	31,246	0.70

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545		
กำไรสุทธิ	จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนัก	กำไรต่อหุ้น

	<u>พันบาท</u>	<u>พันหุ้น</u>	<u>บาท</u>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรสุทธิ	102,255	21,099	4.85
ผลกระทบต่อหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด		9,715	
กำไรต่อหุ้นปรับลด			
กำไรที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญและที่อาจจะ			
มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ	102,255	30,814	3.32

18. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียวคือธุรกิจผลิต และจำหน่ายหนังสือรวมทั้งดำเนินธุรกิจ ในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียว คือในประเทศไทย ดังนั้นรายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวกับส่วนงานธุรกิจ และส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

19. งบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาส สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

งบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาส สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 ซึ่งได้สอบทานตามวิธีการที่สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย กำหนดในแถลงการณ์มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวกับเรื่องนี้แล้วดังนี้

ยังไม่ได้ตรวจสอบ			
สอบทานแล้ว			
(หน่วย : พันบาท)			
สำหรับไตรมาส			
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
		2545	2544
รายได้จากการดำเนินงาน			
รายได้จากการขาย		544,875	446,537
รายได้อื่น		6,704	2,568
รวมรายได้		551,579	449,105
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
ต้นทุนขาย		374,613	313,400
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร		145,671	94,816
ค่าตอบแทนกรรมการ	(หมายเหตุ 15)	147	147
รวมค่าใช้จ่าย		520,431	408,363
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล		31,148	40,742
ดอกเบี้ยจ่าย		(30)	(85)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(หมายเหตุ 16)	(9,377)	(13,640)
กำไรสุทธิ		21,741	27,017
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (หน่วย : บาท)		1.03	1.28
กำไรต่อหุ้นปรับลด (หน่วย : บาท)		0.70	1.21

20. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งพนักงานที่เป็นสมาชิกจะจ่ายเงินสะสมแต่ละเดือนและบริษัทฯ จ่ายสมทบในอัตราที่เท่ากันเพื่อสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยให้สถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งเป็นผู้จัดการกองทุน

21. เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงอันเกี่ยวเนื่องกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งไม่มีสาระสำคัญ เนื่องจากการขยายงานของบริษัทฯ พยายามลงทุนด้วยกระแสเงินสดหมุนเวียน จึงไม่มีหนี้สินระยะยาวที่ก่อให้เกิดภาระดอกเบี้ย และลักษณะการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ มีสัดส่วนที่ไม่มีสาระสำคัญ บริษัทฯ จึงมิได้ใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อย่างไรก็ตาม หากการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศมีสัดส่วนเพิ่มมากขึ้น บริษัทฯ จะพิจารณาใช้เครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสม เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

21.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวเนื่องกับลูกหนี้การค้า แต่บริษัทฯ มีนโยบายในการให้สินเชื่อที่ระมัดระวัง ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายอย่างเป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้

21.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคตซึ่งจะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ เกี่ยวเนื่องจากเงินลงทุนชั่วคราวที่มีอัตราดอกเบี้ยและเงินปันผลปรับเปลี่ยนลงตามอัตราตลาด (Floating interest rate) และบริษัทฯ มิได้ใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

21.3 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ดังนั้นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ ประกอบกับเงินลงทุนระยะสั้นของบริษัทฯ ได้รับมูลค่าเงินลงทุนเป็นมูลค่ายุติธรรมแล้ว

22. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายใน

นอกจากหนี้สินที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 บริษัทฯ ยังมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นกับธนาคารเกี่ยวกับ Letter of Guarantee เป็นจำนวนเงิน 4.13 ล้านบาท และ 3.95 ล้านบาท ตามลำดับ

23. สัญญาต่าง ๆ

บริษัทฯ มีสัญญาเช่าอาคารและสัญญาบริการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบุคคลภายนอก เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่และศูนย์กระจายสินค้าของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ตั้งสาขารวมทั้งสิ้น 111 สาขา โดยมีอายุสัญญาเช่าตั้งแต่ 1 ถึง 10 ปี บริษัทฯ มีค่าเช่าและค่าบริการสาธารณูปโภคจ่ายรวมทั้งหมดประมาณ 143.06 ล้านบาทต่อปี และทำสัญญาเช่าเพื่อเป็นคลังสินค้า (ถนนกิ่งแก้ว) 1 แห่ง สัญญาเช่ามีอายุ 3 ปี

24. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ซีอีโอเคชั่น จำกัด (มหาชน) แล้ว

25. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2546 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิกลุ่มที่ 2 จำนวน 282,260 หน่วย ได้ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 282,260 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10.00 บาท รวมเป็นเงิน 2.82 ล้านบาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 210.98 ล้านบาท เป็น 213.80 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ไปจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2546 ดังนั้นบริษัทฯ จึงคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่ให้แก่กรรมการพนักงาน และผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ที่ยังไม่ได้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญอีกจำนวน 2,882,540 หน่วย
