

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของ บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปี สิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

บริษัท สำนักงาน เอ เอ็ม ซี จำกัด

(นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547

บริษัท ซีอีดียูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

	2546	2545
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	146,374,973.49	78,885,911.71
เงินลงทุนชั่วคราว-สุทธิ (สุทธิจากค่าเผื่อการปรับมูลค่า		
ปี 2546 และ 2545 จำนวน 1,078 พันบาท และ 1,437 พันบาท ตามลำดับ) (หมายเหตุ 5)	257,049,991.46	305,927,592.82
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ-สุทธิ (หมายเหตุ 6)	79,114,313.57	65,656,258.07
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ (หมายเหตุ 7)	137,212,204.52	105,586,543.56
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	22,910,330.73	20,363,499.89
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	642,661,813.77	576,419,806.05
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (หมายเหตุ 8)	33,961,542.18	11,158,480.26
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ (หมายเหตุ 9)	221,893,794.70	207,674,821.02
สิทธิการเช่าอาคาร-สุทธิ (หมายเหตุ 10)	118,834,735.16	127,330,192.28
ทรัพย์สินรอจำหน่าย-สุทธิ (หมายเหตุ 11)	21,000,000.00	50,700,000.00
ที่ดินและอาคารที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน-สุทธิ (หมายเหตุ 12)	32,499,307.10	40,027,312.95
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	34,323,906.14	27,750,094.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	462,513,285.28	464,640,900.51
รวมสินทรัพย์	1,105,175,099.05	1,041,060,706.56

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

	2546	2545
<u>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</u>		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	20,820,525.03	18,650,887.03
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	417,170,385.47	411,264,723.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	24,957,655.68	30,151,976.94
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	36,177,800.75	21,246,936.52
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	37,846,261.72	32,431,983.45
รวมหนี้สินหมุนเวียน	536,972,628.65	513,746,507.09
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,158,538.94	3,699,183.69
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,158,538.94	3,699,183.69
รวมหนี้สิน	539,131,167.59	517,445,690.78

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดียูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

	2546	2545
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนเรือนหุ้น (หมายเหตุ 13)		
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 348,128,690 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	348,128,690.00	
หุ้นสามัญ 34,812,869 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท		348,128,690.00
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ 255,071,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	255,071,000.00	-
หุ้นสามัญ 21,098,713 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท	-	210,987,130.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	107,829,742.25	81,042,800.25
ส่วนเกินทุนจากการตราตราสินทรัพย์	21,954,446.25	46,310,786.86
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นในหลักทรัพย์เพื่อขาย	1,077,936.95	1,437,657.49
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว		
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 15)	25,131,822.09	15,124,675.01
ยังไม่ได้จัดสรร	154,978,983.92	168,711,966.17
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	566,043,931.46	523,615,015.78
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,105,175,099.05	1,041,060,706.56

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

	2546	2545
รายได้จากการดำเนินงาน		
รายได้จากการขาย	2,376,739,618.73	1,975,299,971.75
รายได้อื่น	52,817,922.55	25,908,945.28
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	403,061.92	2,030,139.53
รวมรายได้	2,429,960,603.20	2,003,239,056.56
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน		
ต้นทุนขาย	1,624,057,073.76	1,378,885,102.54
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	590,013,785.38	483,135,592.69
ค่าตอบแทนกรรมการ (หมายเหตุ 16)	1,664,000.00	1,618,000.00
รวมค่าใช้จ่าย	2,215,734,859.14	1,863,638,695.23
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล	214,225,744.06	139,600,361.33
ดอกเบี้ยจ่าย	(205,315.88)	(235,885.00)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล (หมายเหตุ 17)	(57,366,559.26)	(37,109,374.99)
กำไรสุทธิ	156,653,868.92	102,255,101.34
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (หมายเหตุ 18)	0.73	0.48
กำไรต่อหุ้นปรับลด (หมายเหตุ 18)	0.54	0.33

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และเรียกชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์	กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่ เกิดขึ้นใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	กำไรสะสม		รวม
					จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2545	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
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นในหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	-	7,358,237.26	-	-	7,358,237.26
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์เพิ่มระหว่างงวด	-	-	10,538,272.21	-	-	-	10,538,272.21
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ - ขาระหว่างงวด	-	-	(720,000.00)	-	-	-	(720,000.00)
ค่าเสื่อมราคา-ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	-	1,441,947.64	-	-	-	1,441,947.64
รายการที่ยังไม่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน	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
จัดสรรสำรองตามกฎหมายระหว่างงวด	-	-	-	-	6,186,501.58	(6,186,501.58)	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(105,493,565.00)	(105,493,565.00)
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	102,255,101.34	102,255,101.34
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	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
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นในหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	-	(359,720.54)	-	-	(359,720.54)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการใช้สิทธิแปลงสภาพของใบสำคัญ แสดงสิทธิ	-	26,786,942.00	-	-	-	-	26,786,942.00
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ - ขาระหว่างงวด	-	-	(21,585,905.36)	-	-	-	(21,585,905.36)
ค่าเสื่อมราคา-ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	-	(2,770,435.25)	-	-	-	(2,770,435.25)
รายการที่ยังไม่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน	210,987,130.00	107,829,742.25	21,954,446.25	1,077,936.95	15,124,675.01	168,711,966.17	525,685,896.63
กรรมการและพนักงานใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิ(หมายเหตุ 14)	2,873,190.00	-	-	-	-	-	2,873,190.00
ผู้ถือหุ้นใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิ (หมายเหตุ 14)	41,210,680.00	-	-	-	-	-	41,210,680.00
จัดสรรสำรองตามกฎหมายระหว่างงวด (หมายเหตุ 15)	-	-	-	-	10,007,147.08	(10,007,147.08)	-
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 15)	-	-	-	-	-	(160,379,704.09)	(160,379,704.09)
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	156,653,868.92	156,653,868.92
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	255,071,000.00	107,829,742.25	21,954,446.25	1,077,936.95	25,131,822.09	154,978,983.92	566,043,931.46

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	156,653,868.92	102,255,101.34
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา-สินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงาน	53,578,609.28	42,268,814.33
ค่าเสื่อมราคา-สินทรัพย์ที่ไม่ใช้ในการดำเนินงานและรอจำหน่าย	130,231.09	361,600.43
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์รอจำหน่ายและไม่ใช่ดำเนินงาน	-	2,576,262.72
สิทธิการเช่าตัดจ่าย	8,495,457.12	8,495,457.12
ขาดทุนจากสินค้าสินค้าสูญหายและเคลื่อนไหวช้า	26,472,612.72	20,679,079.87
ขาดทุนจากการทำลายสินค้า	-	8,938,240.39
ขาดทุนจากประมาณการรับคืนสินค้า (โอนกลับบัญชี)	176,037.32	332,989.73
หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ	1,437,859.06	2,991,413.78
ขาดทุนจากการขายที่เกิดขึ้นจริงในหลักทรัพย์เพื่อขาย	952,140.12	1,745,343.13
รายการปรับปรุงจากการเคลียร์บัญชีเจ้าหนี้การค้า	- 9,182,644.67	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	- 403,061.92	- 2,030,139.53
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	- 8,623.87	- 222,712.25
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ไม่ใช่ดำเนินงาน	- 639,545.24	-
กำไรจากการขายสินทรัพย์รอจำหน่าย	- 18,882,573.98	- 683,330.73
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน	218,780,365.95	181,059,313.31
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	- 15,071,951.88	9,034,600.09
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินค้าคงเหลือ	- 58,098,273.68	- 13,888,803.05
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	- 2,546,830.84	- 2,686,944.14
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	- 6,573,812.14	- 8,042,889.83
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	15,088,306.99	119,306,425.72
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	- 5,194,321.26	6,947,089.21
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	14,930,864.23	- 12,787,631.29
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,414,278.27	7,240,259.45
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	- 1,540,644.75	- 418,124.50
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	165,187,980.89	285,763,294.97

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
ซื้อหลักทรัพย์เพื่อขาย	- 185,179,797.49	- 225,000,000.00
เงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	232,745,538.19	116,987,309.18
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินลงทุนบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	- 23,000,000.00	- 74,947.50
ซื้อทรัพย์สิน	- 87,599,237.47	- 81,830,751.19
เงินสดรับจากการขายทรัพย์สิน	52,151,831.75	3,628,639.25
เงินปันผลรับ	600,000.00	600,000.00
เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน	- 10,281,665.02	- 185,689,750.26
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	2,169,638.00	- 193,852.42
กรรมการ พนักงาน และผู้ถือหุ้น ใช้ไปสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่ม	70,870,812.00	-
จ่ายเงินปันผล	- 160,379,704.09	- 105,493,565.00
เงินสดสุทธิได้รับ(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	- 87,339,254.09	- 105,687,417.42
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	67,567,061.78	- 5,613,872.71
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	78,885,911.71	84,499,784.42
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	146,452,973.49	78,885,911.71

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. เงินสดที่จ่ายในระหว่างปีสำหรับ

ดอกเบี้ยจ่าย	205,315.00	235,885.00
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	42,435,695.03	49,897,006.28

2. รายการที่ไม่กระทบกระแสเงินสด

- 2.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงรายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายกับส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวนเงิน 0.36 ล้านบาท และ 7.36 ล้านบาท ตามลำดับ
- 2.2 สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2545 บริษัทฯ ได้ประเมินราคาที่ดินและอาคารเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวนเงิน 36.93 ล้านบาท
- 2.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทฯ มีการจัดประเภทรายการใหม่ โดยโอนรายการที่ดินและอาคารไม่ได้ใช้ดำเนินงานจำนวนเงิน 12.32 ล้านบาท ไปเป็นทรัพย์สินรอจำหน่าย

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

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 ผ่านร้านซีเอ็ดบุ๊คเซ็นเตอร์และ Book Variety ซึ่งเป็นร้านหนังสือของบริษัทฯ
2. ผลิตและจำหน่ายหนังสือ และวารสารเชิงวิชาการ บริษัทฯ เป็นผู้จำหน่ายหนังสือเชิงวิชาการให้หน่วยงานและสำนักพิมพ์อื่น เพื่อจำหน่ายให้กับร้านหนังสือทั่วไป
3. รับจ้างโฆษณาเพื่อจัดลงในวารสารรายเดือน 10 ฉบับที่บริษัทฯ ผลิตขึ้น
4. รับจ้างพิมพ์ จำหน่ายอุปกรณ์และเครื่องมือทางอิเล็กทรอนิกส์และอื่นๆ

- ข้อมูลเกี่ยวกับพนักงาน

	สำหรับปี	
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2546	2545
จำนวนพนักงานถาวร (คน)	1,654	1,197
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน (ล้านบาท)	236.86	174.39

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

- 2.2 ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณีที่ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐานซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังนั้นผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้
- 2.3 บริษัทฯ ไม่ได้นำเสนองบการเงินรวมระหว่างบริษัทฯ และบริษัท ซีเอ็มบีเคเซ็นเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เนื่องจากมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวไม่มีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ
- 2.4 บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยตามระเบียบข้อบังคับของกฎหมายไทย ซึ่งแปลเป็นภาษาอังกฤษเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

บริษัทฯ มีนโยบายการบัญชีที่สำคัญดังนี้

- 3.1 บริษัทฯ - รับรู้รายได้จากการขายเมื่อส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว ยกเว้นในกรณีขายฝากจะรับรู้รายได้ เมื่อตรวจนับสินค้าในมือผู้รับฝากขายตามกำหนดระยะเวลาที่ตกลงกัน
- รายได้จากกรมโฆษณา บันทึกเป็นรายได้เมื่อมีการลงโฆษณาแล้ว
- 3.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์ กระแสรายวันและประจำไม่เกิน 3 เดือนที่ไม่ติดภาระค่าประกัน
- 3.3 เงินลงทุนระยะสั้น เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวม ซึ่งบริษัทฯ ถือเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ รับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่าเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นและจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายเงินลงทุนนั้นไปแล้ว
- 3.4 ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ ประเมินขึ้นโดยพิจารณาจากลูกหนี้แต่ละรายที่คาดว่าจะไม่ได้รับชำระ
- 3.5 บริษัทฯ มีนโยบายตั้งค่าเผื่อรับคืนสินค้าในอัตราร้อยละ 20 ของยอดลูกหนี้ต่างจังหวัด ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาปรับปรุงค่าเผื่อดังกล่าว เมื่อมีการรับคืนสินค้าจริง
- 3.6 สินค้าคงเหลือ
- วัตถุดิบกระดาษ บันทึกบัญชีในราคาทุนตามวิธีเข้าก่อน-ออกก่อน (FIFO) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และงานระหว่างทำบันทึกบัญชีในราคาทุนที่เกิดขึ้นจริง
 - สินค้าสำเร็จรูปที่บริษัทฯ ผลิตเองมีนโยบายบัญชีดังนี้
 - สินค้าสำเร็จรูป ณ สำนักงานใหญ่ และสินค้าสำเร็จรูปในมือผู้รับฝากขาย บันทึกในราคาทุนที่ผลิตและรับเข้าครั้งล่าสุด หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า
 - สินค้าสำเร็จรูปที่บริษัทฯ ชื้อมาเพื่อจัดจำหน่ายและสินค้าสำเร็จรูป ณ สาขา บันทึกในราคาทุนตามวิธีถัวเฉลี่ย (Simple Average) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า
 - วารสารรับคืนไม่มีการตีราคา
 - สำรองเพื่อลดมูลค่าสินค้าคงเหลือพิจารณาจากสินค้าเก่า ล้าสมัย เสื่อมสภาพ

- สำรองสินค้าสูญหาย บริษัทฯ มีนโยบายตั้งสำรองสินค้าสูญหายในอัตราร้อยละ 1 ของยอดขายในแต่ละสาขา ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาปรับปรุงสำรองดังกล่าว เมื่อมีการตรวจนับสินค้าคงเหลือที่สูญหายจริงในสาขานั้น ๆ

3.7 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

3.7.1 ค่าตกแต่งอาคาร เครื่องใช้สำนักงาน เครื่องปรับอากาศ และยานพาหนะ บันทึกบัญชีในราคาทุน หลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

3.7.2 ที่ดิน และอาคาร แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายที่จะให้ผู้ประเมินราคาอิสระประเมินราคาสินทรัพย์ดังกล่าวทุก ๆ 5 ปี และในระหว่างนี้หากมีปัจจัยอื่นใดที่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อมูลค่าสินทรัพย์ บริษัทฯ จะให้มีการประเมินราคาใหม่ในปีนั้น ๆ ส่วนที่เพิ่มขึ้นของราคาประเมินใหม่ จะถือเป็นส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ในส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับส่วนที่ลดลงของราคาประเมินใหม่จากราคาทุน จะถือเป็นรายการขาดทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ลดลงในงบกำไรขาดทุน

3.7.3 ค่าเสื่อมราคา คำนวณด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานที่ประมาณไว้ดังต่อไปนี้

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

บริษัทฯ บันทึกค่าเสื่อมราคาเป็นค่าใช้จ่ายประจำงวดยกเว้นค่าเสื่อมราคาของส่วนที่ตีราคาเพิ่มขึ้น บริษัทฯ ได้นำไปหักออกจากส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ในส่วนของผู้ถือหุ้น

3.8 ค่าลิขสิทธิ์ต่างประเทศค้างจ่าย คำนวณในอัตราที่กำหนดในสัญญาของการทำหนังสือต่างประเทศตามเกณฑ์ค้าง

3.9 เงินลงทุนในบริษัทร่วม บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) และเงินลงทุนในบริษัทย่อย บันทึกตามราคาทุนเนื่องจากมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยไม่มีสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

3.10 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าโดยการใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวดนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าดังกล่าว ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

3.11 กำไรต่อหุ้น

- กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและได้รับชำระแล้ว ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในระหว่างงวด
- กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยผลรวมของจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกอยู่ในระหว่างงวดกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้น (ใบสำคัญแสดงสิทธิ) ให้เป็นหุ้นสามัญ

3.12 สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบดุล ประกอบด้วย เงินสดและเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนระยะสั้น ลูกหนี้การค้าและ ตัวเงินรับ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

4. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ มีรายการบัญชีที่เกิดขึ้นกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันหรือมีกรรมการร่วมกัน ยอดคงเหลือและรายการระหว่างกันที่สำคัญระหว่างบริษัทฯ กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

4.1 สินทรัพย์และหนี้สินระหว่างกัน

(หน่วย : พันบาท)

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	ลักษณะความสัมพันธ์	2546	2545
เจ้าหนี้การค้า			
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	บริษัทร่วม	-	1,610
บริษัท เนชั่น มัลติมีเดียกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	11,545	8,375
บริษัท เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น	4,629	4,479

4.2 รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

(หน่วย : พันบาท)

		สำหรับปี		นโยบายการคิดราคา ระหว่างกัน
	ลักษณะความสัมพันธ์	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546	2545	
มูลค่าซื้อสินค้า				
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	บริษัทร่วม	3,524	3,062	ราคาตลาด
บริษัท เนชั่น มัลติมีเดียกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	49,882	20,281	ราคาตลาด
บริษัท เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น	11,524	14,070	ราคาตลาด
ค่าเช่าพื้นที่และค่าบริการ				
บริษัท เนชั่น มัลติมีเดียกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	14,410	9,498	ราคาที่ตกลงกัน
บริษัท เนชั่น พร็อพเพอร์ตี้ส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น	-	821	ราคาที่ตกลงกัน

5. เงินลงทุนชั่วคราว-สุทธิ

ประกอบด้วย

	2546	2545
หลักทรัพย์เพื่อขาย : -		
- เงินลงทุนในกองทุนเปิด (ราคายุติธรรม)	221,049,991.46	299,927,592.82
- เงินลงทุนในกองทุนรวมหุ้นบริมสิทธิ์-หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	6,000,000.00	6,000,000.00
- เงินลงทุนในกองทุนรวม-หุ้นกู้	30,000,000.00	-
รวม	<u>257,049,991.46</u>	<u>305,927,592.82</u>

6. ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ-สุทธิ

ประกอบด้วย

	2546	2545
ลูกหนี้การค้า		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	57,632,531.30	48,563,237.43
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 6 เดือน	24,293,799.54	21,300,939.16
เกินกำหนดชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	1,425,454.48	368,840.53
เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน	20,253,535.50	15,251,986.58
รวมลูกหนี้การค้า	<u>103,605,320.82</u>	<u>85,485,003.70</u>
ตัวเงินรับ	3,644,717.40	8,133,247.89
<u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(24,322,569.81)	(24,324,876.00)
ค่าเผื่อรับคืนสินค้า	(3,813,154.84)	(3,637,117.52)
สุทธิ	<u>79,114,313.57</u>	<u>65,656,258.07</u>

7. สินค้าคงเหลือ-สุทธิ

ประกอบด้วย

(หน่วย : บาท)

	2546	2544
กระดาษ	1,364,167.63	850,523.98
งานระหว่างทำ	4,404,516.36	5,198,493.23
สินค้าสำเร็จรูป	128,520,684.11	64,410,589.60
สินค้าสำเร็จรูป ณ สาขา	49,616,734.11	77,530,585.77
รวม	183,906,102.21	147,990,192.58
หัก ค่าเผื่อสินค้าสูญหาย	(16,062,424.86)	(18,368,485.23)
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้า	(30,631,472.83)	(24,035,163.79)
สุทธิ	137,212,204.52	105,586,543.56

8. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ประกอบด้วย

	ประเภทกิจการ	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	ราคาทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546		
					เงินลงทุน	เงินลงทุน	เงินปันผล
		บาท	เงินลงทุน	บาท	วิธีการตีราคา	บาท	บาท
บริษัทย่อย							
บริษัท ซีเอ็ด บุ๊คเซ็นเตอร์ จำกัด	บริษัทที่ปรึกษาทางธุรกิจ	100,000.00	99.93%	99,930.00	วิธีราคาทุน	99,930.00	-
บริษัทร่วม							
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	สำนักพิมพ์ผู้ผลิตวารสารเทคนิคและคู่มือวิศวกร	400,000.00	25%	100,000.00	วิธีส่วนได้เสีย	12,677,777.43	600,000.00
บริษัท เพลินพัฒนา จำกัด	สถาบันการศึกษาเอกชน -โรงเรียนเพลินพัฒนา	80,000,000.00	28.75%	23,000,000.00	วิธีส่วนได้เสีย	21,183,834.75	-
				23,199,930.00		33,961,542.18	600,000.00

	ประเภทกิจการ	ทุนชำระแล้ว บาท	สัดส่วน เงินลงทุน	ราคาทุน บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545		เงินปันผล บาท
					เงินลงทุน		
					วิธีการตีราคา	บาท	
บริษัทย่อย							
บริษัท ซีเอ็ด นวัตกรรม จำกัด	บริษัทที่ปรึกษา ทางธุรกิจ	100,000.00	99.93%	99,930.00	วิธีราคาทุน	99,930.00	-
บริษัทร่วม							
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	สำนักพิมพ์ผู้ผลิต วารสารเทคนิค และคู่มือวิศวกร	400,000.00	25%	100,000.00	วิธีส่วนได้เสีย	11,058,550.26	600,000.00
				<u>199,930.00</u>		<u>11,158,480.26</u>	<u>600,000.00</u>

เงินลงทุนในบริษัท ซีเอ็ด นวัตกรรม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย บริษัทฯ บันทึกเงินลงทุนในวิธีราคาทุน เนื่องจากมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวไม่มีสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

บริษัทฯ ไม่ได้รับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 เนื่องจากบริษัทร่วมดังกล่าวไม่ได้จัดทำงบการเงินรายไตรมาสและยังไม่ได้ปิดงบการเงินประจำปี อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้รับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ของบริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่น บริษัทฯ จึงบันทึกรับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวน 2.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.39 ของกำไรสุทธิ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 เงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวจำนวน 12.68 ล้านบาท และ 11.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.15 และ 1.06 ต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ

งบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2546 ถึง 31 ธันวาคม 2546 ของบริษัทเพลีนพัฒนา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่นำมาบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยเงินลงทุนดังกล่าว มียอดคงเหลือตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวน 21.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.91 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วมจำนวน 1.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.15 ของกำไรสุทธิ

9. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ

ประกอบด้วย

รายการ	ที่ดิน	อาคาร	ค่าตกแต่ง อาคาร	เครื่องใช้สำนักงาน และเครื่องปรับอากาศ	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้าง	ณ(หน่วย : บาท)
							รวม
ราคาทุน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	9,813,213.00	6,873,016.97	169,077,827.05	177,843,503.47	21,444,271.30	8,670,424.70	393,722,256.49
ซื้อเพิ่ม/โอนเข้า	-	-	30,272,140.09	68,425,487.00	2,309,599.19	31,747,101.18	132,754,327.46
จำหน่าย/โอนออก	(5,099,088.00)	(4,519,316.97)	(11,964,893.39)	(22,150,629.37)	(428,378.88)	(38,445,468.45)	(82,607,775.06)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	4,714,125.00	2,353,700.00	187,385,073.75	224,118,361.10	23,325,491.61	1,972,057.43	443,868,808.89
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	-	(5,498,997.87)	(106,518,114.34)	(98,635,810.17)	(10,933,686.95)	-	(221,586,609.33)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(166,242.83)	(21,790,859.98)	(28,017,069.18)	(3,604,437.29)	-	(53,578,609.28)
จำหน่าย/โอนออก	-	3,428,685.95	11,940,133.51	15,438,567.92	428,370.88	-	31,235,758.26
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	-	(2,236,554.75)	(116,368,840.81)	(111,214,311.43)	(14,109,753.36)	-	(243,929,460.35)
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	23,669,968.00	12,306,235.85	-	-	-	-	35,976,203.85
ปรับลดส่วนเกินทุนจากการตีราคา	(6,325,743.00)	(4,914,143.53)	-	-	-	-	(11,239,886.53)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	17,344,225.00	7,392,092.32	-	-	-	-	24,736,317.32
ค่าเสื่อมราคาสะสม-ส่วนเกินทุน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	-	(437,029.99)	-	-	-	-	(437,029.99)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(2,770,435.34)	-	-	-	-	(2,770,435.34)
ปรับลดส่วนเกินทุนจากการตีราคา	-	425,594.17	-	-	-	-	425,594.17
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	-	(2,781,871.16)	-	-	-	-	(2,781,871.16)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	33,483,181.00	13,243,224.96	62,559,712.71	79,207,693.30	10,510,584.35	8,670,424.70	207,674,821.02
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	22,058,350.00	4,727,366.41	71,016,232.94	112,904,049.67	9,215,738.25	1,972,057.43	221,893,794.70
ค่าเสื่อมราคาที่แสดงในงบกำไรขาดทุน สำหรับปี							
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545							42,268,814.33
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546							53,578,609.28

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 จำนวน 4.00 ล้านบาท

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ส่วนหนึ่งซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวน 26.79 ล้านบาท บริษัทฯ นำไปเป็นหลักประกันค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งได้มีการไถ่ถอนหลักทรัพย์ที่นำไปค้ำประกันดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2547

ในปี 2546 ค่าตกแต่งอาคารส่วนหนึ่งราคาตามบัญชีจำนวน 0.02 ล้านบาท บริษัทฯ ได้โอนจำหน่ายพร้อมกับทรัพย์สินรอจำหน่ายให้กับบุคคลภายนอก

10. สิทธิการเช่าอาคาร-สุทธิ

สิทธิการเช่าอาคาร เป็นสิทธิการเช่าพื้นที่ในศูนย์การค้าชั้นนำ เพื่อเปิดสาขาร้านหนังสือซีเอ็ดบุ๊คเซ็นเตอร์ จำนวน 9 แห่ง ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาประมาณ 30 ปี โดยในปี 2546 และ 2545 ตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายจำนวนเงิน 8.50 ล้านบาทเท่ากันทั้ง 2 ปี

11. ทรัพย์สินร่อจำหน่าย-สุทธิ

ประกอบด้วย

	(หน่วย : บาท)	
	2546	2545
ราคาทุน	66,436,271.64	57,720,564.64
ขายอาคารพาณิชย์พร้อมที่ดิน	(37,141,817.46)	(3,600,000.00)
รับโอนจากสินทรัพย์ไม่ใช้ดำเนินงาน	9,618,404.97	12,315,707.00
รวม	38,912,859.15	66,436,271.64
ค่าเสื่อมราคาสะสมต้นงวด	-	(816,995.19)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(10,827.69)
ตัดค่าเสื่อมราคาสะสม-ส่วนที่ขาย	-	827,822.88
รวม	-	-
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สินยกมา	8,384,293.00	720,000.00
เพิ่มระหว่างงวดจากการตีราคาใหม่	11,239,886.53	8,384,293.00
ลดลงระหว่างงวดจากการขาย	(19,624,179.53)	(720,000.00)
รวม	-	8,384,293.00
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ยกมา	(24,120,564.64)	(21,616,072.50)
ลดลงระหว่างงวดจากการขาย	6,207,705.49	55,507.85
ลดลงระหว่างงวดจากการตีราคาใหม่	-	(2,559,999.99)
รวม	(17,912,859.15)	(24,120,564.64)
สุทธิ	21,000,000.00	50,700,000.00

เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2545 บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ผู้ประเมินราคาอิสระแห่งหนึ่งประเมินราคาที่ดินและอาคารรอกำหนดทุกแห่ง 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

ทรัพย์สินรอกำหนดเป็นที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บางส่วนบริษัทฯ นำไปเป็นหลักประกันค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และวงเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์ และในไตรมาส 2 ปี 2546 ได้ไถ่ถอนหลักประกันดังกล่าวทั้งจำนวนแล้ว

ในปี 2546 บริษัทฯ ได้จำหน่ายทรัพย์สินรอกำหนดส่วนหนึ่งราคาตามบัญชีจำนวน 27.51 ล้านบาท ในราคา 46.39 ล้านบาท ให้กับบุคคลภายนอกหลายราย บริษัทฯ จึงปรับลดส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์จำนวน 19.20 ล้านบาท และรับรู้กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 18.88 ล้านบาท

12. ที่ดินและอาคารที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน-สุทธิ

ประกอบด้วย

	(หน่วย: บาท)			
	ที่ดิน ไม่ได้ดำเนินงาน	ส่วนปรับปรุงที่ดิน ไม่ได้ดำเนินงาน	อาคาร ไม่ได้ดำเนินงาน	รวม
ราคาทุน				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	51,925,608.93	658,413.00	6,599,142.50	59,183,164.43
โอนไปทรัพย์สินรอจำหน่าย	(2,430,000.00)	-	(6,599,142.50)	(9,029,142.50)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	49,495,608.93	658,413.00	-	50,154,021.93
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	-	(93,259.12)	(3,560,319.31)	(3,653,578.43)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(65,846.78)	(64,384.31)	(130,231.09)
จำหน่าย/โอนออก	-	-	3,624,703.62	3,624,703.62
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	-	(159,105.90)	-	(159,105.90)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	(17,495,608.93)	-	(393,984.12)	(17,889,593.05)
ประเมินราคาสินทรัพย์ลดลงระหว่างงวด	-	-	393,984.12	393,984.12
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	(17,495,608.93)	-	-	(17,495,608.93)
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	2,387,320.00	-	-	2,387,320.00
ประเมินราคาสินทรัพย์เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	(2,387,320.00)	-	-	(2,387,320.00)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	-	-	-	-
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	36,817,320.00	565,153.88	2,644,839.07	40,027,312.95
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	32,000,000.00	499,307.10	-	32,499,307.10
ค่าเสื่อมราคาที่แสดงในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี				
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545				350,772.74
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546				130,231.09

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 ล้านบาท ในส่วนของผู้ถือหุ้น และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคารพาณิชย์จำนวน 0.02 ล้านบาทในงบกำไรขาดทุน

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างทั้งจำนวน บริษัทฯ นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และ เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งบริษัทฯ ได้ไถ่ถอนหลักทรัพย์ค้ำประกันดังกล่าวแล้วในวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2547

ในปี 2546 บริษัทฯ ได้จำหน่ายที่ดินและอาคารที่ไม่ใช้ดำเนินงาน ส่วนหนึ่งราคาตามบัญชีจำนวน 5.01 ล้านบาท ในราคา 5.65 ล้านบาท จึงปรับลดส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์จำนวน 2.39 ล้านบาทและรับรู้กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 0.64 ล้านบาท

13. ทุนเรือนหุ้น

ตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2546 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2546 ได้อนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น (การแตกมูลค่าหุ้น) จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 348.13 ล้านบาท แบ่งออกเป็น 348.13 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญทั้งจำนวน โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2546

14. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2546 ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้มีการแตกหุ้นตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13 ซึ่งมีผลทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับผู้ถือหุ้นรายเดิมแตกเป็น 105,493,430 หน่วย และสำหรับกรรมการ พนักงาน และผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ แตกเป็น 28,800,830 หน่วย และราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับผู้ถือหุ้นจากเดิม 16.50 บาทต่อหน่วย เปลี่ยนเป็น 1.65 บาทต่อหน่วย และสำหรับกรรมการ พนักงานและผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์จากเดิม 10.00 บาทต่อหน่วย เปลี่ยนเป็น 1.00 บาทต่อหน่วย โดยอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 มีกรรมการและพนักงานมาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 2,873,190 หน่วย และมีผู้ถือหุ้นรายเดิมใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจำนวน 41,210,680 หน่วย ซึ่งเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกตามมติการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2544 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2544 มีผลทำให้หุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 44.08 ล้านบาทและส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 26.79 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนเรียกชำระเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2546 และยังคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีสิทธิใช้สิทธิแต่ยังไม่มีการมาใช้ สำหรับกรรมการและพนักงานจำนวน 28,774,810 หน่วย และสำหรับผู้ถือหุ้นรายเดิมจำนวน 64,282,750 หน่วย

15. เงินปันผลจ่ายและสำรองตามกฎหมาย

15.1 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2546 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2546 มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท เป็นจำนวนเงิน 21.39 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลแล้วเมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2546

และให้จัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิ จากผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2546 เป็นจำนวนเงิน 1.88 ล้านบาท

- 15.2 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2546 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2546 มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2546 ในอัตราร้อยละ 0.10 บาท เป็นจำนวนเงิน 21.38 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลแล้วเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2546 และให้จัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิ จากผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2546 เป็นจำนวนเงิน 1.86 ล้านบาท
- 15.3 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2546 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2546 มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2546 ในอัตราร้อยละ 1.00 บาท (เป็นอัตราปันผลก่อนดำเนินการแตกหุ้น) เป็นจำนวนเงิน 21.38 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลแล้วเมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2546 และให้จัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิ จากผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2546 เป็นจำนวนเงิน 1.15 ล้านบาท
- 15.4 ตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2546 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2546 มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2545 ในอัตราร้อยละ 4.50 บาท เป็นจำนวนเงิน 96.23 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลแล้ว เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2546 และให้จัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิ ประจำปี 2545 เป็นจำนวนเงิน 5.11 ล้านบาท
16. ค่าตอบแทนกรรมการ
- สำหรับงวดสามเดือน และสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯ ตามมาตรา 90 พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้แก่กรรมการบริหาร
17. ภาษีเงินได้นิติบุคคล
- สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทฯ คำนวณภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิ ตามบัญชีก่อนรับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บวกด้วยค่าใช้จ่ายต้องห้ามตามประมวลรัษฎากร ซึ่งอัตราภาษีเป็นอัตราใหม่ตามพระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 387 พ.ศ. 2544 (ปี 2544 อัตราร้อยละ 30)

18. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลด

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไรสุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย		กำไรต่อหุ้น	
	2546	2545	ถ่วงน้ำหนัก		2546	2545
	บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิ	58,766,028.62	21,741,441.98	216,992,320	210,987,130	0.27	0.10
ผลกระทบต่อหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด						
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีสิทธิใช้สิทธิ						
คงเหลือ 93,057,560 หน่วย	-	-	73,609,289	101,468,910	-	-
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญสมมติว่ามี						
การแปลงเป็นหุ้นสามัญ	58,766,028.62	21,741,441.98	290,601,609	312,456,040	0.20	0.07

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไรสุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย		กำไรต่อหุ้น	
	2546	2545	ถ่วงน้ำหนัก		2546	2545
	บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิ	156,653,868.92	102,255,100.34	215,680,752	210,987,130	0.73	0.48
ผลกระทบต่อหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด						
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีสิทธิใช้สิทธิ						
คงเหลือ 93,057,560 หน่วย	-	-	73,609,289	97,154,730	-	-
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญสมมติว่ามี						
การแปลงเป็นหุ้นสามัญ	156,653,868.92	102,255,100.34	289,290,041	308,141,860	0.54	0.33

สำหรับงวดสามเดือนและสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณขึ้นโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบของใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ยังไม่มีสิทธิใช้สิทธิ

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2546 ได้อนุมัติให้มีการแตกหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับงวดสามเดือนและสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 จึงได้ถูกคำนวณขึ้นใหม่โดยถือเสมือนว่าบริษัทฯ ได้ทำการแตกหุ้นมาตั้งแต่ต้นปี 2545

19. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียวคือธุรกิจผลิต และจำหน่ายหนังสือรวมทั้งดำเนินธุรกิจ ในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียว คือในประเทศไทย ดังนั้นรายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวกับส่วนงานธุรกิจ และส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

20. งบกำไรขาดทุนสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

งบกำไรขาดทุนสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ซึ่งได้สอบทานตามวิธีการที่สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย กำหนดในแถลงการณ์มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้แล้วดังนี้

	ยังไม่ได้ตรวจสอบ สอบทานแล้ว (หน่วย : พันบาท) สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	<u>2546</u>	<u>2545</u>
รายได้จากการดำเนินงาน		
รายได้จากการขาย	662,537	544,875
รายได้อื่น	23,794	6,704
รวมรายได้	<u>686,331</u>	<u>551,579</u>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน		
ต้นทุนขาย	444,014	374,613
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	159,099	145,671
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วม	1,816	-
ค่าตอบแทนกรรมการ (หมายเหตุ 16)	168	147
รวมค่าใช้จ่าย	<u>605,097</u>	<u>520,431</u>
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล	81,234	31,148
ดอกเบี้ยจ่าย	(51)	(30)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล (หมายเหตุ 17)	(22,416)	(9,377)
กำไรสุทธิ	<u>58,767</u>	<u>21,741</u>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (หน่วย : บาท)	(หมายเหตุ 18) 0.27	0.10
กำไรต่อหุ้นปรับลด (หน่วย : บาท)	(หมายเหตุ 18) 0.20	0.07

21. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งพนักงานที่เป็นสมาชิกจะจ่ายเงินสะสมแต่ละเดือนและบริษัทฯ จ่ายสมทบในอัตราที่เท่ากันเพื่อสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยให้สถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งเป็นผู้จัดการกองทุน

22. เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงอันเกี่ยวเนื่องกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งไม่มีสาระสำคัญ เนื่องจากการขยายงานของบริษัทฯ พยายามลงทุนด้วยกระแสเงินสดหมุนเวียน จึงไม่มีหนี้สินระยะยาวที่ก่อให้เกิดภาวะดอกเบี้ย และลักษณะการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศมีสัดส่วนที่ไม่มีสาระสำคัญ บริษัทฯ จึงมิได้ใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อย่างไรก็ตามหากการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศมีสัดส่วนเพิ่มมากขึ้น บริษัทฯ จะพิจารณาใช้เครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสม เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกวงบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

22.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวเนื่องกับลูกหนี้การค้า แต่บริษัทฯ มีนโยบายในการให้สินเชื่อที่ระมัดระวัง ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายอย่างเป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้

22.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคตซึ่งจะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ เกี่ยวเนื่องจากเงินลงทุนชั่วคราวที่มีอัตราดอกเบี้ย และเงินปันผลปรับปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด (Floating interest rate) และบริษัทฯ มิได้ใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

22.3 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ดังนั้นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ ประกอบกับเงินลงทุนระยะสั้นของบริษัทฯ ได้ปรับมูลค่าเงินลงทุนเป็นมูลค่ายุติธรรมแล้ว

23. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายใน

23.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัทฯ ยังมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นกับธนาคารเกี่ยวกับ Letter of Guarantee จำนวนเงิน 3.59 ล้านบาท และ 4.13 ล้านบาท ตามลำดับ

23.2 บริษัทฯ มีสัญญาเช่าอาคารและสัญญาบริการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบุคคลภายนอก เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่และศูนย์กระจายสินค้าของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ตั้งสาขารวมทั้งสิ้น 135 สาขา โดยมีอายุสัญญาเช่าตั้งแต่ 1 ถึง 10 ปี บริษัทฯ มีค่าเช่าและค่าบริการสาธารณูปโภคจ่ายรวมทั้งหมดประมาณ 194.66 ล้านบาทต่อปี และทำสัญญาเช่าเพื่อเป็นคลังสินค้า (ถนนกิ่งแก้ว) 1 แห่งสัญญาเช่ามีอายุ 3 ปี

24. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2547 กรรมการและพนักงานผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฉบับที่ 2 จำนวน 2,765,950 หน่วย ได้ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 2,765,950 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นเงิน 2.77 ล้านบาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 255.07 ล้านบาท เป็น 257.84 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ไปจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2547 ดังนั้นบริษัทฯ จึงคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ให้แก่กรรมการ พนักงาน และผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ที่ยังไม่ได้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญอีกจำนวน 26,008,860 หน่วย
