

บริษัท ซีอีคยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2555

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ซีเ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ซีเ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ซีเ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม



A member firm of Ernst & Young Global Limited



ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



พิมพ์ใจ มานิตจรกิจ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4521

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 20 กุมภาพันธ์ 2556



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	346,948,078	570,313,730	343,504,045
เงินลงทุนชั่วคราว	8	168,391,421	178,856,222	168,391,421
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	6, 9	104,223,811	132,413,781	100,829,110
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย	6	-	-	15,044,000
สินค้าคงเหลือ	10	401,338,157	396,081,981	400,166,573
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11	66,716,498	39,923,577	65,320,393
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,087,617,965	1,317,589,291	1,093,255,542
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนอื่นที่มีภาระค้ำประกัน	12	12,578,094	12,389,767	12,578,094
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	69,432,021
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	14	26,794,526	27,044,395	100,000
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	15	1,251,681,263	844,502,319	1,006,732,809
สิทธิการเช่าที่ดิน	6, 16	7,036,247	7,372,005	-
สิทธิการเช่าอาคาร	17	98,836,186	110,294,800	98,836,186
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18	7,893,855	5,342,770	7,711,163
ค่าลิขสิทธิ์และค่าแปลหนังสือจ่ายล่วงหน้า		22,510,401	27,178,920	22,510,401
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ		104,758,729	92,243,456	104,758,729
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	19	6,264,790	15,030,957	6,234,404
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,538,354,091	1,141,399,389	1,328,893,807
รวมสินทรัพย์		2,625,972,056	2,458,988,680	2,422,149,349

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	6, 21	1,459,103,361	1,500,207,097	1,452,020,058
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น		-	3,400,000	-
รายได้รับล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี	20	33,800,547	28,948,104	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		16,613,628	34,177,556	16,613,628
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน				
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	31	8,770,150	6,121,974	8,770,150
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	22	46,909,751	37,957,936	45,778,988
รวมหนี้สินหมุนเวียน		1,565,197,437	1,610,812,667	1,523,182,824
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี	20	2,695,456	5,303,446	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	23	74,710,000	64,600,000	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	31	39,695,419	39,620,219	38,077,685
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		9,065,959	8,509,919	8,990,332
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		126,166,834	118,033,584	47,068,017
รวมหนี้สิน		1,691,364,271	1,728,846,251	1,618,618,187

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	24			
หุ้นสามัญ 356,313,243 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
(2554: หุ้นสามัญ 323,921,130 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	356,313,243	323,921,130	356,313,243	323,921,130
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 356,313,209 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	356,313,209	323,921,130	356,313,209	323,921,130
(2554: หุ้นสามัญ 323,921,130 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)				
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	149,420,558	149,420,558	149,420,558	149,420,558
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	26	35,631,321	35,626,917	35,631,321
ยังไม่ได้จัดสรร		171,963,381	143,794,698	157,298,199
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		159,968,315	15,472,183	153,235,221
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		873,296,784	668,235,486	851,898,508
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		61,311,001	61,906,943	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		934,607,785	730,142,429	851,898,508
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2,625,972,056	2,458,988,680	2,270,490,040

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2555	2554	2555	2554
รายได้					
รายได้จากการขาย	6	5,522,183,620	5,370,058,520	5,518,650,807	5,363,875,980
รายได้ค่าธรรมเนียมการศึกษา	20	119,709,940	111,344,731	-	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		22,054,538	23,950,280	25,532,215	26,076,031
รายได้อื่น		62,261,376	54,409,048	56,428,933	51,301,798
รวมรายได้		5,726,209,474	5,559,762,579	5,600,611,955	5,441,253,809
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขาย	6	3,750,892,792	3,676,139,842	3,749,490,625	3,674,692,649
ต้นทุนบริการ		94,520,660	82,002,618	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย		1,042,067,389	924,719,886	1,042,067,389	924,719,886
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	6	579,659,047	558,889,023	551,290,305	531,131,867
รวมค่าใช้จ่าย		5,467,139,888	5,241,751,369	5,342,848,319	5,130,544,402
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม					
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		259,069,586	318,011,210	257,763,636	310,709,407
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	14	1,750,131	2,007,297	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		260,819,717	320,018,507	257,763,636	310,709,407
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	6	(4,718,502)	(4,453,859)	(17,647)	(328,482)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		256,101,215	315,564,648	257,745,989	310,380,925
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	28	(52,594,260)	(87,545,934)	(52,594,260)	(87,545,934)
กำไรสำหรับปี		203,506,955	228,018,714	205,151,729	222,834,991
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		203,453,278	225,215,377	205,151,729	222,834,991
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		53,677	2,803,337		
		203,506,955	228,018,714		
กำไรต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	29				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		0.57	0.63	0.58	0.63

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

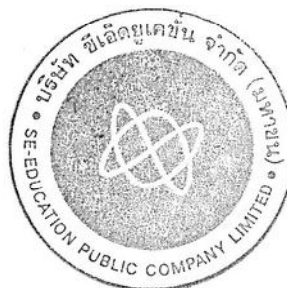


บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กำไรสำหรับปี	203,506,955	228,018,714	205,151,729	222,834,991
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	8,629,630	(7,633,376)	8,629,630	(7,633,376)
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	25	136,609,297	-	129,876,203
ค่าเสื่อมราคาของส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	25	(742,795)	(989,490)	(742,795)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		144,496,132	(8,622,866)	137,763,038
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		348,003,087	219,395,848	342,914,767
การแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		347,949,410	216,592,511	342,914,767
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย		53,677	2,803,337	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		348,003,087	219,395,848	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

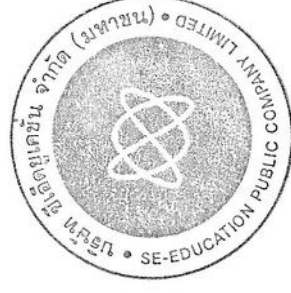


บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม									
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ									
	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น									
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น									
ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม จัดสรรแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์	รายการอื่น ของการเปลี่ยนแปลง ที่เกิดจากผู้ถือหุ้น	รวม	รวม ของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ	รวม ของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ	รวม ของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	323,921,130	35,626,917	161,685,242	(2,991,463)	27,086,512	(6,643,496)	17,451,553	688,105,400	59,103,606	747,209,006
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 32)	-	-	(236,462,425)	-	-	-	-	(236,462,425)	-	(236,462,425)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	225,215,377	(7,633,376)	(989,490)	-	(8,622,866)	216,592,511	2,803,337	219,395,848
ส่วนค่าที่ทุนจากการเปลี่ยนแปลงส่วนผู้ถือหุ้น ในบริษัทย่อย โอน ไปกำไรสะสม (หมายเหตุ 13.2)	-	-	(6,643,496)	-	-	6,643,496	6,643,496	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	323,921,130	35,626,917	143,794,698	(10,624,839)	26,097,022	-	15,472,183	668,235,486	61,906,943	730,142,429
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	323,921,130	35,626,917	143,794,698	(10,624,839)	26,097,022	-	15,472,183	668,235,486	61,906,943	730,142,429
หุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการจ่ายหุ้นเป็นผล (หมายเหตุ 24, 32)	32,392,079	-	(32,392,079)	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 32)	-	-	(142,888,112)	-	-	-	-	(142,888,112)	-	(142,888,112)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	203,453,278	8,629,630	135,866,502	-	144,496,132	347,949,410	53,677	348,003,087
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็น สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 26)	-	4,404	(4,404)	-	-	-	-	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงส่วนผู้ถือหุ้นของส่วน ได้เสียที่ไม่ อำนาจควบคุมของบริษัทย่อยจากการที่บริษัทย่อยลดทุน	-	-	-	-	-	-	-	-	(649,619)	(649,619)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	356,313,209	35,631,321	171,963,381	(1,995,209)	161,963,524	-	159,968,315	873,296,784	61,311,001	934,607,785

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น									
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น									
	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน									
	ส่วนเกิน		จากการวัด		ส่วนเกินทุน		รวม		รวม	
ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกินมูลค่า		กำไรสะสม		จากการวัด		รวม		รวม	
ที่ออกและชำระแล้ว	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	มูลค่าเงินลงทุนใน	จากการวัดราคา	องค์ประกอบอื่น	ส่วนของผู้	รวม	ถือหุ้น
					หลักทรัพย์เพื่อขาย	สินทรัพย์	ของส่วนของผู้ถือหุ้น	ถือหุ้น		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	323,921,130	149,420,558	35,626,917	141,058,499	(2,991,463)	27,086,512	24,095,049	674,122,153		
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 32)	-	-	-	(236,462,425)	-	-	-	(236,462,425)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	222,834,991	(7,633,376)	(989,490)	(8,622,866)	214,212,125		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	323,921,130	149,420,558	35,626,917	127,431,065	(10,624,839)	26,097,022	15,472,183	651,871,853		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	323,921,130	149,420,558	35,626,917	127,431,065	(10,624,839)	26,097,022	15,472,183	651,871,853		
หุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการจ่ายหุ้นปันผล (หมายเหตุ 24, 32)	32,392,079	-	-	(32,392,079)	-	-	-	-		
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 32)	-	-	-	(142,888,112)	-	-	-	(142,888,112)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	205,151,729	8,629,630	129,133,408	137,763,038	342,914,767		
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็น	-	-	-	-	-	-	-	-		
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 26)	-	-	4,404	(4,404)	-	-	-	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	356,313,209	149,420,558	35,631,321	157,298,199	(1,995,209)	155,230,430	153,235,221	851,898,508		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	256,101,215	315,564,648	257,745,989	310,380,925
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษี				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	116,693,037	110,161,365	103,966,351	99,340,641
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและประมาณการรับคืนสินค้า				
(โอนกลับรายการ)	(18,798,205)	2,227,974	(18,320,346)	1,113,430
โอนกลับค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(17,718,411)	-	(16,012,978)	-
รายการปรับปรุงจากการเคลียร์บัญชีลูกหนี้	(417,957)	448,094	(417,957)	448,094
ค่าใช้จ่ายจากสินค้าสูญหาย	15,782,648	12,496,225	15,782,648	12,496,225
ค่าใช้จ่ายจากสำรองสินค้าสูญหาย เสื่อมสภาพและ				
เคลื่อนไหวซ้ำ	14,951,458	3,834,011	15,028,044	3,834,011
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,750,131)	(2,007,297)	-	-
ตัดจำหน่ายสินค้าและอุปกรณ์ที่เสียหายจากน้ำท่วม	-	19,950,313	-	19,814,287
ค่าใช้จ่ายจากการบริจาคสินค้า	17,152,266	20,360,538	17,152,266	20,360,538
ค่าใช้จ่ายจากการทำลายสินค้า	11,495,083	5,804,035	11,495,083	5,804,035
ค่าใช้จ่ายจากการบริจาคอุปกรณ์	7,186	2,195,224	7,186	1,861
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,009,766	7,101,990	8,827,193	6,674,865
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	1,411,998	(1,386,561)	1,068,115	(919,500)
สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารตัดจ่าย	11,794,372	13,431,207	11,458,614	13,096,366
รายการปรับปรุงจากการเคลียร์บัญชีเจ้าหนี้การค้าและ				
เจ้าหนี้คู่pong	(9,042,413)	(6,156,048)	(9,042,413)	(6,156,048)
ดอกเบี้ยจ่าย	4,718,502	4,453,859	17,647	328,482
รายได้ดอกเบี้ย	(13,386,222)	(13,229,115)	(14,862,854)	(13,154,025)
รายได้เงินปันผล	(8,669,361)	(10,721,165)	(10,669,361)	(12,922,007)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	389,334,831	484,529,297	373,223,227	460,542,180

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

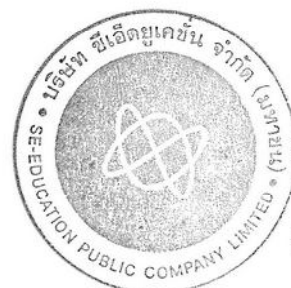
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	27,585,928	5,704,109	14,693,174	15,129,286
สินค้าคงเหลือ	(64,637,631)	(76,834,092)	(65,191,391)	(78,514,169)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(21,770,613)	(7,272,647)	(21,645,520)	(7,125,025)
ลูกหนี้เงินชดเชยค่าเสียหายจากการเคลมประกัน	19,820,204	(19,814,287)	19,820,204	(19,814,287)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(5,955,792)	(5,375,977)	(6,315,935)	(2,009,120)
ค่าลิขสิทธิ์และค่าแปลจ่ายล่วงหน้า	4,668,519	(4,797,113)	4,668,519	(4,797,113)
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	(12,515,273)	(12,670,837)	(12,515,273)	(12,670,837)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	8,766,167	(12,410,543)	8,571,600	(12,318,515)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	(39,060,267)	201,263,313	(38,987,913)	208,936,870
รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี	2,244,453	(8,130,871)	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(23,756,207)	19,763,772	(25,106,054)	19,214,256
ตัวเงินจ่าย	21,444,918	3,750,068	21,444,918	3,750,068
เจ้าหนี้อื่น	5,247,762	5,324,913	5,247,762	6,411,903
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	12,126,244	6,659,237	12,050,208	270,506
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวให้พนักงาน	(6,286,390)	(634,120)	(6,286,390)	(634,120)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	556,040	256,580	525,330	323,963
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	317,812,893	579,310,802	284,196,466	576,695,846
จ่ายดอกเบี้ย	(4,718,502)	(4,453,859)	(17,647)	(328,482)
จ่ายภาษีเงินได้	(70,158,187)	(94,596,461)	(70,158,187)	(94,596,461)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	242,936,204	480,260,482	214,020,632	481,770,903
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	19,094,431	(5,524)	19,094,430	(5,524)
ดอกเบี้ยรับ	13,670,088	13,230,046	15,146,720	13,154,956
เงินปันผลรับ	10,669,361	12,721,165	10,669,361	12,922,007
ซื้อที่ดินและอุปกรณ์	(368,870,945)	(427,801,960)	(307,840,662)	(398,920,483)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	442,915	1,719,100	402,933	1,713,220
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,941,267)	(926,852)	(4,941,267)	(906,757)
เงินสดจ่ายจากการให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย	-	-	(20,000)	(15,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(329,935,417)	(401,064,025)	(267,488,485)	(387,042,581)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซีอีดูเคชัน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนอื่นที่มีภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	(188,327)	(65,033)	(188,327)	(65,033)
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	(3,400,000)	-	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	-	9,000,000	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	(1,400,000)	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	10,110,000	-	-	-
จ่ายเงินปันผล	(142,888,112)	(236,462,425)	(142,888,112)	(236,462,425)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(136,366,439)	(228,927,458)	(143,076,439)	(236,527,458)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง	(223,365,652)	(149,731,001)	(196,544,292)	(141,799,136)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินต้นปี	570,313,730	720,044,731	540,048,337	681,847,473
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินปลายปี (หมายเหตุ 7)	346,948,078	570,313,730	343,504,045	540,048,337

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่มีใช้เงินสด

รับรู้รายการกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่า

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายในส่วนของผู้ถือหุ้น 8,629,630 (7,633,376) 8,629,630 (7,633,376)

ซื้อสินทรัพย์ถาวรโดยยังไม่ได้จ่ายชำระ 5,169,062 4,281,021 4,804,962 4,281,021

รับรู้ค่าเสื่อมราคา-ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์เพิ่ม

ในส่วนของผู้ถือหุ้น (742,795) (989,490) (742,795) (989,490)

ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ 136,609,297 - 129,876,203 -

จ่ายหุ้นปันผล 32,392,079 - 32,392,079 -

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2536 ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ 1858/87-90 อาคารทีซีไอเอฟทาวเวอร์ ชั้นที่ 19 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร โดยมีศูนย์กระจายสินค้าตั้งอยู่เลขที่ 99 หมู่ 1 ถนนกิ่งแก้ว ตำบลราชาเทวะ อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ

บริษัทฯและบริษัทย่อยประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. ธุรกิจร้านหนังสือ โดยเป็นผู้ดำเนินงาน ร้านซีเอ็ดบุ๊คเซ็นเตอร์ และเครือข่าย ซึ่งได้แก่ ร้านเครือข่ายซีเอ็ดบุ๊คเซ็นเตอร์ และศูนย์หนังสือมหาวิทยาลัยหลายแห่งที่บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเอง ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด
2. ธุรกิจรับจัดจำหน่ายหนังสือ โดยจัดจำหน่ายให้กับหนังสือที่บริษัทฯผลิตเองและสำนักพิมพ์อื่นเพื่อจำหน่ายให้กับร้านหนังสือทั่วไป รวมทั้งช่องทางการขายอื่นๆ
3. ธุรกิจสำนักพิมพ์ โดยผลิตหนังสือ วารสารเชิงวิชาการและสาระความรู้ รับจ้างโฆษณาเพื่อจัดพิมพ์ลงในวารสารรายเดือนที่บริษัทฯ ผลิตขึ้น รับจ้างพิมพ์หนังสือ
4. SE-ED Learning Center จัดค่ายเยาวชน SE-ED Kiddy Camp กิจกรรมการเรียนรู้สำหรับเยาวชน หลักสูตรการฝึกอบรม และสัมมนาสำหรับบุคคลทั่วไป
5. โรงเรียนเพลินพัฒนา สถาบันการศึกษาเอกชนเปิดสอนในระดับเตรียมอนุบาลถึงมัธยมศึกษาปีที่ 6

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี



2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

- ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ ของการถือหุ้น	
			2555 ร้อยละ	2554 ร้อยละ
บริษัท ซีเอ็ด บิ๊กเซ็นเตอร์ จำกัด	ที่ปรึกษาทางธุรกิจ	ไทย	99.93	99.93
บริษัท เฟลิมพัฒน์ จำกัด	ธุรกิจโรงเรียน	ไทย	48.97	48.82

- ข) บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของ บริษัทฯ
- ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออก จากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- จ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิ ของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของ กำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

- 2.3 บริษัทฯ จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12

ภาษีเงินได้

ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูล
เกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา
ต่างประเทศ



มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ยังมีมูลค่าใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ คาดว่าการนำมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมาใช้จะมีผลกระทบต่อกำไรสะสมและองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นที่ยกมาต้นปี 2556 ของบริษัทฯ โดยทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีจำนวนเพิ่มขึ้นสุทธิประมาณ 7.8 ล้านบาท

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 30/2555 - 34/2555 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ให้ใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชี ดังต่อไปนี้

วันที่มีผลบังคับใช้

แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน	1 มกราคม 2556
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
	1 มกราคม 2557



การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่าแนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 ไม่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้ ซึ่งยังไม่สามารถสรุปผลได้ในขณะนี้

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

- ก) รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทฯ ได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว ยกเว้นรายได้จากการฝากขายจะรับรู้รายได้ เมื่อได้รับรายงานการขายหรือได้รับชำระค่าสินค้าแล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดขึ้นก่อน
- ข) รายได้จากการโฆษณารับรู้เมื่อมีการลงโฆษณาแล้ว
- ค) รายได้ค่าธรรมเนียมแรกเข้า รับรู้เป็นรายได้ทั้งจำนวนเมื่อสิทธิการเป็นนักเรียนเกิดขึ้น
- ง) รายได้ค่าบำรุงการศึกษา รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาการศึกษา
- จ) ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง
- ฉ) เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสิทธิในการรับเงินปันผล

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้



4.3 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น/ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเพื่อการรับคืนสินค้า

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

ค่าเพื่อรับคืนสินค้าคำนวณจากอัตราร้อยละของการรับคืนถัวเฉลี่ยทั้งปีของลูกหนี้ต่างจังหวัด ณ วันสิ้นงวดบัญชี

4.4 สินค้าคงเหลือ/ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้าและค่าเผื่อสินค้าสูญหาย

สินค้าสำเร็จรูปแสดงมูลค่าตามราคาทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก หรือ มูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนดังกล่าวหมายถึงต้นทุนในการผลิตทั้งหมดรวมทั้งค่าเสียหายโรงงานด้วย

งานระหว่างทำแสดงมูลค่าตามราคาทุนมาตรฐาน (ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนจริง) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

วัตถุดิบแสดงมูลค่าตามราคาทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้า ประเมินการสัดส่วนร้อยละจากอัตราการหมุนของสินค้า ประกอบกับการพิจารณาของบรรณาธิการหนังสือ

ค่าเผื่อสินค้าสูญหายคำนวณจากอัตราร้อยละ 0.30 ของยอดขายในแต่ละสาขา ซึ่งบริษัทฯจะกลับรายการค่าเผื่อดังกล่าว เมื่อมีการตรวจนับสินค้าคงเหลือและบันทึกผลขาดทุนจากสินค้าที่สูญหายจริงของสาขาจากผลการตรวจนับ

4.5 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

ข) เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

ค) เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน



มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

4.6 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินและอาคารพร้อมส่วนปรับปรุงแสดงมูลค่าตามราคาที่ดีใหม่หักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

บริษัทฯ บันทึกมูลค่าเริ่มแรกของที่ดินและอาคารในราคาทุน ณ วันที่ได้สินทรัพย์มา หลังจากนั้นบริษัทฯ จัดให้มีการประเมินราคาที่ดินและอาคารโดยผู้ประเมินราคาอิสระและบันทึกสินทรัพย์ดังกล่าวในราคาที่ดีใหม่ ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีการประเมินราคาสินทรัพย์ดังกล่าวทุก 5 ปีเพื่อให้ราคาตามบัญชี ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานแตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

บริษัทฯ บันทึกส่วนต่างซึ่งเกิดจากการตีราคาสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ บันทึกราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาใหม่ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้จำนวนสะสมในบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์” ในส่วนของผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาลดลงและบริษัทฯ ได้รับรู้ราคาที่ลดลงในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแล้ว ส่วนที่เพิ่มจากการตีราคาใหม่นี้จะถูกรับรู้เป็นรายได้ไม่เกินจำนวนที่เคยลดลงซึ่งรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายปีก่อนแล้ว
- บริษัทฯ รับรู้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ลดลงจากการตีราคาใหม่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาเพิ่มขึ้นและยังมียอดคงค้างของบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์” อยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนที่ลดลงจากการตีราคาใหม่จะถูกรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในจำนวนที่ไม่เกินยอดคงเหลือของบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์”



ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนหรือราคาที่ดินใหม่ของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	10 - 20 ปี
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	20 - 24 ปี
ค่าตกแต่งอาคาร	5 - 6 ปี
เครื่องใช้สำนักงานและเครื่องปรับอากาศ	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

บริษัทบันทึกค่าเสื่อมราคาที่สามารถได้ข้างต้น ดังต่อไปนี้

- ค่าเสื่อมราคาของส่วนที่คำนวณจากราคาทุนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน
- ค่าเสื่อมราคาของส่วนที่ราคาเพิ่มตัดจำหน่ายไปสู่บัญชีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ในส่วนของผู้ถือหุ้น

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้าง

บริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.7 ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมของเงินกู้ที่ใช้ในการได้มา การก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ที่ต้องใช้ระยะเวลานานในการแปลงสภาพให้พร้อมใช้หรือขาย ได้ถูกนำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จนกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามที่มุ่งประสงค์ ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วยดอกเบี้ยและต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืม

4.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน



สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์
ค่าลิขสิทธิ์และค่าแปลหนังสือ

อายุการให้ประโยชน์

3 - 5 ปี

ตัดจ่ายตามปริมาณหนังสือที่ขายได้

4.9 สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารและค่าตัดจำหน่าย

สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ค่าตัดจำหน่ายของสิทธิการเช่าที่ดินและอาคารคำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

ค่าตัดจำหน่ายรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.10 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.11 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า



4.12 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นในกรณีที่ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งใช้วิธีการตีราคาใหม่และได้บันทึกส่วนเกินทุนจากการตีราคาใหม่ไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้น ขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เกินไปกว่าส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่เคยบันทึกไว้

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที เว้นแต่สินทรัพย์นั้นแสดงด้วยราคาที่ตีใหม่ การกลับรายการส่วนที่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นถือเป็นการตีราคาสินทรัพย์เพิ่ม



4.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน และตามโครงการผลตอบแทนพนักงานอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน นอกจากนั้น บริษัทฯ จัดให้มีโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ได้แก่ โครงการเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานและโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยฝ่ายบริหารด้านทรัพยากรบุคคลและพัฒนางานของ บริษัทฯ ได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

หนี้สินของโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน [และหนี้สินของโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่น] ประกอบด้วย มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์หักด้วย ต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่ได้รับรู้ และผลกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ยังไม่ได้รับรู้]



ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรกในปี 2554 บริษัทฯเลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปี 2554

4.15 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.16 ภาษีเงินได้

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น



ค่าเพื่อการปรับมูลค่าสินค้านำเข้า

ในการคำนวณมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้านำเข้า (มูลค่าสุทธิจากค่าเพื่อสินค้านำเข้ารับคืน ค่าเพื่อสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวก้าว และค่าเพื่อสินค้านำเข้าสูญหาย) ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากสินค้านำเข้าแต่ละประเภท โดยคำนึงถึงประสบการณ์การรับคืนสินค้านำเข้าในอดีต อัตราการหมุนของสินค้านำเข้า การพิจารณาของบรรณาธิการหนังสือ และ ประสบการณ์สินค้านำเข้าในอดีต

ค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนอื่นเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

บริษัทฯ แสดงมูลค่าของที่ดินและอาคารด้วยราคาที่ตีใหม่ ซึ่งราคาที่ตีใหม่นี้ได้ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ โดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดสำหรับสินทรัพย์ประเภทที่ดินและวิธีต้นทุนเปลี่ยนแปลงสำหรับสินทรัพย์ประเภทอาคาร ซึ่งการประเมินมูลค่าดังกล่าวต้องอาศัยข้อสมมติฐานและการประมาณการบางประการ

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคือน้อยกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน และตามโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ประเมินขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราการลดลง อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น



6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบาย
	2555	2554	2555	2554	การกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
ขายสินค้า	-	-	472	250	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ	-	-	1,630	301	ร้อยละ MOR ต่อปี
รายการธุรกิจกับบริษัทร่วม					
ซื้อสินค้า	2,113	2,658	2,113	2,658	ราคาตลาด
รายการธุรกิจกับผู้ถือหุ้น กรรมการบริษัทย่อย					
ค่าเช่าที่ดิน	1,001	1,001	-	-	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
สิทธิการเช่าที่ดิน	335	335	-	-	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ดอกเบี้ยจ่าย	-	29	-	-	ร้อยละ 5 - 6 ต่อปี
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
ซื้อสินค้า	152,141	130,494	152,141	130,494	ราคาตลาด
ส่งคืนสินค้า	(154,179)	(99,873)	(154,179)	(99,873)	ราคาตลาด
ขายสินค้า	6,686	6,620	6,686	6,620	ราคาที่ตกลงร่วมกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย				
บริษัทย่อย	-	-	15,044	15,024
สิทธิการเช่าที่ดิน				
ผู้ถือหุ้น/กรรมการบริษัทย่อย	7,036	7,372	-	-
ลูกหนี้การค้า (หมายเหตุ 9)				
บริษัทย่อย	-	-	18	-



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
<u>เจ้าหนี้การค้า (หมายเหตุ 21)</u>				
บริษัทร่วม	2,319	2,296	2,319	2,296
ผู้ถือหุ้น	4,474	14,085	4,474	14,085
บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น	8,726	13,601	8,726	13,601
สุทธิ	15,519	29,982	15,519	29,982

เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย

ยอดคงค้างของเงินให้กู้ยืมระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 และการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

เงินให้กู้ยืม	ลักษณะ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	
		ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ณ วันที่
	ความสัมพันธ์	31 ธันวาคม 2554	ระหว่างปี	ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2555
บริษัท ซีอีดี บิ๊กเซ็นเตอร์ จำกัด	บริษัทย่อย	24	20	-	44
บริษัท เพลินพัฒน์ จำกัด	บริษัทย่อย	15,000	27,000	(27,000)	15,000
รวม		15,024	27,020	(27,000)	15,044

เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย เป็นเงินกู้ประเภทตัวสัญญาใช้เงิน ถึงกำหนดชำระจ่ายคืนเมื่อทวงถาม เพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคารเรียน และเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทย่อย คิดดอกเบี้ยในอัตรา MOR ต่อปี ของอัตราดอกเบี้ยเงินเชื่อของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง



คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานของกรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	36.00	32.93	32.55	29.25
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1.22	1.09	1.19	1.06
รวม	37.22	34.02	33.74	30.31

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินสด	28,235	26,651	28,069	26,390
เงินฝากธนาคารที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน	157,847	180,009	154,569	150,004
พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน	160,866	363,654	160,866	363,654
รวม	346,948	570,314	343,504	540,048

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากประจำและพันธบัตรรัฐบาลมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.10 ถึง 2.75 ต่อปี (2554: ร้อยละ 0.25 ถึง 3.20 ต่อปี)

8. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผล สำหรับปี	เงินปันผลที่ ได้รับสะสม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน	60,000	58,500	5,242	43,711
ตราสารหนี้	110,386	109,891	3,427	18,165
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	170,386	168,391	8,669	61,876
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(1,995)	-	-	-
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	168,391	168,391	8,669	61,876



(Signature)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผล สำหรับปี	เงินปันผลที่ ได้รับสะสม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน	79,101	69,628	8,473	38,469
ตราสารหนี้	110,380	109,228	2,449	14,738
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	189,481	178,856	10,922	53,207
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการ เปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(10,625)	-	-	-
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	178,856	178,856	10,922	53,207

9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	18	-
รวม	-	-	18	-
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	-	-	18	-
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</u>				
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	25,313	40,582	25,313	40,582
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 6 เดือน	69,054	57,775	66,981	43,834
6 - 12 เดือน	1,937	3,764	1,387	2,669
มากกว่า 12 เดือน	13,256	32,860	11,604	31,195
รวมลูกหนี้การค้า	109,560	134,981	105,285	118,280
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(10,839)	(28,620)	(9,151)	(26,455)
ค่าเผื่อรับคืนสินค้า	(2,131)	(3,147)	(2,131)	(3,147)
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	96,590	103,214	94,003	88,678



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ลูกหนี้อื่น				
เงินทดรองจ่าย	2,153	2,705	2,068	2,691
ลูกหนี้ค่าสินไหมทดแทน	-	19,820	-	19,820
อื่น ๆ	5,481	6,675	4,740	5,415
รวมลูกหนี้อื่น	7,634	29,200	6,808	27,926
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	104,224	132,414	100,829	116,604

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าส่วนที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน จำนวน 18.15 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วตั้งแต่ปี 2541 และบริษัทฯ ได้ดำเนินการฟ้องร้องลูกหนี้ดังกล่าว และในปี 2549 ศาลมีคำสั่งพิพากษาให้เป็นลูกหนี้ล้มละลายแล้ว ต่อมาในเดือนเมษายน 2555 เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์มีคำสั่งให้จัดทำบัญชีแสดงรายการรับจ่ายเพื่อแบ่งทรัพย์สินครั้งที่ 1 ให้แก่เจ้าหนี้รายอื่นที่มีบุริมสิทธิเหนือกว่าบริษัทฯ และในเดือนกันยายน 2555 บริษัทฯ ได้บันทึกตัดจำหน่ายลูกหนี้ดังกล่าวเป็นหนี้สูญตามที่ประมวลรัษฎากรกำหนด

10. สินค้าคงเหลือ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ราคาทุน		รายการปรับลดราคาทุนให้ เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
วัตถุดิบ	22,160	23,385	-	-	22,160	23,385
งานระหว่างทำ	11,084	9,074	(986)	(2,463)	10,098	6,611
สินค้าสำเร็จรูป	493,543	474,119	(124,463)	(108,033)	369,080	366,086
รวม	526,787	506,578	(125,449)	(110,496)	401,338	396,082



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	รายการปรับลดเป็นมูลค่า					
	ราคาทุน		สุทธิที่จะได้รับ		สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
วัตถุดิบ	22,160	23,385	-	-	22,160	23,385
งานระหว่างทำ	11,084	9,074	(986)	(2,463)	10,098	6,611
สินค้าสำเร็จรูป	492,272	472,294	(124,363)	(107,857)	367,909	364,437
รวม	525,516	504,753	(125,349)	(110,320)	400,167	394,433

จากเหตุการณ์น้ำท่วมอย่างรุนแรงในประเทศไทยในเดือนตุลาคมและพฤศจิกายน 2554 ทำให้สินค้าและทรัพย์สินที่สาขาบางส่วนของบริษัทฯได้รับความเสียหาย บริษัทฯได้สำรวจมูลค่าความเสียหายและตัดจำหน่ายสินค้าและทรัพย์สินดังกล่าวด้วยมูลค่าตามบัญชีสุทธิเป็นจำนวนเงินรวม 19.9 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้ทำประกันภัยซึ่งครอบคลุมความเสียหายโดยตรงต่อสินค้าและทรัพย์สินดังกล่าวไว้แล้ว บริษัทฯได้บันทึกรับรู้เงินชดเชยดังกล่าวเป็นรายได้บางส่วนเท่ากับมูลค่าความเสียหายของสินค้าและทรัพย์สินที่เกิดขึ้นโดยแสดงไว้เป็นรายได้อื่นในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี 2554 และรับรู้ส่วนต่างจากการเคลมประกันในปี 2555

11. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
วัสดุสิ้นเปลือง	12,249	10,986	11,670	10,499
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	45,314	23,544	44,539	22,894
อื่นๆ	9,154	5,394	9,111	4,250
รวม	66,717	39,924	65,320	37,643



12. เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนอื่นที่มีภาระค้ำประกัน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี
	2555	2554	
เงินฝากประจำ 12 เดือน	9,012	8,824	0.75 - 2.15
พันธบัตรออมทรัพย์อายุ 7 ปี	3,566	3,566	4.00
รวม	12,578	12,390	

บริษัทฯ ได้นำเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนดังกล่าวไปค้ำประกันการใช้ไฟฟ้า การเช่าพื้นที่และตัวแทนจำหน่ายหนังสือตามที่กล่าวในหมายเหตุ 33.3

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

ชื่อบริษัท	ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		ค่าเผื่อการด้อยค่า ของเงินลงทุน		มูลค่าตามบัญชีตาม วิธีราคาทุน - สุทธิ	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)						
บริษัท ซีอีดี นวัตกรรม จำกัด	100	100	99.93	99.93	100	100	-	-	100	100
บริษัท เพลิคอส จำกัด	169,476	170,000	48.97	48.82	83,000	83,000	(13,668)	(13,668)	69,332	69,332
					83,100	83,100	(13,668)	(13,668)	69,432	69,432

13.1 บริษัทฯ ได้นำเสนองบการเงินรวมระหว่างบริษัทฯ และบริษัทเพลิคอส จำกัด เนื่องจากผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัท เพลิคอส จำกัด ซึ่งถือได้ว่าบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ”

13.2 ในเดือนธันวาคม 2550 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงรายการส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยจำนวน 6.64 ล้านบาทซึ่งเกิดขึ้นในช่วงปี 2548-2549 เป็นผลให้เงินลงทุนลดลงและมีส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทรวมเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้นด้วยจำนวนเดียวกัน ในไตรมาส 1 ของปี 2554 บัญชีส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยได้ถูกโอนไปเป็นส่วนหนึ่งของบัญชีกำไรสะสมในงบการเงินรวม



14. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

14.1 รายละเอียดของบริษัทร่วม

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	งบการเงินรวม					
			สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		มูลค่าตามบัญชี ตามวิธีส่วนได้เสีย	
			2555	2554	2555	2554	2555	2554
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)				
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	สำนักพิมพ์ผู้ผลิต วารสารเทคนิค และคู่มือวิศวกร	ไทย	25	25	100	100	26,795	27,044
					100	100	26,795	27,044

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
			สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		ค่าเผื่อการด้อย ค่าของเงินลงทุน		มูลค่าตามบัญชี ตามวิธีราคาทุน - สุทธิ	
			2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)						
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	สำนักพิมพ์ผู้ผลิต วารสารเทคนิค และคู่มือวิศวกร	ไทย	25	25	100	100	-	-	100	100
					100	100	-	-	100	100

14.2 ส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลรับ

ในระหว่างปี บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวมและรับรู้เงินปันผลรับจากบริษัทร่วมดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ส่วนแบ่งกำไรจาก เงินลงทุนในบริษัทร่วม		เงินปันผลที่บริษัทฯรับระหว่างปี	
	ในระหว่างปี			
	2555	2554	2555	2554
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	1,750	2,007	2,000	2,000
	1,750	2,007	2,000	2,000



14.3 ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วม

ข้อมูลทางการเงินตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินของบริษัทร่วมโดยสรุป มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระ		สินทรัพย์รวม		หนี้สินรวม		รายได้รวมสำหรับ		กำไรสำหรับปี	
	ณ วันที่		ณ วันที่		ณ วันที่		ปีสิ้นสุดวันที่		สิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553	2554	2553	2554	2553	2554	2553
บริษัท เอ็ม แอนด์ อี จำกัด	0.4	0.4	117.6	118.6	2.4	2.4	29.3	30.9	7.0	8.0

บริษัทได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 จากผลการดำเนินงานปี 2554 และ 2553 ของบริษัทร่วมซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่น ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 จำนวนเงิน 1.75 ล้านบาท และ 2.01 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 0.86 และร้อยละ 0.88 ของกำไรสำหรับปีในงบการเงินรวม ตามลำดับ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯมียอดคงเหลือของเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวจำนวน 26.79 ล้านบาท และ 27.04 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 1.02 และร้อยละ 1.10 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม ตามลำดับ

15. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

ราคาทุน / ราคาที่ตีใหม่	งบการเงินรวม						
	สินทรัพย์ซึ่งแสดงมูลค่าตามราคาที่ดินใหม่		สินทรัพย์ซึ่งแสดงมูลค่าตามราคาทุน				
	ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	ค่าตกแต่งอาคาร	เครื่องใช้สำนักงานและเครื่องปรับอากาศ			รวม
				ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง		
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	61,329	194,537	354,920	589,718	38,056	4,510	1,243,070
ซื้อเพิ่ม	268,177	1,077	19,299	77,534	5,175	58,557	429,819
โอนเปลี่ยนประเภทจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	50,154	-	-	-	-	-	50,154
จำหน่าย	-	-	(5,300)	(18,111)	(2,028)	-	(25,439)
ตัดจำหน่าย	-	-	(10,986)	(13,522)	-	(1,598)	(26,106)
โอนเข้า (ออก)	-	938	29,291	2,642	-	(32,871)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	379,660	196,552	387,224	638,261	41,203	28,598	1,671,498
ซื้อเพิ่ม	3,334	375	17,178	101,844	3,548	243,139	369,418
จำหน่าย	-	(333)	(5,402)	(27,615)	-	-	(33,350)
ตัดจำหน่าย	-	-	(3,992)	(1,108)	-	-	(5,100)
โอนเข้า (ออก)	2,728	62,120	48,312	12,108	488	(125,756)	-
ตราค่า	123,845	(559)	-	-	-	-	123,286
ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุน	-	-	-	-	-	340	340
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	509,567	258,155	443,320	723,490	45,239	146,321	2,126,092



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม						
	สินทรัพย์ซึ่งแสดงมูลค่าตามราคาที่ดินใหม่		สินทรัพย์ซึ่งแสดงมูลค่าตามราคาทุน				
	ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	ค่าตกแต่งอาคาร	เครื่องใช้สำนักงานและเครื่องปรับอากาศ	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	8,288	54,303	254,351	396,347	30,876	-	744,165
โอนเปลี่ยนประเภทจาก							
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	620	-	-	-	-	-	620
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,216	6,907	34,410	63,679	2,601	-	108,813
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(5,231)	(17,849)	(2,026)	-	(25,106)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(8,003)	(11,212)	-	-	(19,215)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	10,124	61,210	275,527	430,965	31,451	-	809,277
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,252	7,393	36,448	68,350	1,602	-	115,045
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	(35)	(5,402)	(26,630)	-	-	(32,067)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(3,420)	(1,101)	-	-	(4,521)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตีราคา	-	(13,323)	-	-	-	-	(13,323)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	11,376	55,245	303,153	471,584	33,053	-	874,411
ค่าเผื่อการด้อยค่า							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	-	1,705	-	-	-	-	1,705
โอนเปลี่ยนประเภทจาก							
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	16,013	-	-	-	-	-	16,013
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	16,013	1,705	-	-	-	-	17,718
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	-
ลดลงระหว่างปี	(16,013)	(1,705)	-	-	-	-	(17,718)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	-	-	-	-	-	-	-
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	53,041	138,529	100,569	193,371	7,180	4,510	497,200
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	353,523	133,637	111,697	207,296	9,752	28,598	844,503
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	498,191	202,910	140,167	251,906	12,186	146,321	1,251,681
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี							
2554 (8.55 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนบริการ ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในการขายและบริหาร)							108,813
2555 (10.03 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนบริการ ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในการขายและบริหาร)							115,045



งบการเงินเฉพาะกิจการ

	สินทรัพย์ซึ่งแสดงมูลค่าตามราคาที่เป็นใหม่		สินทรัพย์ซึ่งแสดงมูลค่าตามราคาทุน				
	ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	ค่าตกแต่งอาคาร	เครื่องใช้สำนักงานและเครื่องปรับอากาศ		งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
				ยานพาหนะ			
ราคาทุน / ราคาที่เป็นใหม่							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	26,100	19,646	354,920	557,013	36,512	2,252	996,443
ซื้อเพิ่ม	267,776	-	19,299	73,706	5,174	35,035	400,990
โอนเปลี่ยนประเภทจาก							
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	50,154	-	-	-	-	-	50,154
จำหน่าย	-	-	(5,300)	(17,938)	(2,028)	-	(25,266)
ตัดจำหน่าย	-	-	(10,986)	(13,420)	-	-	(24,406)
โอนเข้า (ออก)	-	-	29,291	1,978	-	(31,269)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	344,030	19,646	387,224	601,339	39,658	6,018	1,397,915
ซื้อเพิ่ม	56	-	17,176	94,002	3,549	193,580	308,363
จำหน่าย	-	-	(5,402)	(26,079)	-	-	(31,481)
ตัดจำหน่าย	-	-	(3,992)	(1,108)	-	-	(5,100)
โอนเข้า (ออก)	2,727	-	48,313	335	488	(51,863)	-
ตีราคา	123,845	(7,292)	-	-	-	-	116,553
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	470,658	12,354	443,319	668,489	43,695	147,735	1,786,250
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	-	13,945	254,351	373,198	29,504	-	670,998
โอนเปลี่ยนประเภทจาก							
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	620	-	-	-	-	-	620
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	38	989	34,410	60,112	2,491	-	98,040
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(5,231)	(17,677)	(2,026)	-	(24,934)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(8,003)	(11,146)	-	-	(19,149)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	658	14,934	275,527	404,487	29,969	-	725,575
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	743	36,447	63,638	1,541	-	102,369
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(5,402)	(25,180)	-	-	(30,582)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(3,420)	(1,101)	-	-	(4,521)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตีราคา	-	(13,323)	-	-	-	-	(13,323)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	658	2,354	303,152	441,844	31,510	-	779,518
ค่าเผื่อการด้อยค่า							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	-	-	-	-	-	-	-
โอนเปลี่ยนประเภทจาก							
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	16,013	-	-	-	-	-	16,013
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	16,013	-	-	-	-	-	16,013
ลดลงระหว่างปี	(16,013)	-	-	-	-	-	(16,013)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	-	-	-	-	-	-	-
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	26,100	5,701	100,569	183,815	7,008	2,252	325,445
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	327,359	4,712	111,697	196,852	9,689	6,018	656,327
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	470,000	10,000	140,167	226,645	12,185	147,735	1,006,732
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี							
2554 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารทั้งจำนวน)							98,040
2555 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารทั้งจำนวน)							102,369



ในระหว่างปี 2554 บริษัทฯได้จัดประเภทรายการใหม่ของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนมายังบัญชีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทมีความตั้งใจที่จะสำรองที่ดินดังกล่าวไว้เป็นที่ตั้งของโรงเรียน หรือ ศูนย์การศึกษาตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2554 ของบริษัทฯเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2554

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จัดให้มีการประเมินราคาสินทรัพย์โดยผู้ประเมินราคาอิสระ ตามรายการกลุ่มของสินทรัพย์ซึ่งเกณฑ์ที่ใช้ประเมินราคาสินทรัพย์มีดังนี้

- ที่ดินประเมินราคาโดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach)
- ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างประเมินราคาโดยใช้มูลค่าต้นทุน (Cost Approach) ซึ่งหมายถึงการประมาณการต้นทุนในการสร้างอาคารใหม่ทดแทนตามราคา ณ ปัจจุบันหักค่าเสื่อมตามอายุการใช้งาน และบวกด้วยมูลค่าตลาดของที่ดิน

รายละเอียดของที่ดินและอาคารดังกล่าวแสดงตามราคาที่ดีใหม่และค่าเสื่อมราคาสะสม มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	2555		2554	
	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคารและส่วน ปรับปรุงอาคาร	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคารและส่วน ปรับปรุงอาคาร
ราคาทุนเดิม	364,337	241,422	308,120	179,368
ส่วนเพิ่มจากการตีราคา	145,230	16,733	21,386	15,587
โอนเปลี่ยนประเภทจากอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุน - ราคาทุน	-	-	50,154	-
ราคาที่ดีใหม่	509,567	258,155	379,660	194,955
ค่าเสื่อมราคาสะสม - ราคาทุนเดิม	11,376	55,245	10,124	46,275
ค่าเสื่อมราคาสะสม - ส่วนเพิ่มจากการตีราคา	-	-	-	14,935
ค่าเสื่อมราคาสะสม - ราคาที่ดีใหม่	11,376	55,245	10,124	61,210



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2555		2554	
	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคารและส่วน ปรับปรุงอาคาร	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคารและส่วน ปรับปรุงอาคาร
ราคาทุนเดิม	325,428	2,354	272,490	2,354
ส่วนเพิ่มจากการตีราคา	145,230	10,000	21,386	17,292
โอนเปลี่ยนแปลงจากอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุน - ราคาทุน	-	-	50,154	-
ราคาที่ตีใหม่	470,658	12,354	344,030	19,646
ค่าเสื่อมราคาสะสม - ราคาทุนเดิม	658	2,354	658	2,354
ค่าเสื่อมราคาสะสม - ส่วนเพิ่มจากการตีราคา	-	-	-	12,580
ค่าเสื่อมราคาสะสม - ราคาที่ตีใหม่	658	2,354	658	14,934

ในเดือนเมษายน 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 18/2554 อนุญาตให้
กิจการสามารถใช้ข้อผ่อนปรนวิธีการบันทึกบัญชีเมื่อมีการตีราคาสินทรัพย์ใหม่ (ตามประกาศ
สภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 25/2549 เรื่อง การบัญชีเมื่อมีการตีราคาใหม่) ต่อไปได้จนถึงรอบระยะเวลา
บัญชีที่เริ่มก่อนวันที่ 1 มกราคม 2559 ซึ่งกิจการสามารถเลือกปฏิบัติสำหรับสินทรัพย์ที่เคยใช้
ข้อผ่อนปรนอยู่เดิมโดยคำนวณค่าเสื่อมราคาตัดไปส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากราคาดั้งเดิม
แทนที่จะคำนวณจากราคาที่ตีใหม่ ทั้งนี้ บริษัทฯเลือกที่จะใช้ข้อผ่อนปรนดังกล่าวต่อไป อย่างไรก็ตาม
หากบริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณค่าเสื่อมราคาตัดไปส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากราคาที่ตีใหม่
กำไรสำหรับปีและกำไรต่อหุ้นจะเปลี่ยนแปลงเป็นดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
กำไรสำหรับปี (ล้านบาท)	0.74	0.99
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0021	0.0031



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 532.80 ล้านบาท (2554: 499.14 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ: 512.73 ล้านบาท 2554: 480.27 ล้านบาท)

16. สิทธิการเช่าที่ดิน

สิทธิการเช่าที่ดินทั้งจำนวน เป็นค่าใช้จ่ายประโยชน์จากที่ดินตามสัญญาเช่าที่ดินของบริษัทย่อย โดยเช่าจากผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยรวม 2 สัญญา จำนวน 10 ล้านบาท มีระยะเวลาเช่า 30 ปี พื้นที่ประมาณ 20 ไร่ เพื่อใช้ประกอบธุรกิจสถานศึกษา โดยมีข้อตกลงว่าในระหว่างที่สัญญานี้มีผลบังคับ ผู้ให้เช่าสัญญาว่าจะไม่ขายที่ดินที่เช่าให้แก่บุคคลใดๆ โดยไม่ได้รับความยินยอมจากบริษัทย่อย และหากผู้ให้เช่ามีความจำเป็นอย่างถึงที่สุดอันมีอาจหาทางอื่นใดได้ ผู้ให้เช่าสัญญาว่าจะเสนอขายให้แก่บริษัทย่อยก่อนในราคาเช่นเดียวกับที่เสนอขายแก่บุคคลภายนอกและ หากบริษัทย่อยไม่ตอบรับข้อเสนอกภายใน 60 วัน นับแต่วันที่ได้รับคำเสนอ ก็ให้ผู้ให้เช่าตกลงขายให้แก่บุคคลภายนอกได้ โดยผู้ให้เช่าจะดำเนินการให้ผู้ซื้อผูกพันตามสัญญาเช่านี้ด้วย

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยได้ตัดจำหน่ายสิทธิการเช่าที่ดินข้างต้นเป็นค่าใช้จ่าย จำนวน 0.33 ล้านบาท (2554: 0.33 ล้านบาท)

17. สิทธิการเช่าอาคาร

สิทธิการเช่าอาคารทั้งจำนวน เป็นสิทธิการเช่าพื้นที่ในศูนย์การค้าชั้นนำ เพื่อเปิดสาขาร้านหนังสือซีเอ็ดบุ๊คเซ็นเตอร์ ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุประมาณ 10 - 30 ปี โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯได้ตัดจำหน่ายสิทธิการเช่าอาคารเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 11.46 ล้านบาท (2554: 13.10 ล้านบาท)

18. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	ซอฟต์แวร์	ซอฟต์แวร์
	คอมพิวเตอร์	คอมพิวเตอร์
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555:		
ราคาทุน	41,743	41,242
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(33,849)	(33,531)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	7,894	7,711



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	ซอฟต์แวร์	ซอฟต์แวร์
	คอมพิวเตอร์	คอมพิวเตอร์
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554:		
ราคาทุน	36,802	36,301
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(31,459)	(31,191)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	5,343	5,110

การกระทบบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2555 และ 2554 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	5,343	6,755	5,110	6,493
ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	4,941	927	4,941	907
ค่าตัดจำหน่าย	(2,390)	(2,339)	(2,340)	(2,290)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	7,894	5,343	7,711	5,110

19. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ค่าเช่าจ่ายล่วงหน้าส่วนที่เกินกว่าหนึ่งปี	2,234	12,325	2,234	12,325
อื่น ๆ	4,031	2,706	4,000	2,481
รวม	6,265	15,031	6,234	14,806

20. รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี/รายได้ค่าธรรมเนียมการศึกษา

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2555	2554
รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี	36,496	34,252
หัก: ส่วนที่รอรับรู้รายได้ภายในหนึ่งปี	(33,801)	(28,949)
สุทธิ	2,695	5,303



ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 รายได้รับล่วงหน้ารอดบัญชีมีรายการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

	รายได้		รวม
	ค่าธรรมเนียม แรกเข้า	รายได้ค่าบำรุง การศึกษา	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	6,025	36,358	42,383
บวก: เพิ่มขึ้นระหว่างปี	2,850	101,349	104,199
หัก: รับรู้เป็นรายได้ระหว่างปี	(8,875)	(102,470)	(111,345)
หัก: คืนเงินเนื่องจากนักเรียนลาออก	-	(985)	(985)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	34,252	34,252
บวก: เพิ่มขึ้นระหว่างปี	14,308	108,503	122,811
หัก: รับรู้เป็นรายได้ระหว่างปี	(9,990)	(109,720)	(119,710)
หัก: คืนเงินเนื่องจากนักเรียนลาออก	-	(857)	(857)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	4,318	32,178	36,496

21. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	15,519	29,982	15,519	29,982
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,253,695	1,284,160	1,252,762	1,283,154
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	127,806	151,562	122,020	147,126
เจ้าหนี้ค่าซื้อทรัพย์สิน	5,169	4,281	4,805	4,281
ตัวเงินจ่าย	32,698	11,254	32,698	11,254
เจ้าหนี้อื่น	24,216	18,968	24,216	18,968
รวม	1,459,103	1,500,207	1,452,020	1,494,765



22. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เจ้าหนี้ค่าอุปถัมภ์	24,190	20,872	24,190	20,872
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	6,805	5,168	6,524	4,675
รายได้รับล่วงหน้า	6,677	7,668	6,677	7,668
อื่นๆ	9,238	4,250	8,388	3,688
รวม	46,910	37,958	45,779	36,903

23. เงินกู้ยืมระยะยาว

ยอดคงเหลือของเงินกู้ยืมระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เป็นเงินกู้ยืมจากผู้ปกครองนักเรียนในโครงการเงินกู้เพื่อการศึกษาของบริษัท เพลิคัพ จำกัด (บริษัทย่อย) เพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคารและเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทย่อยดังกล่าว โดยไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน อายุสัญญาเงินกู้มีกำหนดระยะเวลา 3 - 7 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.80 - 7.50 ต่อปี

24. ทุนเรือนหุ้น / หุ้นปันผล

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับทุนชำระแล้ว ซึ่งเดิมได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวได้หมดสิทธิแปลงสภาพแล้วตั้งแต่ปี 2549 และ 2551 ของผู้ถือหุ้นรายเดิมและสำหรับกรรมการและพนักงาน ตามลำดับโดยลดทุนจดทะเบียนจำนวน 4,423,960 หุ้น มูลค่า 4,423,960 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯดำเนินการจดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2554 เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 323,921,130 หุ้น คิดเป็นมูลค่า 323,921,130 บาท

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิม 323,921,130 บาทเป็น 356,313,243 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 32,392,113 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผล (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 32) โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2555 ทั้งนี้ ทุนที่ชำระแล้วยังคงเป็นจำนวนเดิม



ต่อมาในวันที่ 24 พฤษภาคม 2555 บริษัทฯ ได้รายงานผลการจัดสรรหุ้นปันผลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจดทะเบียนแก้ไขทุนชำระแล้วจากเดิม 323,921,130 บาทเป็น 356,313,209 บาท โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนแก้ไขทุนชำระแล้วดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2555

25. ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์

ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ คือส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ดังกล่าว จะทยอยตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์นั้น และบันทึกโอนไปยังกำไรสะสมโดยตรง

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2555	2554
ยอดคงเหลือต้นปี	26,097	27,087
บวก: ตีราคาเพิ่ม	136,609	-
หัก: การตัดจำหน่าย	(743)	(990)
ยอดคงเหลือปลายปี	161,963	26,097

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
ยอดคงเหลือต้นปี	26,097	27,087
บวก: ตีราคาเพิ่ม	129,876	-
หัก: การตัดจำหน่าย	(743)	(990)
ยอดคงเหลือปลายปี	155,230	26,097

ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ดังกล่าวไม่สามารถนำมาหักกับขาดทุนสะสมและไม่สามารถจ่ายเป็นเงินปันผลได้

26. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2555 ได้มีมติอนุมัติให้จัดสรรสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้น 4,404.34 บาท เพื่อให้สำรองตามกฎหมายมีจำนวนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน



27. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินเดือนและค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	732,231	665,651	653,760	594,835
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	128,487	122,522	115,425	111,366
ค่าเช่า ค่าบริการและค่าสาธารณูปโภค	557,697	500,321	552,366	496,429
ค่าใช้จ่ายปรับลดมูลค่าลูกหนี้และสินค้าคงเหลือ	20,823	13,715	20,959	12,600
ซื้อสินค้าและวัตถุดิบใช้ไป	3,546,319	3,473,789	3,546,319	3,473,789
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	23,464	29,838	23,464	29,838
ค่าใช้จ่ายผันแปรตามยอดขาย	123,387	101,129	123,387	101,129

28. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2555 และ 2554 ในอัตราร้อยละ 23 และร้อยละ 30 ตามลำดับของกำไรภายหลังการบวกกลับรายการปรับปรุงตามประมวลรัษฎากร

บริษัทขอยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากบริษัทได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากกิจการโรงเรียนเอกชนที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยโรงเรียนเอกชน ตามพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 284 พ.ศ. 2538 ลงวันที่ 30 มิถุนายน 2538

29. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี และได้ปรับปรุงจำนวนหุ้นสามัญที่ใช้ในการคำนวณกำไรต่อหุ้นของปีก่อนที่นำมาเปรียบเทียบ (ปรับจำนวนหุ้นตามสัดส่วนที่เปลี่ยนไปของจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นปันผล เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2555 จำนวน 32.39 ล้านหุ้น ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 24 โดยถือเสมือนว่าการออกหุ้นปันผลได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน)



กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน แสดงการคำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554 (ปรับปรุงใหม่)	2555	2554 (ปรับปรุงใหม่)
กำไรสำหรับปี (พันบาท)	203,453	225,215	205,152	222,835
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย				
ถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	356,313	356,313	356,313	356,313
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.57	0.63	0.58	0.63

30. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 2 ส่วนงานหลักคือ (1) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือ (2) ธุรกิจโรงเรียน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานของภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือ		ธุรกิจโรงเรียน		ตัดรายการระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
รายได้จากภายนอก	5,519	5,364	123	117	-	-	5,642	5,481
รายได้จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	5,519	5,364	123	117	-	-	5,642	5,481
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน							176	239
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน								
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล							22	24
รายได้อื่น							62	54
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน								
ในบริษัทรวม							2	2
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน							(5)	(4)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้							(53)	(87)
กำไรสำหรับปี							204	228

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม							
	ธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือ		ธุรกิจโรงเรียน		ตัดรายการระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	101	117	3	15	-	-	104	132
สินค้าคงเหลือ	400	394	1	2	-	-	401	396
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,007	656	247	189	(2)	-	1,252	845
สินทรัพย์อื่น	914	1,103	13	41	(58)	(58)	869	1,086
รวมสินทรัพย์	2,422	2,270	264	247	(60)	(58)	2,626	2,459



บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้เกณฑ์ราคาที่คิดกับลูกค้าทั่วไปเป็นเกณฑ์ในการกำหนดราคาระหว่างกัน

31. ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน

31.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยหลักทรัพย์จัดการกองทุนอยุธยา จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2555 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 16.25 ล้านบาท (2554: 13.31 ล้านบาท)

31.2 สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	45,742	38,758	44,307	38,266
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	7,265	5,962	7,141	5,071
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,745	1,656	1,686	1,604
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(6,286)	(634)	(6,286)	(634)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	48,466	45,742	46,848	44,307

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	7,265	5,962	7,141	5,071
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,745	1,656	1,686	1,604
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไร	9,010	7,618	8,827	6,675
ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไร				
ต้นทุนขาย	1,253	1,722	1,212	1,519
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	7,757	5,896	7,615	5,156



สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

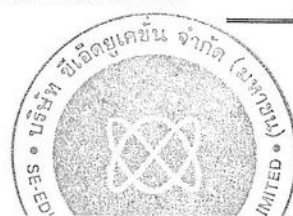
(หน่วย: ร้อยละต่อปี)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
อัตราคิดลด	3.6	3.6	3.6	3.6
อัตราการขึ้นเงินเดือนใน อนาคต (ขึ้นกับช่วงอายุ ของพนักงาน)	3.0 - 8.0	3.0 - 8.0	3.0 - 8.0	3.0 - 8.0
อัตราการเปลี่ยนแปลงใน จำนวนพนักงาน*	6.0 - 40.0	6.0 - 40.0	6.0 - 40.0	6.0 - 40.0

* อัตราการเปลี่ยนแปลงของจำนวนพนักงานส่วนที่มีอัตราหมุนเวียนสูงจะเกิดเฉพาะส่วนของพนักงานสาขา
ซึ่งถือเป็นปกติธุรกิจค้าปลีกที่มีอัตราการหมุนเวียนเฉลี่ยประมาณร้อยละ 30 - 60 ต่อปี

32. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลไตรมาสที่ 4 ปี 2553	ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554	139.29	0.43
เงินปันผลไตรมาสที่ 1 ปี 2554	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2554	32.39	0.10
เงินปันผลไตรมาสที่ 2 ปี 2554	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2554	32.39	0.10
เงินปันผลไตรมาสที่ 3 ปี 2554	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2554	32.39	0.10
รวมเงินปันผลที่จ่ายในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		236.46	0.73
หุ้นปันผลไตรมาสที่ 4 ปี 2554	ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555	32.39	0.10
เงินปันผลไตรมาสที่ 4 ปี 2554	ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555	35.99	0.11
เงินปันผลไตรมาสที่ 1 ปี 2555	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555	35.63	0.10
เงินปันผลไตรมาสที่ 2 ปี 2555	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2555	35.64	0.10
เงินปันผลไตรมาสที่ 3 ปี 2555	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2555	35.64	0.10
รวมเงินปันผลและหุ้นปันผลที่จ่ายในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555		175.29	0.51



(Signature)

33. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

33.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวนเงิน 362.26 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับการก่อสร้างคลังสินค้าและศูนย์กระจายสินค้าแห่งใหม่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวนเงิน 25.1 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับการออกแบบก่อสร้างอาคารโรงเรียน

33.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

ก) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีสัญญาเช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ตั้งสาขารวมทั้งสิ้น จำนวน 419 สาขา (2554: 378 สาขา) โดยมีอายุสัญญาเช่าตั้งแต่ 1 ปีถึง 12 ปี 9 เดือน ซึ่งสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ค่าเช่าและค่าบริการสาธารณูปโภคที่ต้องจ่ายรวมทั้งหมดเท่ากับ 543.49 ล้านบาท (2554: 489.59 ล้านบาท) โดยค่าเช่าบางส่วนคำนวณจากร้อยละของยอดขายและบางส่วนเป็นอัตราคงที่

ข) บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าที่ดิน อาคารสำนักงาน คลังสินค้า และรถยนต์ อายุของสัญญา มีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 30 ปี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554
<u>ภาระผูกพันที่ต้องจ่ายชำระ</u>		
ภายใน 1 ปี	28.1	35.1
1 ถึง 5 ปี	32.2	47.0
มากกว่า 5 ปี	43.6	43.1

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีรายจ่ายตามสัญญาเช่าที่รับรู้แล้วในงบกำไรขาดทุนเป็นจำนวนเงิน 35.2 ล้านบาท (2554: 31.3 ล้านบาท)



33.3 การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ ได้นำเงินฝากธนาคารจำนวน 4.4 ล้านบาท (2554: 4.4 ล้านบาท) ไปเป็นหลักประกันการออกหนังสือค้ำประกัน โดยธนาคารเพื่อค้ำประกันการปฏิบัติงานตามสัญญาและประกันการเช่าพื้นที่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้นำเงินลงทุนอื่นจำนวน 2.3 ล้านบาท (2554: 2.3 ล้านบาท) ไปเป็นหลักทรัพย์ในการค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าและประกันการเช่าพื้นที่สำนักงาน

33.4 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาให้บริการระยะยาว

- (1) บริษัทฯ ทำสัญญาเป็นตัวแทนจำหน่ายกับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่ง อายุสัญญา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เมื่อครบกำหนดอายุสัญญาแล้วไม่มีฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งบอกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรให้ถือเสมือนมีผลผูกพันตามเดิมต่อไปอีก 1 ปี จนกว่าจะมีสัญญาใหม่
- (2) บริษัทฯ ทำสัญญาอนุญาตให้ใช้ลิขสิทธิ์หนังสือกับเจ้าของผลงานต่างๆ โดยมีอายุสัญญา 3 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาไปอีก 3 ปีโดยอัตโนมัติและมีการจ่ายค่าตอบแทนเป็นอัตราร้อยละของจำนวนเล่มที่จัดพิมพ์หรือจำหน่าย

34. เครื่องมือทางการเงิน

34.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินให้กู้ยืม เงินลงทุน เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินให้กู้ยืม และตัวเงินรับ ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก รายจำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกค้าการค้าและลูกหนี้อื่น เงินให้กู้ยืม ที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน



ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	319	-	-	-	28	347	0.10 - 2.75
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	168	-	168	2.60 - 3.25
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	104	104	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	-	13	-	-	-	13	0.75 - 4.00
	319	13	-	168	132	632	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	1,461	1,461	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	75	-	-	-	75	5.80 - 7.50
	-	75	-	-	1,461	1,536	



(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	544	-	-	-	26	570 0.25 - 3.20
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	178	-	178 1.80 - 3.50
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	132	132 -
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	-	12	-	-	-	12 0.75 - 4.00
	544	12	-	178	158	892
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	1,500	1,500 -
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	3	-	-	-	-	3 5.80
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	65	-	-	-	65 5.80 - 7.50
	3	65	-	-	1,500	1,568

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	315	-	-	-	28	344 0.10 - 2.75
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	168	-	168 2.60 - 3.25
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	101	101 -
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	15	-	15 MOR
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	-	13	-	-	-	13 0.75 - 4.00
	315	13	-	183	129	641
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	1,454	1,454 -
	-	-	-	-	1,454	1,454



	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	514	-	-	-	26	540	0.25 - 3.20
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	178	-	178	1.80 - 3.50
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	117	117	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	15	-	15	MOR
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	-	13	-	-	-	13	0.75 - 4.00
	514	13	-	193	143	863	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	1,495	1,495	-
	-	-	-	-	1,495	1,495	

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการซื้อสินค้าเป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งบริษัทมีนโยบายทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงตามความเหมาะสม

34.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทและบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม



35. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.81:1 (2554: 2.37:1) และเฉพาะ บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.84:1 (2554: 2.48:1)

36. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติดังต่อไปนี้

- ก) เสนอขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อจ่ายปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2555 เป็นหุ้นสามัญจำนวน 35,631,320 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในอัตรา 10 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นปันผล รวมมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 35.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นการจ่ายปันผลในอัตรา 0.10 บาทต่อหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใดมีเศษของหุ้นเดิมหลังการจัดสรรหุ้นปันผลแล้ว ให้จ่ายปันผลเป็นเงินสดแทนการจ่ายเป็นหุ้นปันผลในอัตรา 0.10 บาทต่อหุ้น และจ่ายปันผลเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.41112 บาท หรือคิดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 146.50 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว 3 ไตรมาส ไตรมาสละ 0.10 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงินประมาณ 106.90 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทฯ จึงจะจ่ายปันผลเป็นเงินสดในงวดนี้ ในอัตราหุ้นละ 0.11112 บาท หรือคิดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 39.60 ล้านบาท รวมเป็นการจ่ายปันผลทั้งในรูปแบบของหุ้นปันผล และเงินสดทั้งปีเท่ากับอัตราหุ้นละ 0.51112 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 182.12 ล้านบาท

เงินปันผลและหุ้นปันผลนี้จะจ่ายและบันทึกบัญชีภายหลังจากได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

- ข) เสนอขออนุมัติที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นเพื่อลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 356,313,243 บาท เป็น 356,313,209 บาท โดยวิธีตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนจำนวน 34 หุ้นที่เหลือจากการจัดสรรหุ้นปันผลตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555
- ค) เสนอขออนุมัติที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นเพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 356,313,209 บาท เป็น 391,944,529 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 35,631,320 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลข้างต้น

37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556

