

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

- การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 2555 และ 2554
ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าว ทั้งนี้ผู้สอบบัญชี คือ คุณพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ คุณรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล และคุณชยพล ศุภเศรษฐนันท์ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (ชื่อเดิม - บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด)

13.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 1 มกราคม 2555

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
	(ปรับปรุงใหม่)			(ปรับปรุงใหม่)		
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	160,199	346,948	570,314	126,641	343,504	540,048
เงินลงทุนชั่วคราว	22,000	168,391	178,856	22,000	168,391	178,856
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	102,149	104,224	132,414	99,031	100,829	116,604
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	15,044	15,024
สินค้าคงเหลือ	373,685	401,338	396,082	370,385	400,167	394,433
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	40,088	66,716	39,924	41,022	65,320	37,643
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	698,121	1,087,618	1,317,589	659,079	1,093,256	1,282,609
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนอื่นที่มีภาระค้ำประกัน	14,582	12,578	12,390	14,582	12,578	12,390
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	70,482	69,432	69,432
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	25,684	25,971	26,221	100	100	100
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,612,839	1,251,681	844,502	1,379,322	1,006,733	656,326
สิทธิการเช่าที่ดิน	6,701	7,036	7,372	-	-	-
สิทธิการเช่าอาคาร	87,409	98,836	110,295	87,409	98,836	110,295
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,980	7,894	5,343	7,843	7,711	5,110
ค่าลิขสิทธิ์และค่าแปลหนังสือจ่ายล่วงหน้า	23,153	22,510	27,179	23,153	22,510	27,179
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	108,176	104,759	92,243	108,176	104,759	92,243
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14,488	3,094	21,819	14,488	3,094	21,819
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	330	6,265	15,031	285	6,234	14,806
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,901,343	1,540,625	1,162,394	1,705,841	1,331,988	1,009,700
รวมสินทรัพย์	2,599,464	2,628,243	2,479,984	2,364,920	2,425,244	2,292,309

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 1 มกราคม 2555

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
	(ปรับปรุงใหม่)			(ปรับปรุงใหม่)		
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	100,000	-	-	100,000	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,264,428	1,459,103	1,500,207	1,258,625	1,452,020	1,494,765
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	-	-	3,400	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20,700	-	-	-	-	-
รายได้รับล่วงหน้าถึงกำหนดรับรู้เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี	39,728	33,801	28,948	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7,097	16,614	34,178	7,097	16,614	34,178
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9,202	8,770	6,122	9,202	8,770	6,122
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	57,599	46,910	37,958	56,460	45,779	36,903
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,498,755	1,565,197	1,610,813	1,431,385	1,523,183	1,571,968
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี	9,079	2,695	5,303	-	-	-
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	500	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี	75,280	74,710	64,600	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	36,710	39,695	39,620	34,525	38,078	38,185
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8,641	9,066	8,510	8,625	8,990	8,465
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	130,209	126,167	118,034	43,150	47,068	46,650
รวมหนี้สิน	1,628,964	1,691,364	1,728,846	1,474,535	1,570,251	1,618,618

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 1 มกราคม 2555

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
	(ปรับปรุงใหม่)			(ปรับปรุงใหม่)		
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 391,944,529 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(31 ธันวาคม 2555: หุ้นสามัญ 356,313,243 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
(1 มกราคม 2555: หุ้นสามัญ 323,921,130 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
	391,945	356,313	323,921	391,945	356,313	323,921
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 391,944,418 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	391,944	356,313	323,921	391,944	356,313	323,921
(31 ธันวาคม 2555: หุ้นสามัญ 356,313,209 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
(1 มกราคม 2555: หุ้นสามัญ 323,921,130 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	149,421	149,421	149,421	149,421	149,421	149,421
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	39,194	35,631	35,627	39,194	35,631	35,627
ยังไม่ได้จัดสรร	198,971	204,882	170,484	185,907	191,041	154,945
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	130,331	129,320	9,777	123,918	122,587	9,777
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	909,861	875,567	689,230	890,385	854,993	673,691
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	60,639	61,311	61,907	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	970,500	936,878	751,137	890,385	854,993	673,691
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,599,464	2,628,243	2,479,984	2,364,920	2,425,244	2,292,309

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555	2554	2556	2555	2554
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
รายได้						
รายได้จากการขาย	5,181,366	5,522,184	5,370,059	5,180,471	5,518,651	5,363,876
รายได้ค่าธรรมเนียมการศึกษา	127,040	119,710	111,345	-	-	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	4,201	22,055	23,950	6,650	25,532	26,076
รายได้อื่น	44,764	62,261	54,409	38,624	56,429	51,302
รวมรายได้	5,357,372	5,726,209	5,559,763	5,225,744	5,600,612	5,441,254
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	3,479,396	3,750,893	3,676,140	3,479,728	3,749,491	3,674,693
ต้นทุนบริการ	101,049	94,521	82,003	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,078,402	1,042,067	924,720	1,078,402	1,042,067	924,720
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	606,754	580,402	559,879	578,138	552,033	532,121
รวมค่าใช้จ่าย	5,265,601	5,467,883	5,242,741	5,136,268	5,343,591	5,131,534
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	91,771	258,327	317,022	89,476	257,021	309,720
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,714	1,750	2,007	-	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	93,484	260,077	319,029	89,476	257,021	309,720
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(6,400)	(4,719)	(4,454)	(521)	(18)	(328)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	87,084	255,358	314,575	88,955	257,003	309,391
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(15,567)	(46,217)	(80,859)	(15,567)	(46,217)	(80,859)
กำไรสำหรับปี	71,518	209,142	233,716	73,388	210,786	228,532
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	72,290	209,088	230,912	73,388	210,786	228,532
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	(772)	54	2,803	-	-	-
	71,518	209,142	233,716			
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.18	0.53	0.59	0.19	0.54	0.58

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555	2554	2556	2555	2554
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
กำไรสำหรับปี	71,518	209,142	233,716	73,388	210,786	228,532
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,996	8,630	(7,633)	1,996	8,630	(7,633)
ผลกระทบของภาษีเงินได้	(398)	90	308	(398)	90	308
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	136,609	-	-	129,876	-
ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	(25,192)	-	-	(25,192)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	1,598	120,137	(7,326)	1,598	113,404	(7,326)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	73,115	329,279	226,390	74,986	324,190	221,206
การแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	73,888	329,225	223,587	74,986	324,190	221,206
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	(772)	54	2,803			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	73,115	329,279	226,390			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม										
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ										
	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น									ส่วนของผู้มี ส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจ ควบคุม ของบริษัทย่อย	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
					กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
					ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)						
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		ทุนจากการวัด มูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์	รายการอื่น ของการเปลี่ยนแปลง ที่เกิดจากผู้ถือหุ้น	รวม องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	323,921	149,421	35,627	161,685	(2,991)	27,087	(6,643)	17,452	688,105	59,104	747,209
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(236,462)	-	-	-	-	(236,462)	-	(236,462)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	230,912	(7,633)	(989)	-	(8,623)	222,290	2,803	225,093
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัทย่อยโอนไปกำไรสะสม	-	-	-	(6,643)	-	-	6,643	6,643	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	323,921	149,421	35,627	149,492	(10,625)	26,097	-	15,472	673,933	61,907	735,840
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	-	-	20,993	308	(6,002)	-	(5,695)	15,298	-	15,298
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - หลังการปรับปรุง	323,921	149,421	35,627	170,484	(10,317)	20,095	-	9,777	689,230	61,907	751,137
หุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการจ่ายหุ้นปันผล	32,392	-	-	(32,392)	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(142,888)	-	-	-	-	(142,888)	-	(142,888)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ปรับปรุงใหม่)	-	-	-	209,088	8,720	111,417	-	120,137	329,225	54	329,279
โอนกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	4	(4)	-	-	-	-	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นของส่วน ได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุมของบริษัทย่อยจากการที่บริษัทย่อยลดทุน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(650)	(650)
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	594	-	(594)	-	(594)	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - หลังการปรับปรุง	356,313	149,421	35,631	204,882	(1,597)	130,917	-	129,320	875,567	61,311	936,878
หุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการจ่ายหุ้นปันผล	35,631	-	-	(35,631)	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(39,594)	-	-	-	-	(39,594)	-	(39,594)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	72,290	1,598	-	-	1,598	73,888	(772)	73,115
โอนกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	3,563	(3,563)	-	-	-	-	-	-	-
ส่วน ได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น จากการลงทุนในบริษัทย่อยแห่งใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	100
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	587	-	(587)	-	(587)	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	391,944	149,421	39,194	198,971	0	130,331	-	130,331	909,861	60,639	970,500

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

บริษัท ซีอีดียูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น					
					กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			รวม		รวม
					ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน					
					จากการวัด	ส่วนเกินทุน	รวม			
ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกินมูลค่า	กำไรสะสม		มูลค่าเงินลงทุนใน	จากการตีราคา	องค์ประกอบอื่น	รวม	รวม		
ที่ออกและชำระแล้ว	หุ้นสามัญ	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	หลักทรัพย์เพื่อขาย	สินทรัพย์	ของส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	323,921	149,421	35,627	141,058	(2,991)	27,087	24,095	674,122		
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(236,462)	-	-	-	(236,462)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	221,206	(7,633)	(989)	(8,623)	212,583		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	323,921	149,421	35,627	125,802	(10,625)	26,097	15,472	650,243		
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	-	-	29,142	308	(6,002)	(5,695)	23,448		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - หลังการปรับปรุง	323,921	149,421	35,627	154,945	(10,317)	20,095	9,777	673,691		
หุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการจำหน่ายหุ้นปันผล	32,392	-	-	(32,392)	-	-	-	-		
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(142,888)	-	-	-	(142,888)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ปรับปรุงใหม่)	-	-	-	210,786	8,720	104,684	113,404	324,190		
โอนกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	4	(4)	-	-	-	-		
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	594	-	(594)	(594)	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - หลังการปรับปรุง	356,313	149,421	35,631	191,041	(1,597)	124,184	122,587	854,993		
หุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการจำหน่ายหุ้นปันผล	35,631	-	-	(35,631)	-	-	-	-		
โอนกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	3,563	(3,563)	-	-	-	-		
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(39,594)	-	-	-	(39,594)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	73,388	1,598	-	1,598	74,986		
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	266	-	(266)	(266)	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	391,944	149,421	39,194	185,907	0	123,918	123,918	890,385		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555	2554	2556	2555	2554
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษี	87,084	255,358	314,575	88,955	257,003	309,391
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษี						
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	122,549	117,436	111,151	104,907	104,709	100,330
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและประมาณการรับคืนสินค้า						
(โอนกลับรายการ)	2,963	(18,798)	2,228	2,719	(18,320)	1,113
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	(17,718)	-	-	(16,013)	-
รายการปรับปรุงจากการเฉลี่ยบัญชีลูกหนี้	(1,204)	(418)	448	(1,204)	(418)	448
ค่าใช้จ่ายจากสินค้าสูญหาย	12,898	15,783	12,496	12,898	15,783	12,496
ค่าใช้จ่ายจากสำรองสินค้าสูญหาย เสื่อมสภาพและ						
เคลื่อนไหวซ้ำ	51,369	14,951	3,834	51,369	15,028	3,834
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,714)	(1,750)	(2,007)	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(4,123)	-	-	(4,123)	-	-
ตัดจำหน่ายสินค้าและอุปกรณ์ที่เสียหายจากน้ำท่วม	-	-	19,950	-	-	19,814
ค่าใช้จ่ายจากการบริจาคสินค้าและอุปกรณ์	6,755	17,159	22,556	6,755	17,159	20,362
ค่าใช้จ่ายจากการทำลายสินค้า	8,138	11,495	5,804	8,138	11,495	5,804
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,506	9,010	7,102	939	8,827	6,675
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	4,108	1,412	(1,387)	4,073	1,068	(920)
สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารตัดจ่าย	11,762	11,794	13,431	11,427	11,459	13,096
รายการปรับปรุงจากการเฉลี่ยบัญชีเจ้าหนี้การค้าและ						
เจ้าหนี้คู่ปอง	(12,612)	(9,042)	(6,156)	(12,612)	(9,042)	(6,156)
ดอกเบี้ยจ่าย	6,400	4,719	4,454	521	18	328
รายได้ดอกเบี้ย	(3,846)	(13,386)	(13,229)	(4,295)	(14,863)	(13,154)
รายได้เงินปันผล	(404)	(8,669)	(10,721)	(2,404)	(10,669)	(12,922)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์						
และหนี้สินดำเนินงาน	291,631	389,335	484,529	268,066	373,223	460,542

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555	2554	2556	2555	2554
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(3,229)	27,586	5,704	(3,262)	14,693	15,129
สินค้าคงเหลือ	(51,508)	(64,638)	(76,834)	(49,379)	(65,191)	(78,514)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	28,962	(21,771)	(7,273)	29,029	(21,646)	(7,125)
ลูกหนี้เงินชดเชยค่าเสียหายจากการเคลมประกัน	3,545	19,820	(19,814)	3,545	19,820	(19,814)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2,333)	(5,956)	(5,376)	(4,731)	(6,316)	(2,009)
ค่าลิขสิทธิ์และค่าแปลจ่ายล่วงหน้า	(642)	4,669	(4,797)	(642)	4,669	(4,797)
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	(3,418)	(12,515)	(12,671)	(3,418)	(12,515)	(12,671)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5,934	8,766	(12,411)	5,949	8,572	(12,319)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้า	(129,094)	(39,060)	201,263	(128,865)	(38,988)	208,937
รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี	12,311	2,244	(8,131)	-	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(56,938)	(23,756)	19,764	(56,018)	(25,106)	19,214
ตัวเงินจ่าย	(21,763)	21,445	3,750	(21,763)	21,445	3,750
เจ้าหนี้อื่น	12,255	5,248	5,325	12,569	5,248	6,412
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	23,301	12,126	6,659	23,293	12,050	271
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวให้พนักงาน	(4,059)	(6,286)	(634)	(4,059)	(6,286)	(634)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(425)	556	257	(365)	525	324
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	104,529	317,813	579,311	69,948	284,196	576,696
จ่ายดอกเบี้ย	(6,400)	(4,719)	(4,454)	(521)	(18)	(328)
จ่ายภาษีเงินได้	(36,875)	(70,158)	(94,596)	(36,875)	(70,158)	(94,596)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	61,254	242,936	480,260	32,552	214,021	481,771
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	152,509	19,094	(6)	152,509	19,094	(6)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	(1,050)	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทรวม	2,000	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	3,846	13,670	13,230	4,295	15,147	13,155
เงินปันผลรับ	404	10,669	12,721	2,404	10,669	12,922
เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนอื่นที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(2,004)	(188)	(65)	(2,004)	(188)	(65)
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(484,635)	(368,871)	(427,802)	(478,588)	(307,841)	(398,920)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	520	443	1,719	488	403	1,713
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,920)	(4,941)	(927)	(2,920)	(4,941)	(907)
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย	-	-	-	15,044	-	-
เงินสดจ่ายจากการให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	(20)	(15,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(330,280)	(330,124)	(401,129)	(309,821)	(267,677)	(387,108)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555	2554	2556	2555	2554
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	-	(3,400)	-	-	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	100,000	-	-	100,000	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	9,000	-	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	21,770	10,110	-	-	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(1,400)	-	-	-
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น	100	-	-	-	-	-
จ่ายเงินปันผล	(39,594)	(142,888)	(236,462)	(39,594)	(142,888)	(236,462)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	82,276	(136,178)	(228,862)	60,406	(142,888)	(236,462)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง	(186,749)	(223,366)	(149,731)	(216,863)	(196,544)	(141,799)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินต้นปี	346,948	570,314	720,045	343,504	540,048	681,847
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินปลายปี	160,199	346,948	570,314	126,641	343,504	540,048

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่มีใช้เงินสด

รับรู้รายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่า						
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายในส่วนของผู้ถือหุ้น	1,996	8,630	(7,633)	1,996	8,630	(7,633)
ซื้อสินทรัพย์ถาวรโดยยังไม่ได้จ่ายชำระ	866	5,169	4,281	683	4,805	4,281
รับรู้ค่าเสื่อมราคา-ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์เพิ่ม						
ในส่วนของผู้ถือหุ้น	(654)	(743)	(989)	(333)	(743)	(989)
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	136,609	-	-	129,876	-
จ่ายหุ้นปันผล	35,631	32,392	-	35,631	32,392	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน ซึ่งคำนวณตามสูตรของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คำนวณตามงบการเงินรวม)

		2556	2555	2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.47	0.69	0.82
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.19	0.40	0.55
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	รอบ	0.04	0.15	0.32
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	รอบ	9.15	7.56	8.02
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	39	48	45
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	รอบ	9.70	10.20	10.32
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	37	35	35
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	รอบ	2.63	2.60	3.10
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	137	139	116
Cash Cycle	วัน	(57)	(56)	(36)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	32.55	31.84	31.44
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	1.76	4.61	5.84
อัตรากำไรอื่น	%	0.91	1.47	1.41
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	65.52	93.41	150.07
อัตรากำไรสุทธิ	%	1.35	3.65	4.05
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	8.10	26.72	32.32
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	3.58	10.18	13.61
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	13.48	29.17	42.96
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	2.05	2.24	2.36
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.68	1.81	2.37
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	13.00	62.28	127.49
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.09	0.42	0.72
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	97.59*	70.06	59.13
หมายเหตุ * เป็นอัตราเงินปันผลที่จ่ายจากกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ จากผลประกอบการปี 2556 โดยเป็นการจ่ายเงินปันผล 0.18 บาท/หุ้น ซึ่งเสนอโดยคณะกรรมการบริษัท โดยยังรอพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี วันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2557				

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สถานการณ์ธุรกิจสิ่งพิมพ์ในปี พ.ศ. 2556

ในภาพรวมสำหรับปี 2556 บริษัทฯ ยังคงได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจและการเมือง ส่งผลให้กำลังซื้อสุทธิของผู้บริโภคลดลง ทำให้ยอดขายลดลงในทุกภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันก็ได้รับผลกระทบจากค่าใช้จ่ายดำเนินการที่สูงเพิ่มขึ้นอย่างมากจากค่าแรงขั้นต่ำที่ปรับทั้งประเทศในปี 2555 และปี 2556 ค่าขนส่งที่สูงเพิ่มขึ้น ขณะที่บริษัทฯ ไม่สามารถปรับราคาขายปลีกให้สอดคล้องกับต้นทุนที่สูงขึ้นได้ จึงทำให้สภาพการทำกำไรของบริษัทฯ ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2556 บริษัทฯ เปิดสาขาของร้านซีอีดูเคชั่นเตอร์ เพิ่มขึ้น 22 สาขา และปิดสาขาและจุดขายย่อยที่ไม่สามารถทำกำไร หรือหมดสัญญา จำนวน 16 สาขา และ 12 จุดขายย่อย ตามลำดับ รวมเป็นสาขาที่ยังเปิดดำเนินการอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งสิ้น 444 สาขา และจุดขายย่อยทั้งสิ้นที่ยังเปิดดำเนินการอยู่จำนวน 11 จุดขาย

นอกจากนี้ ยังเปิดแฟรนไชส์ที่ศูนย์การเรียนรู้ซีอีดูอีก 5 สาขา รวมเป็นเปิดไปแล้วทั้งสิ้น 14 สาขา โดยในจำนวนนี้ เป็นศูนย์การเรียนรู้ของบริษัทฯ ดำเนินการเอง 3 สาขา

โดยสรุปสาระสำคัญของผลการดำเนินงาน สำหรับปี 2556 มีกำไรสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายสำรองสินค้าเคลื่อนไหวเท่ากับ 123.29 ล้านบาท ลดลง 104.39 ล้านบาท คิดเป็น 45.85% และสำหรับกำไรสุทธิ ตามงบการเงินรวม เท่ากับ 72.29 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เท่ากับ 136.80 คิดเป็น 65.43% เนื่องจาก

- เม็ดเงินกำไรขั้นต้นลดลง 68.52 ล้านบาท ตามยอดขายที่ลดลง 5.91% จากปีก่อน
- ค่าใช้จ่ายจากสำรองสินค้าเคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น 32.41 ล้านบาท เกิดจากจากกลุ่มหนังสือต่างประเทศที่ใช้เวลาขายเกินกว่า 5 ปี เช่น หนังสือแบบเรียนและแบบฝึกหัด เป็นต้น
- ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน เพิ่มขึ้น 5.12 ล้านบาท เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินปอนด์ ทำให้บริษัทฯ ต้องรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน
- รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลง 17.85 ล้านบาท เกิดจากการขายเงินลงทุน เพื่อนำไปจ่ายค่าก่อสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่
- รายได้อื่นๆ ลดลง 17.50 ล้านบาท เกิดจากในปี 2555 มีการรับรู้รายได้จากการกลับรายการขาดทุน จากการด้อยค่าที่ดินที่ไม่ใช้ดำเนินงาน (ซอยวัชรพล) เป็นเงิน 16.01 ล้านบาท

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ธุรกิจร้านหนังสือ

ในไตรมาส 4 ปี 2556 บริษัทฯ ได้เปิดสาขาของร้าน ซีอีดูเคชั่นเตอร์ เพิ่มขึ้นจำนวน 10 สาขา ได้แก่ โลตัส แกลง ระยอง 2, โลตัส เวียงสระ สุราษฎร์ธานี, โลตัส บัวใหญ่ นครราชสีมา , โฮมโปร ชัยภูมิ, เซ็นทรัล เฟสติวัล เชียงใหม่, โลตัส สงขลา, บิ๊กซี ตรัง, โลตัส อ่อนนุช 80, โลตัส ฉลอง ภูเก็ต และ เซ็นทรัล เฟสติวัล หาดใหญ่ สงขลา รวมเป็นสาขาที่เปิดไปแล้วรวม 491 สาขา โดยเป็นสาขาที่ยังเปิดดำเนินงานอยู่จำนวน 444 สาขา ซึ่งได้

รวมร้านเครือข่ายที่ยังเปิดดำเนินการ 3 ร้านเครือข่าย และยังมีจุดขายย่อยที่ยังเปิดดำเนินการอยู่ทั้งสิ้น 11 จุดขาย นอกจากนี้ยังได้มีการปรับปรุงสาขาเดิม ให้ทันสมัยยิ่งขึ้น และปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงาน

ธุรกิจรับจัดจำหน่ายหนังสือ

บริษัทฯ เพิ่มบทบาทเป็นผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่ที่สุดของประเทศมากขึ้น โดยรับจัดจำหน่ายหนังสือให้กับสำนักพิมพ์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เช่น บริษัท สำนักพิมพ์ เอ็มไอเอส จำกัด, บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ต เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน), บริษัท เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด, บริษัท เพชรประกาย จำกัด, น.ส.เอี่ยมพร วงศ์เวียง, บริษัท โปรวิชั่น จำกัด, บริษัท เอ็ดดูเคชั่น ไมนด์ ไลน์ มัลติมีเดีย จำกัด, บริษัท โพสท์ พับลิชชิง จำกัด (มหาชน), สำนักพิมพ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, บริษัท แบร์ พับลิชชิง จำกัด และสำนักพิมพ์ Oxford University Press ซึ่งบริษัทฯ ได้เป็นผู้แทนจำหน่ายหนังสือเรียนภาษาอังกฤษ (ELT) ในประเทศไทยตั้งแต่ปี 2550 เป็นต้นมา โดยจัดจำหน่ายหนังสือผ่านร้านซีอีดูเคชั่นเตอร์ ร้านหนังสืออื่น และสถาบันการศึกษา นอกจากนี้ บริษัทฯ อยู่ในช่วงการขยาย และพัฒนาระบบกระจายสินค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น และสามารถรองรับการขยายงานในอนาคต

ธุรกิจสำนักพิมพ์

บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในการกำหนดทิศทางการผลิตหนังสือให้ตรงตามความต้องการของตลาด โดยเน้นการผลิตหนังสือที่มีอายุยาวนาน และมีขนาดตลาดมากเพียงพออย่างต่อเนื่อง ในปี 2557 นี้ ได้เน้นการเพิ่มจำนวนชื่อเรื่องที่ผลิตในแต่ละปี โดยเน้นแนวโน้มที่จะเป็นหนังสือโดดเด่นในด้านการส่งเสริมภาษาต่างประเทศทั้งภาษาอังกฤษ จีน เกาหลี รวมทั้งเน้นกลุ่มหนังสืออ้างอิงในกลุ่ม พจนานุกรม แผนที่ ที่ยังเป็นตลาดขายนานตลอดจนหนังสือที่จำเป็นต่อการพัฒนาคน และพัฒนาประเทศ เช่น กลุ่มหนังสือสุขภาพ คู่มือการเตรียมสอบและการเตรียมตัวทำงาน

ตั้งแต่ปลายปี 2550 บริษัทฯ ได้เริ่มโครงการผลิตหนังสืออ่านนอกเวลาภาษาอังกฤษ (Outside Reading) ซึ่งมุ่งเน้นผลิตหนังสือภาษาอังกฤษที่ทั้งอ่านง่าย สนุก และออกแบบระดับภาษาให้เหมาะกับพื้นฐานความรู้ของผู้อ่านอย่างเหมาะสม ทำให้ผู้เรียนภาษาอังกฤษ เก่งภาษาอังกฤษยิ่งขึ้น โดยได้ดำเนินการผลิตอย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน เป็นจำนวนกว่า 300 ชื่อโดยมีชื่อในกลุ่มนี้ วางจำหน่ายแล้วกว่า 200 ชื่อ เพื่อสนับสนุนให้ผู้อ่านตั้งแต่ระดับประถมศึกษาตอนต้นไปจนถึงมหาวิทยาลัยได้มีหนังสือภาษาอังกฤษทางเลือกที่หลากหลาย และตั้งแต่ปลายปี 2556 ได้เริ่มผลิตหนังสือและสื่อในกลุ่มเสริมทักษะการเขียนภาษาอังกฤษ ภาษาไทย และภาษาจีนสำหรับเด็กเล็กอย่างจริงจัง เพื่อช่วยพัฒนาทักษะการฟัง พูด อ่าน และเขียน เพื่อให้ได้สื่อที่ครบครันสำหรับพัฒนาทักษะฟัง พูด อ่าน เขียน ของเด็กไทยได้ตั้งแต่ปฐมวัย

ในปี 2557 นี้ สายงานสำนักพิมพ์ซีอีดูเคชั่นได้มีการวางแผนความร่วมมืออย่างเข้มข้น จริงจัง เร่งด่วนกับแผนกจัดจำหน่ายและทีมขายค้าส่งและค้าปลีก เพื่อเร่งปรับปรุงและเพิ่มรายได้ของสำนักพิมพ์ เช่น โครงการปรับสัดส่วนการจัดวางหนังสือสำนักพิมพ์ซีอีดูเคชั่นให้มากขึ้น และโดดเด่นขึ้น ในร้านหนังสือซีอีดูเคชั่นเตอร์ โดยได้เริ่มการทำ Pilot Project เมื่อต้นเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญในการพัฒนา และติดตั้งเครื่องมือสื่อสารในรูปแบบต่างๆ เพื่อเพิ่มช่องทางการประชาสัมพันธ์ เพื่อให้สามารถกระจายสินค้าให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้เหมาะสมขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้สินค้าที่บริษัทฯ ผลิตมีโอกาสประสบความสำเร็จได้สูงขึ้น

ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน สำหรับ ปี 2556 เทียบกับ ปี 2555

ตาราง 1 : ผลการดำเนินงาน สำหรับ ปี 2556 เทียบกับ ปี 2555

	(หน่วย:ล้านบาท)			
	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2556	ปี 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(%)
รายได้				
รายได้จากการขาย	5,181.37	5,522.18	(340.81)	(6.17)
รายได้จากค่าธรรมเนียมการศึกษา	127.04	119.71	7.33	6.12
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	4.20	22.06	(17.86)	(80.96)
รายได้อื่น	44.76	62.26	(17.50)	(28.11)
รวมรายได้	5,357.37	5,726.21	(368.84)	(6.44)
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	3,479.40	3,750.89	(271.49)	(7.24)
ต้นทุนบริการ	101.05	94.52	6.53	6.91
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,078.40	1,042.07	36.33	3.49
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	606.75	580.40	26.35	4.54
รวมค่าใช้จ่าย	5,265.60	5,467.88	(202.28)	(3.70)
กำไรขั้นต้น	1,727.96	1,796.48	(68.52)	(3.81)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	32.55	31.84		0.71
กำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อม				
ราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA)	227.79	389.31	(161.51)	(41.49)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	291.63	389.33	(97.70)	(25.09)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	72.29	209.09	(136.80)	(65.43)
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.18	0.53	(0.35)	(66.04)

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม ตามงบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นเงิน 5,357.37 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 6.44% โดยเป็นรายได้รวม ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 5,225.74 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 6.69% โดยในจำนวนนี้เป็นรายได้จากการขาย จำนวน 5,180.47 ล้านบาท หรือลดลง 6.13% การลดลงส่วนใหญ่มาจากยอดขายธุรกิจค้าปลีกของร้านซีอีดูเคชั่นเตอร์ โดยยอดขายในสาขาเดิม (same store sales) ลดลงจากปีก่อน 12.33% เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและการเมือง รวมทั้งยอดขายหนังสือพิมพ์และนิตยสารลดลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมผู้บริโภคที่นิยมอ่านผ่านสื่อออนไลน์มากขึ้น

ต้นทุนขายสินค้าและบริการ ตามงบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นเงิน 3,580.44 ล้านบาท ลดลง 6.89% ต้นทุนขายสินค้าตามงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นเงิน 3,479.73 ล้านบาท ลดลง 7.19% โดยอัตรากำไรขั้นต้น สำหรับ ปี 2556 เท่ากับ 32.83% เพิ่มขึ้น 0.77% เนื่องจากยอดขายจากสินค้าที่มี

อัตราส่วนกำไรขั้นต้นสูงเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เช่น สัดส่วนยอดขายหนังสือต่างประเทศ และสัดส่วนยอดขายหนังสือจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร ตามงบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นเงิน 1,685.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.86% ค่าใช้จ่ายขายและบริหารตามงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นเงิน 1,656.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.92% เกิดจาก

- ค่าใช้จ่ายจากสำรองสินค้าเคลื่อนไหวช้า เกิดจากกลุ่มแบบเรียนหนังสือต่างประเทศ ที่ใช้เวลาขายเกินกว่า 5 ปี
- ค่าจ้างบุคลากรมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นตั้งแต่ปี 2555 และปี 2556 เนื่องจากรัฐบาลปรับอัตราค่าแรงงานขั้นต่ำเป็น 300 บาทต่อวัน
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการดำเนินงาน เพิ่มขึ้นจากค่าเช่า, ค่าสาธารณูปโภค และค่าบริการส่วนกลางส่วนที่มีเงื่อนไขการจ่ายแบบคงที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการปรับขึ้นตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดตามสัญญา
- ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินปอนด์มีความผันผวนสูง ส่งผลให้บริษัทฯ มีการรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อชำระเจ้าหนี้ และอีกส่วนหนึ่งคือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นของเจ้าหนี้ต่างประเทศคงเหลือ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ตามงบการเงินรวม สำหรับปี 2556 เป็นเงิน 72.29 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อน 65.43% เกิดจากเม็ดเงินกำไรขั้นต้นลดลง 68.52 ล้านบาท ตามยอดขายที่ลดลง และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้น อีกทั้งรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลง เนื่องจากการขายเงินลงทุน เพื่อนำเงินไปจ่ายค่าก่อสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่ และในปี 2555 ผู้ประเมินราคาอิสระได้ตีราคาที่ดินที่ไม่ใช่ดำเนินงานเพิ่มขึ้นจึงมีการรับรู้รายได้อื่น ในปี 2555 จากการกลับรายการขาดทุน จากการด้อยค่าที่ดินที่ไม่ใช่ดำเนินงาน-ชอยวัวร์พล

ส่วนกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นเงิน 73.39 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 65.31% อย่างไรก็ตามหากพิจารณากำไรสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายสำรองสินค้าเคลื่อนไหวช้าเท่ากับ 124.39 ล้านบาท ลดลง 104.98 ล้านบาท คิดเป็น 45.77%

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน สำหรับปี พ.ศ. 2556 เปรียบเทียบกับปี พ.ศ. 2555

ส่วนประกอบของสินทรัพย์

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม					
	ปี 2556		ปี 2555		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวน เงิน	% ต่อ สินทรัพย์ รวม	จำนวน เงิน	% ต่อ สินทรัพย์ รวม	จำนวน เงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	160.20	6.16	346.95	13.20	(186.75)	(53.83)
เงินลงทุนชั่วคราว	22.00	0.85	168.39	6.41	(146.39)	(86.94)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	102.15	3.93	104.22	3.97	(2.07)	(1.99)
สินค้าคงเหลือ	373.68	14.38	401.34	15.27	(27.66)	(6.89)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	40.09	1.54	66.72	2.54	(26.63)	(39.91)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	698.12	26.86	1,087.62	41.38	(389.50)	(35.81)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนอื่นที่มีภาระ						
ค้ำประกัน	14.58	0.56	12.58	0.48	2.00	15.90
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	25.68	0.99	25.97	0.99	(0.29)	(1.12)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,612.84	62.05	1,251.68	47.62	361.16	28.85
สิทธิการเช่าที่ดิน	6.70	0.26	7.04	0.27	(0.34)	(4.83)
สิทธิการเช่าอาคาร	87.41	3.36	98.84	3.76	(11.43)	(11.56)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7.98	0.31	7.89	0.30	0.09	1.14
ค่าลิขสิทธิ์และค่าแปลหนังสือจ่ายล่วงหน้า	23.15	0.89	22.51	0.86	0.64	2.84
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	108.18	4.16	104.76	3.99	3.42	3.26
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	14.49	0.56	3.09	0.12	11.40	368.93
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.33	0.01	6.26	0.24	(5.93)	(94.73)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,901.34	73.14	1,540.62	58.62	360.72	23.41
รวมสินทรัพย์	2,599.46	100.00	2,628.24	100.00	(28.78)	(1.10)

ส่วนประกอบของหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม					
	ปี 2556		ปี 2555		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน	%ต่อ	จำนวนเงิน	%ต่อ	จำนวนเงิน	%
		สินทรัพย์รวม		สินทรัพย์รวม		
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	100.00	3.85	-	-	100.00	100
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,264.43	48.64	1,459.10	55.52	(194.67)	(13.34)
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20.70	0.80	-	-	20.70	100
รายได้รับล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี	39.73	1.53	33.80	1.29	5.93	17.54
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7.09	0.27	16.61	0.63	(9.52)	(57.31)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9.20	0.35	8.77	0.33	0.43	4.90
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	57.60	2.22	46.91	1.78	10.69	22.79
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,498.75	57.66	1,565.19	59.55	(66.44)	(4.24)
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี	9.08	0.35	2.70	0.10	6.38	236.30
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	0.50	0.02	-	-	0.50	100
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	75.28	2.90	74.71	2.84	0.57	0.76
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน – สุทธิ	36.71	1.41	39.69	1.51	(2.98)	(7.51)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8.64	0.33	9.07	0.35	(0.43)	(4.74)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	130.21	5.01	126.17	4.80	4.04	3.20
รวมหนี้สิน	1,628.96	62.67	1,691.36	64.35	(62.40)	(3.69)

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม					
	ปี 2556		ปี 2555		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	%ต่อ		%ต่อ			
	จำนวนเงิน	สินทรัพย์รวม	จำนวนเงิน	สินทรัพย์รวม	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 391,944,529 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(31ธ.ค.55:หุ้นสามัญ 356,313,243 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
	391.94	15.51	356.31	13.56	35.63	10.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 391,944,418 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(31ธ.ค.55:หุ้นสามัญ 356,313,209 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
	391.94	15.51	356.31	13.56	35.63	10.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	149.42	5.91	149.42	5.69	0.00	0.00
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	39.20	1.55	35.63	1.36	3.57	10.02
ยังไม่ได้จัดสรร	198.97	7.87	204.88	7.80	(5.91)	(2.88)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	130.33	5.16	129.32	4.92	1.01	0.78
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	909.86	36.01	875.56	33.31	34.30	3.92
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท						
ย่อย	60.64	2.40	61.31	2.33	(0.67)	(1.09)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	970.50	38.41	936.88	35.65	33.62	3.59
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,599.46	101.07	2,628.24	100.00	(28.78)	(1.10)

ด้านสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ทั้งสิ้น 2,599.46 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 28.78 ล้านบาท คิดเป็น 1.10% โดยมีการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 160.20 ล้านบาท ลดลง 186.75 ล้านบาท คิดเป็น 53.83% เนื่องจากนำเงินไปจ่ายค่าก่อสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่
- เงินลงทุนชั่วคราว เท่ากับ 22.00 ล้านบาท ลดลง 146.39 ล้านบาท คิดเป็น 86.94% เนื่องจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว เพื่อนำไปจ่ายค่าก่อสร้างคลังสินค้า
- สินค้าคงเหลือ เท่ากับ 373.68 ล้านบาท ลดลง 27.66 ล้านบาท คิดเป็น 6.89% เกิดจาก
 - หนังสือต่างประเทศ ลดลง 12.32 ล้านบาท เนื่องจาก ในปี 2556 ได้ลดการสั่งซื้อลง เพื่อเร่งขายสินค้าในมือโดยเฉพาะของ Oxford และการจัดโปรโมชั่นเพื่อระบายสินค้า
 - ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้า เพิ่มขึ้นทำให้สินค้าลดลง 52.50 ล้านบาท จากกลุ่มหนังสือต่างประเทศที่คาดว่าจะใช้เวลาขายเกินกว่า 5 ปี
 - สินค้าที่สั่งซื้อโดยสายงานซีอีดูเคชั่นเตอร์ เพิ่มขึ้น 7.23 ล้านบาท เกิดจากการซื้อขาดของกลุ่มหนังสือแบบเรียน, กลุ่มเครื่องเขียน และกลุ่มกระเป๋าซีอีดูเคชั่น
 - สินค้าซีอีดูเคชั่น เพิ่มขึ้น 19.77 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ผลิตหนังสือประกอบการเรียนการสอนในศูนย์การเรียนรู้ SE-ED Learning Center, สินค้ากลุ่ม I-KIDS เป็นต้น
 - หนังสือรับจัดจำหน่าย เพิ่มขึ้น 16.57 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อหนังสือกลุ่มหนังสือตำราเรียน, หนังสืออ้างอิง และกลุ่มบริหาร มากขึ้น
 - วัตถุดิบกระดาษ ลดลง 5.37 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อวัตถุดิบลดลง จากการสต็อกไว้ในปี 2555 ส่งผลให้ในปีนี้มี การตัดเบิกวัตถุดิบน้อยลง เนื่องจากมียอดการผลิตที่ไม่ได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เท่ากับ 40.09 ล้านบาท ลดลง 26.63 ล้านบาท คิดเป็น 39.91% เนื่องจากในปี 2555 มีการจ่ายเช็คล่วงหน้า เพื่อชำระค่าเช่าคลังสินค้าของปี 2556
- สิทธิการเช่าอาคาร เท่ากับ 87.41 ล้านบาท ลดลง 11.43 ล้านบาท คิดเป็น 11.56% จากการตัดจำหน่ายสิทธิการเช่าตามอายุสัญญา
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น เท่ากับ 0.33 ล้านบาท ลดลง 5.93 ล้านบาท คิดเป็น 94.73% เนื่องจากการตัดจ่ายค่าใช้จ่ายล่วงหน้าส่วนที่เกิน 1 ปี
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เท่ากับ 1,612.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 361.16 ล้านบาท คิดเป็น 28.85% เกิดจากการก่อสร้างอาคารคลังสินค้าแห่งใหม่ ถ.บางนา-ตราด (กม.21), รถยกไฟฟ้า และซื้อชั้นวางหนังสือ, ตกแต่งอาคาร, คอมพิวเตอร์, เครื่องไฟฟ้า, เพื่อเปิดสาขาใหม่และเปิดดำเนินการคลังสินค้าแห่งใหม่
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เท่ากับ 14.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.40 ล้านบาท เนื่องจากเป็นภาษีที่สามารถใช้ได้ในอนาคตจากกลุ่มค่าใช้จ่ายสำรองสินค้าเคลื่อนไหวช้า
- เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ เท่ากับ 108.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.42 ล้านบาท คิดเป็น 3.26% จากการเปิดสาขาใหม่ จำนวน 10 สาขา

ด้านหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินทั้งสิ้น 1,628.96 ล้านบาท ลดลง 62.40 ล้านบาท คิดเป็น 3.69% โดยมีการเปลี่ยนแปลงของหนี้สิน ดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เท่ากับ 1,264.43 ล้านบาท ลดลง 194.67 ล้านบาท คิดเป็น 13.34% เกิดจากลดลงของเจ้าหนี้สายงานซีอีดูเคชั่นเตอร์, เจ้าหนี้จัดจำหน่าย และเจ้าหนี้ผลิต ตามยอดขายที่ลดลง
- เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เท่ากับ 20.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.70 ล้านบาท คิดเป็น 100% เกิดจากการจัดประเภทเงินกู้ยืมระยะยาวที่นำเงินไปสร้างอาคารเรียนชั้นมัธยม
- รายได้รับล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี เท่ากับ 39.73 ล้านบาท ลดลง 5.93 ล้านบาท คิดเป็น 17.54%
- ภาษีเงินได้ค้างจ่าย เท่ากับ 7.09 ล้านบาท ลดลง 9.52 ล้านบาท คิดเป็น 57.31% เนื่องจากอัตราภาษีลดลงจาก 23% เหลือ 20% และกำไรสุทธิลดลงมากกว่า 60%
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 100 ล้านบาท โดยกู้เงินจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง เนื่องจากนำเงินไปจ่ายค่าก่อสร้างคลังสินค้าใหม่

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นคงเหลือ 970.50 ล้านบาท โดยเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ จำนวน 909.86 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานไตรมาส 4/2555 เพิ่มขึ้น 34.30 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงของส่วนของผู้ถือหุ้น ดังนี้

- กำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ สำหรับปี 2556 จำนวน 72.29 ล้านบาท
- กำไรสะสมลดลงจากการจ่ายเงินปันผลรวม 60.64 ล้านบาท แบ่งเป็นการจ่ายจาก :-
 - จ่ายเงินปันผลไตรมาส 4/2555 หุ้นละ 0.11112 บาท รวม 39.59 ล้านบาท
 - จ่ายหุ้นปันผล ไตรมาส 4/2555 ตามอัตรา 10 หุ้นเดิม : 1 หุ้นใหม่ รวม 35.63 ล้านบาท
- เพิ่มทุนจากการจ่ายหุ้นปันผล ไตรมาส 4/2555 ตามอัตรา 10 หุ้นเดิม : 1 หุ้นใหม่ รวม 35.63 ล้านบาท

กระแสเงินสด

ตาราง : กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) สำหรับ ปี 2556 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น	
	2556	2555	(ลดลง)	%
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	61.25	242.94	(181.69)	(74.79)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(330.28)	(330.12)	(0.16)	0.05
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	82.28	(136.18)	218.46	(160.42)
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(186.75)	(223.37)	(36.62)	(16.39)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงาน สำหรับปี 2556 จำนวน 61.25 ล้านบาท เนื่องจาก

- กำไรจากการดำเนินงานที่เป็นตัวเงิน จำนวน 291.63 ล้านบาท ประกอบด้วย
 - กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี 2556 จำนวน 87.08 ล้านบาท
 - รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษี จำนวน 204.55 ล้านบาท เช่น ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 122.55 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายจากสำรองสินค้าสูญหาย เสื่อมสภาพ และเคลื่อนไหวกู้ 51.37 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายจากสินค้าสูญหาย 12.90 ล้านบาท, สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารตัดจ่าย 11.76 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายจากการทำลายสินค้า 8.14 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายจากการบริจาคสินค้าและอุปกรณ์ 6.76 ล้านบาท, ดอกเบี้ยจ่าย 6.40 ล้านบาท, ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์ 4.11 ล้านบาท, ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและประมาณการรับคืนสินค้า 2.96 ล้านบาท, รายการปรับปรุงจากการเคลียร์บัญชีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้คู่pong (12.61) ล้านบาท, กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว (4.12) ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ย (3.85) ล้านบาท
- เงินสดเพิ่มจากสินค้าคงเหลือลดลง 51.51 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากหนังสือต่างประเทศที่ลดลงจากการขายให้กลุ่มสถาบันการศึกษาเพิ่มขึ้นจากกลุ่มหนังสือจาก Oxford
- เงินสดเพิ่มจากค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าลดลง 28.96 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นค่าเช่าสำนักงานจ่ายล่วงหน้า, ค่าเบี้ยประกันจ่ายล่วงหน้า ซึ่งเป็นการต่อสัญญาการประกันภัยของสาขา, สำนักงานใหญ่, คลังสินค้า และจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้างอาคารคลังสินค้าใหม่ กม.21
- เงินสดลดลงจากเงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำเพิ่มขึ้น 3.42 ล้านบาท จากการเปิดสาขาใหม่จำนวน 10 สาขา
- เงินสดลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นๆ ลดลง 116.84 ล้านบาท เกิดจากการปรับยอดหนี้ลดลงเนื่องจากได้รับส่วนลดเพิ่ม และจากการเร่งส่งคืนสินค้าก่อนการย้ายคลังสินค้าไป กม.21
- เงินสดลดลงจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง 56.94 ล้านบาท เนื่องจากจ่ายโบนัสและเงินพิเศษประจำปี
- เงินสดลดลงจากตัวเงินจ่ายลดลง 21.76 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายชำระค่าเช่าคลังสินค้าล่วงหน้า 1 ปี

- เงินสดเพิ่มจากหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 23.30 ล้านบาท เกิดจากเจ้าหนี้ค่าก่อสร้างอาคาร คลังสินค้าใหม่ กม.21 และเจ้าหนี้คูปองเพิ่ม ตามยอดขายคูปองที่เพิ่มขึ้น
- เงินสดลดจากการจ่ายภาษีเงินได้ 36.88 ล้านบาท ตามกำไรทางภาษีที่ลดลง

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมการลงทุน สำหรับปี 2556 จำนวน (330.28) ล้านบาท เนื่องจาก

- เงินสดลดจากการซื้อทรัพย์สิน จำนวน 484.64 ล้านบาท จากการติดตั้ง RACK, BUFFER และ CONVEYOR, ค่าตกแต่งอาคาร, งานระบบอาคาร (ติดตั้งระบบไฟฟ้าและเครื่องจักร), อุปกรณ์อื่น-ในคลังสินค้า และมีการนำเงินไปซื้อชั้นวาง, คอมพิวเตอร์ จากการเปิดสาขาใหม่
- เงินสดเพิ่มจากการขายเงินลงทุนชั่วคราวลดลง 152.51 ล้านบาท โดยขายเงินลงทุนในกองทุนรวม ทั้งหมดเพื่อนำมาจ่ายค่าก่อสร้างคลังสินค้า

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน สำหรับปี 2556 จำนวน 82.28 ล้านบาท เนื่องจาก

- เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์ 2 แห่ง จำนวน 100 ล้านบาท เนื่องจากนำเงินไปจ่ายค่าก่อสร้างคลังสินค้าใหม่ กม.21
- การจ่ายเงินปันผลของกำไรไตรมาส 4/2555 ซึ่งจ่ายในเดือนพฤษภาคม ปี 2556 จำนวน 39.59 ล้านบาท