

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

- การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560, 2559 และ 2558
ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าว ทั้งนี้ผู้สอบบัญชี คือ คุณชยพล ศุภเศรษฐนนท์, คุณรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล, คุณรศพร เตชอาคม และคุณสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ จาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

13.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	145,865	159,057	131,671	94,320	92,917	86,444
เงินลงทุนชั่วคราว	18,883	97,806	189,302	18,883	72,806	157,188
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	79,027	85,126	70,419	73,681	80,523	66,361
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	1,800	3,000	-
สินค้าคงเหลือ	324,830	403,332	368,513	318,496	397,218	365,867
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	51,954	88,734	41,028	48,495	86,590	39,118
	620,558	834,056	800,933	555,675	733,054	714,977
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่จัดประเภทเป็น						
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	50,432	-	-	50,432	-	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	670,990	834,056	800,933	606,107	733,054	714,977
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนอื่นที่มีภาระค้ำประกัน	13,394	13,374	13,355	13,394	13,374	13,355
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	70,295	70,295	70,305
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	25,912	25,950	25,651	100	100	100
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,844,562	1,491,005	1,529,225	1,570,739	1,295,530	1,320,763
สิทธิการเช่าที่ดิน	6,095	5,696	6,032	-	-	-
สิทธิการเช่าอาคาร	50,789	62,084	63,292	50,789	62,084	63,292
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,910	5,516	7,158	4,232	5,869	7,533
ค่าลิขสิทธิ์และค่าแปลหนังสืออย่างถาวร	15,691	17,179	16,266	15,691	17,179	16,266
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	98,608	100,755	100,358	98,608	100,755	100,358
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15	22,754	19,686	-	23,830	20,912
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9,666	10,506	6,881	9,444	10,402	6,805
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,068,642	1,754,820	1,787,904	1,833,292	1,599,419	1,619,690
รวมสินทรัพย์	2,739,631	2,588,876	2,588,837	2,439,398	2,332,473	2,334,667

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	914,575	1,023,590	968,861	904,655	1,014,577	961,529
รายได้รับล่วงหน้าที่ยังกำหนดรับรู้เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี	53,644	46,367	43,561	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ยังกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	279,008	93,090	87,920	269,008	71,520	71,520
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	327	318	236	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน						
ที่ยังกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8,598	8,832	3,630	8,598	8,443	3,630
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	44,121	71,868	25,548	35,211	69,826	23,800
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,300,273	1,244,064	1,129,755	1,217,472	1,164,366	1,060,479
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี - สุทธิจากส่วนที่รอรับรู้						
เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี	15,857	772	1,932	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ยังกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี	56,750	318,250	411,890	-	261,600	333,120
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน - สุทธิจากส่วน						
ที่ยังกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	63,796	57,391	43,496	57,970	51,399	39,079
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	50,818	-	-	46,062	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8,346	7,438	8,128	8,346	7,438	8,128
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	195,567	383,851	465,446	112,378	320,437	380,328
รวมหนี้สิน	1,495,840	1,627,914	1,595,202	1,329,851	1,484,803	1,440,807

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 391,944,529 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	391,945	391,945	391,945	391,945	391,945	391,945
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 391,944,418 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	391,944	391,944	391,944	391,944	391,944	391,944
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	149,421	149,421	149,421	149,421	149,421	149,421
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย - บริษัทฯ	39,194	39,194	39,194	39,194	39,194	39,194
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย - บริษัทย่อย	632	-	-	-	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	145,234	175,114	211,567	111,524	143,938	187,766
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	428,873	127,532	130,330	417,464	123,172	125,535
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,155,299	883,206	922,457	1,109,548	847,670	893,860
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	88,493	77,756	71,178	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,243,792	960,962	993,636	1,109,548	847,670	893,860
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,739,631	2,588,876	2,588,837	2,439,398	2,332,473	2,334,667

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
รายได้						
รายได้จากการขาย	3,524,028	4,078,112	4,343,306	3,518,350	4,075,360	4,340,601
รายได้ค่าธรรมเนียมการศึกษา	173,137	164,584	153,232	-	-	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,281	1,250	914	5,552	2,425	2,806
รายได้อื่น	70,310	43,603	45,118	61,975	36,385	36,725
รวมรายได้	3,768,757	4,287,549	4,542,570	3,585,877	4,114,171	4,380,133
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	2,298,548	2,702,466	2,838,915	2,292,737	2,699,731	2,835,086
ต้นทุนค่าธรรมเนียมการศึกษา	131,689	124,619	115,952	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	842,135	939,202	985,253	842,003	939,142	985,253
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	500,380	477,829	482,683	468,522	449,833	457,688
รวมค่าใช้จ่าย	3,772,752	4,244,116	4,422,802	3,603,262	4,088,707	4,278,026
กำไร(ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(3,995)	43,433	119,768	(17,385)	25,464	102,107
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	962	1,799	1,714	-	-	-
กำไร(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(3,033)	45,231	121,482	(17,385)	25,464	102,107
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(19,457)	(23,773)	(28,344)	(14,908)	(18,339)	(22,208)
กำไร(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(22,489)	21,458	93,139	(32,293)	7,126	79,899
รายได้(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	3,702	(2,110)	(16,627)	3,611	(2,088)	(16,349)
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	(18,787)	19,348	76,512	(28,682)	5,038	63,550
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(25,702)	12,365	70,876	(28,682)	5,038	63,550
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	6,915	6,983	5,636			
	(18,787)	19,348	76,512			
กำไรต่อหุ้น						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(0.07)	0.03	0.18	(0.07)	0.01	0.16

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(18,787)	19,348	76,512	(28,682)	5,038	63,550
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์						
เพื่อขาย	(61)	(3,075)	1,703	(61)	(2,620)	1,716
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	12	615	(341)	12	524	(343)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(49)	(2,460)	1,363	(49)	(2,096)	1,373
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัย	(144)	(2,862)	329	-	(2,432)	386
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	386,810	-	-	368,161	-	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	(77,362)	332	77	(73,632)	332	77
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	309,304	(2,529)	406	294,529	(2,100)	463
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	309,255	(4,989)	1,769	294,479	(4,196)	1,836
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	290,468	14,359	78,281	265,798	842	65,385
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	276,013	7,781	72,679	265,798	842	65,385
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ						
ควบคุมของบริษัทย่อย	14,455	6,578	5,601			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	290,468	14,359	78,281			



บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม												
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ												
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				ส่วนของผู้มี ส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจ ควบคุม ของบริษัทฯ	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น	
			จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย บริษัทฯ			กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		รวม ของส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ	รวม			
						ส่วนเกิน(ต่ำกว่า) ทุน						
						จากการวัด มูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์					รวม
						ยังไม่ได้จัดสรร	มูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย					ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	391,944	149,421	39,194	-	210,281	961	128,524	129,485	920,325	65,577	985,902	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	70,876	-	-	-	70,876	5,636	76,512	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	435	1,368	-	1,368	1,803	(34)	1,769	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	71,312	1,368	-	1,368	72,679	5,601	78,281	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(70,548)	-	-	-	(70,548)	-	(70,548)	
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	-	523	-	(523)	(523)	-	-	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	391,944	149,421	39,194	0	211,567	2,329	128,002	130,330	922,457	71,178	993,636	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	391,944	149,421	39,194	-	211,567	2,329	128,002	130,330	922,457	71,178	993,636	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	12,365	-	-	-	12,365	6,983	19,348	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(2,310)	(2,274)	-	(2,274)	(4,585)	(405)	(4,989)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	10,055	(2,274)	-	(2,274)	7,781	6,578	14,359	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(47,033)	-	-	-	(47,033)	-	(47,033)	
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	-	524	-	(524)	(524)	-	-	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	391,944	149,421	39,194	-	175,114	55	127,477	127,532	883,206	77,756	960,962	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	391,944	149,421	39,194	-	175,114	55	127,477	127,532	883,206	77,756	960,962	
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	-	-	-	-	(25,702)	-	-	-	(25,702)	6,915	(18,787)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(71)	(49)	301,835	301,785	301,715	7,540	309,255	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	(25,773)	(49)	301,835	301,785	276,013	14,455	290,468	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(3,919)	-	-	-	(3,919)	-	(3,919)	
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,718)	(3,718)	
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	632	(632)	-	-	-	-	-	-	
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	-	444	-	(444)	(444)	-	-	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	391,944	149,421	39,194	632	145,234	5	428,868	428,873	1,155,299	88,493	1,243,792	

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
					กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		รวม องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม ส่วนของ ผู้ถือหุ้น
					ส่วนเกิน(ต่ำกว่า) ทุน			
					จากการวัด มูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์		
					จากการวัด มูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	391,944	149,421	39,194	194,034	777	123,651	124,429	899,022
กำไรสำหรับปี	-	-	-	63,550	-	-	-	63,550
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	463	1,373	-	1,373	1,836
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	64,013	1,373	-	1,373	65,385
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(70,548)	-	-	-	(70,548)
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	266	-	(266)	(266)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	391,944	149,421	39,194	187,766	2,150	123,385	125,535	893,860
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	391,944	149,421	39,194	187,766	2,150	123,385	125,535	893,860
กำไรสำหรับปี	-	-	-	5,038	-	-	-	5,038
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(2,100)	(2,096)	-	(2,096)	(4,196)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	2,938	(2,096)	-	(2,096)	842
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(47,033)	-	-	-	(47,033)
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	267	-	(267)	(267)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	391,944	149,421	39,194	143,938	55	123,118	123,172	847,670
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	391,944	149,421	39,194	143,938	55	123,118	123,172	847,670
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	(28,682)	-	-	-	(28,682)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(49)	294,529	294,479	294,479
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	(28,682)	(49)	294,529	294,479	265,798
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(3,919)	-	-	-	(3,919)
โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปกำไรสะสม	-	-	-	188	-	(188)	(188)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	391,944	149,421	39,194	111,524	5	417,459	417,464	1,109,548

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(22,489)	21,458	93,139	(32,293)	7,126	79,899
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี						
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	111,639	120,694	124,173	95,103	102,975	106,560
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญและประมาณการรับคืนสินค้า	(309)	(4,230)	3,114	(504)	(4,309)	2,851
รายการปรับปรุงจากการกระทบยอดบัญชีลูกหนี้	(165)	(105)	(6)	(165)	(105)	(6)
ค่าเผื่อการค้ำของสินทรัพย์ (โอนกลับบัญชี)	2,016	(1,235)	(719)	2,016	(1,235)	(719)
ค่าใช้จ่ายจากสินค้าสูญหาย	6,345	11,088	8,853	6,345	11,088	8,853
ค่าใช้จ่ายจากสำรองสินค้าสูญหาย เสื่อมสภาพและ						
เคลื่อนไหวซ้ำ	7,976	2,343	2,971	7,970	2,343	2,971
ค่าใช้จ่ายจากการบริจาคสินค้าและอุปกรณ์	11,115	8,805	6,096	11,115	8,805	6,096
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	16,069	19,707	8,462	16,045	18,173	6,862
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(962)	(1,799)	(1,714)	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(1,345)	(4,640)	(3,047)	(1,345)	(4,230)	(2,122)
ขาดทุนจากการค้ำเงินลงทุน	-	-	-	-	11	12
ขาดทุนจากการทำลายสินค้า	23,212	10,024	2,363	23,212	10,024	2,363
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	3,038	4,273	2,657	2,596	4,052	2,655
สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารตัดจ่าย	11,578	11,563	11,639	11,296	11,227	11,304
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสิทธิการเช่าที่ดิน	2,818	-	-	-	-	-
รายการปรับปรุงบัญชีจำหน่ายที่ปล่อยทิ้งไว้	(6,394)	-	(7,742)	(6,394)	-	(7,742)
รายการปรับปรุงบัญชีจำหน่ายที่ค้างงาน	(1,192)	(3,573)	-	(1,192)	(3,573)	-
ดอกเบี้ยจ่าย	19,457	23,773	28,344	14,908	18,339	22,208
รายได้ดอกเบี้ย	(1,281)	(1,250)	(914)	(983)	(925)	(806)
รายได้เงินปันผล	-	-	-	(4,569)	(1,500)	(2,000)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์						
และหนี้สินดำเนินงาน	181,124	216,896	277,670	143,159	178,284	239,240

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	13,468	(10,372)	8,764	14,405	(9,748)	9,344
สินค้าคงเหลือ	29,855	(67,079)	(11,624)	30,081	(63,610)	(9,943)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	1,196	(1,268)	(988)	2,326	(1,106)	555
เงินจ่ายล่วงหน้าค้างหนี้	37,400	(37,400)	-	37,400	(37,400)	-
ลูกหนี้เงินทดรองค่าเสียหายจากการเคลมประกัน	6,894	-	3,108	6,894	-	3,108
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(12,793)	(8,996)	1,027	(12,731)	(8,920)	978
ค่าลิขสิทธิ์และค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า	1,488	(913)	2,029	1,488	(913)	2,029
เงินค้ำประกันการเช่าและเงินมัดจำ	2,148	(397)	950	2,148	(397)	950
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	839	(3,624)	1,126	957	(3,597)	1,157
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(109,279)	50,599	(109,892)	(110,023)	48,807	(108,166)
รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชี	22,362	1,646	(1,289)	-	-	-
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวให้พนักงาน	(10,042)	(3,472)	(4,615)	(9,319)	(3,472)	(4,309)
เงินรับล่วงหน้าค้างหนี้	(43,295)	44,226	(81)	(43,295)	44,226	(81)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,135	5,668	(2,740)	267	5,373	(3,430)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	908	(691)	(397)	908	(691)	(397)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	129,409	184,821	163,047	64,664	146,836	131,035
รับคืนเงินภาษี	5,992	-	-	5,992	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(19,438)	(23,795)	(28,371)	(14,890)	(18,360)	(22,235)
จ่ายภาษีเงินได้	(9,013)	(4,150)	(34,469)	(8,809)	(4,150)	(34,356)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	106,950	156,877	100,207	46,957	124,326	74,443
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนอื่นที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(19)	(20)	(44)	(19)	(20)	(44)
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	80,206	93,061	141,622	55,206	85,993	112,122
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	-	-	1,200	(3,000)	-
เงินปันผลรับ	1,000	1,500	2,000	4,569	1,500	2,000
ดอกเบี้ยรับ	1,410	1,208	875	997	879	854
เงินสดรับจากเงินมัดจำรับล่วงหน้า	16,000	-	-	16,000	-	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	375	1,723	215	363	1,710	208
เงินสดจ่ายซื้อที่ดินและอุปกรณ์	(132,390)	(81,275)	(63,810)	(55,834)	(76,175)	(59,507)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(5)	(166)	(45)	(5)	(166)	(45)
เงินสดจ่ายค่าสิทธิการเช่า	(3,499)	(10,020)	-	-	(10,020)	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(36,922)	6,011	80,812	22,477	700	55,588

บริษัท ซีอีดูเคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(100,000)	(100,000)	-	(100,000)	(100,000)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	10,550	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(86,132)	(88,470)	(81,430)	(64,112)	(71,520)	(71,520)
จ่ายเงินปันผล	(7,638)	(47,033)	(70,548)	(3,919)	(47,033)	(70,548)
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(83,220)	(135,503)	(151,978)	(68,031)	(118,553)	(142,068)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(13,192)	27,386	29,041	1,402	6,474	(12,036)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	159,057	131,671	102,630	92,917	86,444	98,480
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	145,865	159,057	131,671	94,320	92,917	86,444

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่มีไม่เข้าเงินสด

รับรู้รายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่า

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายในส่วนของผู้อื้อหุ้น	(61)	(3,075)	1,703	(61)	(2,620)	1,716
---	------	---------	-------	------	---------	-------

ซื้อสินทรัพย์ถาวรโดยยังไม่ได้จ่ายชำระ	246	4,151	10,494	82	4,263	10,641
---------------------------------------	-----	-------	--------	----	-------	--------

ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	386,810	-	-	368,161	-	-
----------------------------------	---------	---	---	---------	---	---

กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลัก

คณิตศาสตร์ประกันภัย	(144)	(2,862)	329	-	(2,432)	386
---------------------	-------	---------	-----	---	---------	-----

โอนที่ดินและอาคารเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	50,432	-	-	50,432	-	-
---	--------	---	---	--------	---	---

โอนงานระหว่างก่อสร้างเป็นเงินจ่ายล่วงหน้า

สิทธิการเช่าอาคาร	-	-	5,940	-	-	5,940
-------------------	---	---	-------	---	---	-------

13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

ตาราง 4 : อัตราส่วนทางการเงินสำหรับปี 2560, 2559 และ 2558

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม		
		2560	2559	2558
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ROE	%	(2.52)	1.37	7.69
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA	%	(0.11)	1.68	4.51
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.23	1.69	1.61
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(9.86)	10.29	12.00

หมายเหตุ :

- ROE (Return on Equity) = กำไรสุทธิ (เฉพาะส่วนของบริษัทใหญ่) / ส่วนของผู้ถือหุ้น (เฉลี่ย) เฉพาะส่วนของบริษัทใหญ่
- ROA (Return on Assets) = กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้น (รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย)
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย Debt service Coverage Ratio = เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน + ดอกเบี้ยจ่าย + ค่าใช้จ่าย ภาษีเงินได้ / ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงานและลงทุน

ROE เท่ากับ (2.52%) อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) เท่ากับ (2.52%) ลดลง 3.89% และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) เท่ากับ (0.11%) ลดลง 1.79% ตามผลการดำเนินงานของธุรกิจค้าปลีกที่ลดลง

ROA เท่ากับ (0.11%)

ลดลง 1.79%

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.23 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลง 0.46 เท่า จากส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาสินทรัพย์ใหม่

เท่าลดลง 0.46 เท่า

อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย เท่ากับ (9.86) เท่า ลดลง 20.15 เท่า อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยลดลง 20.15 เท่า จากดอกเบี้ยที่ลดลงตามภาระเงินต้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมธุรกิจ

ในปี 2560 บริษัทฯ ยังคงได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งธุรกิจสิ่งพิมพ์อยู่ในสภาวะขาดลง ซึ่งมีนิตยสารและหนังสือพิมพ์หลายเล่มต้องปิดตัวลง ส่งผลให้ยอดขายของร้านหนังสือลดลงตามไปด้วย ถึงแม้ว่าบริษัทฯ กำลังเร่งปรับตัวเพื่อสนองความต้องการของลูกค้าที่มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วและซับซ้อนมากขึ้น ประกอบกับเหตุการณ์น้ำท่วมในหลายภูมิภาคของประเทศไทย ส่งผลให้กำลังซื้อสุทธิลดลง ทำให้ยอดขายของบริษัทฯ ลดลงในทุกภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง

เพื่อแก้ไขปัญหาสถานการณ์ดังกล่าวบริษัทฯ จึงปรับปรุงประสิทธิภาพการทำการค้าของสาขา โดยมีการปรับส่วนผสมสินค้าในสาขาให้เหมาะสมกับกลุ่มเป้าหมายเพิ่มขึ้น มีการส่งเสริมการขายมากขึ้น ขณะเดียวกันบริษัทฯ พยายามลดค่าใช้จ่ายลงอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการปิดสาขาขนาดเล็กที่ไม่สามารถทำการค้าได้ในปี 2560 จำนวน 24 สาขา และทบทวนการเปิดสาขาใหม่อย่างรอบคอบ

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีสาขาที่ยังเปิดดำเนินการอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ทั้งสิ้น 393 สาขา และจุดขายย่อยทั้งสิ้นที่ยังเปิดดำเนินการอยู่จำนวน 1 จุดขาย

ซีอีดี ขาดทุน สำหรับ ปี 2560 เท่ากับ 25.70 ล้านบาท

โดยสรุปสาระสำคัญของผลการดำเนินงาน สำหรับ ปี 2560 มีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมเท่ากับ 25.70 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 38.07 ล้านบาท คิดเป็น 307.85% เกิดจากขาดทุนสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ เท่ากับ 28.68 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 33.72 ล้านบาท คิดเป็น 669.31% เนื่องจาก

- **รายได้รวม** ตามงบการเงินรวม ลดลง 12.10% โดยเป็นรายได้ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 12.84% การลดลงส่วนใหญ่เกิดจากยอดขายของธุรกิจค้าปลีกของร้านซีอีดีบุ๊คเซ็นเตอร์ที่ลดลงเนื่องจากได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจและเหตุการณ์น้ำท่วมในหลายภูมิภาค รวมถึงการปิดสาขาที่ไม่ทำการค้า อย่างไรก็ตามอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 0.90% เกิดจากการปรับส่วนผสมสินค้าให้ตรงกับกลุ่มเป้าหมายเพิ่มขึ้น รวมถึงการปรับเงื่อนไขทางการค้าให้เหมาะสม
- **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร** ลดลง 5.26% โดยเกิดจากค่าเช่า ค่าบริการ ค่าสาธารณูปโภค, ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าขนส่ง ค่าวัสดุหีบห่อลดลงตามจำนวนสาขาที่ดำเนินการลดลง

อย่างไรก็ตามใน ปี 2560 บริษัทฯ ได้สำรองค่าใช้จ่าย ดังนี้

- ค่าใช้จ่ายจากสำรองสินค้าเสื่อมสภาพเพิ่มขึ้นจำนวนมากเนื่องจากเหตุการณ์น้ำท่วมในหลายภูมิภาคและจากการปิดสาขาที่ไม่ทำการค้า รวมถึงการรับคืนสินค้าเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการทำการค้า
- ค่าใช้จ่ายจากการประมาณการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่คำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยและจากการปรับโครงสร้างพนักงานบางส่วนส่งผลให้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวสูงกว่าปีก่อนมาก

- ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 4.32 ล้านบาท ตามเงินกู้ยืมระยะยาวที่ลดลงจากการจ่ายคืนตามงวดที่ถึงกำหนดชำระ

ตาราง 1 : ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2560 และ 2559

(หน่วย:ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			
	เพิ่มขึ้น			
	2560	2559	(ลดลง)	%
รายได้จากการขาย	3,697.17	4,242.70	(545.52)	(12.86%)
ต้นทุนขาย	2,430.24	2,827.09	(396.85)	(14.04%)
กำไรขั้นต้น	1,266.93	1,415.61	(148.67)	(10.50%)
อัตรากำไรขั้นต้น	34.27%	33.37%		0.90%
EBITDA	120.18	177.49	(57.31)	(32.29%)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(25.70)	12.37	(38.07)	(307.76%)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (หน่วย:บาท)	(0.07)	0.03	(0.10)	(307.76%)

หมายเหตุ: EBITDA หมายถึงกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้ บวกค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

สำหรับงวดปี 2560 มี
อัตรากำไรขั้นต้น
เพิ่มขึ้น 0.90%

สำหรับปี 2560 เม็ดเงินกำไรขั้นต้น เท่ากับ 1,266.93 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 148.67 ล้านบาท คิดเป็น 10.50% เนื่องจากยอดขายที่ลดลง โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2560 เท่ากับ 34.27% เพิ่มขึ้น 0.90% จากปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากการปรับส่วนผสมสินค้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย รวมถึงการปรับเงื่อนไขทางการค้าที่เหมาะสม

สำหรับปี 2560 ต้นทุน
ขายสินค้าและบริการ
ลดลง 396.85 ล้านบาท

ต้นทุนขายสินค้าและบริการตามงบการเงินรวม เท่ากับ 2,430.24 ล้านบาท ลดลง 396.85 ล้านบาท คิดเป็น 14.04% ซึ่งสัมพันธ์กับยอดขายที่ลดลง

EBITDA ลดลง 57.31
ล้านบาท คิดเป็น
32.29%

EBITDA ลดลง 57.31 ล้านบาท เนื่องจาก กำไรสุทธิลดลง 307.76% จากการชะลอตัวของธุรกิจค้าปลีกทั่วไป ส่งผลให้ส่วนงานธุรกิจค้าปลีกขาดทุน

ตาราง 2 : สรุปฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย:ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	670.99	834.06	(163.07)	(19.55%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,068.64	1,754.82	313.82	17.88%
รวมสินทรัพย์	2,739.63	2,588.88	150.75	5.82%
หนี้สินหมุนเวียน	1,300.27	1,244.07	56.21	4.52%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	195.57	383.85	(188.28)	(49.05%)
รวมหนี้สิน	1,495.84	1,627.91	(132.07)	(8.11%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,243.79	960.96	282.83	29.43%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,739.63	2,588.88	150.75	5.82%

สินทรัพย์หมุนเวียน

ลดลง 163.07 ล้านบาท
คิดเป็น 19.55%

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 163.07 ล้านบาท เกิดจาก

- เงินลงทุนชั่วคราวลดลง 78.92 ล้านบาท คิดเป็น 80.69% เนื่องจากขายเพื่อจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาว
- สินค้าลดลง 78.50 ล้านบาท คิดเป็น 19.46% จากการขายผ่านสาขาและขายส่งหนังสือต่างประเทศให้สถาบันการศึกษา นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้าจากสินค้าที่ถูกน้ำท่วมและการปิดสาขา
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายเพิ่มขึ้น 50.43 ล้านบาท
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 36.78 ล้านบาท เนื่องจากในปลายปี 2559 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินล่วงหน้าค่าหนังสือเกี่ยวกับรัชกาลที่ 9

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

เพิ่มขึ้น 313.82 ล้านบาท
คิดเป็น 17.88%

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 313.82 ล้านบาท เกิดจากการตีราคาสินทรัพย์เพิ่ม

หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น

56.21 ล้านบาท คิดเป็น
4.52%

หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 56.21 ล้านบาท เกิดจาก

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 109.01 ล้านบาท ซึ่งสัมพันธ์กับยอดขายที่ลดลงและการชำระค่าวารสารและหนังสือเกี่ยวกับรัชกาลที่ 9
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 27.75 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินรับล่วงหน้าค่าหนังสือที่ลดลงจากการส่งสินค้าเกี่ยวกับพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวรัชกาลที่ 9 ที่รับจองในช่วงปลายปี 2559

- เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 185.92 ล้านบาท เนื่องจากได้รับหนังสือพิจารณาการผ่อนปรนการปฏิบัติตามเงื่อนไขในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินจากธนาคารภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ จะจัดประเภทเงินกู้ยืมระยะยาวกลับเป็นหนี้สินไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินของไตรมาส 1 ปี 2561 ต่อไป

หนี้สินไม่หมุนเวียน**ลดลง 188.28 ล้านบาท****คิดเป็น 49.05%**

หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 188.28 ล้านบาท เกิดจาก

- หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 50.82 ล้านบาท เกิดจากการตั้งภาระหนี้สินจากการตีราคาทรัพย์สินเพิ่มขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 261.50 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ 75.58 ล้านบาท และจัดประเภทเงินกู้ยืมระยะยาวเป็นระยะสั้นที่จะถูกปรับกลับเป็นระยะยาวในไตรมาสที่ 1 ในปี 2561
- รายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 15.08 ล้านบาท จากการรับชำระค่าธรรมเนียมการศึกษาประจำปี 2560

ส่วนของผู้ถือหุ้น**เพิ่มขึ้น 282.83 ล้านบาท****คิดเป็น 29.43%**

ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 282.83 ล้านบาท เกิดจากบริษัทฯ มีการตีราคาที่ดินและอาคารเพิ่มขึ้น โดยผู้ประเมินราคาอิสระ

ตาราง 3 : งบกระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

(หน่วย:ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น	%
	2560	2559	(ลดลง)	
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	106.95	156.88	(49.93)	(0.32%)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(36.92)	6.01	(42.93)	(7.14%)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(83.22)	(135.50)	52.28	(0.39%)
กระแสเงินสด(ลดลง)	(13.19)	27.39	(40.58)	(1.48%)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสำหรับปี 2560 จำนวน 106.95 ล้านบาท

- กำไรจากการดำเนินงานที่เป็นตัวเงิน จำนวน 181.12 ล้านบาท มาจาก
 - ขาดทุนสุทธิก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี 2560 จำนวน 22.49 ล้านบาท
 - รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษี จำนวน 203.61 ล้านบาท เช่น ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 111.64 ล้านบาท, ขาดทุนจากการทำลายสินค้า 23.21 ล้านบาท, ดอกเบี้ยจ่าย 19.46 ล้านบาท, สรรพผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน 16.07 ล้านบาท, สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารตัดจ่าย 11.58 ล้านบาท,

ค่าใช้จ่ายจากการบริจาคสินค้าและอุปกรณ์ 11.11 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายจากสำรองสินค้าสูญหายเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวซ้ำ 7.98 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายจากสินค้าสูญหาย 6.35 ล้านบาท, รายการปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้คู่pongที่ไม่ใช้สิทธิ (6.39) ล้านบาท

- เงินสดลดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 109.28 ล้านบาท จากการจ่ายเงินค่าวารสารและหนังสือเกี่ยวกับรัชกาลที่ 9
- เงินสดลดจากหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 36.16 ล้านบาท จากเงินรับจองหนังสือที่ลดลงตามที่ได้จัดส่งมอบสินค้าให้ลูกค้าแล้ว
- เงินสดเพิ่มจากสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 31.50 ล้านบาท เนื่องจากได้รับหนังสือที่จ่ายเงินจองล่วงหน้าจากหนังสือชุด เพียงพอกก็พอเพียงแล้ว
- เงินสดเพิ่มจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 13.47 ล้านบาท จากการรับชำระค่าหนังสือจากกลุ่มสถาบันการศึกษา
- เงินสดเพิ่มจากสินค้าคงเหลือลดลง 29.85 ล้านบาท จากการขายและการบริหารสินค้าที่มีประสิทธิภาพ
- เงินสดเพิ่มจากรายได้รับล่วงหน้ารอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 22.36 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 2 ของทุกปีจะได้รับเงินค่าบำรุงการศึกษาของนักศึกษาใหม่
- เงินสดลดจากการจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวให้กับพนักงาน 10.04 ล้านบาท จากการให้เงินรางวัลเกียรติคุณและเงินเกษียณจากโครงการปรับโครงสร้างพนักงานบางส่วน

**กระแสเงินสดใช้ไปใน
กิจกรรมการลงทุน
สำหรับปี 2560 จำนวน
(36.92) ล้านบาท**

- เงินสดลดจากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 132.39 ล้านบาท จากการซื้อที่ดิน 69 ล้านบาท และปรับปรุงอาคารเรียนของบริษัทย่อย 1.35 ล้านบาท ในไตรมาส 2, และค่าตกแต่งปรับปรุงสาขาเดิมและเปิดสาขาใหม่ รวมถึงการจัดซื้อคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ไฟฟ้าประหยัดพลังงานเพิ่มขึ้น
- เงินสดเพิ่มจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว 80.21 ล้านบาท เพื่อนำมาจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาว
- เงินสดรับจากเงินมัดจำการขายที่ดินและอาคารสำนักงานเดิม 16.00 ล้านบาท

**กระแสเงินสดใช้ไปจาก
กิจกรรมจัดหาเงิน
สำหรับปี 2560 จำนวน
(83.22) ล้านบาท**

- เงินสดลดจากการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงินและบุคคลภายนอก จำนวน 86.13 ล้านบาท ตามงวดที่ถึงกำหนดชำระ
- เงินสดเพิ่มจากเงินกู้ยืมจากบุคคลภายนอก 10.55 ล้านบาท จากการกู้ยืมของบริษัทย่อยเพื่อซื้อที่ดินในไตรมาส 2