

### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

#### งบการเงิน

##### (ก) สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผลการตรวจสอบงบการเงินและงบการเงินรวมประจำปี 2561 - 2563 ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยงบการเงินปี 2561 และ 2562 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท ได้แก่ นางสาวสกุณา แยมสกุล เลขทะเบียนผู้สอบบัญชี 4906 และงบการเงินปี 2563 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท ได้แก่ นางสาวธิดินันท์ แวนแก้ว เลขทะเบียนผู้สอบบัญชี 9432 บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เห้าส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าว โดยแสดงความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

## (ข) ตารางสรุปงบการเงินรวมและงบกระแสเงินสดรวม

บริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน)							
งบแสดงฐานะการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 และ พ.ศ. 2562 และ พ.ศ. 2561							
					(หน่วย : พันบาท)		
		งบการเงินรวม					
		2561		2562		2563	
		จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์							
สินทรัพย์หมุนเวียน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		179,174	5%	70,063	2%	14,086	1%
เงินลงทุนระยะสั้น		5,712	0%	2,179	0%	-	0%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย							
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน		-	0%	-	0%	67,003	3%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น		378,568	12%	43,185	1%	27,092	1%
สินค้าคงเหลือ		27,139	1%	17,215	1%	10,598	1%
รายการโทรทัศน์ ภาพยนตร์ และรายการระหว่างผลิต		24,506	1%	4,157	0%	-	0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		62,057	2%	37,425	1%	23,830	1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย		3,900	0%	1,508,815	45%	295,727	15%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		681,056	21%	1,683,039	50%	438,336	23%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน							
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน		1,250	0%	1,500	0%	20,500	1%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม		478,923	15%	509,428	15%	283,276	15%
เงินลงทุนในการร่วมค้า		761	0%	-	0%	-	0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		705,447	21%	117,982	4%	71,474	4%
สินทรัพย์สิทธิการใช้		-	0%	-	0%	160,266	8%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		242,438	7%	167,586	5%	155,220	8%
ค่าความนิยม		923,168	28%	798,143	24%	698,143	36%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี		55,882	2%	8,624	0%	33,826	2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		182,215	6%	83,528	2%	67,930	4%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		2,590,084	79%	1,686,791	50%	1,490,635	77%
รวมสินทรัพย์		3,271,140	100%	3,369,830	100%	1,928,971	100%

บริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน)							
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 และ พ.ศ. 2562 และ พ.ศ. 2561							
(หน่วย : พันบาท)							
				งบการเงินรวม			
				2561		2562	
				2563			
				จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
				จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร				90,609	3%	80,990	2%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน				184,000	6%	50,000	1%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น				284,445	9%	98,841	3%
รายได้รับล่วงหน้า				220,339	7%	209,841	6%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				136,280	4%	56,637	2%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลภายนอก				-	0%	60,000	2%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				18,500	1%	42,500	1%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน							
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				12,606	0%	1,130	0%
หนี้สินตามสัญญาเช่า							
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				-	0%	-	0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน							
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				144,935	4%	222,394	7%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน							
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				17,456	0%	-	0%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย				17,624	1%	55	0%
เงินมัดจำจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย				-	0%	120,000	4%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น				70,211	2%	25,558	1%
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้ขาย				-	0%	544,918	16%
รวมหนี้สินหมุนเวียน				1,197,005	37%	1,512,864	45%
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เจ้าหนี้อื่น - สินทรัพย์ไม่มีตัวตน				8,969	0%	4,170	0%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน				6,663	0%	2,327	0%
หนี้สินตามสัญญาเช่า				-	0%	-	0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน				494,406	15%	269,149	8%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				13,615	1%	-	0%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน				79,515	2%	13,486	1%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				43,346	1%	25,370	1%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น				13,846	1%	12,188	0%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน				660,360	20%	326,690	10%
รวมหนี้สิน				1,857,365	57%	1,839,554	55%
ส่วนของผู้ถือหุ้น							
ทุนเรือนหุ้น							
ทุนจดทะเบียน							
หุ้นสามัญจำนวน 1,520,842,672 หุ้น							
(ปี 2562 : 510,070,000 หุ้น)							
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท				510,070		510,070	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว							
หุ้นสามัญจำนวน 785,261,701 หุ้น							
(ปี 2562 : 467,950,000 หุ้น)							
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 1 บาท				467,950	14%	467,950	14%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น				448,802	14%	448,802	13%
กำไร (ขาดทุน) สะสม							
จัดสรรแล้ว - สรรพตามกฎหมาย				46,796	2%	46,796	1%
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร				(120,908)	(4%)	(178,796)	(5%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				(3,115)	0%	50,869	2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่				839,525	26%	835,621	25%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				574,250	17%	694,655	20%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น				1,413,775	43%	1,530,276	45%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				3,271,140	100%	3,369,830	100%
มูลค่าตามบัญชี (บาท) (ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม)				1.79		1.79	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)				1		1	
จำนวนหุ้นสามัญปลายงวด (ล้านหุ้น)				467.95		467.95	

บริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน)						
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 และ พ.ศ. 2562 และ พ.ศ. 2561						
(หน่วย : พันบาท)						
งบการเงินรวม						
	ตามปีปฏิทิน 2561		2562		2563	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการขาย	593,524	53%	510,043	47%	244,758	35%
รายได้จากการให้บริการ	529,489	47%	577,399	53%	456,431	65%
รวมรายได้	1,123,013	100%	1,087,442	100%	701,189	100%
ต้นทุน						
ต้นทุนขาย	(221,722)	(20%)	(182,730)	(17%)	(91,176)	(13%)
ต้นทุนการให้บริการ	(441,094)	(39%)	(410,011)	(38%)	(292,307)	(42%)
รวมต้นทุน	(662,816)	(59%)	(592,741)	(55%)	(383,483)	(55%)
กำไรขั้นต้น	460,197	41%	494,701	45%	317,706	45%
รายได้อื่น	9,888	1%	14,454	1%	11,418	2%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(408,593)	(36%)	(374,977)	(34%)	(231,372)	(33%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(264,460)	(24%)	(229,366)	(21%)	(208,995)	(30%)
(ขาดทุน)กำไรอื่น	-	0%	(534)	(0%)	(99,276)	(14%)
ต้นทุนทางการเงิน	(45,431)	(4%)	(43,003)	(4%)	(40,094)	(6%)
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากบริษัทร่วม	16,618	1%	-	0%	(1,724)	(0%)
(ขาดทุน)กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(231,781)	(21%)	(138,725)	(13%)	(252,337)	(36%)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	27,722	3%	(19,624)	(2%)	26,199	4%
(ขาดทุน)กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง,สุทธิจากภาษีเงินได้	(204,059)	(18%)	(158,349)	(15%)	(226,137)	(32%)
(ขาดทุน)กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	104,532	9%	178,475	17%	(620)	(0%)
(ขาดทุน)กำไรสุทธิสำหรับปี	(99,526)	(9%)	20,126	2%	(226,757)	(32%)
(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จอื่น						
- จากการดำเนินงานต่อเนื่อง						
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :						
การวัดมูลค่าใหม่ของการผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากราน	-	0%	10,517	1%	-	0%
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	0%	(953)	(0%)	-	0%
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	(430)	(0%)	-	0%	-	0%
(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(204,489)	(18%)	(148,785)	(14%)	(226,137)	(32%)
- จากการดำเนินงานที่ยกเลิก						
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	4,228	0%	(44,141)	(4%)	27,882	4%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	108,760	10%	134,334	12%	27,262	4%
(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(95,728)	(9%)	(14,451)	(1%)	(198,875)	(28%)
การแบ่งปัน(ขาดทุน)กำไร						
ส่วนของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่						
- จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(204,059)	(18%)	(158,349)	(15%)	(226,137)	(32%)
- จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	15,532	1%	94,238	9%	25,048	4%
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	(188,526)	(17%)	(64,111)	(6%)	(201,089)	(28%)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	89,000	8%	84,237	8%	(25,668)	(4%)
	(99,526)	(9%)	20,126	2%	(226,757)	(32%)
การแบ่งปัน(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่						
- จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(204,489)	(18%)	(148,785)	(14%)	(226,137)	(32%)
- จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	17,646	1%	59,391	6%	52,539	8%
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	(186,842)	(17%)	(89,393)	(8%)	(173,599)	(24%)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	91,114	8%	74,942	7%	(25,276)	(4%)
	(95,728)	(9%)	(14,451)	(1%)	(198,875)	(28%)
(ขาดทุน)กำไรต่อหุ้น						
(ขาดทุน)กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและปรับลด						
- จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(0.45)		(0.34)		(0.43)	
- จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	0.03		0.20		0.05	
จำนวนหุ้นสามัญอยู่ด้วยเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	456,806,849		467,950,000		530,372,700	

บริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน)			
งบกระแสเงินสด			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 และ พ.ศ. 2562 และ พ.ศ. 2561			
	(หน่วย : พันบาท)		
	งบการเงินรวม		
	2561	2562	2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
(ขาดทุน) กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้			
- จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(231,780)	(138,724)	(252,337)
- จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	138,829	201,307	(603)
(ขาดทุน) กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(92,951)	62,583	(252,940)
รายการปรับปรุง :			
ค่าเสื่อมราคา	178,122	144,347	41,967
ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	175,742
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	23,721	21,282	13,407
ดอกเบี้ยรับ	(1,350)	(2,399)	(3,498)
เงินปันผลรับ	(5,625)	(9,228)	(419)
ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน	827	533	176
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	(22)
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(22,711)	(862)	14,377
กลับรายการค่าเผือสินค้าล้าสมัย	(53)	(509)	(323)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	6,605	686	1,280
ค่าเผื่อการด้อยค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	23,619	10,899	578
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	1,450	1,400	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(42,158)
กำไรจากการเลิกกิจการของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(5,643)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(915)
ขาดทุนจากการจัดประเภทเงินลงทุนบริษัทร่วมเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	35,050
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายค่าความนิยม	-	-	100,000
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(7,148)	(6,017)	(1,341)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	8,240	1,674	7,194
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	8,729
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	(5)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,097	-	674
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	198	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง	2,700	-	-
ค่าใช้จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	12,991	27,146	6,452
ต้นทุนทางการเงิน	52,199	46,574	40,378
ขาดทุน(กำไร)จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน	3,655	-	-
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(16,744)	(74,466)	(27,599)
	168,644	223,841	111,141
การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน			
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	11,710	(39,474)	138,439
- สินค้าคงเหลือ	3,633	2,696	6,744
- รายการโทรทัศน์ คอนเสิร์ตและรายการระหว่างผลิต	(14,015)	16,721	(22,896)
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	46,057	32,096	24,541
- เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	-	(250)	(19,000)
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(26,774)	(25,619)	(5,868)
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	11,697	(27,223)	(18,376)
- รายได้รับล่วงหน้า	28,266	106,107	106,541
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(61)	21,237	32,799
- หนี้สินหมุนเวียนอื่น	22,744	(15,355)	(11,221)
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(5,296)	(1,747)	(6,518)
- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(3,157)	(1,022)	(3,554)
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	243,448	292,008	332,772
ดอกเบี้ยจ่าย	(48,972)	(46,925)	(96,343)
จ่ายภาษีเงินได้	(47,867)	(47,267)	(7,148)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	146,609	197,816	229,281

บริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน)				
งบกระแสเงินสด (ต่อ)				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 และ พ.ศ. 2562 และ พ.ศ. 2561				
		(หน่วย : พันบาท)		
		งบการเงินรวม		
		2561	2562	2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
ดอกเบี้ยรับ		1,406	2,252	3,656
เงินปันผลรับ		23,541	20,287	23,320
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน		39,000	7,000	75
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน		(24,000)	(4,350)	(53)
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน		473	-	-
เงินสดรับจากการรับชำระเงินให้ผู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		50	37,977	600
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้ผู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	(38,577)	-
เงินสด(ลดลง)เพิ่มขึ้นจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิจากเงินสดที่จ่ายไป		-	-	(283,810)
เงินสดลดลงจากการเลิกกิจการของเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	(86)
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม		-	-	(285,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม		-	-	207,985
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		10,579	18,610	4,647
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		(262,391)	(155,884)	(44,674)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		-	-	75
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(10,739)	(6,011)	(3,586)
เงินสดสุทธิ(ใช้ไป/ใน)ได้มาจากกิจกรรมลงทุน		(222,081)	(118,696)	(376,851)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร		59,042	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		-	7,000	2,000
เงินสดจ่ายคืนจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		(80,000)	(141,000)	(50,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		18,500	24,000	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	(42,500)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลภายนอก		-	60,000	49,500
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลภายนอก		-	-	(45,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		35,000	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		(8,430)	(17,956)	(9,515)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน		6,000	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน		(158,922)	(147,799)	(45,920)
จ่ายคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน		(14,100)	-	-
จ่ายคืนหนี้สินตามสัญญาเช่า		-	(13,338)	(164,608)
เงินสดรับจากการออกหุ้นใหม่		179,987	-	222,127
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย		47,000	188,000	-
เงินสดรับเงินมัดจำจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	120,000	-
การเลิกกิจการของบริษัทย่อย		(273)	-	-
เงินปันผลจ่ายให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย		(30,550)	(57,048)	(7,900)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป/ใน)กิจกรรมจัดหาเงิน		53,254	21,859	(91,816)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ		(22,218)	100,979	(239,386)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี		203,678		
	จากการดำเนินงานต่อเนื่อง		15,025	70,063
	จากการดำเนินงานที่ยกเลิก		164,149	200,364
เงินสดรับจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร		-	(9,618)	(17,478)
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน		(2,286)	(108)	523
หัก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก ณ วันต้นปี		-	(200,364)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี		179,174	70,063	14,086

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		2561 *	2562	2563
		(2018)	(2019)	(2020)
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง(LIQUIDITY RATIO)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	= สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	0.57	1.11	0.57
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	= (เงินสดและเงินฝากธนาคารที่ไม่มีภาระผูกพัน + หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด + ลูกหนี้การค้าสุทธิและตัวเงินรับ+ลูกหนี้และตัวเงินรับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสุทธิ / หนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	0.47	0.08	0.06
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	= กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน / หนี้สินหมุนเวียน (เฉลี่ย) (เท่า)	0.21	0.22	0.29
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	= ขายสุทธิและรายได้ค่าบริการ / (ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับการค้าก่อนหนี้สงสัยจะสูญ + ลูกหนี้และตัวเงินรับกิจการที่เกี่ยวข้องกันก่อนหนี้สงสัยจะสูญ)(เฉลี่ย) (เท่า)	4.76	9.39	115.86
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	= 360 / อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (วัน)	75.67	38.32	3.11
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	= ต้นทุนขาย / สินค้าสำเร็จรูปคงเหลือก่อนค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย (เฉลี่ย) (เท่า)	6.56	6.82	5.04
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	= 360 / อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (วัน)	54.91	52.77	71.45
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	= ต้นทุนขาย / (เจ้าหนี้การค้า + ตัวเงินจ่ายการค้า) (เฉลี่ย) (เท่า)	2.97	4.28	7.73
ระยะเวลารับหนี้	= 360 / อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (วัน)	121.32	84.17	46.60
Cash Cycle	= ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย + ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย - ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	9.25	6.92	27.96
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	= (กำไรขั้นต้น/ขายสุทธิและรายได้ค่าบริการ) (%)	40.98	45.49	45.31
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	= กำไรจากการดำเนินงาน (ขายและบริการสุทธิ-ต้นทุนขายและบริการ-ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร-ดอกเบี้ยจ่าย-ค่าตอบแทนกรรมการ)/ขายและบริการสุทธิ (%)	(22.24)	(12.90)	(29.13)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	= กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน/กำไรจากการดำเนินงาน (%)	(58.19)	(139.20)	(110.45)
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ	= กำไร(ขาดทุน)สุทธิ / รายได้รวม (%)	(8.79)	1.83	(31.82)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น**	= กำไร(ขาดทุน)สุทธิ / ส่วนของผู้ถือหุ้น(เฉลี่ย) (%)	(11.86)	2.40	(27.41)
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	= กำไร(ขาดทุน)สุทธิ / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย) (%)	(3.07)	0.61	(8.56)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	= (กำไร(ขาดทุน)สุทธิ / ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี) / (สินทรัพย์ถาวรสุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสม(เฉลี่ย) (%)	11.91	39.95	(195.07)
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์	= รายได้รวม / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย) (เท่า)	0.35	0.33	0.27
<b>อัตราส่วนวิเคราะหนโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น**	= หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.21	2.20	1.35
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	= (กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน+ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน+ภาษี)/ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงานและลงทุน (เท่า)	6.95	8.23	4.53
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (CASH BASIS)	= กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน/(การจ่ายชำระหนี้สิน+รายจ่ายลงทุน+ซื้อทรัพย์สิน + เงินปันผลจ่าย) (เท่า)	0.91	1.20	1.03
อัตรากาจ่ายเงินปันผล	= เงินปันผล / กำไรสุทธิ (%)	0	0	0

\*งบการเงินตามปีปรับปรุงปี 2561

\*\*ไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

#### ผลการดำเนินงาน

จากผลกระทบการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ซึ่งเริ่มระบาดตั้งแต่ปลายปี 2562 ในประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีนและส่งผลกระทบต่อเนื่องมายังประเทศไทยเมื่อต้นปี 2563 นั้น เป็นผลให้กลุ่มธุรกิจได้รับผลกระทบโดยตรงจากการประกาศใช้พระราชกำหนด (พ.ร.ก.) การบริหารราชการในสถานการณ์ฉุกเฉิน พ.ศ. 2548 เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด 19 จากการปิดให้บริการตั้งแต่ปลายไตรมาส 1 ต่อเนื่องจนถึงไตรมาส 2 ปี 2563 ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้ของมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม รัฐบาลได้มีการผ่อนคลายมาตรการต่างๆ ในไตรมาส 3 นี้ให้ธุรกิจบางประเภทเริ่มประกอบกิจการได้ตามปกติ หากแต่ต้องมีการควบคุมและปฏิบัติตามมาตรการต่างๆ ที่ภาครัฐกำหนด ซึ่งยังคงส่งผลกระทบต่อภาคการใช้จ่ายของกลุ่มผู้บริโภคและผลประกอบการของกลุ่มบริษัทในปี 2563 นอกจากนี้ สืบเนื่องจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่หลายฉบับ ซึ่งนำมาปรับใช้เป็นครั้งแรกในปี 2563 นี้ ได้ส่งผลกระทบต่อรายการงานทางการเงินของบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ ดังนี้

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 701.19 ล้านบาท ลดลง 386.25 ล้านบาท ต้นทุน 383.48 ล้านบาท ลดลง 209.26 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน และมีกำไรขั้นต้น 317.71 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 45% ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 163.98 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินลดลงเล็กน้อย 2.91 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน และมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิกและอื่นๆ 101.62 ล้านบาท ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปีอยู่ที่ 226.76 ล้านบาท โดยเป็นผลขาดทุนส่วนของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่ 201.09 ล้านบาท ในจำนวนนี้ได้รวมค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่เงินสด (non – cash items) จำนวน 231.12 ล้านบาท และหากไม่นับรวมต้นทุนทางการเงิน 40.10 ล้านบาท และรายได้ภาษีเงินได้ 26.20 ล้านบาท บริษัทจะมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย รายได้ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (EIBTDA) จำนวน 18.26 ล้านบาท ในปี 2563

#### ● รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 701.19 ล้านบาท ลดลง 386.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลง 36% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สามารถจำแนกรายได้ตามส่วนงานได้ดังนี้

##### 1. ธุรกิจให้บริการสอนภาษาอังกฤษ จำนวน 435.03 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทได้เปิดให้บริการสอนภาษาอังกฤษภายใต้ชื่อ “วอลล์สตรีท อิงลิช” โดยรับรู้รายได้การให้บริการสอนภาษาอังกฤษตามหลักมาตรฐานการบัญชีสากลปัจจุบัน ซึ่งจะเป็นการทยอยรับรู้รายได้ตามระยะเวลาของสัญญาที่นักเรียนได้ทำไว้กับกลุ่มบริษัท ภาพรวมในปี 2563 สืบเนื่องมาจากสถานการณ์ COVID-19 ส่งผลให้ธุรกิจให้บริการสอนภาษาอังกฤษของกลุ่มบริษัทต้องปิดให้บริการตามประกาศของรัฐบาล ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมยังไม่กระเตื้องขึ้นมาก ภาคเอกชน ค้าปลีกและผู้บริโภคยังคงมีความระมัดระวังในการใช้จ่ายใช้สอย ส่งผลให้ยอดขายของกลุ่มธุรกิจให้บริการสอนภาษาอังกฤษลดลง 20% อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบและเน้นการให้บริการเปิดคอร์สสอนออนไลน์เพิ่มมากขึ้น เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค นอกจากนี้กลุ่มบริษัทได้มีการเปิดสาขาใหม่เพิ่มขึ้น 1 แห่ง ในภาคตะวันออก จังหวัดระยอง เมื่อเดือนมีนาคม ปี 2563 และเพื่อเป็นการลดต้นทุนและบริหารค่าใช้จ่ายที่สูงให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุดอย่างต่อเนื่อง กลุ่มบริษัทยังได้มีการย้ายสถานที่ตั้งสาขาที่มีค่าเช่าราคาสูงต่อเนื่องมายังสถานที่ที่มีทำเลที่ดี ขนาดพื้นที่ที่เหมาะสมกว่า และมีค่าเช่าที่ราคาสมเหตุสมผล นอกเหนือจากการย้ายสาขาเมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ ปิ่นเกล้ามายังเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า เมื่อต้นปี 2562 กลุ่มบริษัทได้ทำการย้ายสาขาสีลมอาคารกรมหลวงสุโขทัยไปยังอาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ เมื่อเดือนมกราคม ปี 2563 ที่ผ่านมา โดย ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มบริษัทได้เปิดให้บริการรวมทั้งสิ้น 14 สาขา ภายใต้การบริหารงานของกลุ่มบริษัทเอง

ตามที่กลุ่มบริษัทได้รับสิทธิในการเป็นมาสเตอร์แฟรนไชส์ธุรกิจสอนภาษาอังกฤษ ภายใต้ชื่อ “วอลล์สตรีท อิงลิช” แต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย ราชอาณาจักรกัมพูชา และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ตามรายละเอียดที่ได้แจ้งไปแล้วนั้น ปัจจุบันมีนักลงทุนที่ให้ความสนใจในธุรกิจดังกล่าวจำนวนมาก โดยกลุ่มบริษัทได้เปิดตัวสาขาแรกที่เป็นแฟรนไชส์อย่างเป็นทางการไปแล้วที่จังหวัดขอนแก่น เมื่อปลายปี 2562 และคาดว่าจะเปิดให้บริการในโซนภาคตะวันออกเฉียงเหนืออีก 1 สาขา ภายในปี 2564 นี้ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทยังได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจกับนักลงทุนสัญชาติกัมพูชา สำหรับการเข้าเป็นแฟรนไชส์ธุรกิจสอนภาษาอังกฤษ Wallstreet English ที่ราชอาณาจักรกัมพูชา เมื่อต้นปี 2564 ภายใต้สัญญาดังกล่าวจะเปิดให้บริการได้อย่างเป็นทางการประมาณกลางปี 2564 นี้ 1 สาขา และอีก 2 สาขาภายใน 3 ปี

## 2. ธุรกิจภัตตาคาร จำนวน 246.21 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทได้ให้บริการร้านอาหารภายใต้ชื่อ “เจฟเฟอร์ สเต็กแอนด์ชีฟู้ด” ปัจจุบันมี 47 สาขาทั่วประเทศ ณ สิ้นปี 2563 แบ่งเป็น 17 สาขา ในกรุงเทพฯ และอีก 30 สาขาในต่างจังหวัด จากผลกระทบเนื่องมาจากสถานการณ์ COVID-19 ส่งผลให้ธุรกิจภัตตาคารของกลุ่มบริษัทต้องปิดให้บริการตามประกาศของรัฐบาล ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่ยังไม่กระเตื้องขึ้นมากนัก ส่งผลต่อยอดขายที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย กลุ่มบริษัทได้ทำการปิดสาขาที่ไม่ทำกำไรในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา จึงส่งผลต่อการรับรู้รายได้ของกลุ่มบริษัทปี 2563 ที่ 246.21 ล้านบาท ลดลง 52% เมื่อเทียบกับปีก่อน นอกจากนี้ ตามที่กลุ่มบริษัทได้เปิดขายแฟรนไชส์ร้านอาหารภายใต้ชื่อ “เจฟเฟอร์ สเต็กแอนด์ชีฟู้ด” ให้แก่นักลงทุนหรือผู้ที่สนใจ ปัจจุบันกลุ่มบริษัทอยู่ในระหว่างการขยายเปิดสาขาที่เป็นแฟรนไชส์เพิ่มเติม ซึ่งได้เปิดไปแล้ว 1 สาขาที่จังหวัดชุมพร เมื่อปลายปี 2562 และคาดว่าจะเปิดเพิ่มอีกในปี 2564 นี้ ทั้งในประเทศไทยและประเทศใกล้เคียง

## 3. ธุรกิจบันเทิง จำนวน 19.95 ล้านบาท

ในปี 2563 บริษัทได้ส่งมอบการรับจ้างผลิตละครทีวี 1 เรื่อง และได้มีการทยอยรับรู้รายได้ภายในปี 19.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่รับรู้รายได้อยู่ที่ 31.13 ล้านบาท

### • ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนรวมจำนวน 383.48 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 209.26 ล้านบาท หรือลดลง 35% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นผลจากความพยายามในการควบคุมต้นทุนผลิตและค่าดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพในทุกๆ กลุ่มธุรกิจ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 317.71 ล้านบาท (45% ของรายได้รวม) ลดลงจากปีก่อน เนื่องมาจากรายได้ที่ลดลง

### • ค่าใช้จ่ายโดยรวม

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมจำนวน 440.37 ล้านบาท ลดลง 163.98 ล้านบาท หรือ 27% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องมาจากความพยายามอย่างต่อเนื่องในการควบคุมและลดค่าใช้จ่ายของทุกกลุ่มธุรกิจ โดยบริษัทตั้งเป้าที่จะควบคุมและลดค่าใช้จ่ายลงทุกปีเพื่อผลประโยชน์ที่ดีขึ้น นอกจากนี้กลุ่มบริษัทยังมีต้นทุนทางการเงิน 40.10 ล้านบาท ลดลง 2.91 ล้านบาท ลดลง 7% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการจ่ายคืนชำระหนี้บางส่วนในปี 2563

### • ผลขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิกและอื่นๆ

กลุ่มบริษัทได้มีการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยกลุ่มธุรกิจให้บริการสร้างสรรค์และบริหารงานด้านสื่อสารทางการตลาดและบริหารร่วมแห่งหนึ่ง ส่งผลให้กลุ่มบริษัทจัดประเภทรายการงานทางการเงินของกลุ่มธุรกิจดังกล่าวในปี 2563 อยู่ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และผลการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าวจะถูกจัดประเภทเป็นผลการดำเนินงานที่ยกเลิก ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 เรื่องสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก รวมทั้งการปรับเปลี่ยนวิธีการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย ส่งผลให้กลุ่มบริษัทรับรู้ขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิกและอื่นๆ จำนวน 2.34 ล้านบาท นอกจากนี้กลุ่มบริษัทยังได้ตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าความนิยมในบริษัทย่อยแห่งหนึ่งจำนวน 100 ล้านบาทในปี 2563 นี้

## ฐานะการเงิน

### • สินทรัพย์

สืบเนื่องจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่หลายฉบับ ซึ่งนำมาปรับใช้เป็นครั้งแรกในปี 2563 นี้ ส่งผลกระทบต่อการรายงานทางการเงินของบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ ฐานะการเงินของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,928.97 ล้านบาท ลดลง 1,440.86 ล้านบาท หรือ 43% เมื่อเทียบกับปีก่อน หากพิจารณารายการสินทรัพย์ที่สำคัญในรายละเอียด เป็นดังนี้

#### ○ เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ในรูปของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้น ซึ่งมีสภาพคล่องเหมือนเงินสด รวมจำนวนเงิน 14.09 ล้านบาท คิดเป็น 1% ของสินทรัพย์รวม ลดลง 55.98 ล้านบาท

#### ○ สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เป็นมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยกลุ่มธุรกิจให้บริการสร้างสรรค์และบริหารงานด้านสื่อสารทางการตลาดที่กลุ่มบริษัทยังไม่ได้รับอยู่ 65 ล้านบาท และตราสารทุนอื่นๆ อีก จำนวน 2 ล้านบาท

○ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 27.09 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 1% ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปีก่อน 16.09 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้ที่ลดลงในปี 2563

○ สินค้าคงเหลือ

กลุ่มบริษัทบริหารสินค้าคงเหลือได้เป็นอย่างดี โดย ณ สิ้นปี 2563 มีสินค้าคงเหลือ 10.60 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 1% ของสินทรัพย์รวม ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน 6.62 ล้านบาท เนื่องจากการสำรองวัตถุดิบที่ใช้ในธุรกิจภัตตาคารลดลง

○ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปี 2563 อยู่ 23.83 ล้านบาท ลดลง 13.60 ล้านบาท ลดลง 36% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการลดลงในภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย

○ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้มีการทยอยจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย เป็นผลให้กลุ่มบริษัทต้องจัดประเภทรายการทางการเงินของเงินลงทุนดังกล่าวในปี 2563 อยู่ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 เรื่อง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก โดย ณ สิ้นปี 2563 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย 295.73 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,213.09 ล้านบาท เนื่องจากไม่รวมรายการทางการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2563 เป็นต้นไป

○ เงินลงทุนในบริษัทร่วม

จำนวน 283.28 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 15% ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปีก่อน 226.15 ล้านบาท เนื่องมาจากการจัดประเภทรายการทางการเงินในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งไปยังสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

○ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

จำนวน 71.47 ล้านบาท คิดเป็น 4% ของสินทรัพย์รวม เทียบกับปีก่อนที่ 117.98 ล้านบาท ลดลง 46.51 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลดลงในเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน 34.44 ล้านบาท และงานระหว่างก่อสร้างและอื่นๆ อีก 12.07 ล้านบาท

○ สินทรัพย์สิทธิการใช้

จำนวน 160.27 ล้านบาท คิดเป็น 8% ของสินทรัพย์รวม เป็นการจัดประเภทรายการใหม่ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ซึ่งบังคับใช้ปี 2563 นี้ ประกอบด้วยอสังหาริมทรัพย์ 157.62 ล้านบาท และยานพาหนะ 2.65 ล้านบาท

○ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

จำนวน 155.22 ล้านบาท คิดเป็น 8% ของสินทรัพย์รวม ลดลง 12.37 ล้านบาท ซึ่งเป็นการทยอยตัดเป็นค่าใช้จ่ายในแต่ละปี ในลิขสิทธิ์โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และเครื่องหมายการค้า

○ ค่าความนิยม

เป็นมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของธุรกิจที่กลุ่มบริษัทได้เข้าซื้อกิจการ ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มบริษัทมีค่าความนิยม 698.14 ล้านบาท ได้แก่ ธุรกิจให้บริการสอนภาษาอังกฤษ 389.55 ล้านบาท และธุรกิจภัตตาคาร 308.59 ล้านบาท คิดเป็น 36% ของสินทรัพย์รวม ลดลงเนื่องมาจากการตั้งสำรองการด้อยค่าในธุรกิจภัตตาคาร 100 ล้านบาท ในปีนี้

○ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

จำนวน 67.93 ล้านบาท คิดเป็น 4% ของสินทรัพย์รวม ลดลง 15.60 ล้านบาท เป็นการลดลงในเงินประกันการเช่าพื้นที่

## ● หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,109.82 ล้านบาท ลดลง 729.73 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 763.70 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 749.16 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงในเงินกู้ยืมระยะสั้นและหนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายในกลุ่มธุรกิจให้บริการสร้างสรรค์และบริหารงานด้านสื่อสารทางการตลาด ในส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 346.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 19.44 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากการบันทึกบัญชีในหนี้สินตามสัญญาเช่า ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

## ● ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของเจ้าของ 819.15 ล้านบาท ลดลง 711.13 ล้านบาท จากปีก่อน เป็นการลดลงในส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากกลุ่มธุรกิจให้บริการสร้างสรรค์และบริหารงานด้านสื่อสารทางการตลาด เนื่องจากการไม่รวมงบการเงินในกลุ่มธุรกิจดังกล่าว นอกจากนี้กลุ่มบริษัทได้มีการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมเมื่อปลายปี 2563 ในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 1.5 หุ้นใหม่ ที่ราคา 0.70 บาทต่อหุ้น โดยผู้ที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว 2 หุ้นใหม่ จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (WAVE-W2) 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ ในราคา 0 บาท เพื่อที่จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญในราคา 0.70 บาท ภายในระยะเวลา 3 ปี โดยมีกำหนดการใช้สิทธิทุกๆ ไตรมาสจนถึงสิ้นปี 2566

โดยมีโครงสร้างเงินทุนของกลุ่มบริษัท เป็นดังนี้

- ส่วนของเจ้าของ 819.15 ล้านบาท คิดเป็น 42% ของสินทรัพย์รวม
- หนี้สินรวม 1,109.82 ล้านบาท คิดเป็น 58% ของสินทรัพย์รวม

โดยมีอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญดังนี้

- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของเจ้าของอยู่ที่ 1.35 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 1.20 เท่า
- อัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.70 เท่า ลดลงจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 0.87 เท่า
- มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ 1.04 บาท/หุ้น ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 3.27 บาท/หุ้น
- ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจากการดำเนินงานต่อเนื่อง 0.43 บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจากการดำเนินงานต่อเนื่องอยู่ที่ 0.34 บาทต่อหุ้น

## กระแสเงินสด

ในปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ 14.09 ล้านบาท ลดลง 55.98 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสามารถชี้แจงรายละเอียดของการใช้ไปของเงินสดในแต่ละกิจกรรมได้ดังนี้

- ด้านกิจกรรมดำเนินงาน กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 229.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 31.46 ล้านบาท เนื่องมาจากเงินสดจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น
- ด้านกิจกรรมลงทุน กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 376.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 258.15 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งในธุรกิจพลังงาน และการขายเงินลงทุนบางส่วน
- ด้านกิจกรรมจัดหาเงิน กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 91.82 ล้านบาท โดยเป็นเงินจากการเพิ่มทุน และการจ่ายชำระเงินกู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระในปี 2563

## 14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

-ไม่มี-