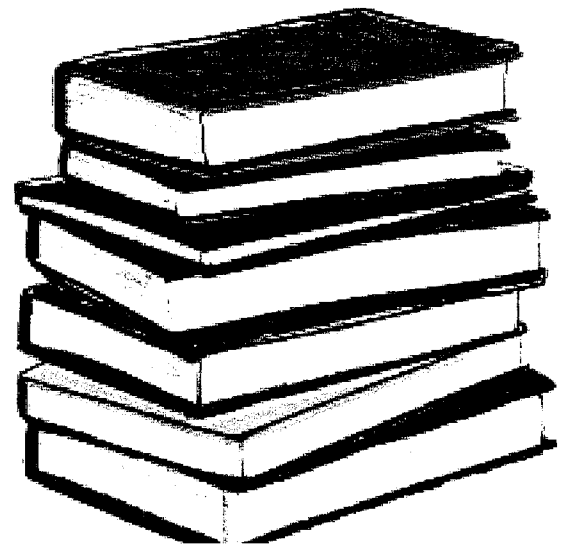




รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงินของ

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

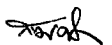


รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

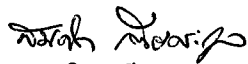
เสนอ ผู้ถือหุ้นของ บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 และงบกำไรขาดทุนรวม และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันแต่ละปีของบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 และงบกำไรขาดทุน และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันแต่ละปี เฉพาะของบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่า การตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินดังกล่าวข้างต้น แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันแต่ละปีของบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันแต่ละปีเฉพาะของ บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นายสมคิด เตียตระกูล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ทะเบียนเลขที่ 2785

กรุงเทพมหานคร

23 กุมภาพันธ์ 2552

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2551	2550	2551	2550	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	21,652,828	52,700,473	19,600,698	48,769,595
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	7	135,406,011	167,233,160	131,688,157	160,288,118
ลูกหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้อง	28	9,079,667	12,417,635	7,813,019	9,491,789
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	8	478,165,755	697,017,407	478,165,755	697,017,407
รายได้ค้างรับ	9	124,796,090	91,084,359	102,301,899	72,614,693
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		-	15,991,765	-	15,991,765
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10	57,535,956	19,210,581	52,770,731	18,192,716
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		826,636,307	1,055,655,380	792,340,259	1,022,366,083
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในลูกหนี้ - สุทธิ	11	71,300,607	38,031,820	-	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	12	262,245,719	276,885,566	253,553,165	275,150,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	39,999,300	39,999,300
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	14	72,601,617	91,479,693	67,073,925	80,792,745
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ - สุทธิ	15	8,838,126	11,184,688	1,568,828	3,224,278
สิทธิการเช่าอาคารและค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า - สุทธิ	16	53,695,293	60,357,077	53,695,293	60,357,077
เงินมัดจำ		76,679,913	70,232,648	75,435,703	68,832,252
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		545,361,275	548,171,492	491,326,214	528,355,652
รวมสินทรัพย์		1,371,997,582	1,603,826,872	1,283,666,473	1,550,721,735

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2551	2550	2551	2550	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก					
สถาบันการเงิน	17	778,281,887	781,994,888	750,781,887	781,994,888
เจ้าหนี้การค้า		55,793,879	309,056,787	36,589,467	302,345,467
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี					
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน					
และเช่าซื้อ	18	4,401,836	3,449,770	4,401,836	3,449,770
- เงินกู้ยืมระยะยาว	19	1,572,000	2,552,000	1,572,000	2,552,000
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทย่อย	28	-	-	11,296	23,100
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	20	31,140,293	35,267,106	25,018,261	29,043,835
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	25	16,978,539	14,590,601	16,978,539	11,980,927
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		11,403,028	11,672,423	10,171,053	9,902,999
รวมหนี้สินหมุนเวียน		899,571,462	1,158,583,575	845,524,339	1,141,292,986
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินและ					
เช่าซื้อ - สุทธิ	18	3,463,278	1,619,100	3,463,278	1,619,100
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	19	11,378,000	12,959,000	11,378,000	12,959,000
เจ้าหนี้เงินประกันการเช่า - บริษัทที่เกี่ยวข้อง	28	804,528	804,528	804,528	804,528
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	21	26,432,506	29,119,231	26,432,506	29,119,231
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		42,078,312	44,501,859	42,078,312	44,501,859
รวมหนี้สิน		941,649,774	1,203,085,434	887,602,651	1,185,794,845

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หมายเหตุ	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)				
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
ทุนจดทะเบียน 300,000,000 หุ้น	22	300,000,000	300,000,000	300,000,000
ทุนที่รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว 225,000,000 หุ้น		225,000,000	225,000,000	225,000,000
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	23	30,000,000	22,500,000	30,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		175,347,108	153,240,738	141,063,822
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท		430,347,108	400,740,738	396,063,822
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย		700	700	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		430,347,808	400,741,438	396,063,822
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,371,997,582	1,603,826,872	1,283,666,473

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
รายได้	28			
รายได้จากการขาย		5,054,933,887	5,414,785,124	5,054,933,887
รายได้จากการติดตามเรียกเก็บหนี้และบริการอื่น		88,324,089	150,156,864	-
รายได้จากการเรียกเก็บหนี้เงินลงทุนในลูกหนี้		23,360,132	13,930,562	-
รายได้ค่าเช่า		128,224,707	128,145,258	128,259,747
รายได้ค่าส่งเสริมการขาย		210,906,140	150,280,776	210,906,140
รวมรายได้		5,505,748,955	5,857,298,584	5,394,099,774
ต้นทุนขายและบริการ	28, 31			
ต้นทุนขาย		4,664,446,954	5,074,625,338	4,664,446,954
ต้นทุนค่าบริการและค่าเช่า		178,998,746	183,783,889	92,192,181
รวมต้นทุนขายและบริการ		4,843,445,700	5,258,409,227	4,756,639,135
กำไรขั้นต้น		662,303,255	598,889,357	637,460,639
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	31	(509,430,025)	(486,196,078)	(489,934,205)
ค่าตอบแทนกรรมการ	26	(3,360,000)	(3,405,000)	(3,360,000)
กำไรจากการขายและการให้บริการ		149,513,230	109,288,279	144,166,434
รายได้ค่าบริการงานขาย	28	-	-	3,132,000
รายได้จากเงินปันผล	28	-	-	3,199,944
รายได้อื่น		29,004,953	40,283,925	28,740,389
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้		178,518,183	149,572,204	179,238,767
ดอกเบี้ยจ่าย		(35,669,435)	(43,357,885)	(35,072,300)
ภาษีเงินได้	25	(45,742,378)	(39,700,004)	(45,529,535)
กำไรสุทธิสำหรับปี		97,106,370	66,514,315	98,636,932
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัท		97,106,370	66,514,315	98,636,932
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย		-	-	-
กำไรสุทธิสำหรับปี		97,106,370	66,514,315	98,636,932
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)		0.43	0.30	0.44
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		225,000,000	225,000,000	225,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	ทุนที่รับ ชำระแล้ว	สำรองตาม กฎหมาย	กำไร สะสมที่ยัง ไม่จัดสรร	ส่วนของ ผู้ถือหุ้น ส่วนน้อย	รวม
งบการเงินรวม						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2550		225,000,000	20,000,000	129,726,423	700	374,727,123
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	66,514,315	-	66,514,315
สำรองตามกฎหมาย		-	2,500,000	(2,500,000)	-	-
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(40,500,000)	-	(40,500,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		225,000,000	22,500,000	153,240,738	700	400,741,438
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551		225,000,000	22,500,000	153,240,738	700	400,741,438
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	97,106,370	-	97,106,370
สำรองตามกฎหมาย	23	-	7,500,000	(7,500,000)	-	-
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(67,500,000)	-	(67,500,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551		225,000,000	30,000,000	175,347,108	700	430,347,808
งบการเงินเฉพาะของบริษัท						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2550		225,000,000	20,000,000	80,819,645	-	325,819,645
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	79,607,245	-	79,607,245
สำรองตามกฎหมาย		-	2,500,000	(2,500,000)	-	-
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(40,500,000)	-	(40,500,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		225,000,000	22,500,000	117,426,890	-	364,926,890
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551		225,000,000	22,500,000	117,426,890	-	364,926,890
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	98,636,932	-	98,636,932
สำรองตามกฎหมาย	23	-	7,500,000	(7,500,000)	-	-
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(67,500,000)	-	(67,500,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551		225,000,000	30,000,000	141,063,822	-	396,063,822

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	142,848,748	106,214,319	144,166,467	106,500,813
ปรับปรุงกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน:-				
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์	546,198	39,899	513,942	(104,676)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	881,934	(2,699,006)	881,934	(2,699,006)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	(90,000)	-	(90,000)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	(3,199,944)	(30,396,173)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์	50,104,263	51,214,673	42,208,735	43,650,477
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ	806,292	1,313,807	806,292	1,313,807
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย	5,424,335	4,866,457	5,424,335	4,866,457
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(6,670,847)	(9,191,073)	(6,606,141)	(9,079,760)
ดอกเบี้ยจ่าย	35,669,435	43,357,885	35,072,300	43,356,574
เงินสดรับจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	229,610,358	195,026,961	219,267,920	157,318,513
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้า	31,020,858	(23,884,433)	27,793,669	(22,885,763)
ลูกหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้อง	3,337,968	5,014,487	1,678,770	3,699,787
เงินลงทุนในลูกหนี้	(14,858,528)	6,118,893	-	-
สินค้าคงเหลือ	213,427,317	(129,509,381)	213,427,317	(129,509,381)
รายได้ค้างรับ	(33,567,058)	(36,347,763)	(29,542,531)	(33,374,476)
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	15,991,765	(2,705,589)	15,991,765	(2,705,589)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(34,761,758)	1,184,981	(34,578,014)	1,260,119
เงินมัดจำ	(6,447,265)	(2,078,111)	(6,603,451)	(2,098,247)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	(272,555,100)	114,939,280	(266,637,934)	147,317,088
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทย่อย	-	-	(11,804)	22,100
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(4,126,812)	10,349,888	(4,025,574)	8,174,779
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	47,481	64,911	584,930	1,254,313
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(2,686,725)	2,301,699	(2,686,725)	2,301,699
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	124,432,501	140,475,823	134,658,338	130,774,942
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	6,526,172	11,186,137	6,461,466	11,074,824
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(35,986,311)	(43,380,836)	(35,389,175)	(43,379,524)
จ่ายภาษีเงินได้	(46,918,057)	(31,816,971)	(40,531,923)	(18,534,017)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	48,054,305	76,464,153	65,198,706	79,936,225

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ลดลง	14,639,847	58,951,857	21,596,835	57,757,953
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	4,314,858	1,622,512	4,182,220	1,107,103
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์	(20,832,883)	(36,758,359)	(18,622,830)	(30,944,259)
เงินสดรับจากเงินปันผลของบริษัทย่อย	-	-	3,199,944	30,396,173
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	2,190,000	-	2,190,000
เงินสดจ่ายเพิ่มทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(30,000,000)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,878,178)	26,006,010	10,356,169	30,506,970
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(3,713,002)	(59,410,143)	(31,213,002)	(59,410,143)
จ่ายคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินและสัญญาเช่าซื้อ	(3,449,770)	(3,349,439)	(3,449,770)	(3,349,438)
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(2,561,000)	(3,252,000)	(2,561,000)	(3,252,000)
จ่ายเงินปันผล	(67,500,000)	(40,500,000)	(67,500,000)	(40,500,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(77,223,772)	(106,511,582)	(104,723,772)	(106,511,581)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(31,047,645)	(4,041,419)	(29,168,897)	3,931,614
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	52,700,473	56,741,892	48,769,595	44,837,981
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	21,652,828	52,700,473	19,600,698	48,769,595
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม :				
รายการที่ใช้เงินสด :				
ซื้อยานพาหนะตามสัญญาเช่าซื้อ	6,246,014	-	6,246,014	-
บริษัทย่อยซื้อเงินลงทุนในลูกหนี้ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงินโดยการ ผ่อนชำระซึ่งไม่กระทบกระแสเงินสด	18,410,257	5,269,741	-	-

บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

1. ข้อมูลทั่วไป

- 1.1 บริษัทได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัด ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของไทยในปี 2531 และได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2545 ที่ทำการของบริษัทตั้งอยู่ตามที่อยู่ตามเลขที่ 9/121 - 3,126 - 7 อาคารยูเอ็มทาวเวอร์ ชั้น 12 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร
- 1.2 บริษัทประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการซื้อและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์โทรศัพท์มือถือ ผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ ให้เช่าพื้นที่และการให้บริการสาธารณูปโภคต่างๆ การให้บริการเช่าพื้นที่ระยะสั้น ซึ่งมีระยะเวลาการเช่าตั้งแต่ 1 - 3 ปี นอกจากนี้ บริษัทมีบริษัทย่อยที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการซื้อลูกหนี้โดยคุณภาพมาบริหารและติดตามเรียกเก็บเงินและให้บริการติดตามทวงหนี้
- 1.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ดังนี้

รายชื่อ	ร้อยละ	
	2551	2550
นายอดิศักดิ์ สุขุมวิทยา	34.5	34.5
นางสาวยุวดี พงษ์อัชฌา	31.4	31.4
นางสาวจุฑามาศ สุขุมวิทยา	12.1	12.1
เด็กชายเอกชัย สุขุมวิทยา	11.3	11.3

2. วิกฤตการณ์ทางการเงิน

วิกฤตการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในประเทศสหรัฐอเมริกาในช่วงปีที่ผ่านมาได้ส่งผลกระทบต่อสมภาวะเศรษฐกิจโลก โดยจะเห็นได้จากการลดลงของราคาหุ้นทั่วโลก ภาวะการดึงตัวของตลาดสินเชื่อ และการไม่สามารถดำรงอยู่ได้ของสถาบันการเงินขนาดใหญ่ในต่างประเทศ และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ลดลง วิกฤตการณ์ดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อธุรกิจและการวางแผนทางการเงินของกิจการต่างๆ และมูลค่าสินทรัพย์ในประเทศไทย ถึงแม้ว่ารัฐบาลของประเทศต่างๆ และรัฐบาลไทยได้ออกมาตรการเพื่อควบคุมวิกฤตทางการเงิน และแก้ไขปัญหาสภาพคล่องของสถาบันการเงินอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความมั่นใจแก่ฝ่ายต่างๆ แต่ก็ยังคงมีความไม่แน่นอนว่าเศรษฐกิจของโลกจะกลับคืนสมภาวะปกติเมื่อไร งบการเงินนี้จัดทำขึ้นจากข้อมูลที่มีการประมาณการ และข้อสมมติฐานที่ผู้บริหารคิดว่าเหมาะสม ณ ปัจจุบัน จึงอาจเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

3. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงินและนำเสนองบการเงินรวม

- 3.1 งบการเงินนี้ได้จัดขึ้นทำตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิม เว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี
- 3.2 งบการเงินฉบับนี้จัดทำขึ้นเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ซึ่งถือเป็นรายงานทางการเงินที่เป็นทางการตามกฎหมาย การแปลงงบการเงินฉบับนี้เป็นภาษาอื่น ให้ยึดถืองบการเงินที่จัดทำขึ้นตามกฎหมายนี้เป็นทางการ
- 3.3 ในระหว่างปี 2550 และ 2551 สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศเรื่องมาตรฐานการบัญชีซึ่งได้มีการปรับปรุงบางฉบับ โดยให้มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 และ วันที่ 1 มกราคม 2552 ผู้บริหารพิจารณาแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท
- 3.4 งบการเงินรวมนี้ได้รวมงบการเงินเฉพาะของบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยที่บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัทย่อย	ทุนที่เรียกชำระแล้ว (ล้านบาท)		สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)		ลักษณะธุรกิจ
	2551	2550	2551	2550	
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิส จำกัด	40	40	99.99	99.99	ให้บริการติดตามหนี้สิน

อัตราส่วนของสินทรัพย์และรายได้ของบริษัทย่อย ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ของบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สรุปได้ดังนี้ :-

บริษัทย่อย	สินทรัพย์รวมของบริษัทย่อย คิดเป็นอัตราร้อยละของสินทรัพย์รวม		รายได้รวมของบริษัทย่อยคิดเป็น อัตราร้อยละของรายได้รวม	
	2551	2550	2551	2550
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิส จำกัด	9	6	2	3

- 3.5 รายการบัญชีกับบริษัทย่อยที่มีสาระสำคัญได้ถูกหักออกจากงบการเงินรวมแล้ว
- 3.6 ในกรณีที่บริษัทย่อยเลิกกิจการ งบการเงินรวมจะรวมผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทย่อยจดทะเบียนเลิกกิจการ
- 3.7 งบการเงินรวมจัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชีที่เหมือนกันหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่คล้ายคลึงกันของบริษัทและบริษัทย่อย

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท มีดังต่อไปนี้

4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสดในมือ บัตรเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน โดยไม่รวมรายการเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน

เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ แสดงไว้ภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบดุล

4.2 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้า แสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ในอดีตและการวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้ ณ วันสิ้นปี หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อบริษัทสามารถระบุได้ว่าจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้

4.3 เงินลงทุนในลูกหนี้

เงินลงทุนในลูกหนี้ แสดงในราคาทุนที่จ่ายซื้อสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) บริษัทบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในลูกหนี้เมื่อพบว่า ประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับและคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี

4.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธีเข้าก่อน - ออกก่อน ต้นทุนในการซื้อประกอบด้วยราคาสินค้าและค่าใช้จ่ายทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินค้านั้น เช่น ค่าภาษีอากร และค่าขนส่ง หักด้วยส่วนลด ส่วนมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ ประมาณจากราคาที่คาดว่าจะขายได้ตามปกติของธุรกิจ หักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นเพื่อให้สินค้านั้นขายได้ บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสำหรับสินค้าล้าสมัย สินค้าเคลื่อนไหวช้า หรือเสื่อมคุณภาพ โดยพิจารณาจากการประเมินสถานการณ์ด้านการตลาดเป็นสำคัญ และประมาณการค่าเผื่อมูลค่าของสินค้าลดลงจากอายุของสินค้าคงเหลือ ดังนี้

	อัตราร้อยละค่าเผื่อมูลค่าลดลง	
	2551	2550
สินค้าคงเหลืออายุตั้งแต่ 90 – 180 วัน	25	25
สินค้าคงเหลืออายุตั้งแต่ 181 – 270 วัน	25 – 50	25 – 50
สินค้าคงเหลืออายุตั้งแต่ 271 – 365 วัน	50 – 75	50 – 75
สินค้าคงเหลืออายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป	100	100

4.5 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยแสดงในงบการเงินเฉพาะของบริษัทตามวิธีราคาทุน เงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นการลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมด ภายใต้การควบคุมและบริหารจัดการของบริษัท

4.6 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ แสดงมูลค่าตามราคาทุน ซึ่งคำนวณจากราคาซื้อสินทรัพย์ทั้งที่เป็นเงินสดและจำนวนเทียบเท่า เงินสด ในการทำให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสถานที่หรือสภาพที่พร้อมที่จะใช้งานได้ตามที่ประสงค์ อาคารและอุปกรณ์ แสดงในงบดุล ตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ต่าง ๆ ดังนี้

	ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	10
ค่าตกแต่งสำนักงาน	5
เครื่องใช้สำนักงาน	5
เครื่องมือและอุปกรณ์	3 – 5
ยานพาหนะ	5

บริษัทและบริษัทย่อยคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่ซื้อตั้งแต่ปี 2549 โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน 3 ปี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน คำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง หรือจำนวนที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หักด้วยต้นทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้น แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

กำไรและขาดทุนจากการขายอุปกรณ์ คำนวณจากราคาตามบัญชีเปรียบเทียบกับค่าขาย และบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุน

รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การต่ออายุ หรือการปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้น ซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงแทนในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญ จะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

4.7 โปรแกรมคอมพิวเตอร์

โปรแกรมคอมพิวเตอร์ซึ่งมีอายุการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นเวลา 5 ปี

4.8 ดันทุนสิทธิการเช่า

ต้นทุนการได้มาซึ่งสิทธิการเช่า แสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสิทธิการเช่า เป็นเวลา 6 - 26 ปี

4.9 หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ

หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ แสดงสุทธิจากดอกเบี้ยเช่าซื้อ หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ มีระยะเวลาผ่อนชำระ 36 - 60 เดือน สินทรัพย์ซึ่งบริษัทได้มาภายใต้สัญญาเช่าซื้อ จะบันทึกเป็นสินทรัพย์ของบริษัทในราคาเงินสด บริษัทจะจดทะเบียนโอนสินทรัพย์เป็นของบริษัทเมื่อบริษัทผ่อนชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อเรียบร้อยแล้ว

4.10 สัญญาเช่าระยะยาว – กรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยเป็นผู้เช่า

การเช่าอุปกรณ์ ซึ่งพิจารณาว่าความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดได้โอนให้บริษัท สินทรัพย์จะถูกจัดเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนตามมูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า โดยจำนวนเงินที่ต้องจ่ายจะแบ่งเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินและค่าใช้จ่ายทางการเงิน เพื่อให้จำนวนเงินที่ต้องจ่ายในแต่ละงวดมีจำนวนคงที่ ค่าเช่าซึ่งต้องจ่ายตามภาระผูกพันหักกับค่าใช้จ่ายทางการเงิน จะบันทึกเป็นหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน จะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุของการใช้งานของสินทรัพย์นั้น

การเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของตกอยู่กับผู้ให้เช่า จะถูกจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน การชำระหนี้ภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้ผู้ให้เช่า จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการยกเลิกสัญญา

4.11 สัญญาเช่าระยะยาว – กรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยเป็นผู้ให้เช่า

สินทรัพย์ที่ให้เช่าภายใต้เงื่อนไขสัญญาเช่าดำเนินงาน จะบันทึกเป็นสินทรัพย์ภายใต้หัวข้อ “อาคารและอุปกรณ์” ในงบดุล บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ดังกล่าวตามอายุการใช้งานโดยประมาณ ในหลักการเดียวกับสินทรัพย์ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน รายได้ค่าเช่า บันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.12 การรับรู้รายได้

รายได้จากการขาย รับรู้เมื่อส่งมอบสินค้า และลูกค้ายอมรับสินค้านั้น รายได้จากการขาย เป็นจำนวนที่สุทธิจากภาษีขายและส่วนลด

รายได้ดอกเบี้ย และรายได้อื่น รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้ค่าเช่า และค่าบริการพื้นที่ให้เช่า รับรู้รายได้ตามระยะเวลาของสัญญา

รายได้ค่าส่งเสริมการขาย รับรู้รายได้เมื่อได้รับอนุมัติจากผู้ขายแล้ว

เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

รายได้จากเงินลงทุนในลูกหนี้ รับรู้โดยตัดจำหน่ายมูลค่าเงินลงทุนในลูกหนี้แต่ละงวดตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยคิดลดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดรับที่คาดว่าจะเก็บได้จากมูลค่าเงินลงทุนในลูกหนี้ทั้งหมด บริษัทย่อยประเมินกระแสเงินสดที่คาดว่าจะเก็บได้จากเงินลงทุนในลูกหนี้ได้อย่างสม่ำเสมอ โดยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในลูกหนี้ดังกล่าวทันที เมื่อมีหลักฐานอย่างน่าเชื่อถือว่าประมาณการกระแสเงินสดลดลงอย่างมีสาระสำคัญ

ในกรณีที่พบว่าประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการเรียกเก็บหนี้เงินลงทุนในลูกหนี้มีจำนวนเพิ่มขึ้น บริษัท
ย่อยจะปรับปรุงการคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของเงินลงทุนลูกหนี้นับจากงวดที่มีการเปลี่ยนแปลง และกลับรายการ
ขาดทุนจากการด้อยค่าที่บันทึกไปแล้วก่อนที่จะเริ่มใช้อัตราดอกเบี้ยใหม่

บริษัทย่อยรับรู้รายได้ค่าบริการติดตามหนี้สินเมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้วตามอัตราที่ตกลงกัน

4.13 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คง
ค้าง

4.14 เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งกำหนดให้พนักงานและบริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุน โดยที่สินทรัพย์
ของกองทุนได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัท และบริหารโดยผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพผู้รับอนุญาต

เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัท บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี
ที่เกี่ยวข้อง

4.15 ภาษีเงินได้

การคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลตามประมวลรัษฎากร คำนวณขึ้นหลังจากบวกกลับด้วยค่าใช้จ่าย ซึ่งไม่สามารถถือเป็น
รายจ่ายในการคำนวณภาษี และหักด้วยรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ ตามข้อกำหนดในประมวลรัษฎากร บริษัทบันทึก
บัญชีภาษีเงินได้ตามจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามประมวลรัษฎากร

4.16 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

บริษัทและบริษัทย่อยแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นเงินบาทเพื่อการบันทึกบัญชีโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน
ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่มีมูลค่าเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ และมียอดคงเหลือ ณ วันที่ใน
งบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระเงินตรา
ต่างประเทศและที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่มีมูลค่าเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังกล่าว รับรู้เป็นกำไรหรือ
ขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

4.17 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบดุล ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากธนาคาร เงินลงทุน ลูกหนี้การค้า

หนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบดุล ประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้า สัญญาเช่าทางการเงิน และเงินกู้ยืม

นโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการ ได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

4.18 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานจะแสดงข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ของบริษัทและบริษัทย่อย บริษัทและบริษัทย่อยนำเสนอส่วนงานธุรกิจเป็นรูปแบบหลักในการรายงาน โดยพิจารณาจากระบบการบริหารจัดการ และโครงสร้างการรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นเกณฑ์ในการกำหนดส่วนงาน

4.19 การจ่ายเงินปันผล

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกเงินปันผลจ่ายในงบการเงินในรอบระยะเวลาบัญชีซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการของบริษัทและบริษัทย่อย ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผล

4.20 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ได้รับชำระแล้วในระหว่างปี

4.21 ประมาณการหนี้สินและค่าใช้จ่าย และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินและค่าใช้จ่ายไว้ในงบการเงินเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือเป็นภาระผูกพันที่ค่อนข้างแน่นอนที่มีผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งอาจทำให้บริษัทและบริษัทย่อยต้องชำระหรือชดเชยตามภาระผูกพันนั้น และจำนวนที่ต้องชดเชยดังกล่าวสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นจะถูกรับรู้เป็นสินทรัพย์แยกต่างหาก เมื่อมีปัจจัยสนับสนุนว่าจะได้รับคืนแน่นอน

5. ประมาณการทางการบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐาน การใช้ดุลยพินิจ และการจัดการความเสี่ยงในส่วนลงทุน

5.1 ประมาณการทางการบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐาน และการใช้ดุลยพินิจ

การประมาณการ ข้อสมมติฐาน และการใช้ดุลยพินิจได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่องและอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่นๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้นมีดังต่อไปนี้

5.1.1 การด้อยค่าของลูกหนี้

บริษัทได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพื่อให้สะท้อนถึงการด้อยค่าของลูกหนี้อันเกิดมาจากการที่ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญนั้นเป็นการประเมินบนพื้นฐานจากความไม่แน่นอนในการรับชำระหนี้และดุลยพินิจของผู้บริหาร

5.1.2 ค่าเผื่อลดมูลค่าสำหรับสินค้าเก่า ล้าสมัย และเสื่อมคุณภาพ

บริษัทได้ประมาณการค่าเผื่อลดมูลค่าสำหรับสินค้าเก่า ล้าสมัย และเสื่อมคุณภาพเพื่อให้สะท้อนถึงการด้อยค่าของสินค้าคงเหลือ โดยการประมาณการนั้นจะพิจารณาจากการหมุนเวียนและการเสื่อมสภาพของสินค้าคงเหลือประเภทต่างๆ

5.1.3 อาคารและอุปกรณ์ และโปรแกรมคอมพิวเตอร์

ฝ่ายบริหารเป็นผู้ประมาณการของอายุการใช้งานและมูลค่าซากของอาคารและอุปกรณ์ และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ของบริษัท โดยจะทบทวนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเมื่ออายุการใช้งานและมูลค่าซากมีความแตกต่างไปจากการประมาณการในงวดก่อน หรือมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานอีกต่อไป

5.1.4 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่า บริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.1.5 ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทพิจารณาค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อพบว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดังกล่าวลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน ซึ่งความมีสาระสำคัญและระยะเวลายาวนานขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.1.6 ประมาณการกระแสเงินสดรับจากเงินลงทุนในลูกหนี้

ประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะเก็บได้ในอนาคตจากมูลค่าเงินลงทุนที่นำมาคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ใช้ประมาณการจากการรับชำระหนี้ในอดีต และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ รวมถึงพิจารณาระยะเวลาในการเก็บหนี้โดยรวมของเงินลงทุนในลูกหนี้จากสถานการณ์ปัจจุบัน โดยการประเมินของผู้บริหาร

5.2 การจัดการความเสี่ยงในส่วนของทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทในการบริหารทุนของบริษัทนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัท เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนทางการเงินของทุน

ในการดำรงไว้หรือปรับโครงสร้างของทุน บริษัทอาจปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น การคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น การออกหุ้นใหม่ หรือการขายทรัพย์สินเพื่อลดภาระหนี้

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้ :-

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
เงินสดในมือ	10,000	10,000	-	-
เงินสดจากการขายสินค้า รอจำหน่ายอาคาร	8,970,608	14,328,814	8,970,608	14,328,814
บัตรเงินสด	3,030	10,650	3,030	10,650
เงินฝากกระแสรายวัน	12,188,846	37,425,819	10,577,933	34,371,440
เงินฝากออมทรัพย์	480,344	925,190	49,127	58,691
รวม	21,652,828	52,700,473	19,600,698	48,769,595

เงินฝากออมทรัพย์ มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ตามอัตราที่ธนาคารกำหนด

7. ลูกหนี้การค้า

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้ :

อายุหนี้ที่ค้างชำระ	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	92,983,586	137,115,354	90,545,509	135,813,876
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	39,127,718	24,695,784	37,847,941	22,600,630
3 - 6 เดือน	2,784,016	1,946,299	2,784,016	1,670,317
6 - 12 เดือน	640,407	1,602,133	640,407	314,045
มากกว่า 12 เดือน	6,724,223	9,728,552	6,724,223	7,744,212
รวม	142,259,950	175,088,122	138,542,096	168,143,080
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,853,939)	(7,854,962)	(6,853,939)	(7,854,962)
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	135,406,011	167,233,160	131,688,157	160,288,118

บริษัทได้ประเมินความเสี่ยงจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้บริษัทเชื่อว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ได้บันทึกไว้ในบัญชีนั้นเหมาะสมแล้ว

8. สินค้าคงเหลือ

สินค้านี้คงเหลือ	(หน่วย : บาท)	
	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550
สินค้านี้คงเหลือ	491,570,947	611,698,762
สินค้านี้ระหว่างทาง	-	93,299,501
หัก : สำรองเผื่อผลขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย	(13,405,192)	(7,980,856)
สินค้านี้คงเหลือ – สุทธิ	478,165,755	697,017,407

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการเคลื่อนไหวของสำรองเผื่อผลขาดทุนจากสินค้าล้าสมัยดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	7,980,856
บวก : ตั้งค่าเผื่อเพิ่มระหว่างปี	5,424,336
หัก : กลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนและสินค้าล้าสมัย	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	13,405,192

9. รายได้ค้างรับ

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
รายได้จากการขายและบริการค้างรับ	36,656,539	37,649,941	14,162,348	15,680,336
เงินชดเชยค่าสินค้าค้างรับ	32,841,381	34,818,542	32,841,381	34,818,542
รายได้ส่งเสริมการขายค้างรับ	53,539,073	16,384,317	53,539,073	16,384,317
อื่น ๆ	1,759,097	2,231,559	1,759,097	5,731,498
รวม	124,796,090	91,084,359	102,301,899	72,614,693

เงินชดเชยค่าสินค้าค้างรับ และรายได้ส่งเสริมการขายค้างรับ รับรู้เมื่อได้รับอนุมัติจากผู้ขายแล้ว รายได้จากการบริการค้างรับ บางส่วนเป็นของหน่วยงานราชการ ซึ่งมีระยะเวลาค้างรับนานเนื่องจากอยู่ในระหว่างขั้นตอนการดำเนินการออกใบแจ้งหนี้ตาม ขั้นตอนในการส่งเอกสารให้หน่วยงานดังกล่าว ในระหว่างปี 2551 บริษัทย่อยได้ประชุมร่วมกับผู้อำนวยการฝ่ายบริหารหนี้ภูมิภาค และเจ้าหน้าที่บริหารหนี้ภูมิภาคต่างๆของหน่วยงานราชการ พร้อมกับผู้รับจ้างรายอื่น โดยหน่วยราชการดังกล่าวได้กำหนด แนวทางที่จะชำระหนี้ให้แก่ผู้รับจ้างโดยเร็ว ผู้บริหารคาดว่าจะไม่มีปัญหาในการเรียกเก็บหนี้ได้ทั้งจำนวนในระยะเวลาอันใกล้

10. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
ลูกหนี้อื่น	7,862,033	4,975,199	7,862,033	4,975,199
ค่าใช้จ่ายรอตัดจ่าย	3,620,000	3,620,000	3,620,000	3,620,000
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้า	28,300,557	2,027,148	28,300,557	2,027,148
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าอื่น	7,907,214	1,585,214	7,583,940	934,408
ภาษีเงินได้จ่ายล่วงหน้าและภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	3,563,617	-	-	-
อื่น ๆ	6,282,535	7,003,020	5,404,201	6,635,961
รวม	57,535,956	19,210,581	52,770,731	18,192,716

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทมีเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้าเป็นจำนวนมากเนื่องจากการจ้างผลิตสินค้าให้กับบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทย่อยมีภาษีเงินได้จ่ายล่วงหน้า และภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายคงเหลือหลังจากคำนวณภาษีเงิน ได้เป็นจำนวน 1.14 ล้านบาทและ 2.42 ล้านบาท ตามลำดับ

11. เงินลงทุนในลูกหนี้

เงินลงทุนในลูกหนี้ เป็นเงินลงทุนซึ่งบริษัทย่อยรับซื้อลดลูกหนี้ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน โดยการประมูลซื้อเพื่อดำเนินการติดตามเรียกเก็บหนี้ ซึ่งตามสัญญาซื้อลดลูกหนี้ด้วยคุณภาพดังกล่าว บริษัทย่อยไม่มีสิทธิไต่เบี่ยจากผู้ขายหนี้ในกรณีที่บริษัทย่อยเรียกเก็บเงินไม่ได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทย่อยมีเงินลงทุนในลูกหนี้คงเหลือแยกตามกลุ่มลูกหนี้ได้ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม			
	2551		2550	
	จำนวนสัญญา	จำนวนเงิน	จำนวนสัญญา	จำนวนเงิน
ลูกหนี้เช่าซื้อ	9,169	3,161,844	9,507	3,739,648
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	86,481	68,138,763	34,917	34,292,172
รวม	<u>95,650</u>	<u>71,300,607</u>	<u>44,424</u>	<u>38,031,820</u>

ในระหว่างไตรมาสที่ 4 บริษัทย่อยมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการเก็บหนี้จากระยะเวลา 3 ปี เป็น 4 ปี เพื่อให้สะท้อนกับการเก็บหนี้ที่เกิดขึ้นจริงของบริษัท โดยผู้บริหารของบริษัทย่อยพิจารณาจากความสามารถในการเก็บหนี้ที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละไตรมาส เปรียบเทียบกับประมาณการกระแสเงินสดที่คาดไว้ล่วงหน้าแล้วพบว่ามีการเก็บหนี้ได้มากกว่าที่ประมาณการไว้ การเปลี่ยนแปลงประมาณการดังกล่าวทำให้บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 3.65 ล้านบาทในปี 2551

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนในลูกหนี้ดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	เงินลงทุนในลูกหนี้
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	38,031,820
บวก : ซื้อเงินลงทุนเพิ่ม	48,600,179
หัก : สัดส่วนที่ลดลงจากการรับชำระเงินระหว่างปีโอนหักจากรายได้	(15,331,392)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	<u>71,300,607</u>

12. เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินฝากประจำที่วางไว้กับธนาคารเพื่อเป็นหลักประกันวงเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน หนังสือค้ำประกันที่ธนาคารออกให้ในนามของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงินรวม 262.2 ล้านบาท และ 276.9 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของบริษัท : 253.6 ล้านบาท และ 275.1 ล้านบาท ตามลำดับ) ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.75 – 3.75 ต่อปี และ 2.00 – 3.00 ต่อปี ตามลำดับ

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

(หน่วย : บาท)

บริษัทย่อย	ประเภทกิจการ	งบการเงินเฉพาะของบริษัท					
		ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ราคาทุน	
		2551	2550	2551	2550	2551	2550
บริษัท เจ เอ็ม ที							
เน็ตเวอร์ค							
เซอร์วิสเช็ส จำกัด	บริการติดตามหนี้สิน	40,000,000	40,000,000	99.99	99.99	39,999,300	39,999,300
	รวม					<u>39,999,300</u>	<u>39,999,300</u>

14. อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : บาท)

ราคาทุน	งบการเงินรวม			
	2550	เพิ่มขึ้น	ลดลง	2551
ส่วนปรับปรุงอาคาร	18,980,000	-	-	18,980,000
ค่าตกแต่งสำนักงาน	116,495,294	6,030,716	8,758,009	113,768,001
เครื่องใช้สำนักงาน	112,172,892	7,408,940	5,293,841	114,287,991
เครื่องมือและอุปกรณ์	2,759,259	-	3,200	2,756,059
ยานพาหนะ	31,714,389	10,550,000	13,017,193	29,247,196
สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	-	650,277	-	650,277
รวม	<u>282,121,834</u>	<u>24,639,933</u>	<u>27,072,243</u>	<u>279,689,524</u>
หัก : ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคาร	9,021,999	1,898,000	-	10,919,999
ค่าตกแต่งสำนักงาน	78,440,929	12,871,962	6,883,276	84,429,615
เครื่องใช้สำนักงาน	78,592,859	16,457,062	4,872,396	90,177,525
เครื่องมือและอุปกรณ์	2,722,208	19,703	3,199	2,738,712
ยานพาหนะ	21,864,146	5,461,148	8,503,238	18,822,056
รวม	<u>190,642,141</u>	<u>36,707,875</u>	<u>20,262,109</u>	<u>207,087,907</u>
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	<u>91,479,693</u>			<u>72,601,617</u>

(หน่วย : บาท)

ราคาทุน	งบการเงินเฉพาะของบริษัท			2551
	2550	เพิ่มขึ้น	ลดลง	
ส่วนปรับปรุงอาคาร	18,980,000	-	-	18,980,000
ค่าตกแต่งสำนักงาน	115,918,044	5,964,721	8,758,009	113,124,756
เครื่องใช้สำนักงาน	89,042,413	7,285,782	4,608,526	91,719,669
เครื่องมือและอุปกรณ์	2,749,659	-	3,200	2,746,459
ยานพาหนะ	29,542,123	10,550,000	13,017,193	27,074,930
สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	-	650,277	-	650,277
รวม	256,232,239	24,450,780	26,386,928	254,296,091
หัก : ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคาร	9,021,999	1,898,000	-	10,919,999
ค่าตกแต่งสำนักงาน	78,115,381	12,744,822	6,883,276	83,976,927
เครื่องใช้สำนักงาน	65,515,815	11,496,624	4,351,973	72,660,466
เครื่องมือและอุปกรณ์	2,719,373	17,783	3,199	2,733,957
ยานพาหนะ	20,066,926	5,367,130	8,503,239	16,930,817
รวม	175,439,494	31,524,359	19,741,687	187,222,166
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	80,792,745			67,073,925

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินประมาณ 36.7 ล้านบาท และ 38.9 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของบริษัทประมาณ 31.5 ล้านบาท และ 33.9 ล้านบาท ตามลำดับ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 107.3 ล้านบาท และ 96.8 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของบริษัท : 101.6 ล้านบาท และ 92.6 ล้านบาท ตามลำดับ)

15. โปรแกรมคอมพิวเตอร์

(หน่วย : บาท)

ราคาทุน	งบการเงินรวม			2551
	2550	เพิ่มขึ้น	ลดลง	
ราคาทุน	47,285,027	2,438,965	2,659,100	47,064,892
หัก : ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(36,100,339)	(4,508,139)	2,381,712	(38,226,766)
สุทธิ	11,184,688			8,838,126
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	6,311,165			4,508,139

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินเฉพาะของบริษัท			2551
	2550	เพิ่มขึ้น	ลดลง	
ราคาทุน	34,419,210	418,064	2,659,100	32,178,174
หัก : ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(31,194,932)	(1,796,126)	2,381,712	(30,609,346)
สุทธิ	3,224,278			1,568,828
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3,744,720			1,796,126

16. ต้นทุนสิทธิการเช่าอาคารและค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท			2551
	2550	เพิ่มขึ้น	ลดลง	
ต้นทุนสิทธิการเช่าอาคารและค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า	76,170,577	-	-	76,170,577
หัก : ต้นทุนสิทธิการเช่าตัดจ่ายสะสม	(15,813,500)	(6,661,784)	-	(22,475,284)
สุทธิ	60,357,077	(6,661,784)	-	53,695,293

ต้นทุนสิทธิการเช่าและค่าเช่าจ่ายล่วงหน้าและยอดคงเหลือของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

ระยะเวลา	สิทธิการเช่าและค่าเช่า ตัดจ่ายต่อเดือน	ต้นทุนสิทธิการเช่าและค่าเช่า ที่จ่ายล่วงหน้าตามสัญญา	ต้นทุนสิทธิการเช่า คงเหลือหลังการตัดจำหน่าย	
			2551	2550
25 ปี	15,240	4,571,843	2,518,647	3,449,650
23 ปี	17,174	4,740,000	3,334,092	3,540,179
26 ปี	45,641	14,240,000	9,628,012	10,175,704
18 ปี	34,722	7,500,000	4,380,421	4,787,661
21 ปี	17,857	4,500,000	2,854,860	3,068,299
25 ปี	83,500	25,050,000	22,044,000	23,046,000
6 ปี	188,197	15,526,174	5,589,239	8,694,474
12 ปี	12,633	1,819,125	1,591,112	1,742,705
20 ปี	8,125	1,949,900	1,754,910	1,852,405
รวม			53,695,293	60,357,077

สิทธิการเช่าอาคารของศูนย์การค้าแห่งหนึ่ง ติดภาวะค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน
ข้อ 19

17. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	313,948	-	313,948	-
ตัวสัญญาใช้เงินสถาบันการเงิน	777,967,939	781,994,888	750,467,939	781,994,888
รวม	778,281,887	781,994,888	750,781,887	781,994,888

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ตัวสัญญาใช้เงินมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.95 - 5.65 ต่อปี และร้อยละ 4.50 - 5.20 ต่อปี ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อภายใต้สัญญาทรัสต์รีซีทีส์ เลตเตอร์ออฟเครดิต สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า และสินเชื่ออื่นๆ จำนวน 1,463.7 ล้านบาท และ 1,424.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.95 - 5.65 ต่อปี และ 4.50 - 5.20 ต่อปี ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทและบริษัทย่อยมีวงเงินเบิกเกินบัญชีจำนวนรวม 21.0 ล้านบาท (ส่วนของบริษัท : 19.0 ล้านบาท) เงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ค้ำประกันโดยการจำนำเงินฝากประจำของบริษัทและบริษัทย่อย และโดยการค้ำประกันส่วนตัวของกรรมการของบริษัท 2 คน โดยมีเงื่อนไขว่า ถ้าบริษัท ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว ธนาคารต่างๆ จะถอนการค้ำประกันของกรรมการทั้ง 2 คนดังกล่าว ในระหว่างปี 2551 และ 2550 บริษัทเสียดอกเบี้ยเงินเบิกเกินบัญชีในอัตราร้อยละ 4.75 - 7.0 ต่อปี และ 4.25 - 7.125 ต่อปี ตามลำดับ

18. หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินและสัญญาเช่าซื้อ

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
ยอดคงเหลือตามสัญญาเช่าทางการเงินและสัญญาเช่าซื้อ :				
ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	4,710,552	3,850,428	4,710,552	3,850,428
ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	3,594,682	1,629,396	3,594,682	1,629,396
รวม	8,305,234	5,479,824	8,305,234	5,479,824
หัก : ดอกเบี้ยรอดตัดบัญชี	(440,120)	(410,954)	(440,120)	(410,954)
	7,865,114	5,068,870	7,865,114	5,068,870
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(4,401,836)	(3,449,770)	(4,401,836)	(3,449,770)
ยอดคงเหลือส่วนที่ครบกำหนดชำระเกินหนึ่งปี	3,463,278	1,619,100	3,463,278	1,619,100

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าทางการเงินและเช่าซื้อยานพาหนะเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ โดยมีระยะเวลาผ่อนชำระ 36 - 60 เดือน

19. เงินกู้ยืมระยะยาว

	(หน่วย : บาท)	
	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550
เงินกู้ยืมของบริษัท ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ +2.5 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายเดือน ๆ ละ 131,000 บาท และชำระดอกเบี้ยระหว่างเดือนต่างหาก เริ่มตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2549 ถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2561	12,950,000	14,522,000
เงินกู้ยืมของบริษัท ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ +2.5 ต่อปี มีกำหนดชำระคืนเงินต้นเป็นรายเดือน ๆ ละ 140,000 บาท และชำระดอกเบี้ยระหว่างเดือนต่างหาก เริ่มตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2549 ถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2552	-	989,000
รวม	12,950,000	15,511,000
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระคืนภายในหนึ่งปี	(1,572,000)	(2,552,000)
เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระคืนภายในหนึ่งปี	11,378,000	12,959,000

เงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยการจดจำนองสิทธิการเช่าของศูนย์การค้าแห่งหนึ่ง และโดยการค้ำประกันส่วนตัวของกรรมการของบริษัท ในระหว่างปี บริษัทเสียดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวในอัตราร้อยละ 4.75 – 5.25 ต่อปี

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย : บาท)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	15,511,000
บวก : กู้เพิ่มเติมระหว่างปี	-
หัก : จ่ายคืนเงินกู้ระหว่างปี	(2,561,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	12,950,000

20. ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
โบนัสค้างจ่าย	230,000	7,689,320	230,000	5,905,473
ค่าบริการอื่นๆ ค้างจ่าย	4,209,317	4,762,087	1,719,098	2,176,581
ค่าเช่าและสาธารณูปโภคค้างจ่าย	7,450,888	5,339,850	7,450,889	5,339,850
ค่าภาษีโรงเรือนค้างจ่าย	3,341,403	2,167,512	3,341,403	2,167,512
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้างจ่าย	1,692,995	2,022,063	1,692,995	2,022,063
ค่าอุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงานค้างจ่าย	3,668,408	1,615,358	1,696,055	1,375,582
ค่านายหน้าค้างจ่าย	4,400,900	3,612,546	3,000,000	2,288,365
อื่นๆ	6,146,382	8,058,370	5,887,821	7,768,409
รวม	31,140,293	35,267,106	25,018,261	29,043,835

21. หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

	(หน่วย : บาท)	
	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550
เงินมัดจำค่าเช่าของผู้เช่า	26,236,266	28,910,001
เงินประกันพนักงาน	188,240	202,730
อื่น ๆ	8,000	6,500
รวม	26,432,506	29,119,231

เงินมัดจำของผู้เช่าเป็นเงินมัดจำเพื่อความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะจ่ายคืนเงินมัดจำเหล่านี้เมื่อผู้เช่าเลิกเช่า

22. ทุนเรือนหุ้น

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2550 เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2550 ผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 20 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 200,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 100 บาท) เป็น 40 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 400,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) ซึ่งบริษัทย่อยรับชำระค่าหุ้นทั้งจำนวนแล้ว และได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2550

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2550 เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2550 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 225 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 225 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 1 บาท) เป็น 300 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 300 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 1 บาท) และให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังนี้

- 1) หุ้นจำนวน 60 ล้านหุ้นให้เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป
- 2) หุ้นจำนวน 7.5 ล้านหุ้นให้เสนอขายแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท
- 3) หุ้นจำนวน 7.5 ล้านหุ้นให้เสนอขายแก่ผู้มีอุปการะคุณของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทยังไม่ได้นำหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวออกจำหน่ายต่อบุคคลกลุ่มต่างๆ ดังกล่าว

23. สำรองตามกฎหมาย

ตามบทบัญญัติของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ.2535 บริษัทต้องจัดสรรทุนสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายนี้จะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้

ในระหว่างปี 2551 ผู้บริหารบริษัทได้เสนอจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มจำนวน 7,500,000 บาท เพื่อให้จำนวนทุนสำรองเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ซึ่งจะทำให้บริษัทไม่ต้องจัดสรรกำไรสะสมเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมอีกในอนาคต

24. การจัดสรรกำไรสุทธิ

บริษัท

ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2550 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2550 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้บริษัท จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิหลังหักภาษี จากผลประกอบการในรอบปีบัญชี 2549 ในอัตราหุ้นละ 0.09 บาท สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 225,000,000 หุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 20.25 ล้านบาท

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2550 เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2550 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการในรอบปี 2550 ในอัตราหุ้นละ 0.09 บาท หุ้นสามัญจำนวน 225,000,000 หุ้น รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 20.25 ล้านบาท

ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2551 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้บริษัท จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิหลังหักภาษี จากผลประกอบการในรอบปีบัญชี 2550 ในอัตราหุ้นละ 0.17 บาท สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 225,000,000 หุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 38.25 ล้านบาท

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2551 เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2551 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการในรอบปี 2551 ในอัตราหุ้นละ 0.13 บาท หุ้นสามัญจำนวน 225,000,000 หุ้น รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 29.25 ล้านบาท

บริษัทย่อย

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2550 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผล จากกำไรสุทธิหลังหักภาษีจากผลประกอบการในรอบปี 2549 เป็นจำนวน 10 ล้านบาท

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย ครั้งที่ 3/2550 เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2550 ได้มีมติให้บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการในรอบหกเดือนของปี 2550 ในอัตราหุ้นละ 169 บาท สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น รวมเป็นจำนวน 16.9 ล้านบาท และจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวน 2.0 ล้านบาท

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย ครั้งที่ 4/2550 เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2550 ได้มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการในรอบปี 2550 ในอัตราหุ้นละ 8.75 บาท สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 400,000 หุ้น รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 3.5 ล้านบาท

ในที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อยครั้งที่ 3/2551 เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2551 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้บริษัท จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิหลังหักภาษี จากผลประกอบการสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2551 ในอัตราหุ้นละ 8 บาท สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 400,000 หุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 3.2 ล้านบาท

25. ภาษีเงินได้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2551	2550	2551	2550
กำไรสุทธิ	97.11	62.36	98.64	79.61
ภาษีเงินได้	45.74	39.70	45.53	26.89
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	142.85	102.06	144.17	106.50
บวก รายการที่ยังไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษี	11.53	32.88	11.46	16.15
หัก รายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	(1.90)	(2.61)	(3.87)	(33.00)
กำไรสุทธิทางภาษี	152.48	132.33	151.76	89.65
ภาษีเงินได้สำหรับปีร้อยละ 30	45.74	39.70	45.53	26.89
ภาษีเงินได้ชำระล่วงหน้าและถูกหัก ณ ที่จ่าย	(28.76)	(25.11)	(28.55)	(14.91)
ภาษีเงินได้ค้างชำระ	16.98	14.59	16.98	11.98

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทย่อยมี ภาษีเงินได้จ่ายล่วงหน้าและภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย เกินกว่าภาษีที่ต้องจ่ายเป็นจำนวน 3.56 ล้านบาท ซึ่งแสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของ "สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น"

26. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการ เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้แก่กรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัท ค่าตอบแทนกรรมการดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัท

27. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2545 บริษัทและบริษัทย่อย และพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ขึ้นภายใต้การอนุมัติจากกระทรวงการคลังตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้ให้อัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือน และจะจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทและบริษัทย่อย กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ทีเอสโก้ จำกัด

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 1.4 ล้านบาท และ 0.9 ล้านบาท (ส่วนของบริษัท : 1.3 ล้านบาท และ 0.8 ล้านบาท) ตามลำดับ

28. รายการธุรกิจกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เกี่ยวข้องกันโดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ และการบริหารร่วมกัน) รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทกับบุคคลและกิจการเหล่านั้น ซึ่งเกณฑ์ดังกล่าวอาจแตกต่างจากเกณฑ์ที่ใช้กับกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน โดยมีข้อมูลดังนี้ :

รายการธุรกิจกับบุคคล และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	นโยบายการกำหนดราคา	(หน่วย : ล้านบาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
		2551	2550	2551	2550
ขายสินค้า	ราคาลด	-	-	-	0.2
รายได้ค่าเช่า	ราคาลด	0.2	1.6	0.2	1.6
รายได้ค่าส่งเสริมการขาย	ตามข้อตกลงของผู้ขาย	9.6	9.3	9.6	9.3
รายได้ติดตามหนี้สิน	ราคาลด	17.6	45.1	-	-
รายได้ค่าบริการรับส่งเอกสาร	ราคาลด	1.9	2.5	-	-
รายได้ค่าบริการงาน	3 แส่นห้าหมื่นบาท				
	ต่อเดือน	-	-	3.1	4.2
รายได้เงินปันผล	พิจารณาจากกำไร	-	-	3.2	30.4
ค่าเช่าอาคารและที่ดิน	ตามอัตราตลาด	0.8	1.0	0.8	1.0
ค่าตอบแทนกรรมการ	ตามที่ประชุมผู้ถือหุ้น	3.4	3.4	3.4	3.4

ในระหว่างปี 2551 บริษัทยกเว้นค่าบริการงานขายให้แก่บริษัทย่อยเป็นระยะเวลา 3 เดือน รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1.04 ล้านบาท

ยอดคงเหลือของรายการข้างต้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ได้แสดงแยกต่างหากในงบดุลภายใต้รายการดังต่อไปนี้ :

อายุหนี้ค้างชำระ	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ จำกัด (มหาชน)				
ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน	9,079,667	12,417,635	7,813,019	9,491,789
รวมลูกหนี้การค้า – บริษัทที่เกี่ยวข้อง	9,079,667	12,417,635	7,813,019	9,491,789
เจ้าหนี้อื่น – บริษัทย่อย				
บริษัท เจ เอ็ม ที เนทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด	-	-	11,296	23,100
รวม	-	-	11,296	23,100
เจ้าหนี้เงินประกันการเช่า – บริษัทที่เกี่ยวข้อง				
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	804,528	804,528	804,528	804,528
รวม	804,528	804,528	804,528	804,528

29. ภาวะผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันดังต่อไปนี้ :

ภาวะผูกพันระหว่างบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- 29.1 บริษัทได้ทำสัญญาจ้างบริหารงานกับ บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส เซ็ส จำกัด (บริษัทย่อย) ภายใต้เงื่อนไขในสัญญา บริษัทจะให้บริการด้านการจัดทำบัญชีและยื่นภาษี การบริหารและติดตามหนี้สิน และเมื่อครบกำหนดตามสัญญาแล้ว บริษัทย่อยสามารถต่อสัญญาได้อีกทุก ๆ ปี โดยบริษัทย่อยต้องแจ้งให้บริษัททราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนครบสัญญา โดยระยะเวลาตามสัญญา 1 ปี และมีอัตราค่าบริการ 348,000 บาทต่อเดือน
- 29.2 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารกับกรรมการท่านหนึ่ง เพื่อเป็นสถานที่เก็บสินค้า โดยบริษัทจะจ่ายชำระค่าเช่าพื้นที่อาคารตามอัตราค่าเช่าทั่วไป เป็นจำนวน 70,000 บาทต่อเดือน เป็นระยะเวลา 3 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2550

ภาวะผูกพันกับบุคคลภายนอก

- 29.3 บริษัทมีภาวะผูกพันจากการกระจายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยการจำหน่ายหุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไป (IPO) ภายใต้เงื่อนไขของสัญญา บริษัทมีภาระในการจ่ายค่าบริการดังต่อไปนี้ :-

- 29.3.1 ค่าที่ปรึกษาจำนวนทั้งสิ้น 1 ล้านบาท โดยจ่ายครั้งแรกในวันทำสัญญาวันที่ 25 กรกฎาคม 2550 จำนวน 0.2 ล้านบาท และจ่ายเป็นรายเดือน เดือนละ 0.13 ล้านบาท เป็นระยะเวลา 5 เดือน โดยจะจ่ายส่วนที่เหลือจำนวน 0.15 ล้านบาท หลังจากบริษัทได้ส่งแบบคำขออนุญาตและได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- 29.3.2 ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอัตราร้อยละ 3.0 ของมูลค่าการรับประกันการจำหน่าย หรือ 3.0 ล้านบาท แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

ค่าธรรมเนียมดังกล่าว ได้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชีโดยจะนำไปหักจากเงินที่ได้รับจากการขายหุ้นให้กับประชาชน หลังจากที่บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- 29.3.3 บริษัทมีภาวะผูกพันจากการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันในนามของบริษัทเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 54.6 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาวะผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัท

- 29.3.4 บริษัทมีภาวะผูกพันตามสัญญาให้บริการต่าง ๆ ที่ต้องชำระในอนาคตเป็นจำนวน 2.5 ล้านบาท

- 29.3.5 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันตามสัญญาเช่า และสัญญาบริการระยะยาว ซึ่งส่วนใหญ่เกี่ยวเนื่องกับการเช่าสถานที่เพื่อใช้ในการดำเนินงานร้านค้าปลีก อาคารสำนักงาน และสถานที่เก็บสินค้าโดยมีค่าเช่าและค่าบริการที่ต้องจ่ายตามสัญญาที่มีอยู่ในปัจจุบัน (ยังไม่รวมค่าเช่าที่จะเปลี่ยนแปลงเมื่อมีการต่อสัญญา) ดังนี้ :

ปี	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะของบริษัท
ไม่เกินหนึ่งปี	140.7	137.6
เกินหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	222.9	221.9
เกินห้าปี	216.4	216.4
รวม	580.0	575.9

30. เครื่องมือทางการเงิน

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

เนื่องจากลูกค้าของบริษัทเป็นลูกค้ารายย่อยจากการค้าปลีกแต่บริษัทมีการเครดิตให้ลูกค้าบางรายที่มีสถานะทางการเงินมั่นคง ส่วนลูกค้าของบริษัทย่อยส่วนใหญ่เป็นสถาบันการเงิน และบริษัทที่มีสถานะทางการเงินมั่นคง ดังนั้น บริษัทและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการเรียกชำระหนี้ จากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินฝากกับสถาบันการเงิน เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และเงินกู้ยืมซึ่งมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย ตามรายละเอียดดังนี้ :

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551			
	มีอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์/หนี้สินทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	21	21
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัด ในการใช้	-	262	-	262
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	778	-	-	778

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550			
	มีอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์/หนี้สินทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1	-	52	53
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัด ในการใช้	-	277	-	277
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	782	-	-	782

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะของบริษัท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551			
	มีอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์/หนี้สินทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	20	20
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัด ในการใช้	-	254	-	254
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	751	-	-	751

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะของบริษัท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550			
	มีอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์/หนี้สินทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	49	49
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัด ในการใช้	-	275	-	275
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	782	-	-	782

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และวันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงิน นับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 มีดังนี้ :

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม				อัตราดอกเบี้ย
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551				
	เมื่อทวงถาม	1 - 6 เดือน	6 - 12 เดือน	รวม	
สินทรัพย์/หนี้สินทางการเงิน					
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	-	262	-	262	1.75% - 3.75%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงิน	-	778	-	778	4.75% - 7.00%

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม				อัตราดอกเบี้ย
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550				
	เมื่อทวงถาม	1 - 6 เดือน	6 - 12 เดือน	รวม	
สินทรัพย์/หนี้สินทางการเงิน					
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	-	277	-	277	2.00% - 3.00%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงิน	-	782	-	782	4.25% - 7.125%

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะของบริษัท				อัตราดอกเบี้ย
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551				
	เมื่อทวงถาม	1 - 6 เดือน	6 - 12 เดือน	รวม	
สินทรัพย์/หนี้สินทางการเงิน					
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	-	254	-	254	1.75% - 3.75%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	751	-	751	4.75% - 7.00%

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะของบริษัท				อัตราดอกเบี้ย
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550				
	เมื่อทวงถาม	1 - 6 เดือน	6 - 12 เดือน	รวม	
สินทรัพย์/หนี้สินทางการเงิน					
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	-	275	-	275	2.00% - 3.00%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	782	-	782	4.25% - 7.125%

บริษัทและบริษัทย่อยมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากรายการดังกล่าวข้างต้น

เงินกู้ยืมระยะยาวมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ 19 เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีจำนวนเงินไม่เป็นสาระสำคัญ บริษัท จึงไม่ได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า และป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการสั่งซื้อสินค้าที่จะต้องจ่ายในอนาคต ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	จำนวนเงิน (พันเหรียญสหรัฐฯ)	อัตราแลกเปลี่ยน (บาท)	ครบกำหนด
หนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	131	33.87 - 35.76	มีนาคม 2552

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวนดังนี้

	(หน่วย : พันเหรียญสหรัฐฯ)	
	2551	2550
สินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	218	615
หนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	-	3,318

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน :

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้และเจ้าหนี้ มีมูลค่าตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมเนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

เงินกู้ยืมระยะยาว - มูลค่าตามบัญชีจะไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด

31. ค่าใช้จ่ายจำแนกตามลักษณะ

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2551	2550	2551	2550
เงินเดือนและค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	193,416,792	188,163,439	150,348,399	138,863,320
ค่าเสื่อมราคา	36,707,874	38,938,185	31,524,359	33,940,435
ค่าตัดจำหน่าย	8,062,443	8,971,262	5,352,676	6,404,817
ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	5,424,335	4,810,936	5,424,335	4,810,936
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย	44,386,424	31,864,823	44,386,424	31,864,823
ค่าเช่าจ่าย	192,860,991	176,829,257	188,151,027	170,403,405
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป	(213,427,317)	129,453,859	(213,427,317)	129,453,859

32. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจจัดจำหน่าย ธุรกิจติดตามหนี้สิน ธุรกิจให้เช่าพื้นที่ และอื่นๆ ในงบการเงินรวมของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					รวม
	2551					
	ธุรกิจ จัดจำหน่าย	ธุรกิจ ติดตามหนี้สิน	ธุรกิจ ให้เช่าพื้นที่	อื่นๆ	รายการ ตัดบัญชี	
รายได้	5,055	112	128	247	(7)	5,535
ต้นทุนขาย	(4,664)	(87)	(92)	-	-	(4,843)
กำไรขั้นต้น	391	25	36	247	(7)	692
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร						(513)
ดอกเบี้ยจ่าย						(36)
ภาษีเงินได้						(46)
กำไรสุทธิสำหรับปี						97
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	129	4	3	-	-	136
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	54	5	13	-	-	72
โปรแกรมคอมพิวเตอร์-สุทธิ	2	7	-	-	-	9
สิทธิการเช่าอาคาร - สุทธิ	42	-	12	-	-	54
สินทรัพย์อื่น	960	112	29	40	(40)	1,101
สินทรัพย์รวม	1,187	128	57	40	(40)	1,372

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					รวม
	2550					
	ธุรกิจ จัดจำหน่าย	ธุรกิจ ติดตามหนี้สิน	ธุรกิจ ให้เช่าพื้นที่	อื่นๆ	รายการ ตัดบัญชี	
รายได้	5,415	164	128	227	(36)	5,898
ต้นทุนขาย	(5,074)	(106)	(78)	-	-	(5,258)
กำไรขั้นต้น	341	58	50	227	(36)	640
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร						(490)
ดอกเบี้ยจ่าย						(43)
ภาษีเงินได้						(40)
กำไรสุทธิสำหรับปี						67
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	157	7	3	-	-	167
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	62	11	19	-	-	92
โปรแกรมคอมพิวเตอร์-สุทธิ	3	8	-	-	-	11
สิทธิการเช่าอาคาร - สุทธิ	43	-	16	-	-	59
สินทรัพย์อื่น	1,178	71	26	44	(44)	1,275
สินทรัพย์รวม	1,443	97	64	44	(44)	1,604

33. การจัดประเภทรายการ

บริษัทได้มีการจัดประเภทรายการทางบัญชีใหม่ในงบการเงินสำหรับปี 2550 เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการของปีปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไปแล้ว

34. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

ในที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2552 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2552 คณะกรรมการได้มีมติเสนอให้บริษัทจ่ายเงินปันผล จากกำไรสุทธิหลังหักภาษี จากผลประกอบการในรอบปี 2551 ในอัตราหุ้นละ 0.17 บาท สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 225,000,000 หุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 38.25 ล้านบาท โดยจะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติและประกาศจ่ายต่อไป

35. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2552



Grant Thornton

www.grantthornton.co.th

Confidentiality statement