

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

(ก) ผู้สอบบัญชีของบริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)

- ปี 2558: นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3425 บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด
- ปี 2559: นางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7305 บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด
- ปี 2560: นางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7305 บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

(ข) สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข สำหรับงบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยมีเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ การด้อยค่าของที่ดินอาคารและอุปกรณ์และสิทธิการเช่า ซึ่งในปี 2560 ไม่ได้มีการตั้งสำรองด้อยค่าเพิ่มเติม และ ไม่มีการโอนกลับรายการด้อยค่า แต่อย่างใด

งบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทตั้งแต่ปี 2558 - 2560 ผู้ลงทุนสามารถดูได้จาก Website ต่างๆ ดังนี้

- สำนักงาน ก.ล.ต.: www.sec.or.th
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย: www.set.or.th
- บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน): www.btc.co.th

บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

สินทรัพย์

	หมายเหตุ	พันบาท	
		31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	22,949	7,085
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	6	13,283	22,262
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น - สุทธิ	4	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน		2,369	2,155
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		8,077	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		46,678	31,502
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	7	18,410	40,157
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	10	225,762	225,762
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	182,546	203,027
สิทธิการเช่า - สุทธิ	12	30,349	33,106
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9	8,840	8,789
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		465,907	510,841
รวมสินทรัพย์		512,585	542,343

บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ	พันบาท	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
หนี้สินหมุนเวียน		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	16,057	12,857
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13 11,151	5,170
ค่าเช่าค้างจ่าย	12 24,686	21,962
รวมหนี้สินหมุนเวียน	51,894	39,989
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	13 43,360	20,784
ค่าเช่าค้างจ่าย	12 65,685	73,901
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	14 420	276
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	200	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	109,665	94,961
รวมหนี้สิน	161,559	134,950

บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

หมายเหตุ	พันบาท	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน	15	14,453,609
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	15	7,015,844
ส่วนเกิน(ต่ำกว่า)มูลค่าหุ้นสามัญ - สุทธิ	16	(5,171,840)
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	16	26,000
ขาดทุนสะสม	(47,181)	(1,463,489)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	7	878
ส่วนของผู้ถือหุ้น - สุทธิ	351,026	407,393
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	512,585	542,343

บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนและกำไรเบ็ดเสร็จ

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		
				เสีย		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	123,792	96,109	29,397	-	96,109	29,397
รายได้อื่น	1,844	2,422	36,691	-	2,422	36,691
รวมรายได้	125,636	98,531	66,088	-	98,531	66,088
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนค่าบริการ	130,496	110,725	51,263	-	110,725	51,263
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	49,782	40,875	26,246	-	40,875	26,246
หนี้สงสัยจะสูญ	33	64	584	-	64	584
ขาดทุนจากการค้าประกัน	-	-	30,168	-	-	30,168
ต้นทุนทางการเงิน	1,457	433	362	-	433	362
รวมค่าใช้จ่าย	181,768	152,097	108,623	-	152,097	108,623
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(56,132)	(53,566)	(42,535)	-	(53,566)	(42,535)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(235)	(68)	1,260	-	(68)	1,260
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(56,367)	(53,634)	(41,275)	-	(53,634)	(41,275)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและปรับลด (บาท)	(0.012)	(0.007)	(0.01)	-	(0.007)	(0.01)

บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
งบกระแสเงินสด						
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(19,501)	(33,466)	(249,245)	-	(33,466)	(249,245)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	41,808	12,006	(167,655)	-	12,066	(167,655)
เงินสดสุทธิได้มาจากการ(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(6,443)	(1,859)	445,888	-	(1,859)	445,888

หมายเหตุ:

- (1) บริษัทเป็นผู้ค้าประกันเงินกู้ยืม (รวมดอกเบี้ย) รายหนึ่งของบริษัทร่วมแห่งหนึ่งตั้งแต่ปี 2547 เงินกู้ยืมนี้ใช้ในการซื้อเรือบรรทุกสินค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้ประมาณขาดทุนจากการค้าประกันเป็นจำนวน 196.80 ล้านบาท และได้บันทึกเงินจำนวนนี้ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และในกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2556 ธนาคารได้มีหนังสือมายังบริษัทร่วม บริษัทและบริษัทร่วมอีกแห่ง (ในฐานะผู้ค้าประกัน) ให้ชำระเงินกู้ยืม (รวมดอกเบี้ย) ต่อมาในปี 2557 ธนาคารได้ฟ้องให้บริษัทร่วมซึ่งเป็นลูกหนี้ชั้นต้น บริษัทร่วมอีกรายหนึ่งและบริษัทในฐานะผู้ค้าประกันร่วมกันชำระหนี้

เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2558 บริษัทได้ชำระเงินจำนวน 227 ล้านบาท ให้กับธนาคารตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาลจังหวัดฉะเชิงเทรา และบริษัทบันทึกบัญชีประมาณการขาดทุนจากการค้าประกันเพิ่มขึ้นจำนวน 30.17 ล้านบาท หารับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

ต่อมาบริษัทได้ออกหนังสือขอให้ชำระหนี้กับบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง พร้อมทั้งค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี ค่าทนายความ และค่าธรรมเนียมศาลที่บริษัทได้จ่ายชำระแทนในฐานะผู้ค้าประกัน และบริษัทได้บันทึกรายการดังกล่าวในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

- (2) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2560 ผู้ถือหุ้นได้มีมติในเรื่องสำคัญดังนี้

(2.1) อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 14,453,608,907 บาท เป็น 10,453,608,907 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายออก จำนวน 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน และบริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนของบริษัทเป็น 10,453,608,907 บาท (หุ้นสามัญจำนวนเป็น 10,453,608,907 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2560

(2.2) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวน 5 บาท จากเดิม 10,453,608,907 เป็น 10,453,608,912 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน ทั้งนี้ การอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เพื่อบริการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ของบริษัท ครั้งที่ 3 (BTC-W3) และบริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนของบริษัทเป็น 10,453,608,912 บาท (หุ้นสามัญจำนวนเป็น 10,453,608,912 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2560

(2.3) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้โดยการรวมมูลค่าหุ้นของบริษัท จากเดิมมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 12 บาท จากหุ้นสามัญจดทะเบียนเดิม จำนวน 10,453,608,912 หุ้น เป็นหุ้นสามัญจดทะเบียนใหม่ จำนวน 871,134,076 หุ้น โดยใช้วิธีคำนวณในอัตราหุ้นเดิม 12 หุ้น เป็น 1 หุ้นใหม่ ซึ่งในกรณีที่มีเศษหุ้นเหลือจากการคำนวณให้ปัดเศษหุ้นทั้งและอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัท และบริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทเป็นหุ้นละ 12 บาท บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 10,453,608,912 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 871,134,076 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 12 บาท) กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2560

(2.4) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 10,453,608,912 บาท เป็น 592,371,171.68 บาท และลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทจากเดิม 7,015,844,904 บาท เป็น 397,564,544.56 บาท โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นจากมูลค่าหุ้นละ 12 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.68 บาท และอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท ทั้งนี้ การลดทุนดังกล่าวเพื่อชดเชยส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญสุทธิและชดเชยผลขาดทุนสะสมตามลำดับ โดยดำเนินการให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน และจะไม่มีผลกระทบต่อราคาและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น (BTC-W3) และบริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทเป็นหุ้นละ 0.68 บาท บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 592,371,171.68 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 871,134,076 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.68) กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2560

(2.5) การปรับราคาและอัตราการใช้สิทธิของ BTC-W3

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 3 (BTC-W3)

มูลค่าที่ตราไว้เดิม (บาท)	12.00
มูลค่าตราไว้ใหม่ (บาท)	0.68
ราคาใช้สิทธิเดิม (บาทต่อหุ้น)	7.20
ราคาใช้สิทธิใหม่ (บาทต่อหุ้น)	6.53
อัตราการใช้สิทธิเดิม	1: 0.08333
อัตราการใช้สิทธิใหม่	1: 0.09188
วันที่มีผล	19 ธันวาคม 2560

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงิน

		งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		
		2560	2559	2558	2560	2559	2558
อัตราส่วนและสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.90	0.79	1.35	-	0.79	1.35
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.62	0.62	1.19	-	0.62	1.19
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	-0.42	-0.95	-2.03	-	-0.95	-2.03
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	9.12	8.20	7.94	-	8.20	7.94
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	39.46	43.89	45.35	-	43.89	45.35
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	18.25	26.24	69.65	-	26.24	69.95
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	19.72	13.72	5.17	-	13.72	5.17
Cash Cycle	(วัน)	19.74	30.17	40.18	-	30.17	40.18
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	-5%	-15%	-74%	-	-15%	-74%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	-46%	-58%	-268%	-	-58%	-268%
อัตราส่วนเงินสดต่อกำไร	(%)	-35%	-60%	-316%	-	-60%	-316%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	-45%	-54%	-64%	-	-54%	-64%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	-15%	-12%	-17%	-	-12%	-17%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	-11%	-10%	-9%	-	-11%	-9%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	-10%	-13%	-14%	-	-13%	-14%
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.24	0.18	0.15	-	0.18	0.15
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.46	0.33	0.22	-	0.33	0.22
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	-12	-76	-688	-	-76	-688
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระ	(เท่า)	0.20	0.19	4.93	-	0.19	4.93
ผูกพัน (Cash Basis)							
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	NA	NA	NA	-	NA	NA

บริษัทขายและโอนหุ้นสามัญของบริษัทร่วมกับบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ในระหว่างปี 2559 และสิ้นสุดความสัมพันธ์ตั้งแต่วันที่ดังกล่าว

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมธุรกิจ

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งเป็นผลเนื่องมาจากการขยายธุรกิจด้านการขนส่งทางบก และบริการอื่นๆที่เกี่ยวข้อง สำหรับกิจการท่าเทียบเรือ ที่บางปะกง จะเป็นการให้บริการแก่ลูกค้าที่ขนส่งสินค้าประเภทสินค้าเกษตร รวมถึงให้บริการกับลูกค้าผู้นำเข้าและส่งออกสินค้าทางเรือผ่านท่าเรืออื่นๆ และต้องการใช้โรงพักสินค้าเพื่อตรวจปล่อยของขาเข้าและบรรจุของขาออกนอกเขตท่าเทียบท่าเรือ (ICD) และนำสินค้าในตู้คอนเทนเนอร์ มาใช้บริการโรงพักสินค้า เพื่อตรวจปล่อยของขาเข้าและบรรจุของขาออกที่ทำเรือบางปะกง

หากพิจารณาถึงภาพรวมของผลการดำเนินงานช่วงปี 2560 พบว่า บริษัทมีรายได้หลักจากการให้บริการขนส่งทางบกซึ่งเป็นธุรกิจที่มาช่วยส่งเสริมธุรกิจเดิมที่มีอยู่ และมีแนวโน้มที่เติบโตอย่างมากในอนาคต โดยที่ธุรกิจท่าเทียบเรือและโรงพักสินค้า ได้มีการพัฒนา ปรับปรุง เพิ่มศักยภาพ เพื่อก่อให้เกิดรายได้ที่สูงขึ้น โดยเทียบรายได้จากการให้บริการปี 2560 จำนวน 123.79 ล้านบาท ปี 2559 จำนวน 96.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 27.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.80

ผลการดำเนินงาน

บริษัทมีรายได้หลักจากการให้บริการท่าเทียบเรือ การบริการโรงพักสินค้า การขนถ่ายสินค้า การขนส่งในประเทศ และการบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยรายได้รวมของบริษัทในปี 2560 มีจำนวนทั้งสิ้น 125.63 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการบริการ จำนวน 123.79 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ จำนวน 1.844 ล้านบาท ทั้งนี้ รายได้จากการให้บริการเกิดจากธุรกิจหลัก 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจท่าเทียบเรือและโรงพักสินค้าที่บางปะกง และ ธุรกิจขนส่งในประเทศและบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องที่ศรีราชา ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม (หน่วย: ล้านบาท)						
	ธุรกิจท่าเทียบเรือและโรงพักสินค้า		ธุรกิจขนส่งในประเทศ		รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้จากการให้บริการ	54,416	27,789	69,376	68,320	123,792	96,109
ต้นทุนการให้บริการ	(63,443)	(47,238)	(67,053)	(63,487)	(130,496)	(110,725)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(9,027)	(19,449)	2,323	4,833	(6,704)	(14,616)

เมื่อเปรียบเทียบเฉพาะรายได้จากการให้บริการในปี 2559 ที่เท่ากับ 96.109 ล้านบาท บริษัทมีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นจำนวน 27.683 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.80

ธุรกิจท่าเทียบเรือและโรงพักสินค้าที่บางปะกงมีรายได้ในปี 2560 เท่ากับ 54.416 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้ในปี 2559 ที่ 27.789 ล้านบาท จากรายได้บริการท่าเทียบเรือและโรงพักสินค้าและคลังสินค้าทัณฑ์บน อย่างไรก็ตามรายได้ดังกล่าวยังไม่สามารถครอบคลุมต้นทุนการให้บริการได้ ยังคงมีขาดทุนขั้นต้นในปี 2560 เท่ากับ 9.027 ล้านบาท ปี 2559 เท่ากับ 19.449 ล้านบาท ขาดทุนลดลงเท่ากับ 10.422 ล้านบาท หรือคิดเป็นขาดทุนลดลงร้อยละ 53.5

ธุรกิจด้านการขนส่งในประเทศ และบริการอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ซึ่งประกอบด้วย บริการเช่ารถเครน มีรายได้ในปี 2560 เท่ากับ 69.376 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.056 ล้านบาท จากปี 2559 ซึ่งมีรายได้ 68.320 ล้านบาท ธุรกิจด้านการขนส่งมีกำไรขั้นต้นในปี 2560 เท่ากับ 2.323 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ซึ่งมีกำไรขั้นต้น 4.833 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนขยายจำนวนรถเพื่อรองรับการให้บริการในอนาคต

ค่าใช้จ่ายในปี 2560 รวมทั้งสิ้น 181.768 ล้านบาท ประกอบด้วย ต้นทุนการให้บริการ จำนวน 130.496 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 49.78 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ 1.49 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ต้นทุนการให้บริการ เพิ่มขึ้น จำนวน 19.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.85 โดยหลักเป็นการเพิ่มขึ้นของต้นทุนของค่าท่าเทียบเรือและโรงพักสินค้าและคลังสินค้าทัณฑ์บน ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น จำนวน 8.907 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.79 เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน รวมถึง ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตและค่าธรรมเนียมอื่น โดยรวมค่าใช้จ่ายที่เพิ่มมากขึ้นนั้นเป็นผลเนื่องมาจากการขยายธุรกิจของบริษัท รวมถึงการจ้างพนักงานเพิ่มขึ้น จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) ในปีนี้ เป็น -5.41% เมื่อเทียบกับปี 2559 ที่ติดลบเท่ากับ -15.2%

ในปี 2560 บริษัท มีผลขาดทุนสำหรับปี จำนวน 56.13 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่ม 2.57 ล้านบาท จากผลขาดทุนในปี 2559 53.57 ล้านบาท ซึ่งขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2558 คิดเป็นร้อยละ 4.79 เนื่องมาจากต้นทุนการให้บริการ และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มมากขึ้นจากปี 2559 และปี 2560 มีผลขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน จำนวน -0.012 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่มีผลขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน -0.007 บาท

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 512.58 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 ที่มีสินทรัพย์รวมจำนวนเท่ากับ 542.34 ล้านบาท ลดลงเท่ากับ 29.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 5.48 ประกอบด้วย

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปี 2560 มีจำนวน 22.94 ล้านบาท ปี 2559 มีจำนวน 7.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.86 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลงทั้งสิ้น จำนวน 44.93 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 21.74 ล้านบาท ที่ดินอาคารและอุปกรณ์-สุทธิลดลง 20.48 ล้านบาท และ สิทธิการเช่าสุทธิ ลดลงจำนวน 2.76 ล้านบาท ในระหว่างปีบริษัทได้รับแจ้งข้อมูลการเวนคืนที่ดินจำนวน 1 ไร่ 2 งาน 77 ตารางวา สำหรับค่าทดแทนที่ดินในอัตราตารางวาละ 20,000 บาท เป็นเงิน 13.55 ล้านบาท และค่าทดแทนค่ารื้อถอนสิ่งปลูกสร้างและความเสียหายอื่นๆ เป็นเงิน 9.14 ล้านบาท (รวมค่าทดแทนเบื้องต้นทั้งสิ้นเป็นเงิน 22.69 ล้านบาท) บริษัทได้บันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินจำนวนเงิน 3.90 ล้านบาท

หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 161.55 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนเท่ากับ 134.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 26.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นหนี้สินที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.71 ซึ่งประกอบด้วย

- หนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 51.89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนเท่ากับ 39.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 11.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นหนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เนื่องจากบริษัทมีหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อรถบรรทุกที่เพิ่มขึ้น 5.98 ล้านบาท
- หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 109.66 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนเท่ากับ 94.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 14.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นหนี้สินไม่หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.48 โดยเพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อรถบรรทุกจำนวน 22.57 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทซื้อยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าซื้อ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 351.02 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่มีจำนวนเท่ากับ 407.39 ล้านบาท ลดลงเท่ากับ 56.36 ล้านบาท คิดเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลงร้อยละ 13.83 เป็นผลเนื่องจาก บริษัทมีผลขาดทุนสำหรับปี 2560 จำนวน 56.13 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 592,371,171.68 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 871,134,076 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.68) และมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัท 397,564,544.56 บาท

สภาพคล่อง

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2560 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิลดลง จำนวน 23.26 ล้านบาท กระแสเงินสดที่เปลี่ยนแปลงมาจากกิจกรรม ดังต่อไปนี้

รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	-19,501
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	41,808
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	-6,443
เงินสดสุทธิ เพิ่มขึ้น (ลดลง)	15,864

บริษัทมีเงินสดสุทธิยกมาจากรวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 7.085 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน ในปี 2560 มีจำนวน -19.51 ล้านบาท ในปี 2559 มีจำนวน -33.47 ล้านบาท ซึ่งมีกระแสเงินสดที่ใช้ไปลดลง จำนวน 13.96 ล้าน

กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน ในปี 2560 มีจำนวน 41.80 ล้านบาท ในปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 12.07 ล้านบาท ซึ่งมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน เพิ่มขึ้น จำนวน 29.74 บาท เป็นผลมาจากเงินเงินสดรับจากการถูกเวนคืนที่ดิน 22.71 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน ในปี 2560 มีจำนวน -6.44 ล้าน ในปี 2559 มีจำนวน -1.86 ล้านบาท ซึ่งมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน ลดลง จำนวน 4.584 ล้านบาท เป็นผลเนื่องมาจากในปี 2560 มีกระแสเงินสดใช้ไปในการผ่อนชำระรถบรรทุก

จากเงินสดที่ได้มาและใช้ไปข้างต้นทั้งหมด เป็นผลให้บริษัทมีเงินสดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 22.94 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ในปี 2560 อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) ของบริษัทนั้น ไม่ได้มีอัตราที่เปลี่ยนแปลงไปจากปี 2559 มากนักอยู่ในระดับ 0.90 และ 0.62 เท่า ตามลำดับ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 39 วัน จากปี 2559 อยู่ที่ 44 วัน สำหรับระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ ปี 2560 อยู่ที่ 19.72 ปี 2559 เท่ากับ 13.72 วัน

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ในปี 2560 อยู่ที่ -11% มีอัตราที่ลดลงจากปี 2559 อยู่ที่ -10% และมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ROFA) อยู่ที่ -10% มีอัตราที่เพิ่มขึ้นจากปี 2559 อยู่ที่ -13% อันเนื่องมาจาก ในปี 2560 บริษัทมีการซื้อรถบรรทุกเพื่อรองรับการขยายธุรกิจด้านการขนส่งทางบก และการบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

สำหรับอัตรากาปรวมหนี้สินของสินทรัพย์ ปี 2560 อยู่ที่ 0.24 เท่า ปี 2559 อยู่ที่ 0.18 เท่า ซึ่งมีอัตรากาปรวมหนี้สินของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น จำนวน 0.06 เท่า

ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นได้ในภายหน้าจากการที่ธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งออกหนังสือค้ำประกันบริษัทต่อหน่วยงานราชการแห่งหนึ่งเป็นจำนวนเงิน 35 ล้านบาท และบริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินเป็นระยะเวลา 30 ปี สิ้นสุดในเดือนธันวาคม 2571 ซึ่งได้จ่ายเงินค่าสิทธิการเช่าที่ดินเป็นจำนวนเงิน 134.9 ล้านบาท