

12.ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท เกียรติธนาขนส่ง จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2556

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ 31 ธันวาคม 2554		ณ 31 ธันวาคม 2555		ณ 31 ธันวาคม 2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	87,292,586	7.73%	45,495,585	4.52%	32,332,076	3.05
เงินลงทุนชั่วคราว	12,046,387	1.07%	2,336,387	0.23%	17,413,172	1.64
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ	187,114,918	16.58%	147,989,941	14.69%	133,368,503	12.57
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น:	6,073	0.00%	5,392	0.00%	548,559	2.99
วัสดุคงเหลือ	40,834,447	3.61%	23,660,231	2.35%	31,757,781	0.05
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	327,294,411	28.99%	219,487,536	21.78%	215,420,092	20.30
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	791,312,791	70.10%	769,067,904	76.33%	817,616,957	77.03
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,862,911	0.61%	14,061,317	1.40%	13,100,350	1.23
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	2,088,445	0.19%	2,126,276	0.21%	2,161,360	0.20
เงินมัดจำและเงินประกัน	1,034,159	0.09%	1,057,550	0.10%	1,134,740	0.11
อื่นๆ	259,204	0.02%	1,759,251	0.17%	4,227,420	0.40
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	801,557,510	71.01%	788,072,298	78.22%	845,990,595	79.70
รวมสินทรัพย์	1,128,851,920	100.00%	1,007,559,834	100.00%	1,061,410,688	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	79,451,008	7.04%	70,004,581	6.95%	10,973,843	2.45
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	52,619,811	4.66%	41,014,863	4.07%	40,979,931	9.16
หนี้สินระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระเงินภายในหนึ่งปี	153,824,009	13.63%	95,370,497	9.47%	120,053,496	26.84
หนี้สินหมุนเวียนอื่น						
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	10,612,579	0.94%	-	-	6,428,515	1.44
อื่นๆ	1,582,729	0.14%	2,253,405	0.22%	1,104,696	0.25
รวมหนี้สินหมุนเวียน	298,090,136	26.41%	208,643,345	20.71%	179,540,484	40.14
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินและเช่าซื้อ	81,986,560	7.26%	40,709,259	4.04%	65,784,768	14.71
เงินกู้ยืมระยะยาว	127,750,640	11.32%	100,855,760	10.01%	136,315,810	30.48
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,659,393	0.24%	6,832,932	0.68%	5,115,865	1.62
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	212,396,593	18.82%	148,397,951	14.73%	267,714,697	59.86
รวมหนี้สิน	510,486,729	45.22%	357,041,296	35.44%	447,255,181	100.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น	200,000,000	17.72%	220,000,000	21.83%	220,000,000	20.73
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	200,000,000	17.72%	219,999,587	21.83%	219,999,587	20.73
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	132,424,276	11.73%	132,424,276	13.14%	132,424,276	12.48
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	26,697	0.00%	62,230	0.01%	111,212	0.01
กำไรสะสม จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	20,000,000	1.77%	22,000,000	2.18%	220,000,000	2.07
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	265,914,219	23.56%	276,032,444	27.40%	239,620,430	22.58
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	618,365,192	54.79%	650,518,537	64.56%	614,155,506	57.86
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,128,851,920	100.00%	1,007,559,834	100.00%	1,061,410,688	100.00

บริษัท เกียรติธนาขนส่ง จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2554		2555		2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้หลัก						
รายได้จากการให้บริการ	983,223,536	97.55%	917,577,554	93.83%	884,748,263	87.36
รายได้จากการขายสินค้า	18,591,081	1.84%	56,324,233	5.76%	122,098,259	12.06
รวมรายได้หลัก	1,001,814,617	99.40%	973,901,786	99.59%	1,006,846,496	99.42
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	614,349,445	60.95%	626,039,311	64.02%	629,517,517	62.16
ต้นทุนขาย	14,911,277	1.48%	43,337,277	4.43%	79,265,515	7.83
รวมต้นทุนขาย	629,260,723	62.43%	669,376,587	68.45%	708,783,033	69.99
กำไรขั้นต้น	372,553,895	36.96%	304,525,199	31.14%	298,063,463	29.43
รายได้อื่น	6,063,765	0.60%	3,991,217	0.41%	5,861,500	0.58
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	122,665,327	12.17%	137,453,802	14.06%	8,139,401	13.43
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	21,709,387	2.15%	20,665,089	2.11%	19,985,305	1.97
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	234,242,946	23.24%	150,397,524	15.38%	147,954,990	14.61
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	33,013,578	3.28%	13,280,802	1.36%	30,340,111	3.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	201,229,368	19.97%	137,116,722	14.02%	117,614,878	11.61

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นต้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (บาท)

0.91

0.62

0.53

## บริษัท เกียรตินาขนส่ง จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2556

บริษัท เกียรตินาขนส่ง จำกัด (มหาชน)			
งบกระแสเงินสด			
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึง 31 ธันวาคม 2556			
รายการ	งบเฉพาะกิจการ		
	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	234,242,946	150,397,524	147,954,990
(กำไร)ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	(811,129)	(208,851)	(1,214)
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	35,648	(22,648)	1,384,125
ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สิน	85,284,939.00	97,440,578.00	113,458,713
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	308,872.00	775,421.00	1,122,493
ขาดทุนจากการเลือกวิธีสินทรัพย์และสูญหาย	29,578.00	85,441.00	346,055
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	510,754.00	4,374,392.00	889,728
ค่าชดเชยอุบัติเหตุแก่ผู้ว่าจ้าง	5,095,544.00	800,000.00	900,000
กำไรขาดทุนจากการปรับอัตราแลกเปลี่ยน			510,329
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	21,709,387.00	20,665,089.00	19,985,305
ประมาณการหนี้สินตามสัญญาจ้าง			5,115,865
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	346,406,539.00	274,306,946.00	291,666,388
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(35,159,207.00)	(39,147,624.00)	13,237,313
สินค้าคงเหลือ	28,961,609.00	17,174,216.00	(8,097,550)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,653.00	681.00	(543,168)
สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่น	1,237,441.00	235,813.00	(2,545,359)
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(62,881,722.00)	56,558,334.00	2,051,236
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	40,976,974.00	12,404,948.00	(34,931)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	206,081.00	670,676.00	(1,148,708)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1,725,256.00	200,853.00	(486,740)
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(42,908,311.00)	(11,935,126.00)	(1,670,380)
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	239,633,329.00	319,093,391.00	292,047,245
จ่ายดอกเบี้ย	(21,709,387.00)	(20,665,089.00)	(19,985,305)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(37,105,093.00)	(25,652,632.00)	(17,453,946)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	180,818,849.00	272,775,670.00	254,607,994
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(345,000,000.00)	(70,000,000.00)	(15,000,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	419,000,000.00	80,000,000.00	0
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย			(4,999,985)
เงินฝากประจำมีภาระผูกพัน(เพิ่มขึ้น) ลดลง	(26,917.00)	(37,831.00)	(35,085)
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	1,130,152.00	79,267.00	1,215
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(119,062,392.00)	(51,791,902.00)	(37,039,742)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(56,746.00)	(327,792.00)	(161,527)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(44,015,902.00)	(42,078,258.00)	(57,235,123)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	79,451,008.00	(9,446,427.00)	(59,541,066)
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น(ลดลง)			57,920,090
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อเพิ่มขึ้น(ลดลง)- สุทธิ	(106,877,931.00)	(131,154,195.00)	(98,015,610)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(120,000,000.00)	(104,998,910.00)	(109,999,794)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(94,013,003.00)	(272,494,412.00)	(209,636,379)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	42,789,944.00	(41,797,001.00)	(12,263,509)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม	44,502,642.00	87,292,586.00	45,495,585
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	87,292,586.00	45,495,585.00	33,232,076

หน่วย: บาท

บริษัท เกียรตินาชนสง จำกัด (มหาชน)  
อัตราส่วนทางการเงิน  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2556

อัตราส่วนทางการเงิน		2554	2555	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.10	1.05	1.20
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.96	0.94	1.02
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.7	1.08	1.31
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.91	5.81	7.16
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	61	62	50
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	23.88	20.76	25.58
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	16	18	14
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	8.92	14.3	17.29
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	41	26	21
วงจรเงินสด	(วัน)	36	54	43
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหา				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	37.19%	31.27%	29.60%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	25.40%	17.49%	16.68%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	70.65%	159.46%	151.07%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	(%)	19.97%	14.02%	11.61%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	34.71%	21.61%	18.60%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการ				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	19.05%	12.84%	11.36%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	38.47%	29.61%	29.27%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.95	0.92	0.98
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.83	0.55	0.73
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	11.04	15.44	14.57
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.26	0.76	0.98
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	59.66%****	80.22%*****	93.53%
อัตรากำไรต่อหุ้นปรับลดเต็มที่	(บาท)	0.91**	0.62**	0.59

หมายเหตุ:

- \* จำนวนที่ฐานทุนจดทะเบียน 200 ล้านหุ้นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท
- \*\* จำนวนที่ฐานทุนจดทะเบียน 219,999,587 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
- \*\*\*บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลดำเนินงานปี 2553 จำนวน 120.00 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น 200 ล้านหุ้น(จ่ายวันที่ 8 กันยายน 2553) ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท รวมเป็น 50.00 ล้านบาท และจ่ายวันที่ 29 เมษายน 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท รวมเป็นเงิน 70.00 ล้านบาท)
- \*\*\*\* บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลดำเนินงานปี 2554 จำนวน ไม่เกิน 120.00 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น 200 ล้านหุ้น (จ่ายเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2554) ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท รวมเป็นเงิน 50.00 ล้านบาท และจ่ายวันที่ 4 พฤษภาคม 2555 โดยจ่ายเป็นหุ้นปันผลในอัตรา 10 หุ้น เดิมต่อ 1 หุ้นปันผล เศษของหุ้นจ่ายเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท  
จ่ายเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท รวมเป็นการจ่ายปันผลในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท รวมเป็นเงินไม่เกิน 70.00 ล้านบาท
- \*\*\*\*\*บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลดำเนินงานปี 2555 จำนวน ไม่เกิน 110 ล้านบาทให้แก่ผู้ถือหุ้น 219,999,587 หุ้น (จ่ายวันที่ 7 กันยายน 2555)ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท รวมเป็นเงินไม่เกิน 55 ล้านบาท และจ่ายวันที่ 10 พฤษภาคม 2556 ในอัตรา 0.25 บาท รวมเป็นเงิน ไม่เกิน 110 ล้านบาท

### คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### **วิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2556**

##### รายได้

รายได้รวมของบริษัทในปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 1,012.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.56 จากปี 2555 โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัท สามารถสรุปได้ดังนี้

(1) รายได้จากค่าบริการปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 884.75 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.58 จากปี 2555 โดยรายได้จากการให้บริการประกอบด้วย

- รายได้จากค่าบริการขนส่งสินค้า ซึ่งถือเป็นรายได้หลักของบริษัท โดยในปี 2556 บริษัทมีรายได้ดังกล่าวเท่ากับ 847.05 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 82.06 ของรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.76 จากปี 2555 เนื่องจากบริษัทได้ให้บริการขนส่งเพิ่มขึ้นเกิดจากลูกค้าเพิ่มจำนวนการผลิตลง จึงเป็นเหตุให้รายได้จากบริการขนส่งเพิ่มขึ้นทั้งนี้ รายได้จากค่าบริการขนส่งได้รวมรายได้จากการให้บริการพิธีการศุลกากรจำนวน 0.05 ล้านบาทและรายได้จากการให้บริการเช่ารถและแท็กซี่ จำนวน 15.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.58 ของรายได้รวม

- รายได้จากค่าบริการจัดเก็บและกระจายสินค้า โดยปี 2556 บริษัทมีรายได้ดังกล่าวเท่ากับ 37.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.72 ของรายได้รวม ลดลงร้อยละ 24.52 จากปี 2555 เนื่องจากลูกค้าขายสินค้าได้ลดลง จึงเป็นผลให้รายได้จากการจัดเก็บและกระจายสินค้าลดลงเป็นส่วนใหญ่

(2) รายได้จากการขายสินค้าบริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าปี 2556 เท่ากับ 122.10 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการขายสารเคมี เช่น โซดาไฟแห้งและกรดเกลือ เป็นต้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.06 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 116.80 เนื่องจากบริษัทขายสินค้าในประเทศเพิ่มขึ้นและได้ขยายฐานลูกค้าต่างประเทศเพิ่มขึ้นด้วย

(3) รายได้อื่น บริษัทมีรายได้สำหรับปี 2556 จำนวน 5.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 1.87 ล้านบาท โดยรายได้อื่นๆประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยรับ รายได้จากเงินลงทุนระยะสั้น

##### ต้นทุนรวมและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนรวมของบริษัทในปี 2556 และปี 2555 คิดเป็น 708.78 ล้านบาท และ 669.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39.40 ล้านบาท ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2556 และปี 2555 คิดเป็น 298.06 ล้านบาท และ 304.53 ล้านบาท หรือลดลงจากงวดบัญชีเดียวกันของปีก่อน 2.12% เนื่องจากบริษัทมีการซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้น ทำให้ต้นทุนคงที่ที่เกี่ยวกับรถเพิ่มขึ้นในขณะที่รายได้จากการบริการขนส่งลดลง

##### กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้ของปี 2556 และ ปี 2555 จำนวน 117.61 ล้านบาทและ 137.12 ล้านบาท ลดลงจากงวดบัญชีเดียวกันของปีก่อน 14.23% โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายคงที่ที่เกี่ยวกับรถที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากผลประโยชน์พนักงาน

## วิเคราะห์ฐานะทางการเงินสำหรับปี 2556

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 1061.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 52.48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.20 จากปี 2555 โดยสินทรัพย์ประกอบด้วย

- โดยสินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 215.42 ล้านบาท ลดลงจำนวน 4.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.85 จากปี 2555 เนื่องจากลูกหนี้การค้าอื่นลดลง จำนวน 39.12 ล้านบาท จากปี 2555

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 845.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 56.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.16 จากปี 2555 สาเหตุหลักมาจากซื้อยานพาหนะเพิ่มเพื่อรองรับการขนส่ง

### หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 447.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 44.80 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.13 จากปี 2555 โดยหนี้สินประกอบด้วย

- หนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 179.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 29.10 ล้านบาท เนื่องจากการตัดจ่ายชำระหนี้เข้าซื้อและเงินกู้ระยะยาวและมีเจ้าหนี้เข้าซื้อครบตามสัญญาบางส่วน

- หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 267.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 73.90 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินและเข้าซื้อ และเงินกู้ยืมระยะยาว

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 614.16 เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 7.68 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.27 สาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสม

### สภาพคล่อง

#### (1) สภาพคล่องกระแสเงินสด

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2556 มีจำนวน 253.71 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนในปี 2556 มีจำนวน (57.24) ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงินในปี 2556 มีจำนวน (209.64) ล้านบาท เป็นผลมาจากจ่ายปันผลจำนวน 105.00 ล้านบาทและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อลดลง จำนวน 131.15 ล้านบาท

#### (2) อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2556 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.05 เท่า ลดลงจากปี 2555 เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนลดลงจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพราะบริษัทมีการเปลี่ยนชนิดเชื้อเพลิงจากน้ำมันดีเซลเป็น NGV

### คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

งบการเงินของบริษัทได้รับการตรวจสอบและสอบทานโดย นางสาววิมล กฤตยาเกียรติ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2982 สำนักงานสอบบัญชี ดี ไอ เอ มีค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2556 เป็นจำนวนรวมประมาณ 1.11 ล้านบาท (เป็นค่าบริการตรวจสอบทั้งจำนวน)

### การเปลี่ยนแปลงทางการเงินที่สำคัญภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2557 วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2557 ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2556 เพิ่มเติมโดยจ่ายเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท เป็นจำนวนเงินรวมไม่เกิน 22 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 219,999,587 หุ้น โดยบริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 14 มีนาคม 2557 (Record Date) และปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 26 มีนาคม 2556 และกำหนดวันจ่ายเงินปันผลในวันที่ 25 เมษายน 2557

ทั้งนี้ การจ่ายปันผลดังกล่าวมีผลทำให้กำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลงจาก 239.62 ล้านบาทเหลือ 217.62 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 614.16 ล้านบาท เหลือ 592.16 ล้านบาท

### ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทในอนาคต

#### ผลกระทบของความผันผวนของราคาน้ำมันต่อต้นทุนและความสามารถในการทำกำไร

ต้นทุนหลักของธุรกิจให้บริการขนส่ง คือ ต้นทุนน้ำมัน ซึ่งราคาน้ำมันมักจะผันผวนตามภาวะอุปสงค์และอุปทานในตลาดโลก ในภาวะที่ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นจะทำให้ต้นทุนบริการของบริษัทสูงขึ้นด้วย ดังนั้น ราคาน้ำมันจึงมีผลกระทบอย่างมากต่อกำไรของบริษัท

บริษัทได้ตระหนักถึงต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากความผันผวนของราคาน้ำมัน จึงลดความเสี่ยงจากผลกระทบของความผันผวนดังกล่าวด้วยนโยบายการกำหนดราคาซึ่งพิจารณาปัจจัยราคาน้ำมันร่วมด้วย โดยสัญญาการให้บริการขนส่งกับลูกค้าส่วนใหญ่จะกำหนดอัตราค่าบริการที่สามารถปรับได้ส่วนหนึ่งตามราคาน้ำมันที่เปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับราคาน้ำมันที่มีการปรับครั้งล่าสุด โดยค่าบริการจะปรับได้ตามสัดส่วนที่ได้มีการกำหนดไว้ในสัญญา