



ส่วนที่ 3 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
งบกำไรขาดทุน (พันบาท)			
รายได้จากการให้บริการ	782,815	755,640	800,716
รายได้จากการขายสินค้า	83,264	70,260	18,947
รายได้รวม	872,273	841,842	838,100
กำไรขั้นต้น	270,667	293,884	274,066
กำไรสุทธิ	100,032	112,920	115,268
งบดุล (พันบาท)			
สินทรัพย์รวม	1,035,124	1,337,961	1,234,690
หนี้สินรวม	364,814	234,510	125,302
ส่วนของผู้ถือหุ้น	670,309	1,103,451	1,109,387
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	31.25	35.58	33.44
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	11.47	13.41	13.75
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	15.58	12.73	10.42
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	9.54	9.52	8.96
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.44	5.38	7.13
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.54	0.21	0.11
ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้น			
จำนวนหุ้นสามัญออกและเรียกชำระแล้ว ¹	2,199,995,870	2,699,995,870	2,699,995,870
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.05	0.04	0.04
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.30	0.41	0.41
เงินปันผลต่อหุ้น ² (บาท)	0.03*	0.04**	0.04***
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	75.98%	95.64%	93.69%
ราคาหุ้น ณ วันสิ้นสุด (บาท)	1.31	0.65	0.63

หมายเหตุ :

¹ ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่1/2558 เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2558 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลง

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิม 1 บาท (หุ้นสามัญ 219,999,587 หุ้น) เป็น 0.10 บาท (หุ้นสามัญ 2,199,995,870 หุ้น)

² * บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2557 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 76 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น 219,999,587 หุ้น

(จ่ายวันที่ 2 กันยายน 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 22 ล้านบาท และจ่ายวันที่ 8 พฤษภาคม 2558

ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,699,995,870 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.02 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 54 ล้านบาท)

** บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2558 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 108 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,699,995,870 หุ้น

(จ่ายวันที่ 10 กันยายน 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.01 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 27 ล้านบาท และจ่ายวันที่ 4 พฤษภาคม 2559

ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,699,995,870 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.03 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 81 ล้านบาท)

*** บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2559 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 108 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,699,995,870 หุ้น

(จ่ายวันที่ 9 กันยายน 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.01 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 27 ล้านบาท และจ่ายวันที่ 21 เมษายน 2560

ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,699,995,870 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.03 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 81 ล้านบาท)





งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย : บาท

ฐานะทางการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2557		ณ 31 ธันวาคม 2558		ณ 31 ธันวาคม 2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	60,088,003	5.80%	26,042,942	1.95%	36,670,721	2.97%
เงินลงทุนชั่วคราว	48,006,757	4.64%	494,717,612	36.98%	235,989,771	19.11%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	131,623,954	12.72%	126,264,349	9.44%	220,193,656	17.83%
สินค้าคงเหลือ	38,599,170	3.73%	31,622,327	2.36%	29,772,313	2.41%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	1,357,246	0.13%	1,511,281	0.11%	364,581	0.03%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	279,675,130	27.02%	680,158,512	50.84%	522,991,043	42.36%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน					18,760,000	1.52%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	735,951,300	71.10%	634,794,238	47.44%	672,613,213	54.48%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,515,725	0.24%	7,828,838	0.59%	6,962,095	0.56%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11,972,033	1.16%	10,996,844	0.82%	9,988,505	0.81%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	2,189,570	0.21%	2,212,000	0.17%	2,231,277	0.18%
เงินมัดจำและเงินประกัน	1,060,545	0.10%	1,094,250	0.08%	1,143,715	0.09%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	1,759,322	0.17%	876,580	0.07%	95	0.00%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	755,448,493	72.98%	657,802,750	49.16%	711,698,900	57.64%
รวมสินทรัพย์	1,035,123,624	100.00%	1,337,961,262	100.00%	1,234,689,943	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นสถาบันการเงิน	35,022,769	3.38%	1,091,830	0.08%	297,584	0.02%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	50,583,068	4.89%	43,593,351	3.26%	39,624,363	3.21%
หนี้สินระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	97,461,549	9.42%	67,060,974	5.01%	23,624,919	1.91%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		0.00%		0.00%		0.00%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	9,567,218	0.92%	12,959,547	0.97%	7,965,099	0.65%
หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ	1,081,105	0.10%	1,635,672	0.12%	1,889,756	0.15%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	193,715,708	18.71%	126,341,373	9.44%	73,401,720	5.94%





ฐานะทางการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2557		ณ 31 ธันวาคม 2558		ณ 31 ธันวาคม 2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	18,320,746	1.77%	614,692	0.05%	0	0.00%
เงินกู้ยืมระยะยาว	86,960,890	8.40%	37,605,970	2.81%	0	0.00%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	53,787,679	5.20%	50,667,518	3.79%	42,389,581	3.43%
ประมาณการหนี้สินตามสัญญาจ้าง	5,115,865	0.49%	5,115,865	0.38%	0	0.00%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	6,913,514	0.67%	8,728,325	0.65%	9,510,474	0.77%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น			5,436,000	0.41%	0	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	171,098,694	16.53%	108,168,370	8.08%	51,900,055	4.20%
รวมหนี้สิน	364,814,403	35.24%	234,509,743	17.53%	125,301,775	10.15%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น	220,000,000		379,999,381	28.40%	383,549,381	31.06%
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	219,999,587	21.25%	269,999,587	20.18%	269,999,587	21.87%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	132,424,276	12.79%	482,424,276	36.06%	482,424,276	39.07%
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	425,844	0.04%	4,278,862	0.32%	2,938,400	0.24%
กำไรสะสม จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	22,000,000	2.13%	27,000,000	2.02%	27,000,000	2.19%
กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	295,459,496	28.54%	319,748,768	23.90%	327,025,881	26.49%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	670,309,203	64.76%	1,103,451,494	82.47%	1,109,388,145	89.85%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	18	0.00%	26	0.00%	23	0.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	670,309,221	64.76%	1,103,451,519	82.47%	1,109,388,168	89.85%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,035,123,624	100.00%	1,337,961,262	100.00%	1,234,689,943	100.00%





งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : บาท

ผลการดำเนินงาน	ณ 31 ธันวาคม 2557		ณ 31 ธันวาคม 2558		ณ 31 ธันวาคม 2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	782,815,225	89.74%	755,640,124	89.76%	800,715,654	95.54%
รายได้จากการขายสินค้า	83,264,337	9.55%	70,259,504	8.35%	18,947,203	2.26%
รวมรายได้	866,079,562	99.29%	825,899,628	98.11%	819,662,857	97.80%
ต้นทุนขาย						
ต้นทุนการให้บริการ	551,136,587	63.18%	490,300,760	58.24%	535,971,636	63.95%
ต้นทุนขาย	44,276,372	5.08%	41,714,902	4.96%	9,625,261	1.15%
รวมต้นทุนขาย	595,412,958	68.26%	532,015,663	63.20%	545,596,897	65.10%
กำไรขั้นต้น	270,666,604	31.03%	293,883,965	34.91%	274,065,961	32.70%
รายได้อื่น	6,193,899	0.71%	15,942,721	1.89%	18,437,211	2.20%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	276,860,503	31.74%	309,826,686	36.80%	292,503,171	34.90%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	8,815,623	1.01%	11,056,929	1.31%	7,420,910	0.89%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	127,624,863	14.63%	122,350,891	14.53%	136,378,459	16.27%
หนี้สงสัยจะสูญ			24,750,500	2.94%	0	0.00%
ค่าชดเชยจากอุบัติเหตุแก่ผู้ว่าจ้าง	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน					7,040,000	0.84%
ขาดทุนจากการเลิกใช้ , จำหน่ายทรัพย์สิน	107,066	0.01%	1,081,435	0.13%	1,957	0.00%
รวมค่าใช้จ่าย	136,547,552	15.65%	159,239,754	18.92%	150,841,326	18.00%
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	14,824,379	1.70%	8,590,538	1.02%	3,386,930	0.40%
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	125,488,571	14.39%	141,996,394	16.87%	138,274,916	16.50%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	25,456,287	2.92%	29,076,174	3.45%	23,006,512	2.75%
กำไรสำหรับปี	100,032,284	11.47%	112,920,219	13.41%	115,268,404	13.75%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	314,631	0.04%	1,220,911	0.15%	(1,340,462)	-0.16%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี	314,631	0.04%	1,220,911	0.15%	(1,340,462)	-0.16%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	100,346,915	11.50%	114,141,130	13.56%	113,927,942	13.59%





ผลการดำเนินงาน	ณ 31 ธันวาคม 2557		ณ 31 ธันวาคม 2558		ณ 31 ธันวาคม 2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	100,032,284	11.47%	112,920,252	13.41%	112,920,252	13.47%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0)	0.00%	(32)	0.00%	(3)	0.00%
	100,032,284	11.47%	112,920,219	13.41%	112,920,249	13.47%
การแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	100,346,916	11.50%	114,141,163	13.56%	113,927,945	13.59%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0)	0.00%	(32)	0.00%	(3)	0.00%
	100,346,915	11.50%	114,141,130	13.56%	113,927,942	13.59%

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ก่อนแปลงมูลค่า(หุ้น) 219,999,587

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ก่อนแปลงมูลค่า(บาท/หุ้น) 0.45

จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก หลังแปลงมูลค่า 2,199,995,870

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน หลังแปลงมูลค่า(บาท/หุ้น) 0.05

จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)² 2,616,662,537.00 2,699,995,870.00

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น) 0.04 0.04

หมายเหตุ : ¹ ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่1/2558 เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2558 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิม 1 บาท (หุ้นสามัญ 219,999,587 หุ้น) เป็น 0.10 บาท (หุ้นสามัญ 2,199,995,870 หุ้น)

: ² เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558 บริษัทได้รับเงินชำระค่าหุ้น จำนวน 500,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 0.80 บาท เป็นจำนวนเงิน 400,000,000 บาท





งบกระแสเงินสด

หน่วย : บาท

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	125,488,571	141,996,394	138,274,916
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(275,780)	(976,015)	(7,772,836)
(กำไร)ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	(377,364)	(5,567,622)	(4,211,305)
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(847,625)	24,750,500	0
ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สิน	113,498,315	108,055,438	111,786,599
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	1,201,506	1,097,948	1,076,979
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์และสูญหาย	106,491	1,081,435	1,957
ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน			7,040,000
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	207,855	160,677	1,150,020
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	253,927	797,111	
ค่าใช้จ่ายอื่น	0	1,604,064	
ดอกเบี้ยรับ	(117,387)	(2,163,284)	(718,426)
ประมาณการหนี้สินตามสัญญาจ้าง	0	0	
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	14,824,379	8,590,538	3,386,930
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	253,962,889	279,427,184	250,014,834
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2,955,090	(19,410,838)	(93,929,307)
สินค้าคงเหลือ	(6,841,389)	7,379,247	1,850,014
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(808,139)	(154,035)	1,146,700
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,542,301	(33,705)	827,020
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(2,152,137)	(12,219,331)	(90,105,573)





รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	9,702,010	(2,304,576)	(3,859,315)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(23,797)	554,567	254,084
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น			(5,436,000)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(530,261)	(1,636,000)	(367,871)
ประมาณการหนี้สินตามสัญญาจ้าง			(5,115,865)
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)	9,147,952	(3,386,009)	(14,524,967)
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	260,958,704	263,821,844	145,384,293
จ่ายดอกเบี้ย	(15,024,618)	(8,616,847)	(3,496,603)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(21,561,355)	(34,256,433)	(35,008,835)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	224,372,730	220,948,563	106,878,856
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(75,000,000)	(949,084,498)	(466,500,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	45,000,000	508,000,000	731,256,899
เงินฝากประจำมีภาระผูกพัน(เพิ่มขึ้น) ลดลง	(28,209)	(22,430)	(19,277)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	117,387	2,163,284	4,217,150
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	80,459	6,069,477	718,426
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(31,281,493)	(9,605,377)	(175,413,377)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(73,188)	(122,759)	(68,641)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(61,185,045)	(442,602,304)	94,191,181





รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	23,796,583	(33,930,939)	(794,246)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	0		
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	(49,354,920)	(49,354,920)	(63,664,920)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(70,781,221)	(48,106,629)	(17,991,797)
เงินสดรับชำระค่าหุ้นสามัญ	0	400,000,000	0
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	4	40	0
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(43,999,917)	(80,998,872)	(107,991,294)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(140,339,472)	187,608,680	(190,442,257)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	22,848,214	(34,045,060)	10,627,779
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม	37,239,789	60,088,003	26,042,942
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	60,088,003	26,042,942	36,670,721





อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.44	5.38	7.13
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.24	5.12	6.71
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.20	1.38	1.07
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.54	6.41	4.73
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	56	57	78
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	16.93	15.15	17.77
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	22	25	21
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	12.99	11.30	13.11
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	29	33	28
วงจรเงินสด (วัน)	49	49	71
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	31.25%	35.58%	33.44%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	16.20%	18.23%	14.06%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	159.91%	146.72%	75.45%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	11.47%	13.41%	13.75%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	15.58%	12.73%	10.42%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	9.54%	9.52%	8.96%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	27.64%	32.40%	17.74%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.83	0.71	0.65
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.54	0.21	0.11
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย* (เท่า)	17.37	30.62	41.58
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน* (เท่า)	0.83	1.83	0.13
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล ^{/1} (%)	75.98%	95.64%	93.69%
อัตรากำไรต่อหุ้นปรับลดเต็มที่ (บาท)	0.05	0.04	0.04

หมายเหตุ :

* ใช้เกณฑ์เงินสด





14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ MD&A

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2559

รายได้

รายได้รวมของบริษัทในปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 838.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.44 จากปี 2558 โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัท สามารถสรุปได้ดังนี้

(1) รายได้จากการให้บริการปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 800.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.97 จากปี 2558 โดยรายได้จากการให้บริการประกอบด้วย

รายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า ซึ่งถือเป็นรายได้หลักของบริษัท โดยในปี 2559 บริษัทมีรายได้ดังกล่าวเท่ากับ 758.47 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90.50 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.73 จากปี 2558 เนื่องจากบริษัทได้งานใหม่เพิ่ม 1 สัญญา ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้าได้รวมรายได้จากการให้บริการพิธีการศุลกากรจำนวน 0.07 ล้านบาทและรายได้จากการให้บริการเช่ารถและแท็กซี่ จำนวน 3.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.42 ของรายได้รวม

รายได้จากการให้บริการจัดเก็บและกระจายสินค้า โดยปี 2559 บริษัทมีรายได้ดังกล่าวเท่ากับ 38.20 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.56 ของรายได้รวม ลดลงร้อยละ 2.20 จากปี 2558 เนื่องจากผู้ว่าจ้างมีปริมาณการขายสินค้าลดลง

(2) รายได้จากการขายสินค้าบริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าปี 2559 เท่ากับ 18.95 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการขายเคมีภัณฑ์ เช่น กรดซัลฟูริก, โซดาไฟ และกำมะถันผง เป็นต้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.26 ของรายได้รวม ลดลงร้อยละ 73.03 จากปี 2558 เนื่องจากลูกค้าปิดซ่อมบำรุงรักษาเครื่องจักรจึงลดปริมาณการสั่งซื้อลง

(3) รายได้อื่น บริษัทมีรายได้สำหรับปี 2559 จำนวน 18.44 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.20 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.65 จากปี 2558 โดยรายได้อื่นๆประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น กำไรจากการขายสินทรัพย์ถาวร ขายเศษซากวัสดุสิ้นเปลือง

ต้นทุนรวมและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนรวมของบริษัทในปี 2559 และปี 2558 คิดเป็น 545.60 ล้านบาท และ 532.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.58 ล้านบาท ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2559 และปี 2558 คิดเป็น 274.07 ล้านบาท และ 293.89 ล้านบาท หรือลดลงจากงวดบัญชีเดียวกันของปีก่อน 6.74% เนื่องจากรายได้จากการขายลดลงมากกว่ารายได้การให้บริการที่เพิ่มขึ้น





กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของปี 2559 และ ปี 2558 จำนวน 115.27 ล้านบาทและ 112.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดบัญชีเดียวกันของปีก่อน 2.08% โดยมีสาเหตุมาจากปี 2558 มีรายจ่ายพิเศษ ประกอบกับในปี 2559 บริษัทใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับการลงทุนในทรัพย์สิน

รายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม

ในปี 2559 บริษัทมีรายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม จำนวนทั้งสิ้น 1,023,620 บาท โดยเป็นรายจ่ายเกี่ยวกับนวัตกรรมด้านผลิตภัณฑ์และกระบวนการ โดยเป็นเทคโนโลยีที่บริษัทนำเข้าจากประเทศออสเตรเลียเพื่อป้องกันอุบัติเหตุ เนื่องจากเราเป็นผู้ขนส่งวัตถุอันตรายจึงให้ความสำคัญกับความปลอดภัยในการขนส่ง โดยผลิตภัณฑ์มีระบบตรวจจับความอ่อนเพลียและการขาดสติในการขับรถ ทั้งยังมีระบบเตือนคนขับโดยสั่นเบาะที่นั่งและเสียงแจ้งเตือนเพื่อให้มีสติในการขับรถ นอกจากนี้บริษัทจะนำมาใช้กับรถขนส่งของเราเองแล้ว ยังเป็นผู้แทนจำหน่ายในประเทศไทยด้วย โดยบริษัทวางแผนว่าจะค้นหานวัตกรรมใหม่ต่อไป เพื่อส่งเสริมความปลอดภัยและประสิทธิภาพในการขนส่งของบริษัทและเพื่อมุ่งสู่การเป็นผู้นำด้านการขนส่งแบบครบวงจร

วิเคราะห์ฐานะทางการเงินสำหรับปี 2559

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 1,234.69 ล้านบาท ลดลงจำนวน 103.27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.72 จากปี 2558 โดยสินทรัพย์ประกอบด้วย

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 522.99 ล้านบาท ลดลงจำนวน 157.17 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.11 จากปี 2558 เนื่องจากบริษัทขายเงินลงทุนชั่วคราวเพื่อนำไปซื้อรถหัวลากสำหรับใช้งานกับสัญญาใหม่ที่บริษัทได้เพิ่ม

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 711.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 53.90 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.19 จากปี 2558 เนื่องจากบริษัทซื้อรถหัวลากสำหรับใช้งานกับสัญญาใหม่ที่บริษัทได้เพิ่ม

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 125.30 ล้านบาท ลดลงจำนวน 109.21 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 46.57 จากปี 2558 โดยหนี้สินประกอบด้วย



หนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 73.40 ล้านบาท ลดลงจำนวน 52.94 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 41.90 จากปี 2558 เนื่องจากบริษัทได้จ่ายชำระตัวสัญญาใช้เงินตราต่างประเทศ สำหรับนำเข้าสินค้า เพื่อขาย และบริษัทได้ชำระหนี้สินระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 51.90 ล้านบาท ลดลงจำนวน 56.27 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 52.02 จากปี 2558 เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินและเช่าซื้อ และเงินกู้ยืม ระยะยาว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 1,109.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 5.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.54 จากปี 2558 เนื่องจากบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานตามปกติ

สภาพคล่อง

(1) สภาพคล่องกระแสเงินสด

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานได้มาของบริษัทสำหรับปี 2559 มีจำนวน 106.88 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนได้มาในปี 2559 มีจำนวน 94.19 ล้านบาท เป็นผลจากการขายเงินลงทุน ชั่วคราวจำนวน 264.75 ล้านบาท ได้รับเงินสดจากดอกเบี้ยรับจำนวน 0.72 ล้านบาท ได้รับเงินสดจากการ ขายสินทรัพย์ถาวรจำนวน 4.22 ล้านบาท และมีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 175.41 ล้านบาท และ กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงินใช้ไปในปี 2559 มีจำนวน 190.44 ล้านบาท เป็นผลมาจากจ่าย ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อ จำนวน 17.99 ล้านบาท จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 63.66 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 107.99 ล้านบาท

(2) อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 7.13 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เนื่องจากหนี้สินระยะ ยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง เพราะบริษัทได้จ่ายชำระหนี้ตามรายการค้าปกติ และไม่มีการ กู้ยืมเงินระยะยาวและทำสัญญาเช่าทางการเงินหรือการก่อหนี้ระยะยาวเพิ่มเติมจากปีก่อน