

ส่วนที่ 3 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

บริษัท เกียรติธนาขนส่ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
งบกำไรขาดทุน (พันบาท)			
รายได้จากการให้บริการ	800,716	783,980	799,214
รายได้จากการขายสินค้า	18,947	78,271	243,448
รายได้รวม	838,100	882,487	1,069,367
กำไรขั้นต้น	274,066	246,084	260,031
กำไรสุทธิ	115,268	88,831	6,992
งบดุล (พันบาท)			
สินทรัพย์รวม	1,234,690	1,217,563	1,196,946
หนี้สินรวม	125,302	124,547	129,090
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,109,387	1,093,016	1,067,856
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	33.44	28.54	24.94
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	13.75	10.07	0.65
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	10.42	8.07	0.65
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	8.96	7.24	0.58
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	7.13	5.45	5.50
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.11	0.11	0.12
ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้น			
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว ¹	2,699,995,870	2,699,995,870	2,809,463,427
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.0427	0.0328	0.0022
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.41	0.40	0.38
เงินปันผลต่อหุ้น ² (บาท)	0.04*	0.03**	0.02***
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	93.69%	121.58%	1205.34%
ราคาหุ้น ณ วันสิ้นสุดงวด (บาท)	0.63	0.56	0.48



หมายเหตุ :

/1 เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2561 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ KIAT-W1 ได้มาใช้สิทธิ จำนวน 103,837,489 หน่วย บริษัท ได้รับเงินค่าหุ้น จำนวน 51,918,272.93 บาท จากการออกหุ้นสามัญจำนวน 109,467,557 หุ้น

/2 * 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)

** บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2560 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 83.19 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,809,463,427 หุ้น (จ่ายวันที่ 8 กันยายน 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.01 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 27 ล้านบาท และจ่ายวันที่ 22 พฤษภาคม 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,699,995,870 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.02 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 56.19 ล้านบาท)

*** บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2561 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 56.19 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,809,463,427 หุ้น (จ่ายวันที่ 6 กันยายน 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.01 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 28.09 ล้านบาท และจ่ายวันที่ 24 เมษายน 2562 ให้แก่ผู้ถือหุ้น 2,809,463,427 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.01 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 28.10 ล้านบาท)

บริษัท เกียรติธนาขนส่ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย : บาท

ฐานะทางการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2560		ณ 31 ธันวาคม 2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	36,670,721	2.97%	29,514,823	2.42%	37,327,014	3.12%
เงินลงทุนชั่วคราว	235,989,771	19.11%	279,801,699	22.98%	215,195,434	17.98%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	220,193,656	17.83%	139,347,407	11.44%	207,191,779	17.31%
สินค้าคงเหลือ	29,772,313	2.41%	47,899,399	3.93%	78,232,381	6.54%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน					2,156,147	0.18%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น					1,524,083	0.13%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	364,581	0.03%	0	0.00%	0	0.00%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	522,991,043	42.36%	496,563,328	40.78%	541,626,838	45.25%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	18,760,000	1.52%	18,760,000	1.54%	18,460,000	1.54%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	672,613,213	54.48%	688,403,726	56.54%	619,354,045	51.74%
ค่าความนิยม	4,929,070	0.40%	4,929,070	0.40%	4,929,070	0.41%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,059,435	0.41%	4,293,014	0.35%	3,524,696	0.29%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6,962,095	0.56%	1,397,117	0.11%	1,468,956	0.12%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น					3,939,637	0.33%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
เงินมัดจำและเงินประกัน	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	3,375,087	0.27%	3,216,869	0.26%	3,642,374	0.30%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	711,698,900	57.64%	720,999,797	59.22%	655,318,778	54.75%
รวมสินทรัพย์	1,234,689,943	100.00%	1,217,563,125	100.00%	1,196,945,616	100.00%

ฐานะทางการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2560		ณ 31 ธันวาคม 2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นสถาบันการเงิน	297,584	0.02%	22,794,114	1.87%	0	0.00%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	39,624,363	3.21%	61,145,418	5.02%	60,492,510	5.05%
หนี้สินระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	23,624,919	1.91%	0	0.00%	24,980,501	2.09%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	7,965,099	0.65%	7,090,270	0.58%	12,555,068	1.05%
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น					100,483	0.01%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,889,756	0.15%	0	0.00%	380,419	0.03%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	73,401,720	5.94%	91,029,802	7.48%	98,508,980	8.23%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
เงินกู้ยืมระยะยาว	0	0.00%	0	0.00%	3,304,178	0.28%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	42,389,581	3.43%	25,594,794	2.10%	18,106,352	1.51%
ประมาณการหนี้สินตามสัญญาจ้าง	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	9,510,474	0.77%	7,922,555	0.65%	8,896,518	0.74%
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น					273,715	0.02%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	51,900,055	4.20%	33,517,349	2.75%	30,580,763	2.55%
รวมหนี้สิน	125,301,775	10.15%	124,547,152	10.23%	129,089,743	10.78%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น	383,549,381	31.06%	386,049,381	31.71%	386,049,381	32.25%
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	269,999,587	21.87%	269,999,587	22.18%	280,946,343	23.47%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	482,424,276	39.07%	482,424,276	39.62%	523,395,794	43.73%
กำไรที่ยังไม่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย			343,062	0.03%	343,062	0.03%
กำไรสะสม จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	27,000,000	2.19%	38,605,000	3.17%	38,605,000	3.23%
กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	327,025,881	26.49%	297,921,242	24.47%	219,825,252	18.37%
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	2,938,400	0.24%	729,563	0.06%	941,946	0.08%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,109,388,145	89.85%	1,090,022,731	89.52%	1,064,057,397	88.90%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	23	0.00%	2,993,243	0.25%	3,798,476	0.32%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,109,388,168	89.85%	1,093,015,973	89.77%	1,067,855,873	89.22%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,234,689,943	100.00%	1,217,563,125	100.00%	1,196,945,616	100.00%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ผลการดำเนินงาน	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2560		ณ 31 ธันวาคม 2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	800,715,654	95.54%	783,980,405	88.84%	799,214,167	74.74%
รายได้จากการขายสินค้า	18,947,203	2.26%	78,270,930	8.87%	243,447,624	27.59%
รวมรายได้	819,662,857	97.80%	862,251,335	97.71%	1,042,661,791	118.15%
ต้นทุนขาย						
ต้นทุนการให้บริการ	535,971,636	63.95%	559,117,774	63.36%	612,394,787	69.39%
ต้นทุนขาย	9,625,261	1.15%	57,049,717	6.46%	170,236,073	19.29%
รวมต้นทุนขาย	545,596,897	65.10%	616,167,491	69.82%	782,630,860	88.68%
กำไรขั้นต้น	274,065,961	32.70%	246,083,844	27.89%	260,030,931	29.47%
รายได้อื่น	18,437,211	2.20%	20,236,093	2.29%	26,705,048	3.03%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	292,503,171	34.90%	266,319,936	30.18%	286,735,979	32.49%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	7,420,910	0.89%	15,398,747	1.74%	27,209,044	3.08%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	136,378,459	16.27%	147,811,612	16.75%	229,656,154	26.02%
หนี้สงสัยจะสูญ	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
ค่าชดเชยจากอุบัติเหตุแก่ผู้ว่าจ้าง	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน	7,040,000	0.84%	0	0.00%	0	0.00%
ขาดทุนจากการเลิกใช้, จำหน่ายทรัพย์สิน	1,957	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
รวมค่าใช้จ่าย	150,841,326	18.00%	163,210,360	18.49%	256,865,198	29.11%
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	3,386,930	0.40%	632,921	0.07%	1,013,293	0.11%
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	138,274,916	16.50%	102,476,656	11.61%	28,857,488	3.27%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	23,006,512	2.75%	13,607,839	1.54%	21,865,192	2.48%
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	115,268,404	13.75%	88,868,816	10.07%	6,992,296	0.79%
ขาดทุนสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก			37,967	0.00%	0	0.00%
กำไรสำหรับปี	115,268,404		88,830,849	10.07%	6,992,296	0.79%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน	0		1,876,021	0.21%		0.00%
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(1,340,462)	-0.16%	(2,208,096)	-0.25%	210,191	0.02%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี	(1,340,462)	-0.16%	(332,075)	-0.04%	210,191	0.02%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	113,927,942	13.59%	88,498,774	10.03%	7,202,487	0.82%

ผลการดำเนินงาน	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2560		ณ 31 ธันวาคม 2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	115,268,406	13.75%	88,620,301	10.04%	6,185,171	0.70%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(3)	0.00%	210,548	0.02%	807,125	0.09%
	115,268,404	13.75%	88,830,849	10.07%	6,992,296	0.79%
การแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	113,927,945	13.59%	88,287,229	10.00%	6,397,554	0.72%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(3)	0.00%	211,545	0.02%	804,933	0.09%
	113,927,942	13.59%	88,498,774	10.03%	7,202,487	0.82%

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

2,699,995,870.0

2,699,995,870.0

2,782,171,515.0

จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)¹

0

0

0

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)

0.0427

0.0328

0.0022

หมายเหตุ :

/1 เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2561 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ KIAT-W1 ได้มาใช้สิทธิ จำนวน 103,837,489 หน่วย บริษัทได้รับเงินค่าหุ้น จำนวน 51,918,272.93 บาท จากการออกหุ้นสามัญจำนวน 109,467,557 หุ้น

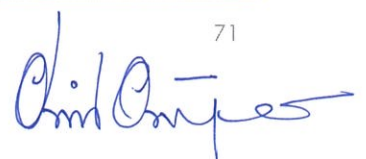


งบกระแสเงินสด

หน่วย : บาท

รายการ	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่องก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	138,274,916	102,476,656	28,857,488
ขาดทุนสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก		(37,967)	0
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	138,274,916	102,438,689	28,857,488
ปรับรายการที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
การปรับปรุงต้นทุนทางการเงิน	3,386,930	632,921	1,013,293
การปรับปรุงดอกเบี้ยรับ	(718,426)	(3,274,379)	(2,419,467)
การปรับปรุงด้วยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(92,782,607)	81,488,136	(44,016,704)
การปรับปรุงด้วยสินค้าคงเหลือ(เพิ่มขึ้น)ลดลง	1,850,014	(25,550,170)	(34,639,643)
การปรับปรุงด้วยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น(เพิ่มขึ้น)ลดลง	807,743	522,796	(250,715)
การปรับปรุงด้วยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(9,295,315)	9,061,114	(24,472,801)
การปรับปรุงด้วยหนี้สินอื่นลดลง	254,084	(1,059,616)	(179,611)
ค่าเสื่อมราคา ค่าสูญสิ้นและค่าตัดจำหน่าย	112,863,578	123,742,006	134,954,563
การปรับปรุงด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	0	0	0
การปรับปรุงด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สิน	7,040,000	0	13,491,493
การปรับปรุงด้วยผลขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม	0	0	81,956,519
การปรับปรุงด้วยกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(7,772,836)	(5,732,670)	(1,730,996)
การปรับปรุงด้วยหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	0	(1,876,430)	(10,802,263)
การปรับปรุงด้วยประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1,150,020	1,753,593	1,170,907
การปรับปรุงด้วยประมาณการหนี้สินตามสัญญาจ้าง	(5,115,865)	0	0
การปรับปรุงด้วยขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เกิดขึ้น	0	525,362	412,863
การปรับปรุงด้วยขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(4,211,305)	(5,825,823)	4,731,113
การปรับปรุงด้วยรายได้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	0	0	(5,463,720)
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(367,871)	(995,205)	(178,806)
การปรับปรุงด้วยขาดทุนจากการเลิกใช้ทรัพย์สิน	1,957	377,849	0
รวมการปรับปรุงจากการกระทบยอดกำไร	145,365,017	276,228,172	142,433,515
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน			
ดอกเบี้ยจ่าย	(3,496,603)	(473,102)	(1,173,112)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(35,008,835)	(25,940,355)	(26,090,919)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	106,859,579	249,814,715	115,169,484

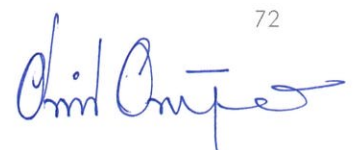
รายการ	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อยสุทธิจากเงินสดที่ได้มา	0	0	(79,000,000)
เงินสดรับจากการลงทุนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	0	0
เงินสดจ่ายจากการลงทุนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	(0)	0
เงินสดรับสุทธิจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย	0	0	0
เงินสดจ่ายสุทธิจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย	0	(28,004)	0
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	731,256,899	622,800,519	364,300,000
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(466,500,000)	(663,330,283)	(297,700,000)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,217,150	7,220,995	460,481
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(175,413,377)	(120,441,793)	(38,769,061)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(68,641)	(467,076)	(345,075)
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0	0	0
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0	0	0
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	718,426	3,274,379	2,419,467
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	94,210,457	(150,971,263)	(48,634,188)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการออกหุ้นทุนโดยใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	0	0	51,918,273
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(794,246)	22,496,530	(36,734,002)
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินกู้ยืมระยะยาว	(63,664,920)	(23,295,970)	10,373,784
เงินสดที่ผู้เข้าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน	(17,991,797)	(328,949)	0
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	0	3,125,000	0
เงินปันผลจ่าย	(107,991,294)	(107,995,962)	(84,281,161)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(190,442,257)	(105,999,350)	(58,723,106)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	10,627,779	(7,155,898)	7,812,190
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	26,042,942	36,670,721	29,514,823
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	36,670,721	29,514,823	37,327,014



อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	7.13	5.45	5.50
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	6.71	4.93	4.67
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	1.07	3.04	1.22
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	4.73	4.80	6.02
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	78	77	61
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	17.77	15.87	12.41
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	21	23	29.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	13.11	12.23	12.87
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	28	30	29.00
วงจรเงินสด	(วัน)	71	70	61.00
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	33.44%	28.54%	24.94%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	17.28%	11.96%	2.86%
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	75.43%	242.28%	385.56%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	(%)	13.75%	10.07%	0.65%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	10.42%	8.07%	0.65%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	8.96%	7.25%	0.58%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	17.74%	29.67%	21.71%
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.65	0.72	0.89
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.11	0.11	0.12
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย*	(เท่า)	41.58	583.91	121.42
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน*	(เท่า)	0.14	0.28	0.21
อัตราการจ่ายเงินปันผล*	(%)	93.69%	121.58%	1205.34%
อัตรากำไรต่อหุ้นปรับลดเต็มที่	(บาท)	0.04	0.03	0.0025

หมายเหตุ ใช้เกณฑ์เงินสด



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ MD&A

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2561

รายได้

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 1,069.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 21.18 จากปี 2560 โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย สามารถสรุปได้ดังนี้

(1) **รายได้จากการให้บริการปี 2561** มีมูลค่าเท่ากับ 799.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.94 จากปี 2560 โดยรายได้จากการให้บริการประกอบด้วย

- รายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า ซึ่งถือเป็นรายได้หลักของบริษัท โดยในปี 2561 บริษัทมีรายได้ดังกล่าวเท่ากับ 751.53 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70.28 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.23 จากปี 2560 โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้าทางรถไฟของบริษัทย่อย ที่บริษัทซื้อกิจการเมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2561

- รายได้จากการให้บริการจัดเก็บและกระจายสินค้า โดยในปี 2561 บริษัทหมดสัญญาจ้างกับผู้ว่าจ้าง เนื่องจากผู้ว่าจ้างยุติธุรกิจลงกะสี เหตุมาจากแหล่งแร่หมด ทำให้บริษัทมีรายได้จากการให้บริการจัดเก็บและกระจายสินค้าลดลง 26.15 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 100 จากปี 2560

- รายได้บริการอื่นๆ โดยในปี 2561 บริษัทมีรายได้ดังกล่าวเท่ากับ 47.68 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.46 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 110.32 จากปี 2560 เนื่องจากบริษัทย่อยมีรายได้จากการให้บริการตรวจสอบระบบตรวจจับพฤติกรรมคนขับรถเพิ่มขึ้น จำนวน 11.90 ล้านบาท และบริษัทย่อยที่ซื้อเมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2561 มีรายได้จากการให้บริการยกตู้คอนเทนเนอร์ จำนวน 13.11 ล้านบาท ทั้งนี้รายได้บริการอื่นๆ ได้รวมรายได้จากการให้บริการพิธีการศุลกากรจำนวน 0.12 ล้านบาท รายได้จากการให้เช่าทรัพย์สินจำนวน 9.40 ล้านบาท

(2) **รายได้จากการขายสินค้า** บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าในปี 2561 เท่ากับ 243.45 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการขายเคมีภัณฑ์ เช่น กรดซัลฟูริก, โซดาไฟ, ก๊าซแอมโมเนีย, กรดเกลือ และ ปูนขาว เป็นจำนวนเงิน 238.21 ล้านบาท และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายอุปกรณ์ตรวจจับพฤติกรรมคนขับรถเป็นจำนวนเงิน 5.24 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.77 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 211.04 จากปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น

(3) รายได้อื่น บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้อื่นสำหรับปี 2561 จำนวน 26.70 ล้านบาท คิดเป็น สัดส่วนร้อยละ 2.50 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.92 จากปี 2560 โดยรายได้อื่นๆประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น กำไรจากการขายสินทรัพย์ ถาวร ขายเศษซากวัสดุสิ้นเปลือง และโอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ

ต้นทุนรวมและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนรวมของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2561 และปี 2560 มีจำนวน 782.63 ล้านบาท และ 616.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 166.46 ล้านบาท ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2561 และปี 2560 มีจำนวน 260.03 ล้านบาท และ 246.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดบัญชีเดียวกันของปีก่อน 5.67% โดยกำไรขั้นต้น ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการขายสินค้าเคมีภัณฑ์ของบริษัท เนื่องจากบริษัทมีลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของปี 2561 และ ปี 2560 จำนวน 6.99 ล้านบาทและ 88.83 ล้านบาท ลดลงจากงวด บัญชีเดียวกันของปีก่อน 92.13% มีสาเหตุมาจากปี 2561 มีรายจ่ายพิเศษ ได้แก่ ค่าความนิยมของ บริษัทย่อย โดยทางผู้บริหารได้พิจารณาจากความสามารถในการดำเนินธุรกิจเพื่อก่อให้เกิดกระแสเงินสด ของบริษัทย่อย แล้วพบว่าผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับคือนั้นต่ำกว่ามูลค่าสินทรัพย์ทางบัญชี โดยสาเหตุ ที่บริษัทย่อยมีผลขาดทุนเกิดจากต้นทุนที่สูงขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงวิธีปฏิบัติงานซึ่งมีเหตุจาก หน่วยงานราชการ

วิเคราะห์ฐานะทางการเงินสำหรับปี 2561

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 1,196.94 ล้านบาท ลดลง จำนวน 20.62 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.69 จากปี 2560 โดยสินทรัพย์ประกอบด้วย

- โดยสินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 541.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 45.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.08 จากปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีลูกค้าเพิ่มขึ้นจากการขายสินค้า เคมีภัณฑ์ และมีการนำเข้าสินค้า เพื่อรองรับการสั่งซื้อของลูกค้า

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 655.32 ล้านบาท ลดลงจำนวน 65.68 ล้าน บาท หรือลดลงร้อยละ 9.11 จากปี 2560 เกิดจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 129.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.54 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.65 จากปี 2560 โดยหนี้สินประกอบด้วย

หนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 98.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 7.48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.22 จากปี 2560 เนื่องจากบริษัทย่อยทำสัญญากับธนาคารแห่งหนึ่งในการกู้ยืมเงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 30.58 ล้านบาท ลดลงจำนวน 6.24 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 18.62 จากปี 2560 เนื่องจากหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 1,067.86 ล้านบาท ลดลงจำนวน 25.16 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 2.30 จากปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผล

สภาพคล่อง

(1) สภาพคล่องกระแสเงินสด

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานได้มาของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี 2561 มีจำนวน 115.17 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนในปี 2561 มีจำนวน 48.63 ล้านบาท เป็นผลจากการซื้อบริษัทย่อยจำนวน 79 ล้านบาท ขายเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 66.60 ล้านบาท ซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 39.11 ล้านบาท ได้รับเงินสดจากการขายสินทรัพย์ถาวรจำนวน 0.46 ล้านบาท และได้รับเงินสดจากดอกเบี้ยรับจำนวน 2.42 ล้านบาท และ กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงินในปี 2561 มีจำนวน 58.72 ล้านบาท เป็นผลมาจากการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 36.73 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลจำนวน 84.28 ล้านบาท รับเงินจากการออกหุ้นทุนโดยใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ 51.92 ล้านบาท และรับเงินจากการกู้ยืมระยะยาว 10.37 ล้านบาท

(2) อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 5.50 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากการขายสินค้าเคมีภัณฑ์ และมีการนำเข้าสินค้า เพื่อรองรับการสั่งซื้อของลูกค้า

