



ส่วนที่ 3 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่องบการเงินของบริษัท เอทีพี 30 จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2558 และปี 2559 รายละเอียดดังนี้

รายงานและงบการเงิน	ผู้ตรวจสอบบัญชี	การแสดงความเห็นของผู้สอบ
งบปี 31 ธันวาคม 2558	นายสุภชัย ปัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3930 หรือนางชลรส ลันดิอัสวราภรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4523 หรือนางสาวกรรองแก้ว ลิ้มปัดติกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5874 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.)	งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ โดยความเห็นของผู้สอบแบบไม่มีเงื่อนไข
งบปี 31 ธันวาคม 2559		งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ โดยความเห็นของผู้สอบแบบไม่มีเงื่อนไข

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงิน (ตรวจสอบแล้ว)					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57 (ฉบับปรับปรุง)		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58 (ฉบับปรับปรุง)		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	10.83	3.15%	97.48	20.00%	44.99	8.80%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	23.11	6.72%	24.85	5.10%	35.83	7.00%
สินค้าคงเหลือ	0.49	0.14%	0.60	0.12%	0.51	0.10%
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอรับคืน	1.65	0.48%	2.61	0.54%	2.63	0.51%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.93	2.01%	8.41	1.73%	9.97	1.95%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	43.01	12.50%	133.95	27.49%	93.93	18.36%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน	0.43	0.12%	1.48	0.30%	2.90	0.57%
ยานพาหนะสำหรับขนส่ง	295.50	85.87%	345.13	70.82%	404.81	79.14%
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	5.05	1.47%	6.23	1.28%	9.22	1.80%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.12	0.04%	0.52	0.11%	0.66	0.13%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	301.10	87.50%	353.37	72.51%	417.59	81.64%
รวมสินทรัพย์	344.12	100.00%	487.32	100.00%	511.52	100.00%
เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	19.42	5.64%	-	-	-	-
เงินกู้ระยะสั้น - บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	5.00	1.45%	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	30.48	8.86%	30.93	6.35%	29.87	5.84%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	53.12	15.44%	49.82	10.22%	67.62	13.22%
ส่วนของเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.34	0.97%	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.23	0.36%	0.96	0.20%	0.88	0.17%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	112.59	32.72%	81.72	16.77%	98.36	19.23%
หนี้สินตามสัญญาทางการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	145.36	42.24%	158.58	32.54%	150.34	29.39%
เงินกู้ระยะยาว - สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.70	0.49%	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10.62	3.09%	11.29	2.32%	14.00	2.74%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1.24	0.36%	1.59	0.33%	4.09	0.80%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.53	0.44%	1.07	0.22%	1.23	0.24%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	160.45	46.63%	172.53	35.40%	169.66	33.17%
รวมหนี้สิน	273.04	79.34%	254.25	52.17%	268.02	52.40%

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงิน (ตรวจสอบแล้ว)					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57 (ฉบับปรับปรุง)		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58 (ฉบับปรับปรุง)		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ทุนจดทะเบียน	40.00	11.62%	110.00	22.57%	110.00	21.50%
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	40.00	11.62%	110.00	22.57%	110.00	21.50%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	-	-	107.19	22.00%	107.19	20.96%
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	2.80	0.81%	3.83	0.79%	5.00	0.98%
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	28.28	8.22%	12.04	2.47%	21.31	4.17%
รวมส่วนของผูถือหุ้น	71.08	20.66%	233.07	47.83%	243.50	47.60%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	344.12	100.00%	487.32	100.00%	511.52	100.00%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงิน (ตรวจสอบแล้ว)					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57 (ฉบับปรับปรุง)		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58 (ฉบับปรับปรุง)		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการให้บริการ	234.31	100.00%	264.27	100.00%	300.78	100.00%
ต้นทุนบริการ	189.92	81.06%	205.18	77.64%	229.03	76.14%
กำไรขั้นต้น	44.39	18.94%	59.09	22.36%	71.75	23.86%
รายได้อื่น	0.70	0.30%	1.70	0.64%	1.80	0.60%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	45.09	19.24%	60.79	23.00%	73.55	24.46%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	17.91	7.64%	28.35	10.73%	32.73	10.88%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	27.18	11.60%	32.45	12.28%	40.81	13.57%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	15.21	6.49%	18.78	7.11%	15.72	5.23%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	11.98	5.11%	13.67	5.17%	25.09	8.34%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.94	1.68%	1.87	0.71%	3.16	1.05%
กำไรสุทธิปี	8.04	3.42%	11.80	4.44%	21.93	7.25%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :						
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(0.36)	(0.15%)	-	-	(2.27)	(0.76%)
ผลกระทบของภาษีเงินได้	0.07	0.03%	-	-	0.45	0.15%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(0.29)	(0.12%)	-	-	(1.82)	(0.60%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	7.75	3.30%	11.80	4.46%	20.11	6.65%
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)	0.05		0.04		0.05	

PP

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

งบกระแสเงินสด

สรุปงบกระแสเงินสด	งบการเงิน (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57 (ฉบับปรับปรุง)	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58 (ฉบับปรับปรุง)	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59 (ตรวจสอบแล้ว)
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	11.98	13.67	25.09
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้รับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	25.52	34.26	42.46
เงินชดเชยค่าเสียหายจากสัญญาประกันภัย (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัด จำหน่ายยานพาหนะสำหรับขนส่ง	-	(1.20)	-
ตัดจำหน่ายกำไรจากการขายและเช่ากลับ ยานพาหนะสำหรับขนส่ง	0.08	(0.35)	0.46
ตัดจำหน่ายกำไรจากการขายและเช่ากลับ ยานพาหนะสำหรับขนส่ง	(0.62)	(0.62)	(0.62)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.19	0.35	0.40
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	0.10	0.56	-
รายได้ดอกเบี้ย	(0.01)	(0.14)	(0.21)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	15.20	18.78	15.72
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	52.44	65.31	83.31
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(0.30)	(1.74)	(10.98)
สินค้าคงเหลือ	(0.49)	(0.11)	0.09
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.32	(1.45)	(1.29)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.62	(0.46)	(0.25)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	4.06	(0.44)	(0.49)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.10	(0.26)	0.41

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

สรุปกระแสเงินสด	งบการเงิน		
	(ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57 (ฉบับปรับปรุง)	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58 (ฉบับปรับปรุง)	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59 (ตรวจสอบแล้ว)
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.40	0.16	0.27
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	57.15	61.00	71.09
เงินสดรับจากเงินชดเชยค่าเสียหาย	-	1.20	-
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	0.55	1.09	2.61
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(0.03)	-	(0.18)
รับดอกเบี้ย	0.01	0.14	0.21
จ่ายดอกเบี้ย	(16.38)	(18.78)	(15.72)
จ่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	(2.31)	(2.63)	(2.90)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	38.99	42.02	55.11
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระกำกับเพิ่มขึ้น	(0.16)	(1.05)	(1.42)
จ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์	(3.90)	-	(0.89)
ซื้อยานพาหนะสำหรับขนส่งและอุปกรณ์	(3.97)	(17.51)	(36.69)
เงินสดรับจากการจำหน่ายยานพาหนะสำหรับขนส่ง	0.70	1.35	0.18
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(7.33)	(17.22)	(38.82)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	17.00	(19.42)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้น (ลดลง)	5.00	(5.00)	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	182.00	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายออกหุ้นเพิ่มทุน	-	(6.01)	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	(37.77)	(57.69)	(59.10)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	(3.04)	(5.04)	-
จ่ายเงินปันผล	(4.22)	(27.00)	(9.67)

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(23.03)	61.84	(68.77)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)สุทธิ	8.63	86.65	(52.48)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	2.20	10.83	97.48
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	10.83	97.48	44.99
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ยานพาหนะสำหรับขนส่งเพิ่มขึ้นจากการทำ	92.41	67.61	68.65
สัญญาเช่าการเงิน			
รายการซื้อสินทรัพย์ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ		0.89	0.30

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		ตรวจสอบแล้ว		
		ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.38	1.64	0.95
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.30	1.50	0.82
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.42	0.43	0.61
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	10.40	11.12	9.97
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	34.63	32.36	36.12
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	774.15	374.66	410.03
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	0.47	0.96	0.88
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	8.64	8.92	9.88
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้า	วัน	41.64	40.35	36.43
Cash Cycle	วัน	(6.55)	(7.03)	0.57
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	18.94%	22.36%	23.86%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	11.60%	12.28%	13.57%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	143.41%	129.49%	135.02%
อัตรากำไรสุทธิ "	%	3.42%	4.44%	7.25%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	11.70%	7.76%	9.20%

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratios)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2.64%	2.84%	4.39%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	12.64%	14.13%	16.83%
อัตรากาไรสุทธิของสินทรัพย์	เท่า	0.77	0.64	0.61
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	3.84	1.09	1.10
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	3.82	3.34	4.71
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	1.69	0.37	0.80
อัตรากาไรสุทธิ	%	348.45%	82.05%	94.79%

หมายเหตุ : ¹ อัตรากำไรสุทธิ คำนวณจากกำไรสุทธิของกิจการ เทียบด้วยรายได้รวม

14. คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

บริษัทฯ ให้บริการรถรับส่งบุคลากรไม่ประจำทาง ผ่านรูปแบบรถที่ให้บริการ 2 รูปแบบ คือ รถโดยสารของบริษัทฯ และรถโดยสารร่วมบริการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีรถโดยสารให้บริการรวมทั้งสิ้น 266 คัน แบ่งเป็นรถโดยสารของบริษัทฯ 176 คัน และรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 90 คัน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้บริการกับลูกค้าแต่ละรายผ่านการทำสัญญาให้บริการรับส่งพนักงาน ซึ่งระบุเส้นทางการเดินทางและระบุอัตราค่าบริการในการในแต่ละเส้นทางอย่างชัดเจน โดยบริษัทฯ มีหน้าที่จัดการโดยสารให้เพียงพอตามจำนวนผู้โดยสารที่ลูกค้ากำหนดในแต่ละเส้นทางและให้บริการอย่างเหมาะสมตามที่ตกลงกับลูกค้าไว้

สำหรับภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการรถโดยสารไม่ประจำทางเท่ากับ 234.31 ล้านบาท เท่ากับ 264.27 ล้านบาท และเท่ากับ 300.78 ตามลำดับ โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ย (Compound Average Growth Rate) สำหรับช่วง 3 ปีดังกล่าวประมาณร้อยละ 13.30 แบ่งเป็นรายได้จากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทฯ 161.95 ล้านบาท 196.26 ล้านบาท และ 231.42 ล้านบาท ตามลำดับ และมีรายได้จากการให้บริการรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 72.36 ล้านบาท 68.01 ล้านบาท และ 69.36 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากการให้บริการด้วยรถโดยสารของบริษัทฯ ต่อรายได้จากการให้บริการรวมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากการให้บริการด้วยรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 76.94 และสัดส่วนรายได้จากการให้บริการด้วยรถโดยสารร่วมบริการ เท่ากับร้อยละ 23.06 อีกทั้งบริษัทฯ จะลงทุนซื้อยานพาหนะสำหรับขนส่งเมื่อมีความแน่นอนว่าจะได้รับงานจากลูกค้าเท่านั้น

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

14.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

14.1.1 รายได้

บริษัทมีรายได้รวมระหว่างปี 2557 ถึงปี 2559 เท่ากับ 235.01 ล้านบาท 265.97 ล้านบาทและ 302.58 ล้านบาท ตามลำดับ โดยแบ่งเป็นรายได้จากการบริการเท่ากับ 234.31 ล้านบาท 264.27 ล้านบาท และ 300.78 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 99.70 ร้อยละ 99.36 และร้อยละ 99.41 ของรายได้รวม ตามลำดับ และรายได้อื่น อาทิ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายยานพาหนะ กำไรจากการขายทรัพย์สินรอตัดบัญชี ซึ่งเกิดจากการทำรายการขายยานพาหนะแล้วเช่ากลับ (Sale and Leaseback) เป็นต้น โดยรายได้อื่นในงวดดังกล่าวเท่ากับ 0.70 ล้านบาท 1.70 ล้านบาท และ 1.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.30 ร้อยละ 0.64 และร้อยละ 0.59 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ตารางแสดงรายได้จากการให้บริการเดินรถโดยสารแยกตามประเภทในปี 2557 ถึงปี 2559

	2557 (ปรับปรุงใหม่)		2558 (ปรับปรุงใหม่)		2559 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ						
1. รถโดยสารของบริษัทฯ	161.95	69.12	196.26	74.26	231.42	76.94
1.1 รถบัส	156.33	66.72	189.74	71.80	214.40	71.28
1.2 รถมินิบัสและรถ ไมโครบัส	1.40	0.60	1.76	0.67	1.60	0.53
1.3 รถตู้	4.22	1.80	4.76	1.80	14.06	4.67
1.4 รถตู้ VVS	-	-	-	-	1.36	0.45
2. รถโดยสารร่วมบริการ	72.36	30.88	68.01	25.74	69.36	23.06
รวมรายได้จากการ ให้บริการ	234.31	100.00	264.27	100.00	300.78	100.00
รายได้อื่น	0.70		1.70		1.80	

รายได้จากการให้บริการ

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการระหว่างปี 2557 ถึงปี 2559 เท่ากับ 234.31 ล้านบาท 264.27 ล้านบาท และเท่ากับ 300.78 ล้านบาทตามลำดับโดยแบ่งเป็น

1) รายได้จากการให้บริการที่เกิดจากรถโดยสารของบริษัทเท่ากับ 161.95 ล้านบาท เท่ากับ 196.26 ล้านบาท และเท่ากับ 231.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.12 ร้อยละ 74.26 และร้อยละ 76.94 ของรายได้จากการบริการรวม ตามลำดับ

2) รายได้จากการให้บริการที่เกิดจากรถร่วมบริการเท่ากับ 72.36 ล้านบาท เท่ากับ 68.01 ล้านบาท และ 69.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.88 ร้อยละ 25.74 และร้อยละ 23.06 ของรายได้จากการบริการรวม ตามลำดับ

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

จำนวนรถโดยสารของบริษัทฯ ที่ให้บริการสำหรับลูกค้าแต่ละรายมีจำนวนตั้งแต่ 1 คันถึง 21 คัน จำนวนรถสูงสุด โดยใช้รถบัสในการให้บริการเป็นหลัก ในขณะที่จำนวนรถโดยสารร่วมบริการที่ให้บริการสำหรับลูกค้าแต่ละรายมีจำนวนตั้งแต่ 1 คันถึง 16 คัน โดยใช้รถตู้ในการให้บริการเป็นหลัก ทั้งนี้ รูปแบบการให้บริการขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้าเป็นหลัก โดยบริษัทฯ จะลงทุนเพิ่มจำนวนรถโดยสารของบริษัทฯ ก็ต่อเมื่อมีความชัดเจนที่จะได้รับงานจากลูกค้า

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการ เพิ่มขึ้นเท่ากับ 36.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 13.82 จากปีก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการดังกล่าวเกิดจากการขยายการให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าเดิมที่เพิ่มสัดส่วนการใช้บริการรถโดยสารของบริษัทฯ และลูกค้ารายใหม่ที่เริ่มใช้บริการมาตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 โดยในปี 2559 บริษัทฯ ลงทุนซื้อรถโดยสารเพิ่มอีกจำนวน 37 คัน เพื่อรองรับความต้องการใช้บริการที่เพิ่มขึ้นของลูกค้า โดยแบ่งเป็นรถบัสจำนวน 20 คัน รถมินิบัส 3 คัน และรถตู้จำนวน 14 คัน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีจำนวนรถโดยสารที่เป็นทรัพย์สินของบริษัทฯ เพื่อให้บริการรวมทั้งสิ้น 176 คัน แบ่งเป็นรถบัสจำนวน 147 คัน รถมินิบัสจำนวน 5 คัน รถตู้วีไอพี 2 คัน และรถตู้จำนวน 22 คัน ในขณะที่รถร่วมบริการมีจำนวนเท่ากับ 90 คัน แบ่งเป็นรถบัสร่วมบริการ 10 คัน และรถตู้ร่วมบริการ 80 คัน

14.1.2 ต้นทุนบริการและกำไรขั้นต้น

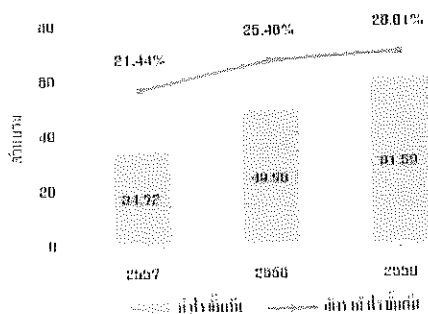
ต้นทุนบริการ: ต้นทุนบริการหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วยค่าน้ำมันเชื้อเพลิง เงินเดือน โบนัสและสวัสดิการพนักงาน ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถยนต์ ค่าเบี้ยประกันภัย ต้นทุนค่ารถร่วมบริการและต้นทุนอื่น โดยในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 189.92 ล้านบาท เท่ากับ 205.18 ล้านบาท และเท่ากับ 229.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.06 ร้อยละ 77.64 และร้อยละ 76.14 เมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ รวมตามลำดับ ทั้งนี้ การลดลงของอัตราส่วนต้นทุนบริการต่อรายได้จากการบริการ เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนค่าน้ำมันและค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงได้ดีขึ้น โดยสัดส่วนต้นทุนค่าน้ำมันเชื้อเพลิงต่อรายได้จากรถโดยสารของบริษัทฯ ในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับร้อยละ 32.48 ร้อยละ 25.61 และร้อยละ 23.59 ตามลำดับ นอกจากนี้ ด้วยประสิทธิภาพการดำเนินธุรกิจในการบริหารการให้บริการรับส่งพนักงานอย่างยาวนาน ก็เป็นปัจจัยหนึ่งที่ทำให้บริษัทฯ สามารถควบคุมต้นทุนที่เกิดจากรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถยนต์ให้อยู่ในระดับคงที่ตลอดระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา แม้ว่าบริษัทฯ จะมีการลงทุนเพิ่มปริมาณรถบัสโดยสารอย่างต่อเนื่องจากปี 2558 ที่มีจำนวน 139 คัน เป็นจำนวน 176 คันในปี 2559 ก็ตาม ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของต้นทุนบริการของบริษัทฯ ยังมาจากค่าเสื่อมราคา เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน ค่าเบี้ยประกันภัยและต้นทุนอื่น ซึ่งเพิ่มขึ้นตามจำนวนรถโดยสารของบริษัทฯ เพื่อรองรับความต้องการใช้รถโดยสารที่เพิ่มขึ้นของลูกค้าในแต่ละปี

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

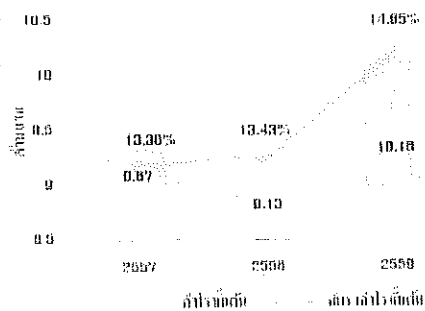
กำไรขั้นต้น: ในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นรวมเท่ากับ 44.39 ล้านบาท เท่ากับ 59.09 ล้านบาท และเท่ากับ 71.75 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 18.94 ร้อยละ 22.36 และร้อยละ 23.86 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น เกิดจากการที่บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนน้ำมันและค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงได้ดีขึ้น

ทั้งนี้ ในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับ 34.72 ล้านบาท เท่ากับ 49.96 ล้านบาท และเท่ากับ 61.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 21.44 ร้อยละ 25.46 และร้อยละ 26.61 ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา เนื่องจาก บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและควบคุมค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงได้ดีขึ้น นอกจากนี้ ในอดีตบริษัทฯ จะรับมอบยานพาหนะ แล้วนำมาดัดแปลงให้เรียบร้อยก่อนจึงเริ่มให้บริการแก่ลูกค้า ทำให้บริษัทรับรู้ต้นทุนค่าเสื่อมราคาโดยที่ยังไม่มีรายได้จากยานพาหนะคันดังกล่าว โดยในภายหลังบริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบการรับมอบ โดยจะรับมอบยานพาหนะเมื่อทำการดัดแปลงเรียบร้อยแล้วเท่านั้น เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าได้ทันที ด้วยเหตุผลทั้งหมดดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง

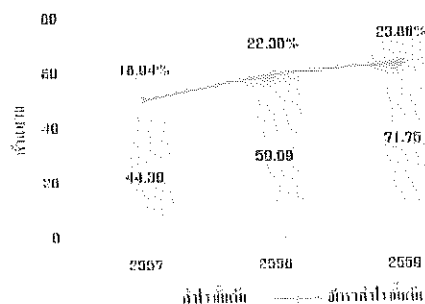
กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น
รถโดยสารของบริษัทฯ



กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น
รถโดยสารรับจ้าง



กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ



แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

14.1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขาย : ค่าใช้จ่ายในการขายประกอบด้วย เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย ค่ารับรอง และค่าใช้จ่ายในการเดินทาง โดยในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 5.54 ล้านบาท เท่ากับ 8.74 ล้านบาท และเท่ากับ 10.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.36 ร้อยละ 3.29 และร้อยละ 3.50 ของรายได้รวมตามลำดับ ทั้งนี้ ในปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายแบ่งตามสัดส่วนประกอบด้วย เงินเดือนและสวัสดิการพนักงานเท่ากับร้อยละ 86.54 ค่าใช้จ่ายในการประชาสัมพันธ์บริษัท ร้อยละ 8.57 และค่าใช้จ่ายสำหรับการรับรองนักลงทุนและสื่อมวลชนและค่าเดินทางร้อยละ 4.90

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร : ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน ขาดทุน (กำไร)จากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับงาน SET,TSD,SEC ค่าที่ปรึกษา ค่าสอบบัญชี ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด และค่าธรรมเนียมอื่น โดยในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 12.37 ล้านบาท เท่ากับ 19.61 ล้านบาท และเท่ากับ 22.13 หรือคิดเป็นร้อยละ 5.26 ร้อยละ 7.37 และร้อยละ 7.32 ของรายได้รวมตามลำดับ

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นในระหว่างปี 2559 มาจากการปรับเปลี่ยนของจำนวนพนักงาน อัตราเงินเดือนและสวัสดิการ ตามโครงสร้างอัตราค่าจ้างคนให้เหมาะสมกับการขยายตัวของธุรกิจ

14.1.4 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

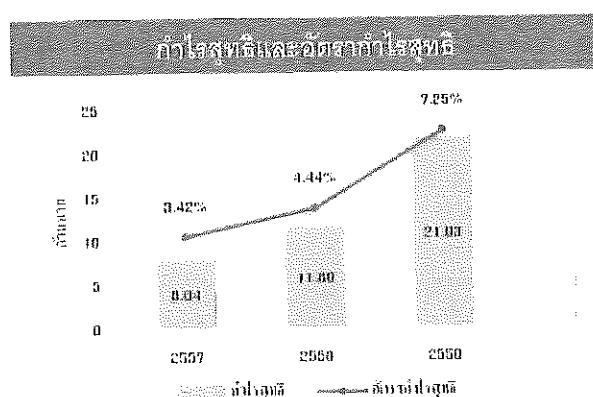
ค่าใช้จ่ายทางการเงินประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินกู้สถาบันการเงิน และดอกเบี้ยจ่ายจากการขอรับการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อจากสถาบันทางการเงิน โดยการทำสัญญาเช่าทางการเงิน โดยในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 15.21 ล้านบาท เท่ากับ 18.78 ล้านบาท และเท่ากับ 15.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.49 ร้อยละ 7.11 และร้อยละ 5.23 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ในปี 2559 บริษัทฯ มีการจ่ายดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินอย่างต่อเนื่อง จากการลงทุนซื้อยานพาหนะเพิ่มขึ้น 37 คัน เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ โดยภายหลังบริษัทฯ สามารถระดมทุนจากประชาชนผ่านการเสนอขายหุ้นสามัญในปี 2558 บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนในยานพาหนะใหม่ โดยใช้เงินทุนจากบริษัทฯ บางส่วน และกู้เงินผ่านการทำสัญญาเช่าทางการเงิน (สัญญาเช่าซื้อ และ สัญญาเช่าทางการเงิน) ทำให้บริษัทฯ มีการจ่ายดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินในปี 2559 ที่ลดลง ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทฯ มีสัญญาเช่าการเงินจากการลงทุนในยานพาหนะรวม 132 คัน โดยมีสัญญาเช่าการเงินที่จะหมดอายุในปี 2560 คิดเป็นจำนวนรถ 34 คัน ปี 2561 คิดเป็นจำนวนรถ 17 คัน ปี 2562 คิดเป็นจำนวนรถ 27 คัน ปี 2563 คิดเป็นจำนวนรถ 46 คัน และปี 2564 คิดเป็นจำนวนรถ 8 คัน

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

14.1.5 กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 8.04 ล้านบาท เท่ากับ 11.80 ล้านบาท และเท่ากับ 21.93 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 3.42 ร้อยละ 4.44 และร้อยละ 7.25 ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิตลอด 3 ปีที่ผ่านมา เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการ อันเนื่องมาจากการขยายการให้บริการแก่ลูกค้าด้วยรถโดยสารของบริษัทฯ และอัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นจากการให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถบริหารจัดการต้นทุนค่าน้ำมันและค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงได้ดีขึ้น รวมทั้งบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินที่ลดลง



14.2 การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท

14.2.1 สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 344.12 ล้านบาท เท่ากับ 487.32 ล้านบาท และเท่ากับ 511.52 ตามลำดับ โดยรายการสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์รวมของบริษัท มีดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วยเงินสดในมือและเงินฝากธนาคาร โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 10.83 ล้านบาท เท่ากับ 97.48 ล้านบาท และเท่ากับ 44.99 หรือคิดเป็น ร้อยละ 3.15 ร้อยละ 20.00 และร้อยละ 8.80 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ในปี 2558 บริษัทฯ ได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 160.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.25 บาทต่อหุ้น เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในราคาหุ้นละ 0.95 บาท ทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินจากการระดมทุนจำนวน 152.00 ล้านบาท โดยภายหลังหักค่าใช้จ่ายในการเข้าตลาดจำนวน 11.45 ล้านบาท บริษัทฯ มีเงินเพิ่มทุนคงเหลือจำนวน 140.55 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รายงานการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

๕

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

(หน่วย : ล้านบาท)

วัตถุประสงค์	แผนการ ใช้เงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
		คงเหลือ ณ	ใช้ไปใน	คงเหลือ ณ
		วันที่ 31	ระหว่างงวด	วันที่ 31
		ธันวาคม	ม.ค. - ธ.ค.	ธันวาคม
		2558	2559	2559
1. ลงทุนระยะยาวเพื่อการเดินรถ	55.00	46.89	31.00	15.89
2. พัฒนาศูนย์อบรมและหลักสูตรนักขับ	2.00	1.05	1.05	0.00
3. พัฒนาเทคโนโลยีสำหรับการบริการการเดินรถ	1.00	0.88	0.69	0.19
4. ปรับปรุงศูนย์ซ่อมบำรุงพื้นที่ชลบุรี	4.00	4.00	3.84	0.16
5. ชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	32.86	-	-	0.00
6. เงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ	45.69	26.69	26.69	0.00
รวมทั้งสิ้น	140.55	79.51	63.27	16.24

หมายเหตุ: จากการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559 วาระที่ 13 พิจารณานุมัติการแก้ไขวัตถุประสงค์
การใช้เงินเพิ่มทุนจดทะเบียน เนื่องจากบริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงินเสร็จสิ้นแล้ว และมีจำนวนคงเหลือเท่ากับ 2.14 ล้านบาท จึงขอ
เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินด้วยการนำเงินคงเหลือจากวัตถุประสงค์ ข้อ 5. ชำระเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินเข้ารวมกับวัตถุประสงค์ ข้อ 6.
เงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 52.48
ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 53.84 เนื่องจาก บริษัทฯ ได้นำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปใช้ตาม
วัตถุประสงค์ ได้แก่ การลงทุนในยานพาหนะเพื่อขยายกำลังการเดินรถ การพัฒนาศูนย์อบรมและหลักสูตรนักขับ การ
พัฒนาเทคโนโลยีสำหรับการบริการการเดินรถ การปรับปรุงศูนย์ซ่อมบำรุงพื้นที่ชลบุรี เป็นต้น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น: ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
เท่ากับ 23.11 ล้านบาท เท่ากับ 24.85 ล้านบาท และเท่ากับ 35.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.72 ร้อยละ 5.10
และร้อยละ 7.00 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ดังนี้

1. ลูกหนี้การค้า ประกอบด้วย ลูกค้าตามปกติของธุรกิจและรายได้จากการให้บริการค้ำรับ โดยบริษัทฯ มีลูกหนี้
การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 22.99 ล้านบาท เท่ากับ 24.52 ล้านบาท
และเท่ากับ 34.82 ล้านบาทตามลำดับ โดยลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้
จากการให้บริการ โดยมีรายละเอียดอายุลูกหนี้การค้าดังนี้

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการลูกหนี้การค้า	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559
ลูกหนี้การค้า			
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	21.74	23.39	34.40
ค้างชำระ ไม่เกิน 3 เดือน	0.22	0.36	0.15
รวมลูกหนี้การค้า	21.96	23.75	34.55
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-
รายได้ค้างรับ	1.03	0.77	1.27
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	22.99	24.52	35.82

บริษัทฯ มีนโยบายการให้เครดิตเทอมลูกค้าเท่ากับ 30 ถึง 120 วัน โดยระยะเวลาการให้เครดิตเทอมขึ้นอยู่กับระยะเวลาการเป็นคู่ค้าและการพิจารณาความเหมาะสมจากฝ่ายบริหาร โดยลูกหนี้ที่มียอดค้างชำระจะผ่านขั้นตอนที่ลูกค้าหนดไว้ในนโยบายการติดตามหนี้ อาทิ การติดตามทวงถามโดยเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชี การออกหนังสือติดตามหนี้ และการแจ้งความเพื่อดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมาย หากลูกค้ามีระยะเวลาค้างชำระหนี้ตั้งแต่ 6 เดือนขึ้นไปทางบริษัทฯ จะตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน ทั้งนี้ในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 34.63 วัน 32.36 วัน และ 36.12 วัน ตามลำดับ โดยในปี 2559 บริษัทฯ มีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจากในปีนั้นบริษัทฯ ได้ให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่ ซึ่งให้เครดิตเทอมประมาณ 120 วัน อย่างไรก็ตามเมื่อเปรียบเทียบกับโดยรวมบริษัทฯ ยังคงมีการบริหารจัดการเก็บหนี้ที่ดีโดยต่อเนื่องและเป็นไปตามนโยบายการให้เครดิตเทอมแก่ลูกค้าของบริษัทฯ

2. ลูกหนี้อื่น บริษัทฯ มีรายการลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 0.12 ล้านบาท เท่ากับ 0.33 ล้านบาท และเท่ากับ 0.01 ล้านบาท โดยเป็นรายการที่สำคัญ คือ เงินทดรองจ่ายพนักงานสำหรับนำไปใช้ในกิจการ และเงินทดรองจ่ายให้กับลูกค้า เช่น ค่าทางด่วน ค่าเบี้ยเลี้ยงนักขับนอกสถานที่ เป็นต้น

ยานพาหนะสำหรับขนส่ง: ยานพาหนะสำหรับขนส่งของบริษัทฯ ประกอบด้วย รถบัสโดยสาร รถมินิบัส รถไมโครบัส รถตู้ รถตู้วีไอพี รถที่ใช้ในการบริหาร และรถที่ใช้ในการสนับสนุนสำหรับฝ่ายปฏิบัติการและฝ่ายบำรุงรักษา โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มียานพาหนะสำหรับขนส่ง - สุทธิ เท่ากับ 295.50 ล้านบาท เท่ากับ 345.13 ล้านบาท และเท่ากับ 404.81 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 85.87 ร้อยละ 70.82 และร้อยละ 79.14 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งบริษัทฯ จะลงทุนในยานพาหนะสำหรับขนส่ง ก็ต่อเมื่อมีการตกลงทำสัญญากับทางลูกค้าแล้ว โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของยานพาหนะสำหรับขนส่งดังนี้

14

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

(หน่วย : ล้านบาท)

ยานพาหนะสำหรับขนส่ง	31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุงใหม่)	31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)
ราคาทุน ขอดยกมา	274.77	368.29	449.65
ข้อเพิ่ม	94.48	83.87	100.93
จำหน่าย / ตัดจำหน่าย	(1.12)	(2.51)	(0.45)
โอนมาจากรถประกอบ	0.16	-	-
	368.29	449.65	550.13
ค่าเสื่อมราคา - ขอดยกมา	(48.93)	(73.36)	(105.09)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(24.77)	(33.25)	(40.93)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนจำหน่าย	0.34	1.52	0.30
	(73.36)	(105.09)	(145.72)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	294.93	344.56	404.41
ยานพาหนะสำหรับขนส่งระหว่างประกอบ	0.57	0.57	0.40
มูลค่าสุทธิตามบัญชี - ยานพาหนะสำหรับ ขนส่ง	295.50	345.13	404.81

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มียานพาหนะสำหรับขนส่งเท่ากับ 404.81 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 59.68 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 17.29 ซึ่งเป็นการลงทุนซื้อรถบัสโดยสารใหม่จำนวน 20 คัน รถตู้จำนวน 14 คัน และรถไมโครบัส 3 คัน สำหรับรองรับการเพิ่มขึ้นของปริมาณความต้องการใช้ของลูกค้ายรายเดิม และลูกค้ายรายใหม่จำนวน 3 ราย โดยเริ่มให้บริการในเดือนมีนาคม 2559 เป็นต้นมา ซึ่งบริษัทฯ สั่งซื้อรถโดยสารใหม่ผ่านการทำสัญญาเช่าซื้อและจะทยอยชำระเสร็จสิ้นภายในปี 2564

14.2.2 หนี้สิน

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 273.04 ล้านบาท เท่ากับ 254.25 ล้านบาท และเท่ากับ 268.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.34 ร้อยละ 52.17 และร้อยละ 52.40 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยรายการหนี้สินที่สำคัญที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินรวมของบริษัทฯ มีดังนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น: ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเท่ากับ 30.48 ล้านบาท 30.93 ล้านบาท และ 29.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.86 ร้อยละ 6.35 และร้อยละ 5.84 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ดังนี้

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

เจ้าหนี้การค้า: เจ้าหนี้การค้าหลักของบริษัทฯ ได้แก่ เจ้าหนี้ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่ารถรวม และค่าอะไหล่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 22.02 ล้านบาท เท่ากับ 21.97 ล้านบาท และเท่ากับ 22.25 ล้านบาทตามลำดับ และมีเจ้าหนี้การค้า - บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 1.09 ล้านบาท เท่ากับ 0.91 ล้านบาท และเท่ากับ 1.22 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้รับเครดิตเทอมจากเจ้าหนี้เป็นระยะเวลาเฉลี่ยประมาณ 30 - 90 วัน

เจ้าหนี้อื่น: เจ้าหนี้อื่นประกอบด้วย เจ้าหนี้อื่น ค่าเบี้ยประกันภัยค้ำจ่าย เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์ ค่าเบี้ยประกันภัย ค่าเช่าและค่าบริการ ค่าที่ปรึกษาและค่าเบี้ยประชุม และค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย เช่น ค่าสอบบัญชี โบนัสและเงินปันผลค้ำจ่าย ค่าที่ปรึกษา เป็นต้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้อื่นเท่ากับ 7.37 ล้านบาท เท่ากับ 8.05 ล้านบาท และเท่ากับ 6.40 ล้านบาท โดยรายละเอียดของรายการเจ้าหนี้อื่นที่สำคัญ คือ ค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจ เช่น ค่าสอบบัญชี โบนัสและเงินปันผลค้ำจ่าย ค่าที่ปรึกษา

หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน (สัญญาเช่าซื้อ และสัญญาเช่าทางการเงิน)

บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินซึ่งเกิดจากการลงทุนในยานพาหนะใหม่เพื่อรองรับการให้บริการขนส่ง โดยสามารถสรุปรายละเอียดหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุงใหม่)	31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	232.61	240.96	242.40
หัก : ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(34.13)	(32.56)	(24.44)
รวม	198.48	208.40	217.96
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(53.12)	(49.82)	(67.62)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	145.36	158.58	150.34

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเท่ากับ 198.48 ล้านบาท เท่ากับ 208.40 ล้านบาท และเท่ากับ 217.96 หรือคิดเป็นร้อยละ 57.68 ร้อยละ 42.77 และร้อยละ 42.61 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยแบ่งเป็นส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเท่ากับ 53.12 ล้านบาท เท่ากับ 49.82 ล้านบาท และเท่ากับ 67.62 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเท่ากับ 145.36 ล้านบาท เท่ากับ 158.58 ล้านบาท และเท่ากับ 150.34 ล้านบาทตามลำดับ โดยบริษัทฯ ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทฯ ลีสซิ่งทั้งหมด 8 แห่ง ซึ่งมีกำหนดการชำระค่างวดเป็นรายเดือนและมีอายุสัญญาประมาณ 4 - 5 ปี โดยมูลค่ารายการหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินของบริษัทฯ ดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกับการขยายการลงทุนในยานพาหนะสำหรับขนส่งของกิจการ ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่บริษัทฯ ได้รับเฉลี่ยร้อยละ 4.30 - 8.90 ต่อปี โดยรูปแบบการคิด

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

อัตราดอกเบี้ยส่วนใหญ่เป็นแบบอัตราลดต้นลดดอก โดยผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่บริษัทฯ ต้องชำระทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าแสดงได้ดังตาราง

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 (ปรับปรุงใหม่)		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	79.67	162.73	242.40
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(12.05)	(12.39)	(24.44)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	67.62	150.34	217.96

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	63.46	177.50	240.96
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(13.64)	(18.92)	(32.56)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	49.82	150.58	208.40

14.2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วเท่ากับ 40.00 ล้านบาท เท่ากับ 110.00 ล้านบาท และเท่ากับ 110.00 ล้านบาท ตามลำดับ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 71.08 ล้านบาท เท่ากับ 233.07 ล้านบาท และเท่ากับ 243.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.66 ร้อยละ 47.83 และร้อยละ 47.60 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรเท่ากับ 28.28 ล้านบาท เท่ากับ 12.04 ล้านบาท และเท่ากับ 21.31 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 3.84 เท่า 1.09 เท่า และ 1.10 เท่า ตามลำดับ โดยในปี 2557 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่สูงเนื่องจากบริษัทฯ ขยายจำนวนยานพาหนะเพื่อให้บริการด้วยการทำสัญญาเช่าทางการเงินเป็นหลัก ทั้งนี้ ภายหลังบริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในปี 2558 ทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเป็นต้นมา

แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี 2559 (แบบ 56-1)

14.2.4 อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง: บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 43.01 ล้านบาท เท่ากับ 133.95 ล้านบาท และเท่ากับ 93.93 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 12.50 ร้อยละ 27.49 และร้อยละ 18.36 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของรายการสินทรัพย์หมุนเวียนในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ซึ่งในระหว่างปี 2558 บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ทำให้มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นในปี 2558 และมีการเปลี่ยนแปลงตามรายงานการใช้เงินที่ได้รายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ขณะที่บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทำให้บริษัทฯ มีรายการลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นด้วย

บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 112.59 ล้านบาท เท่ากับ 81.72 ล้านบาท และเท่ากับ 98.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.72 ร้อยละ 16.77 และร้อยละ 19.23 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยหนี้สินหมุนเวียนที่สำคัญประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 69.57 ล้านบาท เนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ที่เน้นการขยายจำนวนยานพาหนะในการขนส่งผ่านการทำสัญญาเช่าทางการเงินเป็นหลัก ซึ่งมีอายุในการผ่อนชำระประมาณ 4 - 5 ปี ขึ้นกับเงื่อนไขของสถาบันการเงินแต่ละแห่ง โดยการผ่อนชำระหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินจะมีระยะเวลาสั้นกว่าอายุการใช้งานของรถโดยสารที่จะทยอยสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ส่งผลให้ในช่วงการผ่อนชำระค่าวงจร บริษัทฯ จะมีสัดส่วนการผ่อนชำระค่าวงจรที่ลงทุนต่อรายได้จากการบริการ ใกล้เคียงกับสัดส่วนการสร้างรายได้ของรถที่ลงทุนเพิ่มเติมต่อรายได้จากการบริการ ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในระดับต่ำเท่ากับ 0.38 เท่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนสูงกว่าหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 52.22 ล้านบาท เนื่องจากระหว่างปี 2558 ทางบริษัทฯ ได้ออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ตามที่กล่าวไปแล้ว บริษัทฯ จึงนำเงินเพิ่มทุนที่ได้รับบางส่วนมาชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงินและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และยังเหลือเงินสดอีกจำนวนมาก จึงทำบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2558 เท่ากับ 1.64 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 0.38 เท่า ในปี 2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 4.43 ล้านบาท โดยในปี 2559 บริษัทฯ นำเงินที่ได้จากกระแสมูลทุนจากประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ไปลงทุนตามวัตถุประสงค์ที่ได้แจ้งไว้ ทำให้บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากปีก่อนหน้า ส่งผลให้ในปี 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 0.95 เท่า ซึ่งลดลงจากปีก่อนหน้า

สำหรับ Cash Cycle ของบริษัทฯ จะพบว่าในปี 2557 และปี 2558 บริษัทฯ มี Cash Cycle ติดลบเท่ากับ 6.55 วัน 7.03 วันตามลำดับ โดยสาเหตุที่ Cash Cycle ของบริษัทฯ ติดลบ เนื่องจาก บริษัทฯ มีระยะเวลาการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้าที่ยาวกว่าระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยของลูกหนี้การค้า ขณะที่ในปี 2559 บริษัทฯ มี Cash Cycle เท่ากับ 0.57 วัน เปลี่ยนแปลงเป็นบวก เนื่องจาก บริษัทฯ ขยายเครดิตเทอมลูกหนี้ให้แก่ลูกค้ารายใหม่ตามที่ได้กล่าวข้างต้น