

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่อการเงินของบริษัท เอทีพี 30 จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2559 และปี 2560 รายละเอียดดังนี้

รายงานและงบการเงิน 31 ธันวาคม 2559

การแสดงความเห็นของ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการแสดงความเห็นของผู้สอบ ต่องบการเงินโดยรวมแบบไม่มีเงื่อนไข

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3930 หรือนางชลรส สันติอัครวราภรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4523 หรือนางสาวกรองแก้ว ลิ้มปัทมกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5874 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

รายงานและงบการเงิน 31 ธันวาคม 2560

การแสดงความเห็นของ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการแสดงความเห็นของผู้สอบ ต่องบการเงินโดยรวมแบบไม่มีเงื่อนไข

- มูลค่าคงเหลือของยานพาหนะสำหรับขนส่ง

ความเห็นผู้สอบบัญชี ได้ทำความเข้าใจและประเมินกระบวนการที่ฝ่ายบริหารเลือกใช้ในการพิจารณามูลค่าคงเหลือของยานพาหนะสำหรับขนส่งและประเมินข้อสมมติและวิธีการที่ผู้เชี่ยวชาญประเมิน รวมถึงการเปรียบเทียบมูลค่าคงเหลือดังกล่าวกับข้อมูลตลาดภายนอก

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้

ความเห็นผู้สอบบัญชี ได้ทำความเข้าใจในการจัดทำและการอนุมัติประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคต โดยการตรวจสอบข้อมูลที่จำเป็นและสมมติฐานทางด้านเศรษฐกิจที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการดังกล่าว โดยการ

เปรียบเทียบกับแหล่งข้อมูลทั้งภายนอกและภายในของบริษัทฯ ตลอดจนทดสอบการคำนวณประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคตตามข้อมูลและข้อสมมติดังกล่าวข้างต้นและพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคต โดยเฉพาะอัตราการใช้ประโยชน์ของรายได้ระยะยาว

- การรับรู้รายได้จากการให้บริการ

ความเห็นผู้สอบบัญชี ได้ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่บริษัทฯ ออกแบบไว้ นอกจากนี้ ได้ทำการส่งหนังสือยืนยันขอรายได้ไปยังลูกค้ารายหลักของบริษัทฯ และสุ่มตรวจสอบเอกสารประกอบรายการรายได้จากการให้บริการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี และช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ประกอบกับได้สอบทานใบลดหนี้ที่บริษัทฯ ออกให้แก่ลูกค้าภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี และได้ทำการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้จากการให้บริการแบบแยกย่อย เพื่อตรวจสอบความผิดปกติที่อาจเกิดขึ้นของรายได้จากการให้บริการ โดยเฉพาะรายการบัญชีที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

- ข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ

(แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น)

ความเห็นผู้สอบบัญชี ต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆ ต่อข้อมูลอื่น

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

นางสาวกรองแก้ว ลิ้มปิติติกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5874

หรือนายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3930

หรือนางชลรส สันติอศวรารณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4523

จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

1. งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงิน (ตรวจสอบแล้ว)					
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 58		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 59		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 60	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	97.48	20.00	44.99	8.80	35.48	5.31
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	24.85	5.10	35.83	7.00	44.00	6.58
สินค้าคงเหลือ	0.60	0.12	0.51	0.10	0.70	0.10
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอรับคืน	2.61	0.54	2.63	0.51	2.90	0.43
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8.41	1.73	9.97	1.95	13.60	2.03
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	133.95	27.49	93.93	18.36	96.68	14.45
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	1.48	0.30	2.90	0.57	8.95	1.34
ยานพาหนะสำหรับขนส่ง	345.13	70.82	404.81	79.14	552.81	82.65
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	6.23	1.28	9.22	1.80	9.35	1.40
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.52	0.11	0.66	0.13	1.08	0.16
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	353.37	72.51	417.59	81.64	572.18	85.55
รวมสินทรัพย์	487.32	100.00	511.52	100.00	668.86	100.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	30.93	6.35	29.87	5.84	35.77	5.35
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	49.82	10.22	67.62	13.22	95.45	14.27
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.96	0.20	0.88	0.17	0.67	0.10
รวมหนี้สินหมุนเวียน	81.72	16.77	98.36	19.23	131.89	19.72
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	158.58	32.54	150.34	29.39	227.27	33.98
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	11.29	2.32	14.00	2.74	16.84	2.52
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1.59	0.33	4.09	0.80	5.14	0.77
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.07	0.22	1.23	0.24	1.42	0.21
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	172.53	35.40	169.66	33.17	250.67	37.48
รวมหนี้สิน	254.25	52.17	268.02	52.40	382.55	57.19
ทุนจดทะเบียน	110.00	22.57	110.00	21.50	154.69	23.13
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	110.00	22.57	110.00	21.50	123.75	18.50

เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	-	22.49	3.36
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	107.19	22.00	107.19	20.96	107.19	16.03
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สํารองตาม						
กฎหมาย	3.83	0.79	5.00	0.98	6.40	0.96
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	12.04	2.47	21.31	4.17	26.48	3.96
รวมส่วนของผูถือหุ้น	233.07	47.83	243.50	47.60	286.31	42.81
รวมหนี้สินและส่วนของผูถือหุ้น	487.32	100.00	511.52	100.00	668.86	100.00

2. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงิน (ตรวจสอบแล้ว)					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	264.27	100.00	300.78	100.00	347.50	100.00
ต้นทุนบริการ	205.18	77.64	229.03	76.14	266.25	76.62
กำไรขั้นต้น	59.09	22.36	71.75	23.86	81.25	23.38
รายได้อื่น	1.70	0.64	1.80	0.60	1.14	0.33
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	60.79	23.00	73.55	24.45	82.39	23.71
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	28.35	10.73	32.73	10.88	39.64	11.41
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ						
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	32.45	12.28	40.81	13.57	42.75	12.30
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(18.78)	(7.11)	(15.72)	(5.23)	(13.66)	(3.93)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	13.67	5.17	25.09	8.34	29.09	8.37
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1.87)	(0.71)	(3.16)	(1.05)	(2.84)	(0.82)
กำไรสำหรับปี	11.80	4.46	21.93	7.29	26.25	7.75
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :						
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก						
คณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	(2.27)	(0.76)	-	-
ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	-	0.45	0.15	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	(1.82)	(0.60)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	11.80	4.46	20.11	6.69	26.25	7.75
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)	0.040		0.044		0.053	

3. งบกระแสเงินสด

สรุปงบกระแสเงินสด	งบการเงิน (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	13.67	25.09	29.09
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	34.26	42.46	46.82
เงินชดเชยค่าเสียหายจากสัญญาประกันภัย	(1.20)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่าย			
ยานพาหนะสำหรับขนส่งและอุปกรณ์	(0.35)	0.46	0.12
ตัดจำหน่ายกำไรจากการขายและเช่ากลับ			
ยานพาหนะสำหรับขนส่ง	(0.62)	(0.62)	(0.12)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.35	0.40	1.21
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	0.56	-	-
รายได้ดอกเบี้ย	(0.14)	(0.21)	(0.09)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	18.78	15.72	13.66
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน	65.31	83.31	90.69
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(1.74)	(10.98)	(8.18)
สินค้าคงเหลือ	(0.11)	0.09	(0.19)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1.45)	(1.29)	(3.13)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.46)	(0.25)	(0.59)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(0.44)	(0.49)	5.37
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(0.26)	0.41	(0.09)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.16	0.27	0.20
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	61.00	71.09	84.07
เงินสดรับจากเงินชดเชยค่าเสียหาย	1.20	-	-

เงินสหรับจากการขอคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	1.09	2.61	2.63
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	(0.18)	(0.16)
รับดอกเบี้ย	0.14	0.21	0.09
จ่ายดอกเบี้ย	(18.78)	(15.72)	(13.66)
จ่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	(2.63)	(2.90)	(3.40)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	42.02	55.11	69.58
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(1.05)	(1.42)	(6.05)
จ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์	-	(0.89)	(0.30)
ซื้อยานพาหนะสำหรับขนส่งและอุปกรณ์	(17.51)	(36.69)	(15.62)
เงินสหรับจากการจำหน่ายยานพาหนะสำหรับขนส่ง	1.35	0.18	0.65
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(17.22)	(38.82)	(21.32)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(19.42)	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง	(5.00)	-	-
ลดลง			
เงินสหรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	182.00	-	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายออกหุ้นเพิ่มทุน	(6.01)	-	-
เงินสหรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	22.49
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	(57.69)	(59.10)	(74.33)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	(5.04)	-	-
จ่ายเงินปันผล	(27.00)	(9.67)	(5.93)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	61.84	(68.77)	(57.77)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	86.65	(52.48)	(9.51)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	10.83	97.48	44.99
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	97.48	44.99	35.48

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

ยานพาหนะสำหรับขนส่งเพิ่มขึ้นจากการทำสัญญา

เช่าการเงิน

67.61 68.65 179.09

รายการซื้อสินทรัพย์ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ

0.89 0.30 0.83

1. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		ตรวจสอบแล้ว		
		ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.64	0.95	0.73
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.50	0.82	0.60
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.43	0.61	0.60
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	11.13	9.97	8.72
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	32.36	36.11	41.30
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	374.66	410.03	439.80
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย	วัน	0.96	0.88	0.82
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	8.92	9.88	10.77
ระยะเวลารับหนี้เจ้าหนี้การค้า	วัน	40.35	36.43	33.43
Cash Cycle	วัน	(7.03)	0.55	8.68
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	22.36%	23.86%	23.38%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	12.28%	13.57%	12.30%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	129.50%	135.02%	162.75%
อัตรากำไรสุทธิ	%	4.44%	7.25%	7.53%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	7.76%	9.20%	9.91%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratios)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	7.81%	8.17%	7.24%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	9.96%	10.67%	8.76%
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	เท่า	0.64	0.61	0.59
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.09	1.10	1.34
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	3.38	4.69	6.34
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	0.33	0.51	0.68
อัตราการใช้เงินปันผล	%	89.92%	94.79%	62.96%

หมายเหตุ : อัตราการใช้เงินปันผลต่อกำไรสุทธิ คำนวณจากกำไรสุทธิหักหลังสำรองตามกฎหมาย หารายได้รวม

14. คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

บริษัทฯ ให้บริการรถรับส่งพนักงานไม่ประจำทาง ผ่านรูปแบบรถที่ให้บริการ 2 รูปแบบ คือรถโดยสารของบริษัทฯ และรถโดยสารร่วมบริการ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีรถโดยสารให้บริการรวมทั้งสิ้น 328 คัน แบ่งเป็นรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับ 238 คัน และรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 90 คัน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้บริการกับลูกค้าแต่ละรายผ่านการทำสัญญาให้บริการรับส่งพนักงาน ซึ่งระบุเส้นทางการเดินรถและระบุนอัตรการให้บริการในแต่ละเส้นทางอย่างชัดเจน โดยบริษัทฯ มีหน้าที่จัดหารถโดยสารให้เพียงพอตามจำนวนผู้โดยสารที่ลูกค้ากำหนดในแต่ละเส้นทางและให้บริการอย่างเหมาะสมตามที่ตกลงกับลูกค้าไว้

สำหรับภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการรถโดยสารไม่ประจำทางเท่ากับ 264.27 ล้านบาท เท่ากับ 300.78 ล้านบาท และเท่ากับ 347.50 ล้านบาทตามลำดับ โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ย (Compound Average Growth Rate) สำหรับช่วง 3 ปีดังกล่าวประมาณร้อยละ 14.05 แบ่งเป็นรายได้จากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับ 196.26 ล้านบาท 231.42 ล้านบาท และ 277.66 ล้านบาทตามลำดับ และมีรายได้จากการให้บริการรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 68.01 ล้านบาท, 69.36 ล้านบาท และ 69.84 ล้านบาทตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากการให้บริการด้วยรถโดยสารของบริษัทฯ ต่อรายได้จากการให้บริการรวมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากการให้บริการด้วยรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 79.90 และสัดส่วนรายได้จากการให้บริการด้วยรถโดยสารร่วมบริการ เท่ากับร้อยละ 20.10 อีกทั้งบริษัทฯ จะลงทุนซื้อยานพาหนะสำหรับขนส่งเมื่อมีความแน่นอนว่าจะได้รับงานจากลูกค้าเท่านั้น

14.1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

14.1.1 รายได้รวม

บริษัทฯ มีรายได้รวมระหว่างในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 265.97 ล้านบาท 302.58 ล้านบาท และ 348.64 ล้านบาทตามลำดับ โดยแบ่งเป็นรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 264.27 ล้านบาท 300.78 ล้านบาท และ 347.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.36 ร้อยละ 99.41 และร้อยละ 99.67 ของรายได้รวมตามลำดับ และรายได้อื่น อาทิ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายยานพาหนะ กำไรจากการขายทรัพย์สินรอตัดบัญชี ซึ่งเกิดจากการทำรายการขายยานพาหนะแล้วเช่ากลับ (Sale and Leaseback) เป็นต้น โดยรายได้อื่นในงวดดังกล่าวเท่ากับ 1.70 ล้านบาท 1.80 ล้านบาท และ 1.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.64 ร้อยละ 0.60 และร้อยละ 0.33 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ตารางแสดงรายได้จากการให้บริการเดินรถโดยสารแยกตามประเภทในปี 2558 ถึงปี 2560

รายได้จากการให้บริการ	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รถโดยสารของบริษัทฯ	196.26	74.26	231.42	76.94	277.66	79.90
1.1 รถบัส	189.74	71.80	214.40	71.28	249.51	71.80
1.2 รถมินิบัสและรถไมโครบัส	1.77	0.67	1.60	0.53	4.52	1.30
1.3 รถตู้	4.75	1.80	14.06	4.67	21.62	6.22
1.4 รถตู้วีไอพี	-	-	1.36	0.45	1.94	0.56
1.5 รถแท็กซี่วีไอพี	-	-	-	-	0.07	0.02
2. รถโดยสารร่วมบริการ	68.01	25.74	69.36	23.06	69.84	20.10
รวมรายได้จากการให้บริการ	264.27	100.00	300.78	100.00	347.50	100.00
รายได้อื่น	1.70		1.80		1.14	

รายได้จากการบริการ

บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการระหว่างปี 2558 ถึงปี 2560 เท่ากับ 264.27 ล้านบาท 300.78 ล้านบาท และ 347.50 ล้านบาทตามลำดับ โดยแบ่งเป็น

- 1) รายได้จากการให้บริการ ที่เกิดจากรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับ 196.26 ล้านบาท 231.42 ล้านบาท และ 277.66 ล้านบาทตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 74.26 ร้อยละ 76.94 และร้อยละ 79.90 ของรายได้จากการให้บริการรวมตามลำดับ
- 2) รายได้จากการให้บริการที่เกิดจากรถร่วมบริการ เท่ากับ 68.01 ล้านบาท 69.36 ล้านบาท และ 69.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.74 ร้อยละ 23.06 และร้อยละ 20.10 ของรายได้จากการให้บริการรวม ตามลำดับ

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

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการ เพิ่มขึ้นเท่ากับ 46.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 15.53 จากปีก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการดังกล่าวเกิดจากการขยายการให้บริการแก่กลุ่ม

ลูกค้าเดิมที่เพิ่มสัดส่วนการใช้บริการรถโดยสารของบริษัทฯ และเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการดังกล่าว เกิดจากการให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิมและลูกค้ารายใหม่ที่เพิ่มขึ้นในปี 2560 โดยมีการเพิ่มการให้บริการคือ ลูกค้ารายใหม่ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 จำนวน 3 รายด้วยจำนวนรถบัส 26 คันและรถตู้ 5 คัน ทั้งนี้การรับรู้รายได้จากลูกค้าดังกล่าวเป็นการรับรู้รายได้เพียงบางส่วน เนื่องจากการให้บริการเกิดขึ้นระหว่างปี

14.1.2 ต้นทุนบริการและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนบริการ : ต้นทุนบริการหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วยค่าน้ำมันเชื้อเพลิง เงินเดือน โบนัสและสวัสดิการพนักงาน ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถยนต์ ค่าเบี้ยประกันภัย ต้นทุนค่ารถร่วมบริการและต้นทุนอื่น โดยในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนบริการเท่ากับ 205.18 ล้านบาท เท่ากับ 229 ล้านบาท และเท่ากับ 266.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77.64 ร้อยละ 76.14 และร้อยละ 76.62 เมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการรวมตามลำดับ ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนต้นทุนบริการต่อรายได้จากการบริการเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีการนำรถโดยสารใช้แล้วไปปรับปรุงสภาพเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าที่ได้ดำเนินการต่อสัญญาใช้บริการระยะยาวต่อจากสัญญา ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นค่าใช้จ่ายแบบเกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One-time expense) และการเพิ่มขึ้นของต้นทุนเชื้อเพลิงจากราคาน้ำมันที่มีการปรับเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน

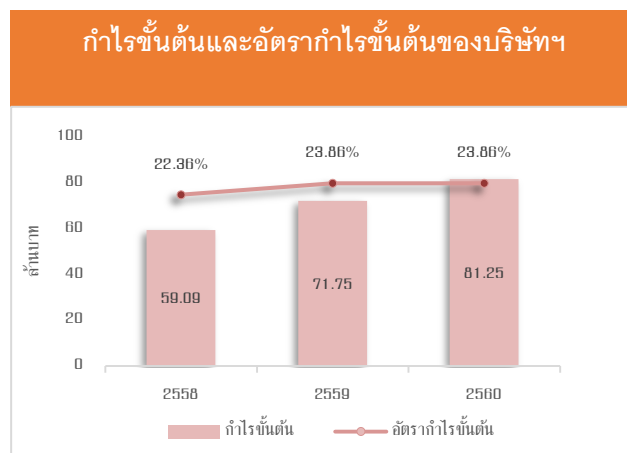
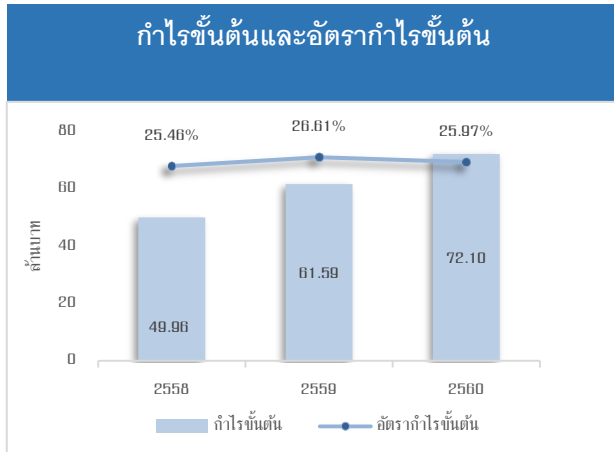
โดยสัดส่วนต้นทุนค่าน้ำมันเชื้อเพลิงต่อรายได้จากรถโดยสารของบริษัทฯ ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับร้อยละ 19.02 ร้อยละ 18.15 และร้อยละ 20.13 ตามลำดับ ถึงแม้บริษัทฯ จะมีการควบคุมต้นทุนค่าน้ำมันเชื้อเพลิงจากประสิทธิภาพการดำเนินธุรกิจในการให้บริการรับส่งพนักงานอย่างยาวนาน แต่เนื่องจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงขายปลีกเฉลี่ยสูงกว่าปีก่อน

แม้ว่าบริษัทฯ จะมีการลงทุนเพิ่มปริมาณรถโดยสารอย่างต่อเนื่องจากปี 2559 ที่มีจำนวน 176 คัน เป็นจำนวน 238 คันในปี 2560 ก็ตาม ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของต้นทุนบริการของบริษัทฯ ยังมาจากค่าเสื่อมราคา เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน ค่าเบี้ยประกันภัยและต้นทุนอื่น ซึ่งเพิ่มขึ้นตามจำนวนรถโดยสารของบริษัทฯ เพื่อรองรับความต้องการใช้รถโดยสารที่เพิ่มขึ้นของลูกค้าในแต่ละปี

กำไรขั้นต้น : ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นรวมเท่ากับ 59.09 ล้านบาท เท่ากับ 71.75 ล้านบาท และเท่ากับ 81.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 22.36 ร้อยละ 23.86 และร้อยละ 23.38 ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นมีการเพิ่มขึ้นในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาจากการการควบคุมค่าใช้จ่าย ต้นทุนบริการที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น แต่อัตรากำไรขั้นต้นลดลง เนื่องจากบริษัทฯ มีต้นทุนเพิ่มจากการนำรถ

โดยสารใช้แล้วไปปรับปรุงสภาพเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าที่ได้ดำเนินการต่อสัญญาใช้บริการระยะยาวต่อจากสัญญา ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นค่าใช้จ่ายแบบเกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One-time expense)

ทั้งนี้ ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับ 49.96 ล้านบาท เท่ากับ 61.59 ล้านบาท และเท่ากับ 72.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 25.46 ร้อยละ 26.61 และร้อยละ 25.97 ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นและอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากปี 2559 เนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและควบคุมค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงได้ดีขึ้น นอกจากนี้ ในอดีตบริษัทฯ จะรับมอทยานพาหนะแล้วนำมาตกแต่งให้เรียบร้อยก่อนจึงเริ่มให้บริการแก่ลูกค้า ทำให้บริษัทฯ รับรู้ต้นทุนค่าเสื่อมราคาโดยที่ยังไม่มีรายได้จากมอทยานพาหนะคันดังกล่าว โดยในภายหลังบริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบการรับมอ โดยจะรับมอทยานพาหนะเมื่อทำการตกแต่งเรียบร้อยแล้วเท่านั้น เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าได้ทันที ทำให้กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ดีขึ้น แต่อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลง มาจากบริษัทฯ มีต้นทุนเพิ่มจากการโดยสารใช้แล้วไปปรับปรุงสภาพเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าที่ได้ดำเนินการต่อสัญญาใช้บริการระยะยาวต่อจากสัญญา ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นค่าใช้จ่ายแบบเกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One-time expense)



14.1.3 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขาย : ค่าใช้จ่ายในการขายประกอบด้วย เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน ค่าโฆษณา และส่งเสริมการขาย ค่ารับรอง และค่าใช้จ่ายในการเดินทาง โดยในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 8.74 ล้านบาท เท่ากับ 10.60 ล้านบาท และเท่ากับ 13.87 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 3.29 ร้อยละ 3.50 และร้อยละ 3.98 ของรายได้รวมตามลำดับ ส่วนใหญ่จะเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการปฏิบัติการในการควบคุมและดูแลกระบวนการเดินรถของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร : ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินเดือนและสวัสดิการพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าบริการต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริการนายทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ค่าสอบบัญชี ค่าตรวจสอบภายใน ค่าปรึกษาทางกฎหมาย ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด และค่าธรรมเนียมอื่น โดยในปี 2558 ปี 2559 และ

ปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 19.60 ล้านบาท เท่ากับ 22.13 ล้านบาท และเท่ากับ 25.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.37 ร้อยละ 7.31 และร้อยละ 7.39 ของรายได้รวมตามลำดับ

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นในระหว่างปี 2560 มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเตรียมการนำมาตรฐานสากลระบบบริหารจัดการความปลอดภัยการจราจรทางถนน (ISO 39001) เพื่อพัฒนาคุณภาพการทำงานของบริษัทฯ การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเงินเดือน ตามการปรับเพิ่มกำลังคนเพื่อรับรองการขยายการให้บริการและการจัดเตรียมหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับการออกเครื่องมือทางการเงินใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทครั้งที่ 1 (ATP30-W1) โดยกำหนดระยะเวลาการใช้สิทธิ สำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ได้ 4 ครั้งได้แก่วันที่ 29 ธันวาคม 2560 วันที่ 29 มิถุนายน 2561 วันที่ 28 ธันวาคม 2561 และวันที่ 23 พฤษภาคม 2562

14.1.4 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินกู้สถาบันการเงิน และดอกเบี้ยจ่ายจากการขอรับการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อจากสถาบันทางการเงินโดยการทำสัญญาเช่าทางการเงิน โดยในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 18.78 ล้านบาท เท่ากับ 15.72 ล้านบาท และเท่ากับ 13.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.11 ร้อยละ 5.23 และร้อยละ 3.93 ของรายได้รวมตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงิน (มาจากสัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อ) อย่างต่อเนื่องจากการลงทุนซื้อยานพาหนะเพิ่มขึ้น 63 คันเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ และบริษัทฯ มีการระดมดอกเบี้ยตาม

สัญญาเช่าการเงินที่ลดลง (อัตราดอกเบี้ยในเดือนมกราคม ถึงเดือนธันวาคมเท่ากับร้อยละ 3.70 - 4.05) โดยเป็นสัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อทั้งหมดจำนวน 163 สัญญา ซึ่งจะหมดสัญญาในปี 2561 ถึงปี 2565 จำนวน 19 คัน จำนวน 27 คัน จำนวน 46 คัน จำนวน 26 คัน และจำนวน 45 คันตามลำดับ

14.1.5 กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 11.80 ล้านบาท เท่ากับ 21.93 ล้านบาท และเท่ากับ 26.25 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 4.44 ร้อยละ 7.25 และร้อยละ 7.53 ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิตลอด 3 ปีที่ผ่านมา เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการ อันเนื่องมาจากการขยายการให้บริการแก่ลูกค้าด้วยรถโดยสารของบริษัทฯ และอัตราการทำกำไรที่เพิ่มขึ้นจากการให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถบริหารจัดการต้นทุนค่าน้ำมันและค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงได้ดีขึ้น รวมทั้งบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินที่ลดลง



14.2. การวิเคราะห์งบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

14.2.1 รวมสินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 487.32 ล้านบาท เท่ากับ 511.52 ล้านบาท และ 668.86 ล้านบาทตามลำดับ โดยรายการสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ มีดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด : เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากธนาคาร โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคมของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 97.48 ล้านบาท เท่ากับ 44.99 ล้านบาทและเท่ากับ 35.48 ล้านบาทหรือคิดเป็น ร้อยละ 20.00 ร้อยละ 8.80 และร้อยละ 5.31 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

มาจากในปี 2560 บริษัทฯ ได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 1 (ATP30-W1) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 123,749,504 หน่วย โดยเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งที่ 1 ของ ATP30-W1 มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ใช้สิทธิแปลงสภาพ ATP30-W1 จำนวน 26,462,571 หน่วย เพื่อซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในราคาหุ้นละ 0.85 บาท โดยบริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนทั้งสิ้น รวมเป็นเงิน 22.49 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้รายงานการใช้จ่ายเงินเพิ่มทุนจำนวนดังกล่าวสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงินที่ใช้ไป	จำนวนเงินคงเหลือ
1. เงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ	22.49	-	22.49

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น : ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเท่ากับ 24.85 ล้านบาท เท่ากับ 35.83 ล้านบาท และเท่ากับ 44.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.10 ร้อยละ 7.00 และร้อยละ 6.58 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นดังนี้

ลูกหนี้การค้า ประกอบด้วย ลูกค้าตามปกติของธุรกิจและรายได้จากการให้บริการค้างรับ โดยบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 24.52 ล้านบาท เท่ากับ 35.82 ล้านบาท และเท่ากับ 43.91 ล้านบาทตามลำดับ โดยลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการ โดยมีรายละเอียดอายุลูกหนี้การค้าดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

รายการลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560
ลูกหนี้การค้า	23,743	34,551	42,178
รายได้จากการให้บริการค้างรับ	774	1,271	1,727
เงินทดรองจ่าย	215	4	86
ลูกหนี้อื่น	120	1	12
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	24,852	35,827	44,003

บริษัทฯ มีนโยบายการให้เครดิตต่อลูกค้าเท่ากับ 10 ถึง 120 วัน โดยระยะเวลาการให้เครดิตต่อม
ขึ้นอยู่กัระยะเวลาการเป็นลูกค้าและการพิจารณาความเหมาะสมจากฝ่ายบริหาร โดยลูกค้าที่มียอดขายชำระ
จะผ่านขั้นตอนที่ถูกกำหนดไว้ในนโยบายการติดตามหนี้ อาทิ การติดตามทวงถามโดยเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชี
การออกหนังสือติดตามหนี้ และการแจ้งความเพื่อดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมาย หากลูกค้ามีระยะเวลา
ค้างชำระหนี้ตั้งแต่ 6 เดือนขึ้นไป ทางบริษัทฯ จะตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน ทั้งนี้ ในปี 2558
ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 32.36 วัน 36.11 วัน และ 41.30 วันตามลำดับ
โดยในปี 2560 บริษัทฯ มีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจากในปีนี้บริษัทฯ ได้ให้บริการแก่ลูกค้าราย
ใหม่ ซึ่งให้เครดิตต่อมประมาณ 45 วัน อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบโดยรวมบริษัทฯ ยังคงมีการบริหาร
จัดเก็บหนี้ที่ดีอย่างต่อเนื่องและเป็นไปตามนโยบายการให้เครดิตต่อมแก่ลูกค้าของบริษัทฯ

ลูกหนี้อื่น บริษัทฯ มีรายการลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 0.34 ล้าน
บาท เท่ากับ 0.005 และเท่ากับ 0.098 ล้านบาท โดยเป็นรายการที่สำคัญคือ เงินทรองจ่ายพนักงานสำหรับ
นำไปใช้ในกิจการ และเงินทรองจ่ายให้กับลูกค้า เช่นค่าทางด่วน ค่าเบี้ยเลี้ยงนักขับนอกสถานที่ เป็นต้น

ยานพาหนะสำหรับขนส่ง : ยานพาหนะสำหรับขนส่งของบริษัทฯ ประกอบด้วย รถบัสโดยสาร รถมินิบัสและ
รถไมโครบัส รถตู้ รถตู้วีไอพี รถเก๋งวีไอพี รถที่ใช้ในการบริหาร และรถที่ใช้ในการสนับสนุนสำหรับฝ่าย
ปฏิบัติการและฝ่ายบำรุงรักษา โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มี
ยานพาหนะสำหรับขนส่ง - สุทธิ เท่ากับ 345.13 ล้านบาท เท่ากับ 404.81 ล้านบาท และเท่ากับ 552.81 ล้าน
บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 70.82 ร้อยละ 79.14 และร้อยละ 82.65 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งบริษัทฯ จะ
ลงทุนในยานพาหนะสำหรับขนส่ง ก็ต่อเมื่อมีการตกลงทำสัญญากับทางลูกค้าแล้ว โดยมีรายละเอียดการ
เปลี่ยนแปลงของยานพาหนะสำหรับขนส่งดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ยานพาหนะสำหรับขนส่ง	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560
ราคาทุน ยอดยกมา	368.87	450.22	550.53
ซื้อเพิ่ม	83.87	100.93	193.75
จำหน่าย / ตัดจำหน่าย	(2.52)	(0.62)	(5.69)
ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	450.22	550.53	738.59
ค่าเสื่อมราคา - ยอดยกมา	(73.36)	(105.09)	(145.72)
ค่าเสื่อมราคาส่ง	(33.25)	(40.93)	(44.99)
ค่าเสื่อมราคาส่งส่วนจำหน่าย	1.52	0.30	4.93

ค่าเสื่อมราคา ณ วันที่ 31 ธันวาคม	(105.09)	(145.72)	(185.78)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี - ยานพาหนะสำหรับขนส่ง	345.13	404.81	552.81

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มียานพาหนะสำหรับขนส่งเท่ากับ 552.81 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 148.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 36.56 จำนวนรถที่เพิ่มทั้งหมด 64 คัน ซึ่งเป็นการลงทุนซื้อรถใหม่ โดยมีรถ巴士โดยสารจำนวน 39 คัน รถมินิบัสและรถไมโคร巴士จำนวน 6 คัน รถตู้จำนวน 12 คัน รถตู้วีไอพี 5 คัน รถเก๋งวีไอพี 1 คันและรถที่ใช้ในการสนับสนุนสำหรับฝ่ายปฏิบัติการ 1 คัน สำหรับรองรับการเพิ่มขึ้นของปริมาณความต้องการใช้ของลูกค้ายรายเดิม และลูกค้ายรายใหม่จำนวน 7 ราย โดยเริ่มให้บริการในเดือนมีนาคม 2560 เป็นต้นมา ซึ่งบริษัทฯ สั่งซื้อรถโดยสารใหม่ผ่านการทำสัญญาเช่าซื้อและจะทยอยชำระเสร็จสิ้นภายในปี 2565

14.2.2 หนี้สิน

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 254.25 ล้านบาท เท่ากับ 268.02 ล้านบาท และเท่ากับ 382.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.17 ร้อยละ 52.40 และร้อยละ 57.19 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยรายการหนี้สินที่สำคัญที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินรวมของบริษัทฯ มีดังนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น : ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเท่ากับ 30.93 ล้านบาท 29.87 ล้านบาท และ 35.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.35 ร้อยละ 5.84 และร้อยละ 5.35 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ดังนี้

เจ้าหนี้การค้า : เจ้าหนี้การค้าหลักของบริษัทฯ ได้แก่ เจ้าหนี้ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่ารถร่วม และค่าอะไหล่ ณ

วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 21.97 ล้านบาท 22.25

ล้านบาท และ 24.83 ล้านบาทตามลำดับ และมีเจ้าหนี้การค้า - บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31

ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 0.91 ล้านบาท เท่ากับ 1.22 ล้านบาท และเท่ากับ 1.14

ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้รับเครดิตเทอมจากเจ้าหนี้เป็นระยะเวลาเฉลี่ยประมาณ 30 - 90 วัน

เจ้าหนี้อื่น : เจ้าหนี้อื่นประกอบด้วย เจ้าหนี้อื่น ค่าเบี้ยประกันภัยค้ำจ่าย เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์ ค่าเบี้ยประกันภัยค่าเช่าและค่าบริการ ค่าที่ปรึกษาและค่าเบี้ยประชุม และค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย เช่น ค่าสอบบัญชี โบนัสและเงินปันผลค้ำจ่าย ค่าที่ปรึกษา เป็นต้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้อื่นเท่ากับ 8.06 ล้านบาท เท่ากับ 6.39 ล้านบาท และเท่ากับ 9.79 ล้านบาทโดยรายละเอียดของรายการเจ้าหนี้อื่นที่สำคัญ คือ ค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ เช่น ค่าสอบบัญชี ค่าตรวจภายใน ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ค่าที่ปรึกษาทางกฎหมาย และค่าเบี้ยประกันภัย

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน (สัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน) :

บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินซึ่งเกิดจากการลงทุนในยานพาหนะใหม่ เพื่อรองรับการให้บริการขนส่ง โดยสามารถสรุปรายละเอียดหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	240.95	242.40	351.04
หัก : ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(32.55)	(24.44)	(28.32)
รวม	208.40	217.96	322.72
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(49.82)	(67.62)	(95.45)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	158.58	150.34	227.27

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเท่ากับ 208.40 ล้านบาท เท่ากับ 217.96 ล้านบาท และเท่ากับ 322.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.76 ร้อยละ 42.61 และร้อยละ 48.25 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยแบ่งเป็นส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเท่ากับ 49.82 ล้านบาท เท่ากับ 67.62 ล้านบาท และเท่ากับ 95.45 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเท่ากับ 158.58 ล้านบาท เท่ากับ 150.34 ล้านบาท และเท่ากับ 227.27 ล้านบาทตามลำดับ โดยบริษัทฯ ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทฯ ลีสซิ่งทั้งหมด 10 แห่ง ซึ่งมีกำหนดการชำระค่างวดเป็นรายเดือนและมีอายุสัญญาประมาณ 4 - 5 ปี โดยมูลค่ารายการหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินของบริษัทฯ ดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกับการขยายการลงทุนในยานพาหนะสำหรับขนส่งของกิจการ ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ที่บริษัทฯ ได้รับเฉลี่ยร้อยละ 3.70 - 8.90 ต่อปี โดยรูปแบบการคิดอัตราดอกเบี้ยส่วนใหญ่เป็นแบบอัตราลดต้นลดดอก โดยผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่บริษัทฯ ต้องชำระทั้งสินตามสัญญาเช่า แสดงได้ดังตารางนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

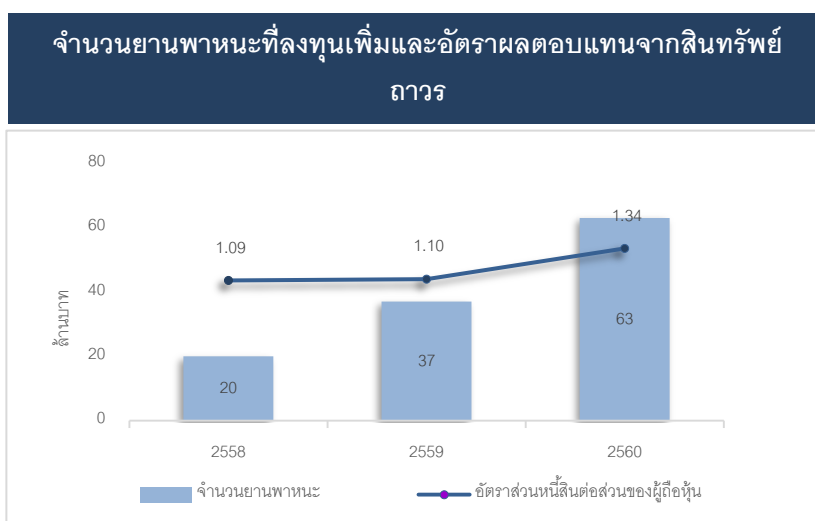
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	109.27	241.77	351.04
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอกการตัดบัญชี	(13.82)	(14.50)	(28.32)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	95.45	227.27	322.72

(หน่วย: ล้านบาท)

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

14.2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น : ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วเท่ากับ 110.00 ล้านบาท และเท่ากับ 110.00 ล้านบาท และเท่ากับ 123.75 ล้านบาท ตามลำดับ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เท่ากับ 233.07 ล้านบาท เท่ากับ 243.50 ล้านบาท และเท่ากับ 286.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47.83 ร้อยละ 47.60 และร้อยละ 42.81 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรเท่ากับ 12.04 ล้านบาท เท่ากับ 21.31 ล้านบาท และเท่ากับ 26.48 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 1.09 เท่า 1.10 เท่า และ 1.34 เท่าตามลำดับ โดยตลอด 3 ปีที่ผ่านมา อัตราหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นสูงขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ ขยายจำนวนยานพาหนะเพื่อให้บริการด้วยการทำสัญญาเช่าการเงินเป็นหลัก ซึ่งจะเห็นได้ว่าการลงทุนในแต่ละปีตามตารางเพิ่มขึ้นทุกปี



14.2.4 อัตราส่วนสภาพคล่อง : บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 133.95 ล้านบาท เท่ากับ 93.93 ล้านบาท และเท่ากับ 96.68 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 27.49 ร้อยละ 18.36 และร้อยละ 14.45 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ มาจาก เมื่อวันที่ 29 ธ.ค. 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งที่ 1 ของ ATP30-W1 มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ใช้สิทธิแปลงสภาพ ATP30-W1 จำนวน 26,462,071 หน่วย เพื่อซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในราคาหุ้นละ 0.85 บาท โดยบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนทั้งสิ้น รวมเป็นเงิน 22.49 ล้านบาท และบริษัทฯ มีรายได้ค่าบริการเพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 81.72 ล้านบาท เท่ากับ 98.36 ล้านบาท และเท่ากับ 131.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.77 ร้อยละ 19.23 และร้อยละ 19.72 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยหนี้สินหมุนเวียนที่สำคัญประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 35.21 ล้านบาท โดยในปี 2560 บริษัทฯ มีจากการลงทุนในยานพาหนะใหม่จำนวน 63 คัน เพื่อรองรับการให้บริการขนส่งจากการทำสัญญาเช่าการเงินเพิ่มทำให้หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ปี 2560 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับเท่ากับ 0.73 เท่า ซึ่งลดลงจากปีก่อนหน้าเล็กน้อย

สำหรับ Cash Cycle ของบริษัทฯ จะพบว่าในปี 2558 บริษัทฯ มี Cash Cycle ติดลบเท่ากับ 7.03 วัน โดยสาเหตุที่ Cash Cycle ของบริษัทฯ ติดลบ เนื่องจากบริษัทฯ มีระยะเวลาการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้าที่ยาวกว่าระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยของลูกค้าหนี้การค้า ขณะที่ในปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มี Cash Cycle เท่ากับ 0.55

วันและเท่ากับ 8.68 วัน เปลี่ยนแปลงเป็นบวก เนื่องจากบริษัทฯ ขยายเครดิตเทอมลูกค้าให้แก่ลูกค้ารายใหม่ตามที่ได้กล่าวข้างต้น