

ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลสรุปสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก (“IPO”)
บริษัท เอทีพี 30 จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย : เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน วันที่ 19 – 21 สิงหาคม 2558

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท เอทีพี 30 จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
เลขทะเบียนธุรกิจ : 0107558000105
ประเภทธุรกิจ : ให้บริการรถโดยสารไม่ประจำทางเพื่อขนส่งพนักงานของโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ ทั้งในและนอกเขตนิคมอุตสาหกรรม
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 160,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท)
 คิดเป็นร้อยละ 36.36 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

- 1) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่าย : 110,000,000 หุ้น
- 2) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัท : 50,000,000 หุ้น

เงื่อนไขในการจำหน่าย



รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
 ผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายมีสิทธิยกเลิกการจัดจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้ โดยจะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อทั้งจำนวนให้แก่ผู้จองซื้อทั้งหมด เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (ก) เมื่อบริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขใด ๆ ที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือ
- (ข) เมื่อเกิดเหตุสุดวิสัย ภัยธรรมชาติ การเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญทางด้านการเงิน เศรษฐกิจ หรือการเมืองทั้งในประเทศและต่างประเทศที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้ หรือ
- (ค) เมื่อมีการยกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriter Agreement) หรือ
- (ง) เมื่อมีเหตุที่ทำให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ศาล รัฐบาล หรือหน่วยงานราชการสั่งระงับหรือหยุดการเสนอ

ขาดหลักทรัพย์ หรือไม่สามารส่งมอบหลักทรัพย์ที่เสนอขายได้
 ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 0.95 บาท/หุ้น
 มูลค่าการเสนอขาย : 152,000,000 บาท

ตลาดรอง : SET MAI
 เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test Market capitalization test

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า :
 ไม่มี
 มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.25 บาท/หุ้น
 มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 0.27 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 ซึ่งเท่ากับ 75.77 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันที่เรียกชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับ 280.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท หรือเท่ากับ 0.17 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 440.00 ล้านหุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย :
 การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่เสนอขายในครั้งนี้ พิจารณาจาก อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัท (Price to Earning Ratio : P/E) ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ 0.95 บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเท่ากับ 61.69 เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2558 หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 440,000,000 หุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.0154 บาทต่อหุ้น โดยอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่เสนอขาย คิดเป็นอัตราส่วนลดร้อยละ 24.59 จากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ เฉลี่ยในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 5 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2558 ซึ่งเท่ากับ 81.81 เท่า นอกจากนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่เสนอขาย คิดเป็นอัตราส่วนลดร้อยละ 22.70 จากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เฉลี่ยในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 5 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2558 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 79.80 เท่า ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าว คำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนหุ้นของ "ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร" ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน 7,200,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.64 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง : ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)
 เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินโดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. ลงทุนรถเพื่อขยายกำลังการเดินรถ	55.00 ล้านบาท	ภายในปี 2560
2. พัฒนาศูนย์อบรมและหลักสูตรนักขับ	2.00 ล้านบาท	ภายในปี 2558
3. พัฒนาเทคโนโลยีสำหรับการบริหารการเดินรถ	1.00 ล้านบาท	ภายในปี 2558
4. ปรับปรุงศูนย์ซ่อมบำรุงพื้นที่ชลบุรี	4.00 ล้านบาท	ภายในปี 2558
5. ชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	35.00 ล้านบาท	ภายในปี 2558
6. เงินทุนหมุนเวียนในกิจการ	43.55 ล้านบาท	ภายในปี 2558

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักภาษีและสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัท อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นกับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขทางกฎหมาย โดยทางบริษัทคำนึงถึงความจำเป็นและเหมาะสมของปัจจัยอื่นๆ ในอนาคต และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ มติคณะกรรมการของบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้หากเห็นควรมีความเหมาะสมและไม่กระทบต่อการดำเนินงานของบริษัททั้งนี้จะต้องรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัท เอทีพี 30 จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2548 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 110,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 440,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยเป็นทุนเรียกชำระแล้วเท่ากับ 70,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 280,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท และภายหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 110,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 440,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

บริษัทประกอบธุรกิจให้บริการรถโดยสารไม่ประจำทางเพื่อขนส่งพนักงานของโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ ทั้งในและนอกเขตนิคมอุตสาหกรรม ระหว่างแหล่งที่พักอาศัยในเขตชุมชนไปยังโรงงานอุตสาหกรรมหรือสถานประกอบการ โดยเฉพาะรอบเขตนิคมอุตสาหกรรมในภาคตะวันออก (Eastern Seaboard) ซึ่งบริษัทได้รับใบอนุญาตให้เป็นผู้ประกอบการรถโดยสารขนส่งไม่ประจำทางจากกรมขนส่งทางบก ปัจจุบันบริษัทมีรูปแบบรถโดยสารที่ให้บริการ 2 รูปแบบ ได้แก่

1) รถโดยสารของบริษัท : สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีจำนวนรถโดยสารทั้งสิ้น 133 คัน แบ่งเป็นรถบัสโดยสารจำนวน 123 คัน รถมินิบัสโดยสารจำนวน 2 คัน และรถตู้โดยสารจำนวน 8 คัน บริษัทจะลงทุนรถโดยสารเพื่อให้บริการ ก็ต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าจะได้รับการสั่งจ้างจากลูกค้าแล้วเท่านั้น และไม่มีนโยบายการลงทุนรถโดยสารเพื่อรองรับงานจากลูกค้า และไม่มีนโยบายลงทุนรถตู้โดยสารเพิ่มเติม เนื่องจากเหตุผลด้านความคุ้มค่าในการลงทุน

2) รถโดยสารร่วมบริการ : ปัจจุบันบริษัทมีพันธมิตรรถร่วมกว่า 80 ราย ซึ่งมีสัญญาร่วมบริการแบบปีต่อปี โดยไม่ระบุเส้นทางการบริการที่ชัดเจน ขึ้นอยู่กับการจัดสรรรถภายใต้การพิจารณาของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีรถโดยสารร่วมบริการที่ให้บริการจำนวน 94 คัน แบ่งเป็นรถบัสร่วมบริการจำนวน 12 คัน และรถตู้ร่วมบริการจำนวน 82 คัน ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 บริษัทได้กำหนดนโยบายการใช้รถร่วมบริการที่จะใช้เฉพาะรถร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทรถโดยสารไม่ประจำทางเท่านั้น ในขณะที่ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558 บริษัทมีรถตู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทรถส่วนบุคคลรวม 59 ราย คิดเป็นจำนวนรถตู้เท่ากับ 67 คัน ซึ่งบริษัทได้มีหนังสือถึงรถตู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคลทุกราย เพื่อขอระงับการว่าจ้างจนกว่าจะดำเนินการจดทะเบียนเป็นรถโดยสารไม่ประจำทางแล้วเสร็จ รวมทั้งได้มีหนังสือถึงลูกค้าที่บริษัทให้บริการผ่านรถร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคล เพื่อขอชะลอการให้บริการ โดยหนังสือดังกล่าวทั้งสองฉบับมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 เป็นต้นไป ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทเกี่ยวกับการใช้รถร่วมบริการ ซึ่งต้องจดทะเบียนเป็นรถโดยสารไม่ประจำทางเท่านั้น (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน หัวข้อ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีโครงสร้างรายได้ และจำนวนรถโดยสารให้บริการ ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ปี 2555 – 2557 และงวด 3 เดือน ปี 2558

โครงสร้างรายได้	ปี 2555		ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)		งวด 3 เดือน ปี 2558	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
รายได้จากการให้บริการ								
1) รถโดยสารของบริษัท	103.74	60.64%	135.07	65.29%	161.95	68.91%	45.24	70.74%
2) รถโดยสารร่วมบริการ	67.21	39.29%	71.07	34.35%	72.36	30.79%	18.53	28.98%
รวมรายได้จากการให้บริการ	170.95	99.92%	206.14	99.64%	234.31	99.70%	63.77	99.72%
รายได้อื่น	0.13	0.08%	0.74	0.36%	0.70	0.30%	0.18	0.28%
รายได้รวม	171.08	100.00%	206.88	100.00%	235.01	100.00%	63.95	100.00%

หมายเหตุ : รายได้อื่นของบริษัท ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายทรัพย์สินรอตดับบัญชี และรายได้อื่น ทั้งนี้ กำไรจากการขายทรัพย์สินรอตดับบัญชีเกิดจากการทำ Sale and lease back โดยในปี 2555 ถึงงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีกำไรจากการขายทรัพย์สินรอตดับบัญชีเท่ากับ 0.05 ล้านบาท 0.54 ล้านบาท 0.62 ล้านบาท และ 0.16 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการทำ Sale and lease back ของบริษัทในอดีต มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน สำหรับรองรับการขยายการลงทุนในยานพาหนะสำหรับขนส่งเพื่อตอบสนองความต้องการใช้บริการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น โดยในปี 2557 บริษัทออกเครื่องมือทางการเงินได้แก่ ตั๋วแลกเงินจำนวน 20.00 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีสภาพคล่องทางการเงินเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ในปี 2557 บริษัทไม่มีการทำ Sale and lease back นอกจากนี้ การเข้าระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้จะช่วยเสริมสภาพคล่องให้กับบริษัท ทำให้บริษัทไม่มีนโยบายทำ Sale and lease back แล้ว

ตารางแสดงจำนวนรถโดยสารที่ให้บริการ แยกตามรถที่ให้บริการ ปี 2555-2557 และงวด 3 เดือนปี 2558

รถโดยสาร	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		31 มีนาคม 2558	
	จำนวนคัน	ร้อยละ	จำนวนคัน	ร้อยละ	จำนวนคัน	ร้อยละ	จำนวนคัน	ร้อยละ
<u>รถโดยสารของบริษัท</u>								
รถบัส	67	45.58%	85	45.70%	110	51.64%	123	54.19%
รถมินิบัส	1	0.68%	2	1.08%	2	0.94%	2	0.88%
รถตู้	6	4.08%	8	4.30%	8	3.76%	8	3.52%
รวมรถโดยสารของบริษัท	74	50.34%	95	51.08%	120	56.34%	133	58.59%
<u>รถโดยสารร่วมบริการ</u>								
รถบัส	13	8.84%	11	5.91%	12	5.63%	12	5.29%
รถตู้	60	40.82%	80	43.01%	81	38.03%	82	36.12%
รวมรถโดยสารร่วมบริการ	73	49.66%	91	48.92%	93	43.66%	94	41.41%
รวม	147	100.00%	186	100.00%	213	100.00%	227	100.00%

บริษัทมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้แก่ ผู้ประกอบการในภาคการผลิตที่มีที่ตั้งโรงงานอยู่ในนิคมอุตสาหกรรม หรือนอกนิคมอุตสาหกรรมในพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือครอบคลุมพื้นที่ 3 จังหวัดได้แก่จังหวัดชลบุรี จังหวัดระยอง และจังหวัดฉะเชิงเทรา โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีจำนวนลูกค้าทั้งสิ้น 22 ราย แบ่งเป็นลูกค้าในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมในจังหวัดชลบุรีจำนวน 9 ราย นิคมอุตสาหกรรมในจังหวัดระยองจำนวน 12 ราย และนิคมอุตสาหกรรมในจังหวัดฉะเชิงเทราจำนวน 1 ราย

โดยมีรายละเอียดและมูลค่างานในแต่ละสัญญาตามรายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ หัวข้อที่ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ และหัวข้อที่ 5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ซึ่งกว่าร้อยละ 99 ของจำนวนลูกค้าทั้งหมด เป็นลูกค้าที่ใช้บริการกับบริษัทต่อเนื่อง

ส่วนเพิ่มเติมข้อมูล

งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ปี 2555 – 2557 และงวด 6 เดือน ปี 2558

โครงสร้างรายได้	ปี 2555		ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)		งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2558	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
รายได้จากการให้บริการ								
1) รถโดยสารของบริษัท	103.74	60.64%	135.07	65.29%	161.95	68.91%	93.44	71.88%
2) รถโดยสารร่วมบริการ	67.21	39.29%	71.07	34.35%	72.36	30.79%	35.55	27.35%
รวมรายได้จากการให้บริการ	170.95	99.92%	206.14	99.64%	234.31	99.70%	128.99	99.23%
รายได้อื่น	0.13	0.08%	0.74	0.36%	0.70	0.30%	0.98	0.77%
รายได้รวม	171.08	100.00%	206.88	100.00%	235.01	100.00%	129.98	100.00%

หมายเหตุ : รายได้อื่นของบริษัท ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายทรัพย์สินรอดัดบัญชี และรายได้อื่น ทั้งนี้ กำไรจากการขายทรัพย์สินรอดัดบัญชีเกิดจากการทำ Sale and lease back โดยในปี 2555 ถึงงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีกำไรจากการขายทรัพย์สินรอดัดบัญชีเท่ากับ 0.05 ล้านบาท 0.54 ล้านบาท 0.62 ล้านบาท และ 0.31 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการทำ Sale and lease back ของบริษัทในอดีต มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน สำหรับรองรับการขยายการลงทุนในยานพาหนะสำหรับขนส่งเพื่อตอบสนองความต้องการใช้บริการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น โดยในปี 2557 บริษัทออกเครื่องมือทางการเงินได้แก่ ตัวแลกเงินจำนวน 20.00 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีสภาพคล่องทางการเงินเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ในปี 2557 บริษัทไม่มีการทำ Sale and lease back นอกจากนี้ การเข้าระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้จะช่วยเสริมสภาพคล่องให้กับบริษัท ทำให้บริษัทไม่มีนโยบายทำ Sale and lease back แล้ว นอกจากนี้ งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีรายได้อื่นซึ่งเกิดจากการจำหน่ายยานพาหนะขนส่งจำนวน 1 คัน เท่ากับ 0.42 ล้านบาท และเงินชดเชยค่าเสียหายจากสัญญาประกันภัยรถยนต์ เนื่องจากการขัดข้องของระบบไฟฟ้าของยานพาหนะขนส่งจำนวน 1 คัน เท่ากับ 0.25 ล้านบาท

ตารางแสดงจำนวนรถโดยสารที่ให้บริการ แยกตามรถที่ให้บริการ ระหว่างปี 2555 – 2557

และงวด 6 เดือนปี 2558

รถโดยสาร	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		30 มิถุนายน 2558	
	จำนวนคัน	ร้อยละ	จำนวนคัน	ร้อยละ	จำนวนคัน	ร้อยละ	จำนวนคัน	ร้อยละ
รถโดยสารของบริษัท								
รถบัส	67	45.58%	85	45.70%	110	51.64%	125	53.65%
รถมินิบัส	1	0.68%	2	1.08%	2	0.94%	2	0.86%
รถตู้	6	4.08%	8	4.30%	8	3.76%	8	3.43%
รวมรถโดยสารของบริษัท	74	50.34%	95	51.08%	120	56.34%	135	57.94%
รถโดยสารร่วมบริการ								
รถบัส	13	8.84%	11	5.91%	12	5.63%	12	5.15%
รถตู้	60	40.82%	80	43.01%	81	38.03%	86	36.91%
รวมรถโดยสารร่วมบริการ	73	49.66%	91	48.92%	93	43.66%	98	42.06%
รวม	147	100.00%	186	100.00%	213	100.00%	233	100.00%

หมายเหตุ : /1 บริษัทได้มีหนังสือถึงรถตู้ร่วมบริการทุกราย รวมจำนวน 59 ราย คิดเป็นจำนวนรถตู้เท่ากับ 67 คัน ที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคล เพื่อขอระงับการว่าจ้างจนกว่าจะดำเนินการจดทะเบียนเป็นรถโดยสารไม่ประจำทางแล้วเสร็จ รวมทั้งได้มีหนังสือถึงลูกค้าที่บริษัทให้บริการผ่านรถตู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคล เพื่อขอชะลอการให้บริการ โดยหนังสือดังกล่าวทั้งสองฉบับมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 เป็นต้นไป ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทเกี่ยวกับการใช้รถตู้ร่วมบริการ ซึ่งต้องจดทะเบียนเป็นรถโดยสารไม่ประจำทางเท่านั้น (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ส่วนเพิ่มเติม หัวข้อ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558

ชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อน IPO (Par = 0.25 บาท)		หลัง IPO (Par = 0.25 บาท)	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มนายปิยะ เตชากุล	98,000,000	35.00%	98,000,000	22.27%
1.1 นายปิยะ เตชากุล	49,000,000	17.50%	49,000,000	11.14%
1.2 นางสาวสุทธิ เตชากุล	49,000,000	17.50%	49,000,000	11.14%
2. กลุ่มพานิชชีวะ	84,000,000	30.00%	84,000,000	19.09%
2.1 นายชาติชาย พานิชชีวะ	40,320,000	14.40%	40,320,000	9.16%
2.2 นางสาวสมหะทัย พานิชชีวะ	6,720,000	2.40%	6,720,000	1.53%
2.3 นายพาทิศ พานิชชีวะ	6,720,000	2.40%	6,720,000	1.53%
2.4 นายสาริศ พานิชชีวะ	6,720,000	2.40%	6,720,000	1.53%
2.5 เด็กหญิงอภาพิศ พานิชชีวะ	6,720,000	2.40%	6,720,000	1.53%
2.6 นางสาวนันทยา พานิชชีวะ	8,400,000	3.00%	8,400,000	1.91%
2.7 นางสาวเพาวพรรณ พานิชชีวะ	8,400,000	3.00%	8,400,000	1.91%
3. กลุ่มกรมดิษฐ์	67,200,000	24.00%	67,200,000	15.27%
3.1 นายวิวัฒน์ กรมดิษฐ์	39,200,000	14.00%	39,200,000	8.91%
3.2 บริษัท กรมดิษฐ์คอร์ป จำกัด	28,000,000	10.00%	28,000,000	6.36%
4. นายบัณฑิต ตุงคะเศรษฐี	14,000,000	5.00%	14,000,000	3.18%
5. นายพงษ์ชัย จงไพศาลศิลป์	11,200,000	4.00%	11,200,000	2.55%
6. นางสาวชนิดา เมด็จสุวรรณ	5,600,000	2.00%	5,600,000	1.27%
รวมก่อนเสนอขาย IPO	280,000,000	100.00%	280,000,000	63.64%
7. ประชาชนทั่วไป (IPO)			160,000,000	36.36%
รวมหลังเสนอขาย IPO	280,000,000	100.00%	440,000,000	100.00%

คณะกรรมการบริษัท :

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชาติชาย พานิชชีวะ	ประธานกรรมการ
2.	นายวิวัฒน์ กรมดิษฐ์	รองประธานกรรมการ / ที่ปรึกษา
3.	นางสมหะทัย พานิชชีวะ	กรรมการ
4.	นายปิยะ เตชากุล	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
5.	นางสุวรรณณี คำมัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
6.	นายกำชัย บุญจิโรชิตี	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
7.	ดร.สุพจน์ เขียวรุฒิ	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

โดยมีนางสาวสุมาลี เอกนิพิฐศรี ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท : นายชาติชาย พานิชชิวะ นายวิวัฒน์ กรมดิษฐ์ นายปิยะ เตชาภูด กรรมการ
สองในสามคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : -ไม่มี-

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาน้ำมันเชื้อเพลิง
- 1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จำหน่ายยานพาหนะ
- 1.3 ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มลูกค้าจำนวนน้อยรายและอยู่ในวงจำกัด
- 1.4 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนนักขับ
- 1.5 ความเสี่ยงเนื่องจากความไม่ต่อเนื่องของรายได้ หรือความไม่แน่นอนของรายได้
- 1.6 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจ
- 1.7 ความเสี่ยงจากการลดลงของผลการดำเนินงาน จากการระงับการใช้รถร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคล

2. ความเสี่ยงด้านการเงิน

- 2.1 ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย
- 2.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้

3. ความเสี่ยงด้านการบริหาร จัดการ

- 3.1 ความเสี่ยงด้านการพึ่งพิงผู้บริหารหลัก

4. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

- 4.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

สรุปฐานะการเงิน :

รายละเอียด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2555	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	งวด 3 เดือนแรก ปี 2558
รวมสินทรัพย์ : ล้านบาท	218.54	263.69	344.63	398.78
รวมหนี้สิน : ล้านบาท	152.07	197.36	273.56	323.01
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น : ล้านบาท	66.47	66.33	71.08	75.77

สรุปผลการดำเนินงาน :

รายละเอียด	ปี 2555	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	งวด 3 เดือน ปี 2557	งวด 3 เดือน ปี 2558
รายได้จากการบริการ : ล้านบาท	170.95	206.14	234.31	53.78	63.77
ต้นทุนบริการ : ล้านบาท	141.04	169.20	189.92	42.82	49.92
กำไรขั้นต้น : ล้านบาท	29.92	36.94	44.39	10.96	13.85
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ : ล้านบาท	3.20	5.79	8.04	2.67	1.69
กำไรสุทธิต่อหุ้น : บาท/หุ้น	8.00	14.47	20.09	6.68	0.006
มูลค่าที่ตราไว้ : บาท/หุ้น	100.00	100.00	100.00	100.00	0.25
จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้ว : ล้านหุ้น	0.4	0.4	0.4	0.4	280

หมายเหตุ : เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 40.00 ล้านบาท เป็น 70.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อจำหน่ายกับผู้ถือหุ้นเดิม และมีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นจาก

หุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 0.25 บาท รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้นเท่ากับ 280 ล้านหุ้น นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 70.00 ล้านบาท เป็น 110.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพื่อจำหน่ายให้กับประชาชนเป็นครั้งแรกจำนวน 160.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ดังนั้น หากพิจารณาอัตรากำไรต่อหุ้นภายหลังจากการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะพบว่า บริษัทมีอัตรากำไรต่อหุ้น จะเท่ากับ 0.02 บาทต่อหุ้น ซึ่งภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 110 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 440 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

สรุปกำไรขั้นต้น/อัตรากำไรขั้นต้น :

กำไรขั้นต้น / อัตรากำไรขั้นต้น	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 55		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 56 (ปรับปรุงใหม่)		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57 (ปรับปรุงใหม่)		งวด 3 เดือน ปี 2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รถโดยสารของบริษัท	25.63	24.71%	30.51	22.59%	34.72	21.44%	11.35	25.08%
รถโดยสารร่วมบริการ	4.28	6.38%	6.43	9.05%	9.67	13.37%	2.50	13.47%
กำไรขั้นต้นรวม	29.92	17.50%	36.94	17.92%	44.39	18.94%	13.85	21.71%

สรุปอัตราส่วนทางการเงิน :

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2555	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	งวด 3 เดือนแรก ปี 2558
อัตรากำไรสุทธิ	%	1.87%	2.80%	3.42%	2.65%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	5.56%	8.72%	11.70%	9.22%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	1.53%	2.40%	2.64%	1.82%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.29	2.98	3.85	4.26

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ปี 2555 – 2557 และงวด 3 เดือน ปี 2558 (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน หัวข้อที่ 15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และหัวข้อที่ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

ผลการดำเนินงาน

บริษัทมีรายได้รวมในปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เท่ากับ 171.08 ล้านบาท 206.88 ล้านบาท 235.01 ล้านบาท และ 63.95 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้จากการบริการเท่ากับ 170.95 ล้านบาท 206.14 ล้านบาท 234.31 ล้านบาท และ 63.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.92 ร้อยละ 99.64 ร้อยละ 99.70 และร้อยละ 99.72 ของรายได้รวม และรายได้อื่นเท่ากับ 0.13 ล้านบาท 0.74 ล้านบาท 0.70 ล้านบาท และ 0.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.08 ร้อยละ 0.36 ร้อยละ 0.30 และร้อยละ 0.28 ของรายได้รวม ตามลำดับ ซึ่งในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการบริการ เท่ากับ 234.31 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้ที่เกิดจากรถโดยสารของบริษัทเท่ากับ 161.95 ล้านบาท และรายได้ที่เกิดจากรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 72.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.91 และร้อยละ 30.79 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการบริการเพิ่มขึ้นจากปี 2556 เท่ากับ 28.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 13.67 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากบริษัทปรับเพิ่มอัตราค่าบริการสำหรับการให้บริการเดินรถของรถโดยสารบางสาย ซึ่งเป็นการปรับราคาเพื่อให้สอดคล้องกับค่าบริการทั่วไปในท้องตลาด และการเพิ่มขึ้นของการใช้บริการรถโดยสารรับ-ส่งพนักงาน

ในปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทเท่ากับ 25.63 ล้านบาท 30.51 ล้านบาท 34.72 ล้านบาท และ 11.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทเท่ากับร้อยละ 24.71 ร้อยละ 22.59 ร้อยละ 21.44 และร้อยละ 25.08 ทั้งนี้

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีแนวโน้มอัตรากำไรขั้นต้นลดลงต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากสัดส่วนค่าเสื่อมราคายานพาหนะสำหรับขนส่งต่อต้นทุนบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนรถที่ให้บริการคือเพิ่มจากร้อยละ 9.22 ในปี 2555 เป็นร้อยละ 10.94 ในปี 2556 และเป็นร้อยละ 12.89 ในปี 2557 ตามลำดับ นอกจากนี้ บริษัทยังมีต้นทุนบริการเพิ่มจากรายการเงินเดือน โบนัส และสวัสดิการพนักงานในส่วนของบริการที่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มจำนวนรถบริการเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปี

ในปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 4.28 ล้านบาท เท่ากับ 6.43 ล้านบาท 9.67 ล้านบาท และ 2.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับร้อยละ 6.38 ร้อยละ 9.05 ร้อยละ 13.37 และร้อยละ 13.47 ตามลำดับ โดยบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการด้วยรถโดยสารร่วมบริการเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงในรายได้และต้นทุนตามที่กล่าวในหัวข้อที่ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ทั้งนี้ การให้บริการรับ-ส่งพนักงานกับลูกค้าโดยใช้รถร่วมบริการ ถือเป็นกรป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนในยานพาหนะสำหรับขนส่งของบริษัทวิธีหนึ่ง หากบริษัทยังไม่มั่นใจว่าลูกค้ารายดังกล่าวจะใช้บริการกับบริษัทอย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เท่ากับ 3.20 ล้านบาท 5.79 ล้านบาท 8.04 ล้านบาท และ 1.69 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 1.87 ร้อยละ 2.80 ร้อยละ 3.42 และร้อยละ 2.65 ตามลำดับ โดยในปี 2556 และปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น เท่ากับ 2.59 ล้านบาท และ 2.25 ล้านบาท เนื่องจากการปรับลดภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 23 ในปี 2555 เป็นร้อยละ 20 ตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นไป รวมถึงการมีรายได้ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารจากการเปลี่ยนนโยบายในการไม่เข้าทำรายการขายและเช่ากลับยานพาหนะสำหรับขนส่ง (Sales and Leaseback)

ปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 5.56 ร้อยละ 8.72 ร้อยละ 11.70 และร้อยละ 9.22 ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องระหว่างปี 2555 ถึง ปี 2557 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิจากสาเหตุดังที่กล่าวข้างต้น และส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานที่ดีต่อเนื่อง ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 มีมติอนุมัติให้บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 40.00 ล้านบาทเป็น 70.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2558 มีมติอนุมัติให้บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 70.00 ล้านบาทเป็น 110.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 160,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ซึ่งการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนดังกล่าวอาจมีผลทำให้อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นปรับตัวลดลง

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 เท่ากับ 218.54 ล้านบาท เท่ากับ 263.69 ล้านบาท เท่ากับ 344.63 ล้านบาท และเท่ากับ 398.78 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์รวมในช่วงที่ผ่านมาเป็นไปในทิศทางที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และยานพาหนะเพื่อใช้ในการขนส่ง

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 เท่ากับ 152.07 ล้านบาท เท่ากับ 197.36 ล้านบาท เท่ากับ 273.56 ล้านบาท และเท่ากับ 323.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.58 ร้อยละ 74.85 ร้อยละ 79.38 และร้อยละ 81.00 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินรวมในช่วงที่ผ่านมาเป็นไปในทิศทางที่เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน ซึ่งทางบริษัทขอรับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการขยายจำนวนยานพาหนะเพื่อใช้ในการขนส่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วเท่ากับ 40.00 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 66.47 ล้านบาท 66.33 ล้านบาท 71.08 ล้านบาท และ 75.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.42 ร้อยละ 25.15 ร้อยละ 20.62 และร้อยละ 19.00 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 เท่ากับ 2.29 เท่า 2.98 เท่า 3.85 เท่า และ 4.26 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากการขยายจำนวนยานพาหนะเพื่อให้บริการจากการทำสัญญาเช่าทางการเงินเป็นหลักในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 29.70 ล้านบาท 40.50 ล้านบาท 69.58 ล้านบาท และ 77.12 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทที่เน้นการขยายจำนวนยานพาหนะในการขนส่งผ่านการทำสัญญาเช่าทางการเงินเป็นหลัก ซึ่งมีอายุในการผ่อนชำระประมาณ 5 ปี ในขณะที่มูลค่ารายได้จากการให้บริการด้วยรถโดยสารจะทยอยสร้างรายได้เป็นเวลา 10 ปีตามอายุการใช้งาน ด้วยเหตุดังกล่าว ทำให้ในปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และงวด 3 เดือนปี 2558 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง คือ เท่ากับ 0.53 เท่า เท่ากับ 0.44 เท่า 0.38 เท่า และ 0.39 เท่า ตามลำดับ

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 บริษัทได้กำหนดนโยบายในการใช้รถโดยสารร่วมบริการจากผู้ประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตประกอบการขนส่งด้วยรถโดยสารไม่ประจำทาง โดยรถโดยสารที่นำมาเป็นรถร่วมบริการจะต้องจดทะเบียนประเภทรับจ้างไม่ประจำทางเท่านั้น ในขณะที่ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558 บริษัทยังมีรถผู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคลจำนวน 59 ราย คิดเป็นจำนวนรถตู้เท่ากับ 667 คัน และเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการใช้รถร่วมบริการ บริษัทจึงมีหนังสือแจ้งการว่าจ้างรถผู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคลทุกราย และบริษัทได้จัดทำหนังสือแจ้งไปยังลูกค้าที่บริษัทให้บริการผ่านรถผู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคล เพื่อขอชะลอการให้บริการเฉพาะรถผู้ร่วมบริการประเภทดังกล่าว โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 เป็นต้นไป ดังนั้น จากนโยบายดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อทำให้รายได้จากรถร่วมบริการของบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 ลดลง โดยบริษัทคาดการณ์ว่ารายได้จากรถร่วมบริการใน 5 เดือนสุดท้ายของปี 2558 อาจลดลงประมาณ 18.55 ล้านบาท หรือลดลงประมาณเดือนละ 3.71 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 60.12 ของรายได้จากรถร่วมบริการรวม โดยเทียบเคียงจากรายได้จากการให้บริการผ่านรถผู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคลของงวด 3 เดือนแรกของปี 2558 ตั้งแต่เดือนมกราคม ถึงเดือนมีนาคม 2558 ซึ่งเท่ากับ 11.14 ล้านบาท หรือประมาณเดือนละ 3.71 ล้านบาท จึงทำให้บริษัทคาดการณ์รายได้จากการให้บริการรวมในปี 2558 อาจลดลงจากประมาณ 270 ล้านบาท เป็นประมาณ 251 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 7 ของรายได้จากการให้บริการรวมที่คาดการณ์ไว้เดิม (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ หัวข้อที่ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ) จากผลกระทบที่อาจทำให้รายได้จากการให้บริการรวมของบริษัทลดลงดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้บริษัทอาจมีกำไรขั้นต้นลดลงจากรถโดยสารร่วมบริการประมาณ 2.60 ล้านบาท หรือลดลงเดือนละประมาณ 0.52 ล้านบาท และกำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีอาจลดลงจากรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 0.60 ล้านบาท หรือลดลงเดือนละประมาณ 0.12 ล้านบาท (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ส่วนที่ 2.4 สถานะการเงินและผลการดำเนินงาน หัวข้อที่ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ หัวข้อย่อย 16.3 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินในอนาคต)

ส่วนเพิ่มเติมข้อมูล

งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

สรุปฐานะการเงิน :

รายละเอียด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2555	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	งวด 6 เดือนแรก ปี 2558
รวมสินทรัพย์ : ล้านบาท	218.54	263.69	344.63	401.58
รวมหนี้สิน : ล้านบาท	152.07	197.36	273.56	323.46
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น : ล้านบาท	66.47	66.33	71.08	78.12

สรุปผลการดำเนินงาน :

รายละเอียด	ปี 2555	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	งวด 6 เดือน ปี 2557	งวด 6 เดือน ปี 2558
รายได้จากการบริการ : ด้านบาท	170.95	206.14	234.31	109.49	128.99
ต้นทุนบริการ : ด้านบาท	141.04	169.20	189.92	89.33	101.05
กำไรขั้นต้น : ด้านบาท	29.92	36.94	44.39	20.16	27.94
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ : ด้านบาท	3.20	5.79	8.04	3.61	4.04
กำไรสุทธิต่อหุ้น : บาท/หุ้น	8.00	14.47	20.09	9.03	0.01
มูลค่าที่ตราไว้ : บาท/หุ้น	100.00	100.00	100.00	100.00	0.25
จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้ว: ล้านหุ้น	0.4	0.4	0.4	0.4	280

หมายเหตุ: เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 40.00 ล้านบาท เป็น 70.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อจำหน่ายกับผู้ถือหุ้นเดิม และมีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นจากหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 0.25 บาท รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้นเท่ากับ 280 ล้านหุ้น นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 70.00 ล้านบาท เป็น 110.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพื่อจำหน่ายให้กับประชาชนเป็นครั้งแรกจำนวน 160.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ดังนั้น หากพิจารณาอัตรากำไรต่อหุ้นหลังจากการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะพบว่า บริษัทมีอัตรากำไรต่อหุ้น จะเท่ากับ 0.02 บาทต่อหุ้น ซึ่งภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 110 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 440 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

สรุปกำไรขั้นต้น/อัตรากำไรขั้นต้น :

กำไรขั้นต้น / อัตรากำไรขั้นต้น	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 55		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 56 (ปรับปรุงใหม่)		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57 (ปรับปรุงใหม่)		งวด 6 เดือน ปี 2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รถโดยสารของบริษัท	25.63	24.71%	30.51	22.59%	34.72	21.44%	22.88	24.48%
รถโดยสารร่วมบริการ	4.28	6.38%	6.43	9.05%	9.67	13.37%	5.06	14.24%
กำไรขั้นต้นรวม	29.92	17.50%	36.94	17.92%	44.39	18.94%	27.94	21.66%

สรุปอัตราส่วนทางการเงิน :

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2555	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	งวด 6 เดือนแรก ปี 2558
อัตรากำไรสุทธิ	%	1.87%	2.80%	3.42%	3.11%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	5.56%	8.72%	11.70%	10.84%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	1.53%	2.40%	2.64%	2.17%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.29	2.98	3.85	4.14

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ปี 2555 – 2557 และงวด 6 เดือน ปี 2558 (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ส่วนเพิ่มเติม หัวข้อที่ 15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และส่วนเพิ่มเติม หัวข้อที่ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

ผลการดำเนินงาน

บริษัทมีรายได้รวมในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 109.84 ล้านบาท และ 129.97 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้จากการบริการเท่ากับ 109.49 ล้านบาท และ 128.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.68 และร้อยละ 99.24 ของรายได้รวม และรายได้อื่นเท่ากับ 0.35 ล้านบาท และ 0.98 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.32 และร้อยละ 0.76 ของรายได้รวม ตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้จากการบริการในงวด 6 เดือนสิ้นสุด

วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 แบ่งเป็น 1) รายได้จากการบริการที่เกิดจากรถโดยสารของบริษัทเท่ากับ 74.52 ล้านบาท และ 93.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.06 และร้อยละ 72.44 ของรายได้จากการบริการรวม ตามลำดับ และ 2) รายได้จากการบริการที่เกิดจากรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 34.97 ล้านบาท และ 35.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.94 และร้อยละ 27.56 ของรายได้จากการบริการรวม ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการบริการในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 ที่เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2557 เป็นผลจากลูกค้ารายเดิมเพิ่มจำนวนเที่ยววิ่งรับ-ส่งพนักงาน รวมถึงบริษัทมีจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้นจาก 19 ราย เป็น 22 ราย

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทเท่ากับ 15.52 ล้านบาท และ 22.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารของบริษัทเท่ากับร้อยละ 20.82 และร้อยละ 24.48 ตามลำดับ ทั้งนี้ ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการด้วยรถโดยสารของบริษัทเพิ่มขึ้น เป็นผลจากการปรับตัวลดลงของค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการน้ำมันที่ดีขึ้นเป็นสำคัญ

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 4.64 ล้านบาท และ 5.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับร้อยละ 13.28 และร้อยละ 14.24 ตามลำดับ โดยในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นของรถโดยสารร่วมบริการเพิ่มขึ้นจากการทยอยปรับเพิ่มค่าบริการกับทางลูกค้าในบางสายที่ใช้รถร่วมบริการ เพื่อให้ค่าบริการดังกล่าวเป็นไปตามราคาตลาด โดยสัดส่วนโดยการให้บริการรับ-ส่งพนักงานกับลูกค้าผ่านการใช้รถร่วมบริการ ถือเป็น การป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนในยานพาหนะสำหรับขนส่งของบริษัทวิธีหนึ่ง สำหรับกรณีที่บริษัทยังไม่มั่นใจว่าลูกค้าจะใช้บริการกับบริษัทอย่างต่อเนื่อง กล่าวคือ บริษัทยังคงมีนโยบายเน้นการให้บริการผ่านรถโดยสารของบริษัทเป็นหลัก

บริษัทมีกำไรสุทธิในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 3.61 ล้านบาท และ 4.04 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 3.30 และร้อยละ 3.11 ตามลำดับ โดยในงวด 6 เดือน ปี 2558 บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเท่ากับ 0.43 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทสามารถขยายการให้บริการกับลูกค้าทั้งรายเดิมและรายใหม่ได้เพิ่มขึ้น รวมถึงการบริหารการจัดการต้นทุนบริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ แม้ว่าบริษัทจะมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการลงทุนรถโดยสารของบริษัทเพื่อใช้รองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้นของลูกค้า ก็ตาม

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับร้อยละ 10.90 และร้อยละ 10.84 ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงระหว่างงวด 6 เดือน ปี 2557 และงวด 6 เดือน ปี 2558 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจากรายการเงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน ค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษา และค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการเตรียมความพร้อมในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 มีมติอนุมัติให้บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 40.00 ล้านบาทเป็น 70.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2558 มีมติอนุมัติให้บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 70.00 ล้านบาทเป็น 110.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 160,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ซึ่งการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนดังกล่าวอาจมีผลทำให้อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นปรับตัวลดลง

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 344.63 ล้านบาท และ 401.58 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในรายการที่สำคัญ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และยานพาหนะเพื่อใช้ในการขนส่ง

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 273.56 ล้านบาท และ

323.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.38 และร้อยละ 80.55 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยหนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน และเงินกู้ยืมระยะสั้น ซึ่งทางบริษัทขอรับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการขยายจำนวนยานพาหนะเพื่อใช้ในการขนส่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วเท่ากับ 40.00 ล้านบาท และ 70.00 ล้านบาท ตามลำดับ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 71.08 ล้านบาท และ 78.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.62 และร้อยละ 19.45 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 3.85 เท่า และ 4.14 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทที่เพิ่มขึ้น เป็นผลจากการขยายจำนวนยานพาหนะเพื่อให้บริการจากการทำสัญญาเช่าทางการเงินเป็นหลัก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน เท่ากับ 69.57 ล้านบาท และ 80.23 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทที่เน้นการขยายจำนวนยานพาหนะในการขนส่งผ่านการทำสัญญาเช่าทางการเงินเป็นหลัก ซึ่งมีอายุในการผ่อนชำระประมาณ 5 ปี ในขณะที่มูลค่ารายได้จากการให้บริการด้วยรถโดยสารจะทยอยสร้างรายได้เป็นเวลา 10 ปีตามอายุการใช้งาน ด้วยเหตุดังกล่าว ทำให้ในปี 2557 และงวด 6 เดือนปี 2558 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง คือ เท่ากับ 0.38 เท่า และ 0.36 เท่า ตามลำดับ

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 บริษัทได้กำหนดนโยบายในการใช้รถโดยสารร่วมบริการจากผู้ประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตประกอบการขนส่งด้วยรถโดยสารไม่ประจำทาง โดยรถโดยสารที่นำมาเป็นรถร่วมบริการจะต้องจดทะเบียนประเภทรับจ้างไม่ประจำทางเท่านั้น ในขณะที่ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558 บริษัทยังมีรถผู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคลจำนวน 59 ราย คิดเป็นจำนวนรถผู้เท่ากับ 67 คัน และเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการใช้รถร่วมบริการ บริษัทจึงมีหนังสือแจ้งการว่าจ้างรถผู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคลทุกราย และบริษัทได้จัดทำหนังสือแจ้งไปยังลูกค้าที่บริษัทให้บริการผ่านรถผู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคล เพื่อขอชะลอการให้บริการเฉพาะรถผู้ร่วมบริการประเภทดังกล่าว โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 เป็นต้นไป ดังนั้น จากนโยบายดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อรายได้จากรถร่วมบริการของบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 ลดลง โดยบริษัทคาดการณ์ว่ารายได้จากรถร่วมบริการใน 5 เดือนสุดท้ายของปี 2558 อาจลดลงประมาณ 17.98 ล้านบาท หรือลดลงประมาณเดือนละ 3.60 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 60.66 ของรายได้จากรถร่วมบริการรวม โดยเทียบเคียงจากรายได้จากการให้บริการผ่านรถผู้ร่วมบริการที่จดทะเบียนประเภทส่วนบุคคลของงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ตั้งแต่เดือนมกราคม ถึงเดือนมิถุนายน 2558 ซึ่งเท่ากับ 21.57 ล้านบาท หรือประมาณเดือนละ 3.60 ล้านบาท จึงทำให้บริษัทคาดการณ์รายได้จากการให้บริการรวมในปี 2558 อาจลดลงจากประมาณ 270 ล้านบาท เป็นประมาณ 252 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 7 ของรายได้จากการให้บริการรวมที่คาดการณ์ไว้เดิม (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ ส่วนเพิ่มเติม หัวข้อที่ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ) จากผลกระทบที่อาจจะทำให้รายได้จากการให้บริการรวมของบริษัทลดลงดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้บริษัทอาจจะมีกำไรขั้นต้นลดลงจากรถโดยสารร่วมบริการประมาณ 2.64 ล้านบาท หรือลดลงเดือนละประมาณ 0.53 ล้านบาท และกำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีอาจลดลงจากรถโดยสารร่วมบริการเท่ากับ 0.85 ล้านบาท หรือลดลงเดือนละประมาณ 0.17 ล้านบาท (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ส่วนเพิ่มเติม หัวข้อที่ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ หัวข้อย่อย 16.3 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินในอนาคต)

นักลงทุนสัมพันธ์ :

นายปิยะ เตชาภูล กรรมการผู้จัดการ

โทรศัพท์: 038-468-788

Email address: www.atp30.com