

20 กุมภาพันธ์ 2562

เรื่อง ที่แจ้งผลการดำเนินงานประจำปี 2561 เปลี่ยนแปลงเกินร้อยละ 20
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานประจำปี 2561 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2561 มีรายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายอภิชาติ ชโยภาส)
กรรมการผู้จัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน)
(สำหรับงบการเงินประจำไตรมาส 4 และประจำปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

- รายได้จากการดำเนินการ

| โครงสร้างรายได้ | ไตรมาส 4 ปี 2561 | | ไตรมาส 4 ปี 2560 | | %เปลี่ยนแปลง (+/-) | |
|--|------------------|---------|------------------|---------|--------------------|----------|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| รายได้จากการให้บริการเดินเรือ | | | | | | |
| - แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา | 145.59 | 82.02% | 134.69 | 81.35% | 10.90 | 8.09% |
| - แบบประจำทางแบบเหมาลำ | 11.84 | 6.67% | 11.65 | 7.03% | 0.20 | 1.67% |
| รวมรายได้จากการให้บริการเดินเรือ | 157.43 | 88.69% | 146.33 | 88.38% | 11.10 | 7.58% |
| รายได้จากการให้บริการรถโดยสาร | 5.54 | 3.12% | 3.97 | 2.40% | 1.57 | 39.55% |
| รายได้บริการอื่น | 1.58 | 0.89% | 0.55 | 0.33% | 1.04 | 188.91% |
| รายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ | 11.17 | 6.29% | 10.96 | 6.64% | 0.21 | 1.92% |
| รวมรายได้จากการขายและให้บริการ | 175.72 | 98.99% | 161.81 | 97.73% | 13.91 | 8.60% |
| รายได้อื่น | 1.78 | 1.01% | 3.76 | 2.27% | (0.40) | (10.63%) |
| รายได้รวม | 177.51 | 100.00% | 165.18 | 100.00% | 11.94 | 7.21% |
| โครงสร้างรายได้ | ปี 2561 | | ปี 2560 | | %เปลี่ยนแปลง (+/-) | |
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| รายได้จากการให้บริการเดินเรือ | | | | | | |
| - แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา | 608.52 | 81.09% | 563.49 | 80.37% | 45.03 | 7.99% |
| - แบบประจำทางแบบเหมาลำ | 50.52 | 6.73% | 50.73 | 7.24% | (0.21) | (0.41%) |
| รวมรายได้จากการให้บริการเดินเรือ | 659.04 | 87.82% | 614.22 | 87.60% | 44.82 | 7.30% |
| รายได้จากการให้บริการรถโดยสาร | 24.46 | 3.26% | 19.27 | 2.75% | 5.19 | 26.93% |
| รายได้บริการอื่น | 3.85 | 0.51% | 2.08 | 0.30% | 1.77 | 85.10% |
| รายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ | 49.80 | 6.64% | 51.51 | 7.35% | (1.71) | (3.31%) |
| รวมรายได้จากการขายและให้บริการ | 737.15 | 98.23% | 687.08 | 98.00% | 50.08 | 7.29% |
| รายได้อื่น | 13.27 | 1.77% | 14.06 | 2.00% | (0.78) | (5.56%) |
| รายได้รวม | 750.43 | 100.00% | 701.13 | 100.00% | 49.30 | 7.03% |

| โครงสร้างรายได้ตามเส้นทางกา รถไฟแบบตามเที่ยวเวลา | ไตรมาส 4 ปี 2561 | | | ไตรมาส 4 ปี 2560 | | | %เปลี่ยนแปลง (+/-) | | |
|---|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|--------------|
| | เที่ยว | ล้านบาท | ต่อเที่ยว | เที่ยว | ล้านบาท | ต่อเที่ยว | เที่ยว | รายได้ | ต่อเที่ยว |
| - อำเภอดอนสัก - อำเภอเกาะสมุย | 3,290 | 100.03 | 30,404 | 3,367 | 96.28 | 28,595 | (2.29%) | 3.89% | 6.33% |
| - อำเภอดอนสัก - อำเภอเกาะพะงัน | 1,139 | 52.48 | 46,076 | 1,316 | 50.81 | 38,609 | (13.45%) | 3.29% | 19.34% |
| - อำเภอเกาะสมุย - อำเภอเกาะพะงัน | 728 | 4.92 | 6,758 | 542 | 3.68 | 6,790 | 34.32% | 33.70% | (0.46%) |
| รวม | 5,166 | 157.43 | 30,527 | 5,225 | 150.77 | 28,856 | (1.30%) | 4.42% | 5.79% |
| โครงสร้างรายได้ตามเส้นทางกา รถไฟแบบตามเที่ยวเวลา | ปี 2561 | | | ปี 2560 | | | %เปลี่ยนแปลง (+/-) | | |
| | เที่ยว | ล้านบาท | ต่อเที่ยว | เที่ยว | ล้านบาท | ต่อเที่ยว | เที่ยว | รายได้ | ต่อเที่ยว |
| - อำเภอดอนสัก - อำเภอเกาะสมุย | 13,090 | 423.60 | 32,361 | 13,825 | 382.30 | 27,653 | (5.32%) | 10.80% | 17.02% |
| - อำเภอดอนสัก - อำเภอเกาะพะงัน | 4,476 | 214.81 | 47,992 | 4,855 | 214.83 | 44,249 | (7.81%) | (0.01%) | 8.46% |
| - อำเภอเกาะสมุย - อำเภอเกาะพะงัน | 2,831 | 20.63 | 7,287 | 2,066 | 14.49 | 7,014 | 37.03% | 42.37% | 3.90% |
| รวม | 20,397 | 659.04 | 32,311 | 20,746 | 611.62 | 29,481 | (1.68%) | 7.75% | 9.60% |

บริษัทมีรายได้รวมในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2561 จำนวน 177.51 ล้านบาทเพิ่มขึ้น จากงวดปีก่อน 11.94 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.21) โดยมีรายได้หลักมาจากการให้บริการเดินเรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88.69 ของรายได้รวม ส่วนรายได้รองลงมา ได้แก่ รายได้จากจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ มีสัดส่วนร้อยละ 6.29 ของรายได้รวม

บริษัทมีรายได้รวมในปี 2561 จำนวน 750.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 49.30 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.03) โดยมีสาเหตุมาจากรายได้หลักมาจากการให้บริการเดินเรือ และรายได้จากการบริการรถตู้โดยสาร เพิ่มขึ้นจำนวน 44.82 ล้านบาท และ 5.19 ล้านบาท ตามลำดับ

อนึ่ง ธุรกิจการให้บริการเดินเรือของบริษัทเป็นการให้บริการเดินเรือเฟอร์รี่ แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา และแบบประจำทางแบบเหมาลำ ที่อำเภอดอนสัก จังหวัดสุราษฎร์ธานี โดยเส้นทางเดินเรือเฟอร์รี่ของบริษัท มี 3 เส้นทาง คือ

- เส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากล และท่าเรือสมุยสากล
- เส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากล และท่าเรือเกาะพะงัน
- เส้นทางระหว่างท่าเรือสมุยสากล และท่าเรือเกาะพะงัน

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการเดินเรือในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2561 จำนวน 157.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ประมาณ 11.10 ล้านบาท (คิดเป็นประมาณ 7.58%) และมีรายได้จากการให้บริการเดินเรือในปี 2561 จำนวน 659.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 44.82 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นประมาณ 7.30%) เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราค่าบริการเดินเรือเป็นหลัก อันเนื่องมาจากการปรับตามประกาศราคาอ้างอิงน้ำมันดีเซล

ในขณะที่จำนวนเที่ยวเรือวิ่งทั้งหมดในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2561 มีจำนวนลดลง 1.30% และปี 2561 มีจำนวนลดลงประมาณ 1.68% โดยมีการเพิ่มเที่ยวเรือ ในเส้นทางระหว่าง เกาะสมุย และ เกาะพะงัน เพิ่มจาก 3 เที่ยว เป็น 4 เที่ยวต่อวัน เพื่อรองรับจำนวนผู้โดยสาร และรถยนต์ที่ใช้เส้นทาง เกาะสมุย - เกาะพะงัน ที่มีปริมาณเพิ่มขึ้น นอกจากนี้เที่ยวเรือที่เพิ่มขึ้นในเส้นทางนี้ ทำให้บริษัทสามารถเสริมการให้บริการเรือ Via กับผู้ที่ต้องการเดินทางในเส้นทางท่าเรือดอนสัก-เกาะสมุย-เกาะพะงัน และ เกาะพะงัน-เกาะสมุย-ท่าเรือดอนสัก

บริษัทมีรายได้จากการขาย ซึ่งมาจากการจำหน่ายสินค้าประเภทอุปโภคและบริโภค ในบริเวณท่าเรือและในเรือเฟอร์รี่ของบริษัท ซึ่งในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขาย 11.17 ล้านบาท และปี 2561 มีรายได้จากการขาย 49.80 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.29 และ 6.64 ของรายได้รวม ตามลำดับ

- ค่าใช้จ่าย

| โครงสร้างต้นทุน ค่าใช้จ่าย | ไตรมาส 4 ปี 2561 | | ไตรมาส 4 ปี 2560 | | %เปลี่ยนแปลง (+/-) | |
|-------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|--------------------|----------|
| | ล้านบาท | %รายได้รวม | ล้านบาท | %รายได้รวม | ล้านบาท | % |
| ต้นทุนจากการให้บริการเดินเรือ | 136.19 | 76.24% | 124.98 | 75.45% | 11.21 | 8.97% |
| ต้นทุนจากการให้บริการรถโดยสาร | 4.47 | 2.50% | 3.26 | 1.97% | 1.21 | 37.12% |
| ต้นทุนขาย | 10.89 | 6.10% | 10.55 | 6.37% | 0.34 | 3.22% |
| ค่าใช้จ่ายการขายและบริการ | 3.28 | 1.84% | 3.76 | 2.27% | (0.48) | (12.73%) |
| ค่าใช้จ่ายการบริหาร | 20.66 | 11.57% | 22.04 | 13.31% | (1.38) | (6.26%) |
| ต้นทุนทางการเงิน | 2.56 | 1.43% | 0.76 | 0.46% | 1.80 | 236.73% |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | 0.59 | 0.33% | 0.20 | 0.12% | 0.39 | 195.00% |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 178.64 | 100.00% | 165.55 | 100.00% | 13.09 | 7.91% |
| โครงสร้างต้นทุน ค่าใช้จ่าย | ปี 2561 | | ปี 2560 | | %เปลี่ยนแปลง (+/-) | |
| | ล้านบาท | %รายได้รวม | ล้านบาท | %รายได้รวม | ล้านบาท | % |
| ต้นทุนจากการให้บริการเดินเรือ | 548.11 | 75.25% | 497.05 | 74.32% | 51.06 | 10.27% |
| ต้นทุนจากการให้บริการรถโดยสาร | 25.45 | 3.49% | 15.06 | 2.25% | 10.39 | 68.99% |
| ต้นทุนขาย | 46.38 | 6.37% | 46.53 | 6.96% | (0.15) | (0.32%) |
| ค่าใช้จ่ายการขายและบริการ | 15.43 | 2.12% | 14.72 | 2.20% | 0.71 | 4.83% |
| ค่าใช้จ่ายการบริหาร | 82.27 | 11.29% | 86.05 | 12.87% | (3.78) | (4.39%) |
| ต้นทุนทางการเงิน | 7.90 | 1.08% | 4.32 | 0.65% | 3.58 | 82.80% |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | 2.86 | 0.39% | 5.11 | 0.76% | (2.25) | (44.08%) |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 728.39 | 100.00% | 668.84 | 100.00% | 59.55 | 8.90% |

บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาสที่ 4 ปี 2561 รวมทั้งสิ้น 178.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 13.09 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.91 สาเหตุหลักมาจากต้นทุนการให้บริการเดินเรือ ต้นทุนขาย และต้นทุนการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมในปี 2561 รวมทั้งสิ้น 728.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 59.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.90 สาเหตุมาจากต้นทุนการให้บริการเรือในปี 2561 เพิ่มขึ้น 51.06 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.27 เนื่องจากต้นทุนการให้บริการเรือ โดยมีต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิงที่เป็นค่าใช้จ่ายหลักในการให้บริการ ต้นทุนจากการให้บริการเดินรถโดยสาร เพิ่มขึ้น 10.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 68.99 เนื่องจากบริษัทเปิดให้บริการเดินรถเช่าเหมาเส้นทางกรุงเทพฯ-เกาะพะงัน และต้นทุนทางการเงินจากดอกเบี้ยเงินกู้จากการซื้อเรืออาร์ 11 และเรืออาร์ 12 เพิ่มขึ้น 3.58 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 82.80

- กำไรขั้นต้น

หน่วย : ล้านบาท

| | ไตรมาส 4 ปี 2561 | | ไตรมาส 4 ปี 2560 | | เปลี่ยนแปลง | |
|--|------------------|-----------|------------------|----------|-------------|-----------|
| | หน่วย | % | หน่วย | % | หน่วย | % |
| รายได้จากให้บริการเรือโดยสาร | 157.43 | 100.00% | 146.33 | 100.00% | 11.10 | 7.58% |
| ต้นทุนการให้บริการ | (136.19) | (86.51%) | (124.98) | (85.41%) | (11.21) | 8.97% |
| กำไรขั้นต้น-ธุรกิจให้บริการเรือโดยสาร | 21.24 | 13.49% | 21.35 | 14.59% | (0.11) | (0.53%) |
| รายได้จากการขาย | 11.17 | 100.00% | 10.96 | 100.00% | 0.21 | 1.92% |
| ต้นทุนขาย | (10.89) | (97.49%) | (10.55) | (96.26%) | (0.34) | 3.22% |
| กำไรขั้นต้น-ธุรกิจการขาย | 0.28 | 2.51% | 0.41 | 3.74% | (0.13) | (31.71%) |
| รายได้จากการให้บริการรถตู้โดยสาร | 5.54 | 100.00% | 3.97 | 100.00% | 1.57 | 39.55% |
| ต้นทุนการให้บริการ | (4.47) | (80.69%) | (3.26) | (82.12%) | (1.21) | 37.12% |
| กำไรขั้นต้น-ธุรกิจให้บริการรถตู้โดยสาร | 1.07 | 19.31% | 0.71 | 17.88% | 0.36 | 50.70% |
| รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ | 174.14 | 100.00% | 161.26 | 100.00% | 12.88 | 7.99% |
| รวมต้นทุนขายและการให้บริการ | (151.55) | (87.03%) | (138.79) | (86.06%) | (12.76) | 9.19% |
| กำไรขั้นต้น | 22.59 | 12.97% | 22.48 | 13.94% | 0.11 | 0.49% |
| | ปี 2561 | | ปี 2560 | | เปลี่ยนแปลง | |
| | หน่วย | % | หน่วย | % | หน่วย | % |
| รายได้จากให้บริการเรือโดยสาร | 659.04 | 100.00% | 614.22 | 100.00% | 44.82 | 7.30% |
| ต้นทุนการให้บริการ | (548.11) | (83.17%) | (497.05) | (80.92%) | (51.06) | 10.27% |
| กำไรขั้นต้น-ธุรกิจให้บริการเรือโดยสาร | 110.93 | 16.83% | 117.17 | 19.08% | (6.24) | (5.33%) |
| รายได้จากการขาย | 49.80 | 100.00% | 51.51 | 100.00% | (1.70) | (3.30%) |
| ต้นทุนขาย | (46.38) | (93.13%) | (46.53) | (90.34%) | 0.15 | (0.32%) |
| กำไรขั้นต้น-ธุรกิจการขาย | 3.42 | 6.87% | 4.98 | 9.66% | (1.55) | (31.18%) |
| รายได้จากการให้บริการรถตู้โดยสาร | 24.46 | 100.00% | 19.27 | 100.00% | 5.19 | 26.93% |
| ต้นทุนการให้บริการ | (25.45) | (104.05%) | (15.06) | (78.15%) | (10.39) | 68.99% |
| กำไรขั้นต้น-ธุรกิจให้บริการรถตู้โดยสาร | (0.99) | (4.05%) | 4.21 | 21.85% | (5.20) | (123.52%) |
| รายได้จากการขายและการให้บริการ | 733.30 | 100.00% | 685.00 | 100.00% | 48.31 | 7.05% |
| ต้นทุนขายและการให้บริการ | (619.94) | (84.54%) | (558.64) | (81.55%) | (61.30) | 10.97% |
| กำไรขั้นต้น | 113.36 | 15.46% | 126.36 | 18.45% | (12.99) | (10.28%) |

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2561 บริษัทมีกำไรขั้นต้นรวม 22.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.97 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน พบว่า กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น จำนวน 0.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.49 โดยมีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจหลัก คือ การให้บริการเรือโดยสาร จำนวน 21.24 ล้านบาท ลดลง จำนวน 0.11 ล้านบาท เทียบจากงวดเดียวกัน คิดเป็นร้อยละ 0.53

ปี 2561 บริษัทมีกำไรขั้นต้นรวม 113.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.46 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ โดยมีกำไรขั้นต้นรวมลดลง จำนวน 12.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.28 ซึ่งมีกำไรขั้นต้นหลักจากการให้บริการเรือโดยสารจำนวน 110.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.83 ลดลง เปรียบเทียบกับจากปี 2560 ลดลง จำนวน 6.24 ล้านบาท และคิดเป็นร้อยละ 5.33 ขาดทุนขั้นต้นจากการให้บริการรถตู้โดยสาร จำนวน 0.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.05 ลดลง เปรียบเทียบกับจากปี 2560 จำนวน 5.20 ล้านบาท เนื่องจากค่าเช่ารถบัสในเส้นทางกรุงเทพฯ - เกาะพะงัน

- งบกำไรขาดทุนสุทธิ

| ข้อมูลไตรมาสที่ 4 | ไตรมาส 4 ปี 2561 | | ไตรมาส 4 ปี 2560 | | เปลี่ยนแปลง | |
|--------------------------|------------------|------------|------------------|------------|-------------|-----------|
| | ล้านบาท | %รายได้รวม | ล้านบาท | %รายได้รวม | ล้านบาท | % |
| กำไร/(ขาดทุน) | (1.13) | (0.63%) | (0.37) | (0.21%) | (0.76) | (204.65%) |
| กำไร/(ขาดทุน) บาทต่อหุ้น | (0.0059) | | (0.002) | | (0.004) | (204.65%) |
| ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ | 31 ธันวาคม 2561 | | 31 ธันวาคม 2560 | | เปลี่ยนแปลง | |
| หน่วย | ล้านบาท | %รายได้รวม | ล้านบาท | %รายได้รวม | ล้านบาท | % |
| กำไร/(ขาดทุน) | 22.04 | 2.94% | 32.29 | 4.61% | (10.26) | (31.75%) |
| กำไร/(ขาดทุน) บาทต่อหุ้น | 0.12 | | 0.17 | | (0.05) | (31.75%) |

บริษัท ขาดทุนสุทธิในงวดไตรมาสที่ 4 ของปี 2561 ที่ 1.13 ล้านบาท ลดลง 0.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 204.65 เนื่องจากเป็นช่วง Low season ต้นทุนในการบริหาร และต้นทุนการขาย ผลประกอบการในไตรมาสที่ 4 ขาดทุนสุทธิ 0.0059 บาทต่อหุ้น

ตลอดปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 22.04 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 2.94% โดยกำไรลดลงจากปีก่อน 10.26 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 31.75) เนื่องจากบริษัท มีต้นทุนในการให้บริการเรือโดยสารเพิ่มขึ้นตามที่กล่าวข้างต้น และมีการเปิดให้บริการเดินรถเช่าเหมาเส้นทางกรุงเทพฯ - เกาะพะงัน บริษัทมีกำไรสุทธิต่อหุ้น 0.12 บาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ 2.94% อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.48% และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เท่ากับ 1.86%

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

| รายการ | 31 ธันวาคม 2561 | | 31 ธันวาคม 2560 | | เปลี่ยนแปลง | |
|-------------------------------|-----------------|---------|-----------------|---------|-------------|---------|
| | ล้านบาท | | ล้านบาท | | ล้านบาท | % |
| สินทรัพย์รวม | 1,184.16 | 100.00% | 1,072.64 | 100.00% | 111.52 | 10.40% |
| หนี้สินรวม | 296.88 | 25.07% | 212.19 | 19.78% | 84.69 | 39.91% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 887.27 | 74.93% | 860.46 | 80.22% | 26.81 | 3.12% |
| มูลค่าหุ้นตามบัญชี บาทต่อหุ้น | 4.64 | | 5.06 | | (0.42) | (8.31%) |

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 1,184.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 จำนวน 111.52 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.40 โดยในปี 2561 บริษัทได้มีการซื้อเรือเฟอร์รี่ (อาร์12) จากประเทศจีน ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 91.20 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกองเรือเฟอร์รี่จาก 14 ลำเป็น 15 ลำ

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 296.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 จำนวน 84.69 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.91 เนื่องจากบริษัทได้ใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินประมาณ 91.20 ล้านบาท เพื่อชำระค่าเรือเฟอร์รี่ อาร์ 12 จากประเทศจีน ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2561 เท่ากับ 0.33x เพิ่มขึ้นจาก 0.25x ณ สิ้นปี 2560

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 887.27 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 26.81 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลประมาณ 2.36 ล้านบาท พร้อมกับหุ้นสามัญปันผล และมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 21,249,751 ล้านบาท ทำให้ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 191,249,751 ล้านบาท ส่งผลให้มีมูลค่าหุ้นตามบัญชี ลดลงจาก 5.06 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2560 เป็น 4.64 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2561

งบกระแสเงินสด

31 ธันวาคม 2561

| หน่วย : ล้านบาท | ปี 2561 | ปี 2560 |
|-------------------------------------|----------|----------|
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 102.06 | 152.28 |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (194.23) | (196.59) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | 108.90 | (41.78) |
| เงินสดเพิ่มขึ้น/(ลดลง)สุทธิ | 16.74 | (86.08) |
| เงินสดยกมาต้นงวด | 111.43 | 197.52 |
| เงินสดคงเหลือปลายงวด | 128.17 | 111.43 |

บริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2561 จำนวน 102.06 ล้านบาท ประกอบด้วยกำไรก่อนภาษีเงินได้ ประมาณ 24.90 ล้านบาท และเจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่นลดลงประมาณ 11.43 ล้านบาท

บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2561 จำนวน 194.23 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มีการซื้อทรัพย์สินเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ เรือเฟอร์รี่ อาร์12 จากประเทศจีน ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 91.20 ล้านบาท และมีการลงทุนในอาคาร และซื้ออุปกรณ์เพิ่มขึ้น

บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2561 จำนวน 108.90 ล้านบาท ประกอบด้วยจ่ายคืนชำระเงินกู้ยืม ให้แก่สถาบันการเงินประมาณ 26.50 ล้านบาท ในขณะที่ระหว่างปี 2561 บริษัทได้รับวงเงินกู้จากสถาบันการเงินประมาณ 110.58 ล้านบาท เพื่อใช้ในการซื้อเรือเฟอร์รี่ อาร์ 12 จากประเทศจีน และเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินประมาณ 39 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียน ในปี 2561 เท่ากับ 1.28 เท่าและ 1.15 เท่าตามลำดับ