

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

12.1 งบการเงิน

12.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ ระหว่างปี 2558 ถึง 2560 สามารถสรุปได้ดังนี้

รายงานผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งตรวจสอบโดย นายชัย ยุทธ อังศุวิทยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3885 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอท โดยผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกันของบริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งตรวจสอบโดย นายชัย ยุทธ อังศุวิทยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3885 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอท โดยผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกันของบริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งตรวจสอบโดย นางเกษรี ณรงค์เดช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 0076 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอท โดยผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกันของบริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

12.1.2 ตารางสรุปงบการเงินของบริษัท

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 2560

งบการเงินรวม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,639,979,798	1,255,452,277	2,014,379,112
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,633,591,376	1,583,663,319	1,690,459,568
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(56,384,722)	(62,019,921)	(320,825)
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	1,577,206,654	1,521,643,398	1,690,138,743
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	49,003,459	12,085,312	44,201,851
ลูกหนี้อื่น			
- เงินปันผลค้างรับ	-	-	-
- อื่นๆ	766,950,290	360,013,773	224,657,232
พัสดुकงเหลือ	240,076,159	243,114,946	211,109,192
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	33,544,485	45,087,049	63,003,127
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,306,760,845	3,437,396,755	4,247,489,257
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ระยะยาวเพื่อการลงทุน	5,182,451	5,824,205	5,934,542
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	354,430,907	379,990,014	353,320,138
เงินลงทุนในการร่วมค้า	30,312,619	11,671,381	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	11,007,538	12,115,725	12,176,540
ที่ดินและอาคาร - สุทธิ	315,589,787	357,753,488	369,286,623
เรือเดินทะเลและอุปกรณ์ - สุทธิ	11,943,365,743	13,750,285,551	14,457,941,154
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	9,159	30,940	90,532
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
- เงินล่วงหน้าค่าต่อเรือ	438,458,269	164,812,560	165,639,840
- อื่นๆ	4,449,268	4,472,335	5,378,854
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	13,102,805,741	14,686,956,199	15,369,768,223
รวมสินทรัพย์	17,409,566,586	18,124,352,954	19,617,257,480

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
หนี้สินและผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,379,895,000	1,271,194,000	1,020,800,000
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	3,082,437,334	2,580,879,526	2,669,958,038
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7,570,296	181,356,906	5,131,791
เจ้าหนี้อื่น			
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	80,272,228	97,377,475	77,269,768
- เงินทดรองรับ	2,423,952	7,089,522	15,264,021
- เจ้าหนี้ค่าซื้อทรัพย์สิน	-	22,035,970	94,304,498
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน			
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	229,545,290	103,842,882	-
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,073,930,166	1,525,285,310	1,144,329,054
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	300,000,000
ประมาณการหนี้สินจากสัญญาที่สร้างภาระ	120,267,027	411,045,081	385,766,152
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,685,847	3,154,757	8,770,568
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	105,480,893	87,502,710	80,240,631
รวมหนี้สินหมุนเวียน	6,084,508,033	6,290,764,139	5,801,834,521
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน			
- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	966,414,089	511,985,233	-
เงินกู้ยืมระยะยาว			
- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,398,517,019	2,024,889,438	2,999,265,283
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	28,296,552	37,362,335	38,870,671
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8,560,845	8,711,942	8,035,445
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,401,788,505	2,582,948,948	3,046,171,399
รวมหนี้สิน	8,486,296,538	8,873,713,087	8,848,005,920

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 828,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	828,750,000	828,750,000	828,750,000
ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 828,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	828,750,000	828,750,000	828,750,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	4,982,964,187	4,982,964,187	4,982,964,187
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	66,300,000	66,300,000	66,300,000
ยังไม่ได้จัดสรร	3,427,763,783	2,877,943,240	4,294,051,549
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(384,125,418)	474,707,794	564,865,002
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,921,652,552	9,230,665,221	10,736,930,738
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,617,496	19,974,646	32,320,822
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	8,923,270,048	9,250,639,867	10,769,251,560
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	17,409,566,586	18,124,352,954	19,617,257,480

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินรวม									
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่									
ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระ เต็มมูลค่าแล้ว		กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น บริษัทใหญ่		
				กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น					
				ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ					
ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยน จากการแปลงค่าทางการเงิน	ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวม	ผู้ถือหุ้น บริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม	รวม	ส่วนของผู้ถือหุ้น
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	3,919,129,713	(82,514,851)	-	(82,514,851)	9,714,629,049	23,665,066	9,738,294,115
-	-	-	441,533,172	647,379,853	-	647,379,853	1,088,913,025	8,655,756	1,097,568,781
-	-	-	16,263,364	-	-	-	16,263,364	-	16,263,364
-	-	-	(82,874,700)	-	-	-	(82,874,700)	-	(82,874,700)
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	4,294,051,549	564,865,002	-	564,865,002	10,736,930,738	32,320,822	10,769,251,560
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	4,294,051,549	564,865,002	-	564,865,002	10,736,930,738	32,320,822	10,769,251,560
-	-	-	(1,374,670,909)	(90,157,208)	-	(90,157,208)	(1,464,828,117)	(12,346,176)	(1,477,174,293)
-	-	-	(41,437,400)	-	-	-	(41,437,400)	-	(41,437,400)
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	2,877,943,240	474,707,794	-	474,707,794	9,230,665,221	19,974,646	9,250,639,867
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	2,877,943,240	474,707,794	-	474,707,794	9,230,665,221	19,974,646	9,250,639,867
-	-	-	-	(6,337,397)	-	(6,337,397)	(6,337,397)	(18,363,246)	(24,700,643)
-	-	-	533,258,437	(852,495,815)	15,226,364	(837,269,451)	(304,011,014)	6,096	(304,004,918)
-	-	-	15,226,364	-	(15,226,364)	(15,226,364)	-	-	-
-	-	-	1,335,742	-	-	-	1,335,742	-	1,335,742
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	3,427,763,783	(384,125,418)	-	(384,125,418)	8,921,652,552	1,617,496	8,923,270,048

งบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2560	2559	2558
รายได้			
รายได้จากการเดินเรือ	11,252,389,293	10,440,653,791	11,882,612,300
รายได้อื่น			
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	33,268,665	57,850,750	10,679,008
เงินปันผลรับ	-	2,737,878	5,482,497
กำไรจากการขายสินทรัพย์	114,670,959	17,788,931	28,982,743
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	847,237	-
โอนกลับรายการค้อยค่าของอาคาร	-	-	22,728,848
โอนกลับรายการค้อยค่าของเรือเดินทะเล	27,462,696	-	438,429,145
โอนกลับรายการขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ	263,723,287	-	-
ดอกเบี้ยรับ	3,982,905	4,157,432	10,362,085
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของตราสารอนุพันธ์	1,340,564	1,077,642	-
อื่นๆ	16,986,087	26,900,738	45,231,688
รวมรายได้	11,713,824,456	10,552,014,399	12,444,508,314
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนการเดินเรือ	10,178,107,460	10,659,104,817	10,943,883,331
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	887,481,160	940,641,171	933,023,887
ค่าใช้จ่ายอื่น			
หนี้สงสัยจะสูญสุทธิ	4,539,453	25,569,144	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-
ขาดทุนจากการค้อยค่าของเรือเดินทะเล	-	136,664,317	-
ขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ	-	26,777,355	-
ขาดทุนจากการค้อยค่าของเงินลงทุน	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	197,412,208	174,614,270	152,351,275
รวมค่าใช้จ่าย	11,267,540,281	11,963,371,074	12,029,258,493

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2560	2559	2558
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	79,170,708	40,320,699	54,549,555
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	20,529,437	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	545,984,320	(1,371,035,976)	469,799,376
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	12,719,787	4,860,161	25,144,941
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	533,264,533	(1,375,896,137)	444,654,435
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี :			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	533,258,437	(1,374,670,909)	441,533,172
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6,096	(1,225,228)	3,121,263
	533,264,533	(1,375,896,137)	444,654,435
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	0.64	(1.66)	0.53
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	828,750,000	828,750,000	828,750,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	งบการเงินรวม		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	545,984,320	(1,371,035,976)	469,799,376
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคา	1,537,669,239	1,424,026,387	1,221,436,796
ค่าตัดจำหน่าย	20,913	54,797	1,097,719
ขาดทุน (กำไร) จากการขายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์	(114,670,959)	(17,788,931)	(28,982,743)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคาร (กลับรายการ)	-	-	(22,728,848)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเรือเดินทะเล (กลับรายการ)	(27,462,696)	136,664,317	(438,429,145)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (กลับรายการ)	-	-	-
ขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ (กลับรายการ)	(263,723,287)	26,777,355	-
ค่าเสื่อมหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(5,635,199)	61,699,096	(555,282)
เงินปันผลรับ	-	(2,737,878)	(5,482,497)
ผลขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของตราสารอนุพันธ์	(1,340,564)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(51,035,819)	(81,395,681)	79,665,279
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(79,170,708)	(40,320,699)	(54,549,555)
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(20,529,437)	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	7,208,521	6,790,011	6,341,275
ดอกเบี้ยรับ	(3,982,905)	(4,157,432)	(10,362,085)
ต้นทุนทางการเงิน	197,412,208	174,614,270	152,351,275
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	1,720,743,627	313,189,636	1,369,601,565
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	17,402,957	184,111,161	78,517,011
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	(36,918,147)	32,116,539	1,962,165
ลูกหนี้อื่น	(407,108,274)	(136,117,799)	(84,473,393)
พัสดุดังเหลือ	3,038,787	(32,005,754)	85,407,370
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	16,848,968	22,398,449	15,274,635
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	23,067	906,518	(924,166)
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	497,964,585	(89,628,553)	(19,201,837)
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	(173,786,610)	176,225,115	810,921
เจ้าหนี้อื่น - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(26,092,046)	14,665,183	(51,222,776)
เงินทดรองรับ	(4,665,570)	(8,174,499)	1,513,960
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	17,972,087	8,487,307	23,818,614
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,047,940)	(8,298,347)	(300,000)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,624,375,491	477,874,956	1,420,784,069
เงินสดรับ (จ่าย) ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(17,145,156)	(14,693,851)	(25,796,387)
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	1,607,230,335	463,181,105	1,394,987,682

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)

งบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

	2560	2559	2558
ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเลและอุปกรณ์ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(814,525,757)	(909,118,484)	(505,430,870)
เจ้าหน้าที่ค่าซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น(ลดลง)	(22,035,970)	(72,268,528)	-
เงินล่วงหน้าค่าต่อเรือลดลง (เพิ่มขึ้น)	(288,720,589)	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	-	(68,158.00)
รับเงินปันผล	69,346,519	24,925,817	28,858,574
รับดอกเบี้ย	4,154,662	4,918,690	12,967,810
เงินสดรับจากบริษัทย่อยเล็กและชำระบัญชี	48,060,467	-	-
จ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(25,956,249)	-

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน

(1,003,720,668) (977,498,754) (463,672,644)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	203,958,510	251,431,538	422,750,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-	(300,000,000)	-
หนี้สินตามสัญญาเข้าการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	580,131,264	615,828,115	-
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(783,623,668)	(563,620,263)	(888,233,912)
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(188,425,409)	(169,171,746)	(138,988,072)
จ่ายเงินปันผล	-	(41,437,400)	(82,874,700)
เงินสดจ่ายจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อยให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(18,363,246)	-	-

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน

(206,322,549) (206,969,756) (687,346,684)

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน

(12,659,597) (37,639,430) (3,169,180)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ

384,527,521 (758,926,835) 240,799,174

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี

1,255,452,277 2,014,379,112 1,773,579,938

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี

1,639,979,798 1,255,452,277 2,014,379,112

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	77,813,272	35,931,860	341,623,227
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	10,973,647	23,495,134	7,305,235
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	10,973,647	23,495,134	7,305,235
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	187,174,100	122,871,090	123,447,387
ลูกหนี้อื่น			
- เงินปันผลค้างรับ	-	19,999,976	-
- อื่นๆ	401,890,610	443,555,363	397,338,673
พัสดุดอกเหลือ	13,078,696	27,803,492	18,291,765
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,701,331	1,305,709	7,338,079
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	693,631,656	674,962,624	895,344,366
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ระยะยาวเพื่อการลงทุน	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	6,838,625,155	7,527,105,527	7,732,800,559
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	54,164,550	59,617,580	59,916,832
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-
ที่ดินและอาคาร - สุทธิ	426,526	469,467	471,823
เรือเดินทะเลและอุปกรณ์ - สุทธิ	4,024,138,246	4,901,888,694	5,297,858,186
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
- เงินล่วงหน้าค่าต่อเรือ	438,458,269	164,812,560	165,639,840
- อื่นๆ	2,428,918	2,404,868	2,980,896
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	11,358,241,664	12,656,298,696	13,259,668,136
รวมสินทรัพย์	12,051,873,320	13,331,261,320	14,155,012,502

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	801,600,000	1,167,200,000	1,020,800,000
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	48,337,371	64,687,891	78,388,167
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น			
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	22,180,641	24,849,234	17,523,169
- เงินทดรองรับ	2,026,622,940	1,165,611,179	1,267,810,824
- เจ้าหนี้ค่าซื้อทรัพย์สิน	86,674,556	95,400,540	771,496,736
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน			
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	356,294,880	1,071,568,520	180,200,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	300,000,000
ประมาณการหนี้สินจากสัญญาที่สร้างภาระ	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,531,500	2,481,041	2,424,200
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,344,241,888	3,591,798,405	3,638,643,096
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน			
- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว			
- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,242,954,148	1,063,081,651	1,160,127,600
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	25,605,956	35,182,265	36,958,344
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,268,560,104	1,098,263,916	1,197,085,944
รวมหนี้สิน	4,612,801,992	4,690,062,321	4,835,729,040

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 828,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	828,750,000	828,750,000	828,750,000
ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 828,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	828,750,000	828,750,000	828,750,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	4,982,964,187	4,982,964,187	4,982,964,187
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	66,300,000	66,300,000	66,300,000
ยังไม่ได้จัดสรร	1,869,950,228	2,299,515,279	2,921,628,844
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(308,893,087)	463,669,533	519,640,431
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	7,439,071,328	8,641,198,999	9,319,283,462
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,439,071,328	8,641,198,999	9,319,283,462
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	12,051,873,320	13,331,261,320	14,155,012,502

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระ เต็มมูลค่าแล้ว	กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
				กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น	
	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ระยะสั้นภัย สำหรับการโครงการผลประโยชน์พนักงาน				
				ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยน จากการแปลงค่าทางการเงิน	รวม			
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	3,108,946,070	(298,614,074)	-	(298,614,074)	8,688,346,183	
-	-	-	(120,705,890)	818,254,505	-	818,254,505	697,548,615	
-	-	-	16,263,364	-	-	-	16,263,364	
-	-	-	(82,874,700)	-	-	-	(82,874,700)	
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	2,921,628,844	519,640,431	-	519,640,431	9,319,283,462	
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	2,921,628,844	519,640,431	-	519,640,431	9,319,283,462	
-	-	-	(580,676,165)	(55,970,898)	-	(55,970,898)	(636,647,063)	
-	-	-	(41,437,400)	-	-	-	(41,437,400)	
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	2,299,515,279	463,669,533	-	463,669,533	8,641,198,999	
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	2,299,515,279	463,669,533	-	463,669,533	8,641,198,999	
-	-	-	(446,127,157)	(772,562,620)	15,226,364	(757,336,256)	(1,203,463,413)	
-	-	-	15,226,364	-	(15,226,364)	(15,226,364)	-	
-	-	-	1,335,742	-	-	-	1,335,742	
828,750,000	4,982,964,187	66,300,000	1,869,950,228	(308,893,087)	-	(308,893,087)	7,439,071,328	

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
รายได้			
รายได้จากการเดินเรือ	834,522,783	901,354,696	997,905,720
รายได้อื่น			
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	81,104,232
เงินปันผลรับ	66,422,750	41,873,080	23,376,076
กำไรจากการขายสินทรัพย์	-	168,203	316,904
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	-	-
โอนกลับรายการค้อยค่าของอาคาร	-	-	-
โอนกลับรายการค้อยค่าของเรือเดินทะเล	-	-	53,667,383
โอนกลับรายการขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	254,485	459,855	3,813,789
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของตราสารอนุพันธ์	1,340,564	1,077,642	-
ปรับปรุงสำรองผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของตราสารอนุพันธ์	-	-	-
อื่นๆ	186,594	3,363	159,533
รวมรายได้	902,727,176	944,936,839	1,160,343,637
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนการเดินเรือ	973,853,143	1,028,621,629	1,002,073,722
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	224,025,615	217,379,070	205,052,714
ค่าใช้จ่ายอื่น			
หนี้สงสัยจะสูญสุทธิ	-	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	27,701,894	4,589,070	-
ขาดทุนจากการค้อยค่าของเรือเดินทะเล	-	-	-
ขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ	-	-	-
ขาดทุนจากการค้อยค่าของเงินลงทุน	-	164,443,902	-
ต้นทุนทางการเงิน	123,273,681	110,579,333	73,923,091
รวมค่าใช้จ่าย	1,348,854,333	1,525,613,004	1,281,049,527

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(446,127,157)	(580,676,165)	(120,705,890)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(446,127,157)	(580,676,165)	(120,705,890)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี :			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(446,127,157)	(580,676,165)	(120,705,890)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-
	(446,127,157)	(580,676,165)	(120,705,890)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน			
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(0.54)	(0.70)	(0.15)
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	828,750,000	828,750,000	828,750,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(446,127,157)	(580,676,165)	(120,705,890)
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคา	449,830,782	462,736,404	440,883,213
ค่าตัดจำหน่าย	-	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการขายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	(168,203)	(316,904)
ขาดทุนจากการค้ำของอาคาร (กลับรายการ)	-	-	-
ขาดทุนจากการค้ำของเรือเดินทะเล (กลับรายการ)	-	-	(53,667,383.00)
ขาดทุนจากการค้ำของเงินลงทุน (กลับรายการ)	-	164,443,902	-
ขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ (กลับรายการ)	-	-	-
ค่าเกื้อหนุนส่งจะสูญเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	-	-
เงินปันผลรับ	(66,422,750)	(41,873,080)	(23,376,076)
ผลขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของตราสารอนุพันธ์	(1,340,564)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	16,082,215	(3,815,708)	23,325,541
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6,697,995	6,337,426	5,957,134
ดอกเบี้ยรับ	(254,485)	(459,855)	(3,813,789)
ต้นทุนทางการเงิน	123,273,681	110,579,333	73,923,091
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	81,739,717	117,104,054	342,208,937
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	12,521,487	(16,189,899)	(7,305,235)
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(64,303,010)	576,297	(83,393,164)
ลูกหนี้อื่น	41,697,035	(46,324,236)	(387,556,555)
พัสดุคงเหลือ	14,724,796	(9,511,727)	1,260,382
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(55,058)	6,032,370	(3,663,275)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(24,050)	576,028	(447,091)
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	(19,721,382)	(14,250,886)	56,911,310
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(11,798,684)	574,189	(68,555,661)
เงินทศกรับ	754,397,020	(102,199,645)	152,594,558
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	50,456	56,840	20,849
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,047,940)	(8,113,504)	(300,000)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	808,180,387	(71,670,119)	1,775,055
เงินสดรับ (จ่าย) ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	808,180,387	(71,670,119)	1,775,055

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเลและอุปกรณ์ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2,561,082)	(99,702,617)	(275,382,943)
เข้าห้ค่าซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น(ลดลง)	(8,725,984)	(676,096,196)	
เงินล่วงหน้าค่าต่อเรือลดลง (เพิ่มขึ้น)	(288,720,589)	-	
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	-	-
รับเงินปันผล	86,422,726	41,873,080	23,376,076
รับดอกเบี้ย	222,203	567,401	3,961,888
เงินสดรับจากบริษัทย่อยเล็กและ ชำระบัญชี	-	-	-
จ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป)ใน) กิจกรรมลงทุน	(213,362,726)	(733,358,332)	(248,044,979)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(300,000,000)	147,437,538	570,800,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-	(300,000,000)	-
หนี้สินตามสัญญาเข้าการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(354,315,072)	788,407,346	28,231,313
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(114,143,590)	(103,827,457)	(61,838)
จ่ายเงินปันผล	-	(41,437,400)	(82,874,700)
เงินสดจ่ายจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อยให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป)ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(768,458,662)	490,580,027	516,094,775
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	215,522,413	8,757,057	(165,848,114)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	41,881,412	(305,691,367)	103,976,737
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	35,931,860	341,623,227	237,646,490
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	77,813,272	35,931,860	341,623,227

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัท อาร์ ซี แอล ดำเนินธุรกิจในสายธุรกิจหลักสามประเภท ได้แก่ Shipper-Owned Container (SOC), Carrier-Owned Container (COC) และ การให้บริการที่สร้างมูลค่าเพิ่มในด้านโลจิสติกส์ โดยมีเครือข่าย ที่ครอบคลุมเส้นทางหลักทั้งในเอเชียตะวันออกเฉียงเหนือ เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ คาบสมุทรมินเดีย และตะวันออกกลาง

ผลการดำเนินงาน

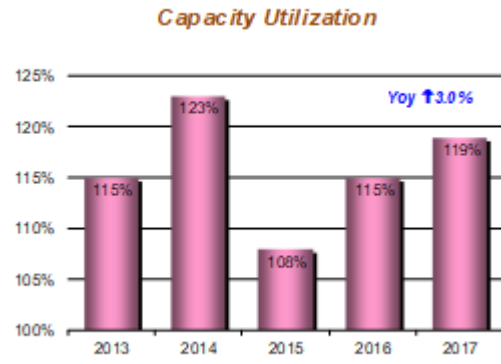
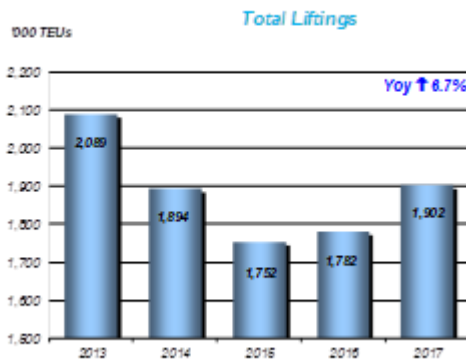
ความต้องการของตลาดการขนส่งสินค้าทางทะเลมีการปรับตัวดีขึ้นในปี 2560 และความแตกต่างระหว่างอุปสงค์และอุปทานลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อัตราว่างได้เพิ่มขึ้นช่วงต้นปี และมีการปรับตัวลดลงอย่างช้าๆในช่วงปลายปี

การเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันและค่าเช่าเรือในช่วงปีหลังของปี 2560 มีผลกระทบต่อต้นทุนของธุรกิจเดินเรือ ดังนั้นกลุ่มมีความมุ่งมั่นให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการต้นทุน การปรับเส้นทางการเดินเรือและการจัดสรรพื้นที่บรรทุกสินค้าบนเรือ ซึ่งเป็นกลยุทธ์สำคัญที่ทำให้ กลุ่มฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงานในปีนี้

ในปี 2560 ยอดขนส่งของธุรกิจประเภท SOC อยู่ที่จำนวน 0.79 ล้านที่อียู เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 จากปี 2559 ในขณะที่ยอดขนส่งของธุรกิจประเภท COC อยู่ที่จำนวน 1.11 ล้านที่อียู เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากปี 2559 กลุ่มฯ มียอดขนส่งตู้สินค้ารวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 อยู่ที่จำนวน 1.9 ล้านที่อียู โดยมีอัตราการใช้กำลังบรรทุกอยู่ที่ร้อยละ 119 ในปี 2560

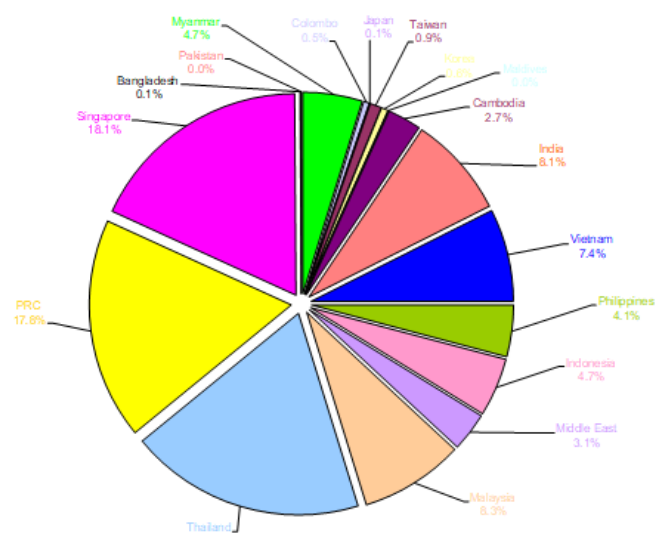
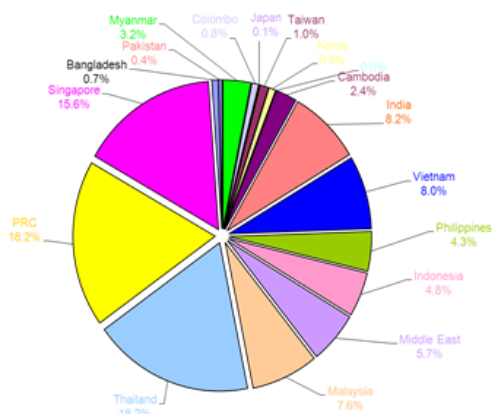
จากการปรับตัวของค่าระวางที่สูงขึ้น กลุ่มฯ มีรายได้จากการเดินเรือ 11,252 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า ซึ่งมีรายได้จากการเดินเรือ 10,441 ล้านบาท ในปี 2560 กลุ่มฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 11,714 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เทียบกับรายได้รวมจำนวน 10,552 ล้านบาท ในปี 2559

ในปี 2560 อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทมีความแข็งแกร่งขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินเหรียญสหรัฐ รายได้และค่าใช้จ่ายของกลุ่มฯ ใช้เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ในปี 2560 กลุ่มฯ มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวน 33.3 ล้านบาท เทียบกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 57.9 ล้านบาทในปี 2559



การขนส่งสินค้าแยกตามเขตภูมิศาสตร์

ยอดขนส่งตู้สินค้ารวม ในปี 2559 จำนวน 1,781,814 ตู้

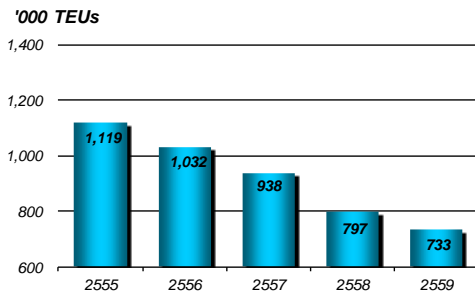


ยอดขนส่งตู้สินค้ารวม ในปี 2560 จำนวน 1,901,821 ตู้

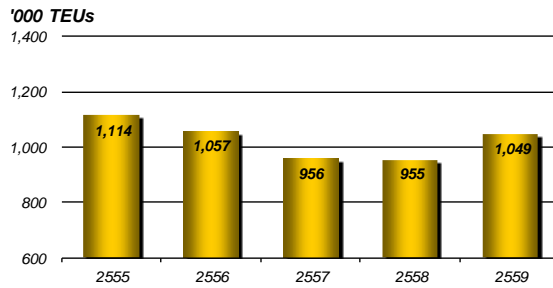
ภาพรวมของธุรกิจ SOC และ COC

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)

SOC Liftings



COC Liftings



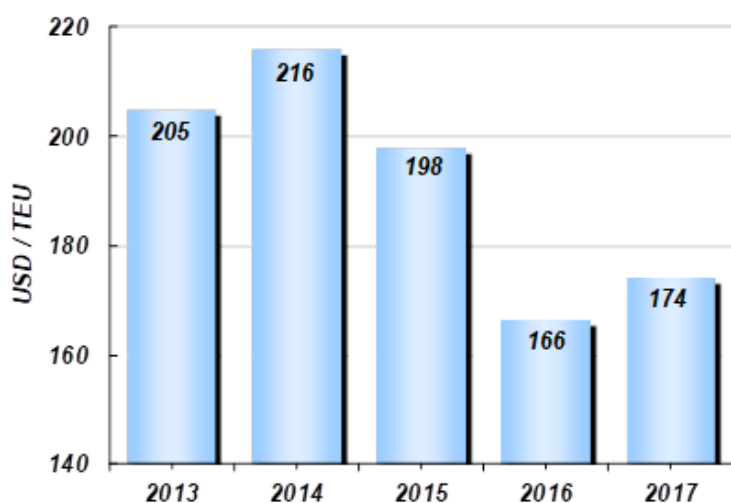
อัตราค่าระวาง

ในอุตสาหกรรมขนส่งทางทะเล ความผันผวนของอัตราค่าระวางเป็นผลจากอุปสงค์ทางธุรกิจและอุปทานของกำลังบรรทุก นอกจากนี้อัตราค่าระวางในเส้นทางเดินเรือแต่ละสายภายในภูมิภาคเอเชียก็ยังขึ้นกับเป้าหมายธุรกิจของสายการเดินเรือแต่ละสาย สายการเดินเรือมีมุมมองด้านการค้าที่ต่างกัน ขึ้นกับเหตุผลทางธุรกิจของตน สายการเดินเรือบางสายจะให้ความใส่ใจกับเส้นทางระหว่างสองท่าเรือเป็นสำคัญ สายการเดินเรืออื่นอาจมองเป็นเรือร่อน และสายเดินเรือบางสายอาจใช้เส้นทางดังกล่าวสำหรับปรับกำลังบรรทุกและลดจำนวนตู้เปล่า ต่างมุมมองย่อมมีผลต่อการกำหนดอัตราค่าระวางที่แตกต่างกัน

นอกจากปัจจัยทางด้านอุปสงค์ – อุปทาน การกำหนดอัตราค่าระวางเป็นไปตามหลักการประหยัดจากขนาด การคาดการณ์สภาวะของตลาด และกลยุทธ์ในการบริหารกำลังบรรทุกของสายการเดินเรือขนาดใหญ่ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการกระจายเรือเข้ามาในเส้นทางการค้าระหว่างซีกโลกตะวันออกและซีกโลกตะวันตก ประกอบกับการนำเรือต่อสร้างใหม่เข้าประจำการ

การปรับตัวเพิ่มขึ้นของอุปสงค์ในปี 2560 ได้บรรเทาผลกระทบจากภาวะจำนวนเรือล้นตลาด ส่งผลให้อัตราค่าระวางมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญเทียบกับค่าระวางที่ตกต่ำถึงจุดต่ำสุดในปี 2559

ความเคลื่อนไหวของอัตราค่าระวางเฉลี่ยของกลุ่มฯ



ในปี 2560 อัตราค่าระวางเฉลี่ยสำหรับปีอยู่ที่ 174 เหรียญสหรัฐต่อที่อียู เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 168 เหรียญสหรัฐต่อที่อียู ในปี 2559

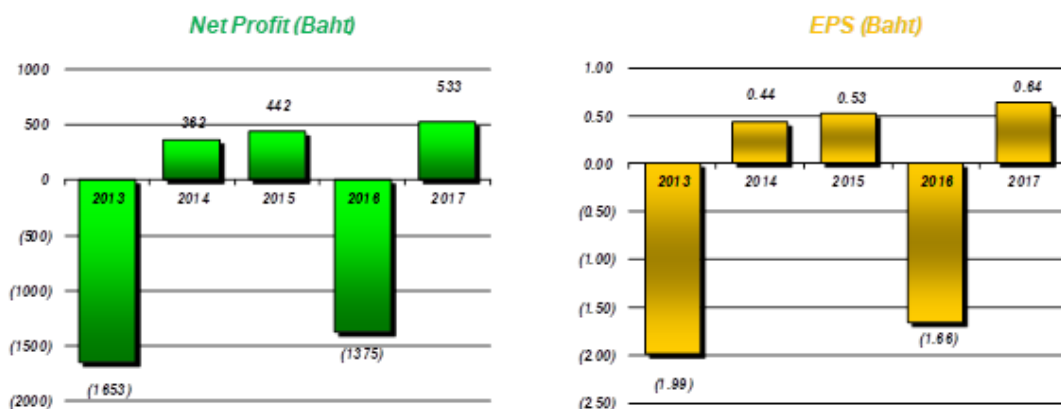
ความสามารถในการสร้างกำไร

	ปี	ปี	ปี	ปี	ปี
เหรียญสหรัฐ ต่อที่อียู	2556	2557	2558	2559	2560
รายได้ค่าระวางเฉลี่ย	205	216	198	166	174
ต้นทุนการเดินเรือเฉลี่ย	200	194	182	170	158
กำไรขั้นต้น	2%	10%	8%	-2%	9%

ในปี 2560 อัตราค่าระวางมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น จาก 165 เหรียญสหรัฐต่อที่อียู ในไตรมาสที่ 1 มาอยู่ที่ 181 เหรียญสหรัฐต่อที่อียู ในไตรมาสที่ 3 แต่ก่อนตัวลงมาอยู่ที่ 175 เหรียญสหรัฐต่อที่อียูในไตรมาสที่ 4 กลุ่มฯยังคงมุ่งเน้นประสิทธิภาพของการบริหารจัดการต้นทุน การปรับเส้นทางเดินเรือ และการจัดสรรพื้นที่บรรทุกสินค้าบนเรือ อันเป็นกลยุทธ์หลักในการดำเนินงาน ทำให้มีผลกำไรขั้นต้นต่อที่อียู ร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับร้อยละ -2 ในปี 2559

	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ปี
เหรียญสหรัฐ ต่อที่อียู	ที่1/2560	ที่2/2560	ที่3/2560	ที่4/2560	2560
รายได้ค่าระวางเฉลี่ย	165	177	181	175	174
ต้นทุนการเดินเรือเฉลี่ย	169	155	151	156	158
กำไรขั้นต้น	-3%	12%	16%	11%	9%

ถึงแม้ปริมาณการขนส่งผู้สินค้า มีจำนวนเพิ่มขึ้นในปี 2560 แต่ต้นทุนในการดำเนินงานกลับลดลงจาก 10.66 พันล้านบาทในปี 2559 เป็น 10.18 พันล้านบาท ในปี 2560 เป็นผลจากการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น



ในปี 2560 กลุ่มฯ มีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 533 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 1,375 ล้านบาท ในปี 2559

กลุ่มฯ มีกำไร 0.64 บาทต่อหุ้น ในปี 2560 เทียบกับผลขาดทุน 1.66 บาทต่อหุ้นในปี 2559

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวมมีจำนวน 17.4 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 8.9 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 4

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานเท่ากับ 1,607 ล้านบาท เทียบกับกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานจำนวน 463 ล้านบาทในปีก่อนหน้า ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 กลุ่มฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1.6 พันล้านบาท

ในปี 2560 กลุ่มฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินการก่อนหักค่าใช้จ่ายประเภท ดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของทรัพย์สิน หรือ EBITDA เท่ากับ 1,988.6 ล้านบาท เทียบกับ EBITDA จำนวน 390 ล้านบาท ในปี 2559

การคำนวณ EBITDA	2560	2559
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษี	546.0	(1,371.0)
บวก: ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สิน/ ขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ		163.4
หัก โอนกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สิน/ รายการขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ	(291.2)	
หัก กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	(1.3)	(1.1)
บวก ดอกเบี้ยจ่าย	197.4	174.6
EBIT	450.9	(1,034.1)
บวก ค่าตัดจำหน่าย	-	0.1

บวก ค่าเสื่อมราคา	1,537.7	1,424.0
EBITDA	1,988.6	390.0

ในปีที่ผ่านมา ปัญหาความผันผวนของค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อกลุ่มฯ ในการกำหนดอัตราค่าระวางที่ตั้งราคาในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ และเรียกเก็บในสกุลเงินท้องถิ่นที่มีมูลค่าเทียบเท่ากับอัตราค่าระวางในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ นั้น การดำรงสมดุลในตัวเองระหว่างสกุลเงินของรายได้ (ซึ่งอิงอยู่กับสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ) กับสกุลเงินของภาระหนี้ที่การกู้ยืมส่วนใหญ่ของกลุ่มฯ เป็นการกู้ยืมในสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินของรายได้ นอกจากนี้ กลุ่มฯ ได้ใช้เครื่องมือทางการเงินเป็นกลยุทธ์และนโยบายบริหารความเสี่ยงทางการเงินอย่างระมัดระวัง

ณ สิ้นปี 2560 กลุ่มฯ มียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 1.6 พันล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2560 เพิ่มขึ้นจากจำนวน 1.5 พันล้านบาทในปีก่อนหน้า เป็น 1.6 พันล้านบาท จำนวนเงินสดและลูกหนี้การค้ามีจำนวนรวมกัน 3.3 พันล้านบาท หรือร้อยละ 75.84 ของสินทรัพย์หมุนเวียนทั้งหมด

สินทรัพย์หมุนเวียนทั้งหมดเพิ่มขึ้นจากจำนวน 3.44 พันล้านบาทในปี 2559 เป็นจำนวน 4.31 พันล้านบาทในปี 2560 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีอัตราร้อยละ 75.26 ของสินทรัพย์รวม โดยมีรายการส่วนใหญ่เป็นเรือเดินสมุทรและตู้ขนส่งสินค้า ที่มีมูลค่า 11.9 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2560

โครงสร้างเงินทุน

ณ สิ้นปี 2560 หนี้สินทั้งหมดมีจำนวน 8.5 พันล้านบาท เมื่อเทียบกับจำนวน 8.9 พันล้านบาทในปี 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 3.54 จาก 9.3 พันล้านบาทในปี 2559 เป็น 8.9 พันล้านบาท โดยจำนวน 852 ล้านบาทเกิดจากผลกระทบการแปลงค่าบการเงินจากเหรียญสหรัฐมาเป็นบาทไทยสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 0.96 ต่อ 1 ในปี 2559 เป็น 0.95 ต่อ 1 ในปี 2560