

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผู้สอบบัญชี

ชื่อผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ

ชื่อผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทย่อย

และบริษัทย่อย (บริษัท ไทยเดน มารีไทม์ จำกัด)

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

RSM Chio Lim LLP

316/32 ซอยสุขุมวิท 22 ถนนสุขุมวิท

8 Wilkie Road, #03-08, Wilkie Edge

แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

Singapore 228095

นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ

Main (65) 6533 7600

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2982

www.RSMChiolim.com.sg

ก. สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี

จากรายงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชี งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 และ 2554 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 และ 2554 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ และผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ที่ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีต้องวางแผนและปฏิบัติงาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น

ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงิน การตรวจสอบเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 และ 2554 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และบริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ในระหว่างปีปัจจุบัน กลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุง และมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้

ข. ตารางแสดงรายการงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด โดยเปรียบเทียบ สำหรับงบการเงินรวม และ
งบการเงินเฉพาะบริษัท ในระยะเวลา 3 ปี

บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

สินทรัพย์	งบการเงินรวม (บาท)					
	2556	%	2555	%	2554	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12,632,414	0.52	4,473,887	0.19	595,179	0.03
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	19,317,334	0.80	5,977,805	0.25	10,043,385	0.58
พัสดุดอกเบี้ย	18,153,041	0.75	13,911,452	0.59	4,817,060	0.28
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	50,102,789	2.07	24,363,144	1.03	15,455,624	0.89
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	17,788,788	0.73	16,070,504	0.69	16,939,206	0.99
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00	-	0.00	-	0.00
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	9,678,572	0.40	9,034,978	0.39	9,333,060	0.54
เรือเดินทะเลและอุปกรณ์	2,336,497,948	96.29	2,284,315,771	97.37	1,663,452,657	96.79
ลูกหนี้เงินยืมใช้ค่าเสียหาย	11,010,596	0.45	10,826,106	0.46	9,699,694	0.56
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,372,961	0.06	1,295,679	0.06	3,890,269	0.23
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,376,348,865	97.93	2,321,543,038	98.97	1,703,314,886	99.11
รวมสินทรัพย์	2,426,451,654	100.00	2,345,906,182	100.00	1,718,770,510	100.00

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

หนี้สินและส่วนของผู้อถือหุ้น	งบการเงินรวม (บาท)					
	2556	%	2555	%	2554	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	95,576,764	3.94	97,804,765	4.17	97,768,711	5.69
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	134,651,898	5.55	102,536,874	4.37	86,998,793	5.06
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	115,195,206	4.75	145,259,752	6.19	131,423,821	7.65
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	-		619,331,131	26.40	714,151,794	41.53
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน						
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,766,755	0.07	1,675,352	0.07	1,486,057	0.09
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	146,694,537	6.05	103,314,416	4.40	111,829,564	6.51
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	23,435,698	0.97	23,421,131	1.00	23,392,446	1.36
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-		1,074,446	0.05	-	
เงินทดรองรับจากการบริหารจัดการเรือ	52,861,306	2.18	99,250,725	4.23	64,166,865	3.73
รวมหนี้สินหมุนเวียน	570,182,164	23.51	1,193,668,592	50.88	1,231,218,051	71.62
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,094,127,482	45.08	494,686,926	21.09	7,397,652	0.43
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1,549,094	0.06	3,313,788	0.14	4,599,621	0.27
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	126,408,639	5.21	142,372,339	6.07	29,821,217	1.74
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19,319,705	0.80	16,410,160	0.70	14,024,754	0.82
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,241,404,920	51.15	656,783,213	28.00	55,843,244	3.26
รวมหนี้สิน	1,811,587,084	74.66	1,850,451,805	78.88	1,287,061,295	74.88

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	งบการเงินรวม (บาท)					
	2556	%	2555	%	2554	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 105,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท	317,700,000	13.09				
หุ้นสามัญ 83,450,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท			250,350,000	10.67	250,350,000	14.57
หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท	7,650,000	0.32	7,650,000	0.33	7,650,000	0.45
รวมทุนจดทะเบียน	325,350,000	13.41	258,000,000	11.00	258,000,000	15.02
ทุนที่ชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 105,900,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท	317,700,000	13.09				
หุ้นสามัญ 83,450,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท			250,350,000	10.67	250,350,000	14.57
หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท	7,650,000	0.32	7,650,000	0.33	7,650,000	0.45
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	33,675,000	1.39	-		-	
กำไร(ขาดทุน)สะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	25,800,000	1.06	25,800,000	1.10	25,800,000	1.50
ยังไม่ได้จัดสรร	291,752,637	12.02	321,899,511	13.72	355,641,227	20.69
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(189,591,932)	(7.81)	(221,220,402)	(9.43)	(207,732,012)	(12.09)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	486,985,705	20.07	384,479,109	16.39	431,709,215	25.12
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	127,878,865	5.27	110,975,268	4.73	-	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	614,864,570	25.34	495,454,377	21.12	431,709,215	25.12
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,426,451,654	100.00	2,345,906,182	100.00	1,718,770,510	100.00

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

	งบการเงินรวม (บาท)					
	2556	%	2555	%	2554	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	392,406,073	86.83	324,638,596	87.88	314,384,126	88.12
รายได้จากการบริหารจัดการเรือ	28,133,854	6.22	41,212,824	11.16	36,695,390	10.29
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	27,895,092	6.17	-	-	-	-
รายได้อื่น	3,526,557	0.78	3,547,715	0.96	5,689,378	1.59
รวมรายได้	451,961,576	100.00	369,399,135	100.00	356,768,894	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	(359,741,216)	(79.60)	(287,013,033)	(77.70)	(262,495,078)	(73.58)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(69,203,599)	(15.31)	(65,329,534)	(17.69)	(65,676,067)	(18.41)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-		(8,260,838)	(2.24)	(13,967,517)	(3.92)
รวมค่าใช้จ่าย	(428,944,815)	(94.91)	(360,603,405)	(97.63)	(342,138,662)	(95.91)
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	23,016,761	5.09	8,795,730	2.37	14,630,232	4.09
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	594,193	0.13	167,794	0.05	1,284,996	0.36
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	23,610,954	5.22	8,963,524	2.42	15,915,228	4.45
ต้นทุนทางการเงิน	(45,370,925)	(10.04)	(38,556,663)	(10.44)	(46,003,975)	(12.89)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(21,759,971)	(4.82)	(29,593,139)	(8.02)	(30,088,747)	(8.44)
ภาษีเงินได้	-		(1,091,960)	(0.30)		
ขาดทุนสำหรับปี	(21,759,971)	(4.82)	(30,685,099)	(8.32)	(30,088,747)	(8.44)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า						
งบการเงินจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน						
เป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน	40,145,164	8.88	(15,819,839)	(4.28)	74,340,457	20.84
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	18,385,193	4.06	(46,504,938)	(12.60)	44,251,710	12.40
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(30,146,874)		(33,741,716)		(30,088,747)	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8,386,903		3,056,617			
ขาดทุนสำหรับปี	(21,759,971)		(30,685,099)		(30,088,747)	
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,481,596		(47,230,106)		44,251,710	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	16,903,597		725,168			
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	18,385,193		(46,504,938)		44,251,710	
ขาดทุนต่อหุ้น						
ขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0.35)		(0.41)		(0.37)	

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

	งบการเงินรวม (บาท)					
	2556	%	2555	%	2554	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(21,759,970)	(43.81)	(29,593,140)	(21.44)	(30,088,746)	(25.95)
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
หนี้สูญ	-	0.00	125,080	0.09	1,636,919	1.41
ค่าเสื่อมราคา	112,093,666	225.68	98,168,406	71.11	87,523,987	75.47
รายจ่ายการซ่อมแซมหรือครั้งใหญ่ตัดบัญชี	10,088,185	20.31	12,590,355	9.12	18,716,452	16.14
กำไรจากการขายอุปกรณ์	4	0.00	(512,716)	(0.37)	(1,323,547)	(1.14)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,901,970	5.84	2,466,314	1.79	2,077,055	1.79
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(26,338,400)	(53.03)	9,177,426	6.65	13,967,517	12.04
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	45,370,925	91.35	38,556,664	27.93	46,003,975	39.67
ดอกเบี้ยรับ	(14,598)	(0.03)	(4,525)	0.00	(12,496)	(0.01)
เงินปันผลรับ	(205,393)	(0.41)	(524,388)	(0.38)	(596,522)	(0.51)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์						
และหนี้สินดำเนินงาน	122,136,389	245.90	130,449,476	94.50	137,904,594	118.91
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้า	(12,889,215)	(25.95)	3,910,757	2.83	(335,480)	(0.29)
พัสดุลดเหลือ	(4,241,589)	(8.54)	(9,094,392)	(6.59)	2,541,439	2.19
ลูกหนี้เงินคงใช้ค่าเสียหาย	(184,490)	(0.37)	(1,126,412)	(0.82)	(5,966,022)	(5.14)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(173,181)	(0.35)	2,633,998	1.91	1,820,052	1.57
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น) ลดลง	(17,488,475)	(35.21)	(3,676,049)	(2.67)	(1,940,011)	(1.67)
หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้า	33,263,085	66.97	12,172,625	8.82	6,246,420	5.39
เงินที่ตรงรับจากการบริหารจัดการเรือ	(46,389,419)	(93.40)	35,083,860	25.41	20,234,010	17.45
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(13,126,334)	(26.43)	47,256,485	34	26,480,430	23
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	91,521,580.00	184.26	174,029,912	126.07	162,445,013	140
จ่ายดอกเบี้ย	(40,773,581)	(82.09)	(35,983,359)	(26.07)	(46,477,596)	(40.08)
จ่ายภาษีเงินได้	(1,079,560)	(2.17)	2	0.00		
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	49,668,439	100.00	138,046,555	100.00	115,967,417	100.00

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

งบการเงินรวม (บาท)						
	2556	%	2555	%	2554	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน						
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00	-	0.00	0	0.00
เงินปันผลรับจากบริษัทอื่น						
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	0.00	514,019	(0.06)	1,444,065	(16.64)
เงินสดจ่ายซื้อเรือเดินทะเลและอุปกรณ์						
(ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม 1)	(18,809,612)	97.94	(792,839,762)	100.13	(11,468,333)	132.16
จ่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(611,550)	3.18	-	0.00	0	0.00
ดอกเบี้ยรับ	15,092	(0.08)	4,526	0.00	0	0.00
รับเงินปันผล	200,000	(1.04)	528,250	(0.07)	1,346,522	(15.52)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการลงทุน	(19,206,070)	100.00	(791,792,967)	100.00	(8,677,746)	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	6,829,301	(159.40)	(2,820,857)	(0.43)	19,954,124	(17.47)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	75,425,000	(1,760.48)	-			
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(32,596,063)	760.82	(8,387,550)	(1.29)	(8,945,717)	7.83
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	0.00	570,643,250	87.73	0	0.00
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(130,776,199)	3,052.42	(132,440,096)	(20.36)	(124,965,468)	109.39
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(22,508,060)	525.35	114,749,300.00	17.64	0	0.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(1,683,332)	39.29	(1,571,660)	(0.24)	(280,037)	0.25
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	101,025,000	(2,358.00)	-			
เงินสดรับชำระค่าหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		110,250,100	16.95	0	
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(4,284,353)	100.00	650,422,487	100.00	(114,237,098)	100.00
ผลต่างจากการแปลงค่าการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(15,246,356)		7,523,562		1,363,027	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	10,931,660		4,199,637		(5,584,400)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	4,473,887		595,179		6,756,664	
ปรับปรุงผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	(2,773,133)		(320,929)		(577,085)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	12,632,414		4,473,887		595,179	

บริษัท จูฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

งบการเงินรวม (บาท)

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1 เรือเดินทะเล อุปกรณ์และรายจ่ายในการซ่อมแซม

และสำรวจเรือที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี

ปรับปรุง หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น

ปรับปรุง ตั้งเจ้าหนี้ซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้น

เงินสดจ่ายเรือเดินทะเลและอุปกรณ์

และจ่ายในการซ่อมแซมและสำรวจเรือ

2 เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ปรับปรุง เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย

2556	%	2555	%	2554	%
		(ปรับปรุงใหม่)			
-		(789,697,631)		-	
-		462,400		-	
-		4,090,558		-	
-		(785,144,673)		-	
-		-		-	
-		-		-	
-		-		-	

บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

สินทรัพย์

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

สินทรัพย์หมุนเวียน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

พัสดุลงเหลือ

รวมสินทรัพย์หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนระยะยาวอื่น

เรือเดินทะเลและอุปกรณ์

ลูกหนี้เงินชดเชยค่าเสียหาย

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

รวมสินทรัพย์

2556	%	2555	%	2554	%
652,723	0.04	581,992	0.03	474,126	0.03
37,792,258	2.16	6,039,622	0.36	10,043,385	0.59
15,765,041	0.90	11,822,630	0.70	4,817,060	0.28
54,210,022	3.10	18,444,244	1.09	15,334,571	0.90
6,411,761	0.37	5,985,400	0.36	6,182,870	0.36
120,530,000	6.88	112,515,139	6.68	-	0.00
9,678,572	0.55	9,034,978	0.54	9,333,060	0.55
1,548,853,223	88.39	1,525,448,524	90.61	1,663,452,657	97.39
11,010,596	0.63	10,826,106	0.64	9,699,694	0.57
1,372,961	0.08	1,295,679	0.08	3,890,269	0.23
1,697,857,113	96.90	1,665,105,826	98.91	1,692,558,550	99.10
1,752,067,135	100.00	1,683,550,070	100.00	1,707,893,121	100.00

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)					
	2556	%	2555	%	2554	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	95,576,764	5.46	97,804,765	5.81	97,768,711	5.72
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	129,479,258	7.39	100,170,242	5.95	86,935,509	5.09
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	69,160,912	3.95	98,702,764	5.86	131,423,821	7.70
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	-		619,331,131	36.78	714,151,794	41.80
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน						
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,766,755	0.10	1,675,352	0.10	1,486,057	0.09
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	136,629,555	7.80	88,558,193	5.26	111,829,564	6.55
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	23,435,698	1.34	23,421,131	1.39	23,392,446	1.37
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-		-	0.00	-	
เงินที่รองรับจากการบริหารจัดการเรือ	52,861,306	3.02	99,250,725	5.90	64,166,865	3.76
รวมหนี้สินหมุนเวียน	508,910,248	29.06	1,128,914,303	67.05	1,231,154,767	72.08
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	632,892,310	36.12	21,149,265	1.26	7,397,652	0.43
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1,549,094	0.09	3,313,788	0.20	4,599,621	0.27
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	126,408,638	7.21	142,372,339	8.46	29,821,217	1.75
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19,319,705	1.10	16,410,160	0.97	14,024,754	0.82
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	780,169,747	44.52	183,245,552	10.89	55,843,244	3.27
รวมหนี้สิน	1,289,079,995	73.58	1,312,159,855	77.94	1,286,998,011	75.35

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

	2556	%	2555	%	2554	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 105,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท	317,700,000	18.13				
หุ้นสามัญ 83,450,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท			250,350,000	14.87	250,350,000	14.66
หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท	7,650,000	0.44	7,650,000	0.45	7,650,000	0.45
รวมทุนจดทะเบียน	325,350,000	18.57	258,000,000	15.32	258,000,000	15.11
ทุนที่ชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 105,900,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท	317,700,000	18.13				
หุ้นสามัญ 83,450,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท			250,350,000	14.87	250,350,000	14.66
หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท	7,650,000	0.44	7,650,000	0.45	7,650,000	0.45
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	33,675,000	1.92	-		-	
กำไร(ขาดทุน)สะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	25,800,000	1.47	25,800,000	1.53	25,800,000	1.51
ยังไม่ได้จัดสรร	268,715,054	15.34	308,015,421	18.30	344,665,436	20.18
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(190,552,914)	(10.88)	(220,425,206)	(13.09)	(207,570,326)	(12.15)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	462,987,140	26.42	371,390,215	22.06	420,895,110	24.65
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	0.00	-	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	462,987,140	26.42	371,390,215	22.06	420,895,110	24.65
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,752,067,135	100.00	1,683,550,070	100.00	1,707,893,121	100.00

บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

	2556	%	2555	%	2554	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	294,970,547	82.39	290,861,570	86.27	314,384,126	88.12
รายได้จากการรับบริหารจัดการเรือ	31,482,758	8.79	42,337,273	12.56	36,695,390	10.29
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	27,872,623	7.78	-	-	-	-
รายได้อื่น	3,731,129	1.04	3,944,845	1.17	5,689,378	1.59
รวมรายได้	358,057,057	100.00	337,143,688	100.00	356,768,894	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	(297,557,263)	(83.10)	(269,131,646)	(79.83)	(262,495,078)	(73.58)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(68,569,288)	(19.15)	(63,681,807)	(18.89)	(65,676,067)	(18.41)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	(8,103,737)	(2.40)	(13,967,517)	(3.92)
รวมค่าใช้จ่าย	(366,126,551)	(102.25)	(340,917,190)	(101.12)	(342,138,662)	(95.91)
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(8,069,494)	(2.25)	(3,773,502)	(1.12)	14,630,232	4.09
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(8,069,494)	(2.25)	(3,773,502)	(1.12)	14,630,232	4.09
ต้นทุนทางการเงิน	(31,230,873)	(8.72)	(32,876,513)	(9.75)	(46,003,975)	(12.89)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(39,300,367)	(10.97)	(36,650,015)	(10.87)	(31,373,743)	(8.80)
ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนสำหรับปี	(39,300,367)	(10.97)	(36,650,015)	(10.87)	(31,373,743)	(8.80)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า						
งบการเงินจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน						
เป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน	29,872,292	8.34	(12,854,880)	(3.81)	74,340,457	20.84
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(9,428,075)	(2.63)	(49,504,895)	(14.68)	42,966,714	12.04
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(39,300,367)		(36,650,015)		(31,373,743)	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		-	
ขาดทุนสำหรับปี	(39,300,367)		(36,650,015)		(31,373,743)	
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(9,428,075)		(49,504,895)		42,966,714	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		-	
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(9,428,075)		(49,504,895)		42,966,714	
ขาดทุนต่อหุ้น						
ขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0.46)		(0.45)		(0.39)	

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

	งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)					
	2556	%	2555	%	2554	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(39,300,367)	298.64	(36,650,015)	(30.09)	(31,373,742)	(27.43)
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
หนี้สูญ	-	0.00	125,080	0.10	1,636,919	1.43
ค่าเสื่อมราคา	87,873,220	(667.74)	89,816,229	73.74	87,523,987	76.54
รายจ่ายการซ่อมแซมเรือครั้งใหญ่ตัดบัญชี	10,088,185	(76.66)	12,590,355	10.34	18,716,452	16.37
กำไรจากการขายอุปกรณ์	4	0.00	(512,716)	(0.42)	(1,323,547)	(1.16)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,901,970	(22.05)	2,466,314	2.02	2,077,055	1.82
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(26,340,221)	200.16	9,059,454	7.44	13,967,517	12.21
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	31,230,873	(237.32)	32,876,513	26.99	46,003,975	40.23
ดอกเบี้ยรับ	(13,778)	0.10	(4,290)	0.00	(12,496)	(0.01)
เงินปันผลรับ	(205,393)	1.56	(524,388)	(0.43)	(1,346,522)	(1.18)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	66,234,493	(503.31)	109,242,536	89.69	135,869,598	118.82
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้า	(31,297,811)	237.82	3,848,942	3.16	(335,480)	(0.29)
พัสดุคงเหลือ	(3,942,411)	29.96	(7,005,570)	(5.75)	2,541,439	2.22
ลูกหนี้เงินขอใช้ค่าเสียหาย	(184,490)	1.40	(1,126,412)	(0.92)	(5,966,022)	(5.22)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(173,181)	1.32	2,633,998	2.16	1,820,052	1.59
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น) ลดลง	(35,597,893)	270.50	(1,649,042)	(1.35)	(1,940,011)	(1.70)
หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้า	29,452,272	(223.80)	11,287,038	9.27	6,671,544	5.83
เงินที่รอรับจากการบริหารจัดการเรือ	(46,389,419)	352.51	35,083,860	28.80	20,234,010	17.69
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(16,937,147)	128.71	46,370,898	38	26,905,554	24
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	13,699,453	(104.10)	153,964,392	126.40	160,835,141	141
จ่ายดอกเบี้ย	(26,859,319)	204.10	(32,157,267)	(26.40)	(46,477,596)	(40.64)
จ่ายภาษีเงินได้	-	0.00	-	0.00	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมดำเนินงาน	(13,159,866)	100.00	121,807,125	100.00	114,357,545	100.00

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

	2556	%	2555	%	2554	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน						
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00	(600)	0.00		0.00
เงินปันผลรับจากบริษัทอื่น						
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	0.00	514,019	(3.51)	1,444,065	(16.64)
เงินสดจ่ายซื้อเรือเดินทะเลและอุปกรณ์ (ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม 1)	(18,772,118)	101.16	(15,708,474)	107.14	(11,468,333)	132.16
จ่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	0.00	-	0.00		0.00
ดอกเบี้ยรับ	14,271	(0.08)	4,290	(0.03)		0.00
รับเงินปันผล	200,000	(1.08)	528,250	(3.60)	1,346,522	(15.52)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการลงทุน	(18,557,847)	100.00	(14,662,515)	100.00	(8,677,746)	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	6,829,301	13.90	(2,820,857)	2.37	19,954,124	(17.47)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	75,425,000	153.57	-			
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการ ที่เกี่ยวข้องกัน	(27,210,000)	(55.40)	(23,520,000)	19.75	(8,945,717)	7.83
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	0.00	30,000,000	(25.19)		0.00
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(82,763,299)	(168.50)	(121,204,496)	101.75	(124,965,468)	109.39
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(22,508,060)	(45.83)		0.00		0.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(1,683,332)	(3.43)	(1,571,660)	1.32	(280,037)	0.25
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	101,025,000	205.69	-			
เงินสดรับชำระค่าหุ้นจากส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-	0.00		
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	49,114,610	100.00	(119,117,013)	100.00	(114,237,098)	100.00
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(14,554,555)		12,283,484		2,271,071	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	2,842,342		311,081		(6,286,228)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	581,992		474,126		6,641,299	
ปรับปรุงผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	(2,771,611)		(203,215)		119,055	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	652,723		581,992		474,126	

บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1 เรือเดินทะเล อุปกรณ์และรายจ่ายในการซ่อมแซม

และสำรวจเรือที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี

ปรับปรุง หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น

ปรับปรุง ตั้งเจ้าหนี้ซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้น

เงินสดจ่ายเรือเดินทะเลและอุปกรณ์

และจ่ายในการซ่อมแซมและสำรวจเรือ

2 เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ปรับปรุง เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย

	2556	%	2555	%	2554	%
	-		(8,500,739)		-	
	-		462,400		-	
	-		-		-	
	-		(8,038,339)		-	
	-		(114,749,900)		-	
	-		114,749,300		-	
	-		(600)		-	

ค. อัตราส่วนทางการเงิน

กลุ่มอุตสาหกรรมและบริการ		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
		2556	2555	2554	2556	2555	2554
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.09	0.02	0.01	0.11	0.02	0.01
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.06	0.01	0.01	0.08	0.01	0.01
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	11.60	8.88	10.29	26.75	9.95	10.29
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	3.03	3.03	3.02	2.59	2.88	3.02
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	118.81	118.81	119.21	139.00	125.00	119.21
2. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)							
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	8.32	11.59	16.50	(0.88)	7.47	16.50
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	(4.81)	(8.31)	(8.43)	(10.98)	(10.87)	(8.79)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	(6.14)	(6.62)	(6.97)	(9.42)	(9.25)	(7.45)
3. อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)							
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์	(%)	(0.91)	(1.51)	(1.75)	(2.29)	(2.16)	(1.84)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(เท่า)	3.91	3.42	3.45	3.16	3.33	3.38
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.19	0.18	0.21	0.21	0.20	0.21
4. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.95	3.73	2.98	2.78	3.53	3.06
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	0.51	0.23	0.32	(0.26)	(0.11)	0.32
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.10	0.03	0.06	(0.06)	(0.02)	0.06
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash)	(เท่า)	0.59	0.96	0.91	0.18	1.18	0.90
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. ข้อมูลต่อหุ้น (PER SHARE)							
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	บาท	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	5.67	5.76	5.02	4.27	4.32	4.89
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	บาท	(0.35)	(0.41)	(0.37)	(0.46)	(0.45)	(0.39)
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ(Management Discussion and Analysis : MD&A)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

1. ภาพรวมการดำเนินงานที่ผ่านมา

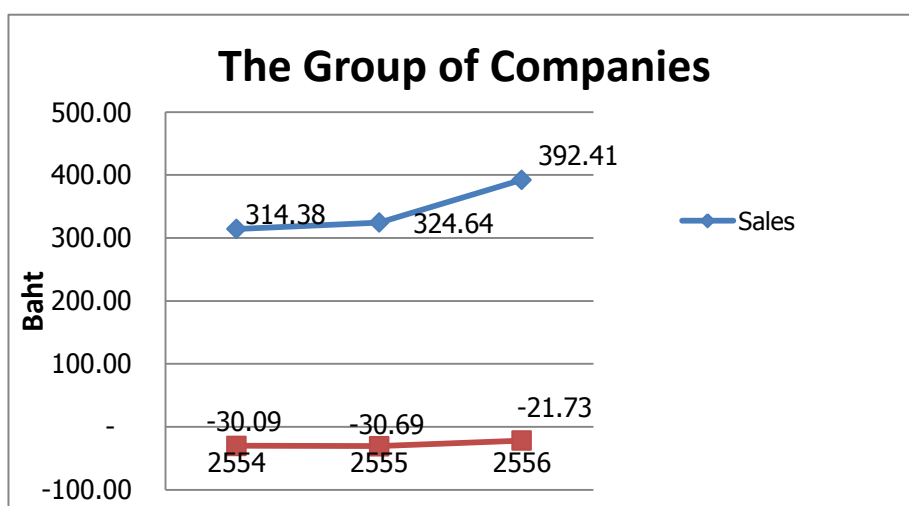
ในปี 2556 ดัชนีเปิดต้นปีที่ 698 จุดซึ่งเป็นจุดต่ำสุดในรอบ 26 ปี และปิดสิ้นปีที่ 2277 จุด ดัชนีปิดเพิ่มขึ้นร้อยละ 226 ดัชนีสูงสุดของปีอยู่ที่ 2337 จุดในกลางเดือนธันวาคม ในปี 2556 ดัชนีปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากปริมาณความต้องการใช้เรือและปริมาณเรือในตลาดเริ่มสมดุลกัน ความเคลื่อนไหวของดัชนีในช่วงครึ่งปีหลังเปลี่ยนแปลงขึ้นลงอย่างรวดเร็วแต่ยังคงอยู่ในทิศทางที่ดีขึ้น โดยในเดือนกันยายน – ต้นเดือนตุลาคม ดัชนี ขึ้นไปที่ระดับ 2000-2140 และตกลงมาที่ระดับ 1480-1600 จุดในช่วงกลางเดือนตุลาคม-พฤศจิกายน และปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็วช่วงท้ายปี

BDI Year 2009 – 2013



ความเคลื่อนไหวของตลาดเดินเรือโลกดังกล่าวบ่งชี้ว่าสถานการณ์เริ่มมีความเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้นทีละน้อย แต่จากประสบการณ์ในธุรกิจพาณิชย์นาวีที่ผ่านมา บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) คาดว่าตลาดเรือโลกยังต้องใช้เวลาอีกระยะหนึ่งเพื่อฟื้นตัว ผู้ประกอบการยังต้องติดตามภาวะเศรษฐกิจและตลาดเดินเรือโลกอย่างใกล้ชิด เนื่องจากปัจจัยต่างๆ ได้แก่สภาพเศรษฐกิจและทางการเมืองของโลก และเหตุการณ์ภัยพิบัติธรรมชาติ ล้วนส่งผลกระทบต่อธุรกิจเดินเรือ ในระหว่างปีที่ผ่านมาและในการบริหารงานต่อไปบริษัทต้องรักษาระดับผลประโยชน์ประกอบการโดยการลดต้นทุนและสร้างรายได้เพิ่มจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเดินเรืออื่นๆ ที่บริษัทฯ มีขีดความสามารถและศักยภาพ บริการที่สำคัญคือการรับบริหารจัดการเรือ (Ship Management) ทั้งด้าน Technical Management และ Crew Management แก่บริษัทเรืออื่น ดังนั้นในปี 2556 บริษัทฯ บริหารเรือรวมทั้งสิ้น 15 ลำ น้ำหนักรวม 165,215 เดทเวทตัน

โดยรวมในปี 2556 ผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ สะท้อนตามภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินเรือโลก โดยมีการปรับลดลงของค่าระวาง ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิในปี 2556 ที่ 21.76 ล้านบาท โดยรวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงอยู่จำนวน 27.90 ล้านบาท หรือมีขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน 49.66 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีผลขาดทุน 30.69 ล้านบาท โดยรวมขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงอยู่จำนวน 8.26 ล้านบาท หรือมีขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน 22.42 ล้านบาท และมีรายได้จากการเดินเรือ 392.41 ล้านบาท ในปี 2556 เพิ่มขึ้นจาก 324.64 ล้านบาท ในปี 2555

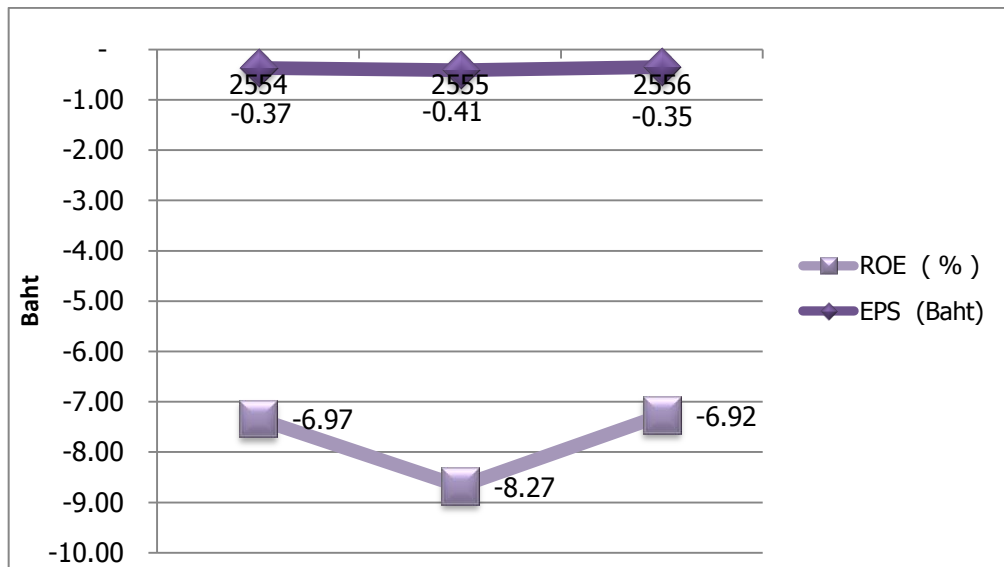


ในปี 2554 – 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือและผลกำไรดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ปี	2554	2555	2556
รายได้จากการเดินเรือ	314.38	324.64	392.41
ผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(30.09)	(30.69)	(21.76)

The Group of Companies

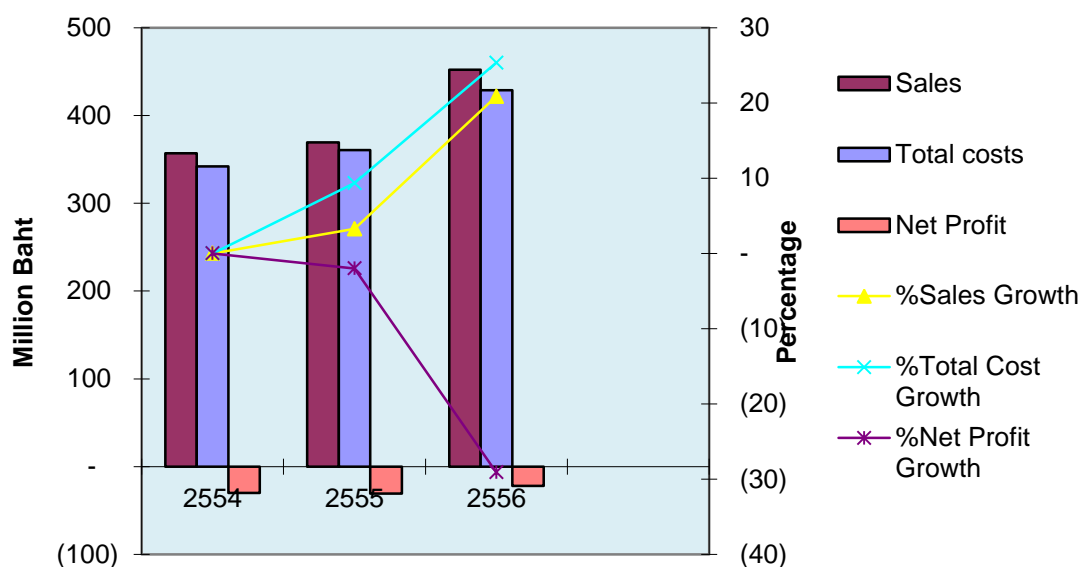


ในปี 2554 – 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนกำไรต่อหุ้น (EPS) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ดังนี้

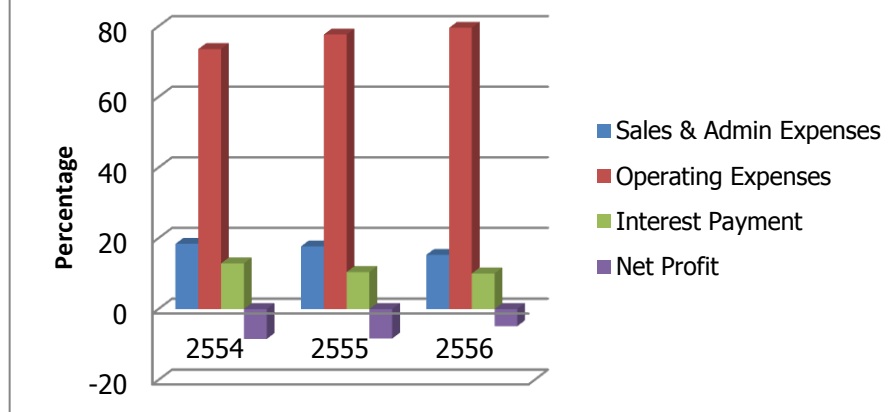
ปี	2554	2555	2556
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.37)	(0.41)	(0.35)
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(6.97)	(8.27)	(6.92)

ในช่วงเวลาดังกล่าวสัดส่วนในงบกำไรขาดทุน ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ในส่วนของค่าใช้จ่ายการขายและบริหาร และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย เว้นแต่ค่าใช้จ่ายในการบริการ และรายได้จากการให้บริการเรือ โดยเฉพาะรายได้จากการให้บริการเรือแบบจ้างเหมาเป็นระยะเวลาที่มีการเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะเศรษฐกิจและตลาดเดินเรือโลก

The Group Financial Operating Performance



The Group Profits & Expenses Analysis



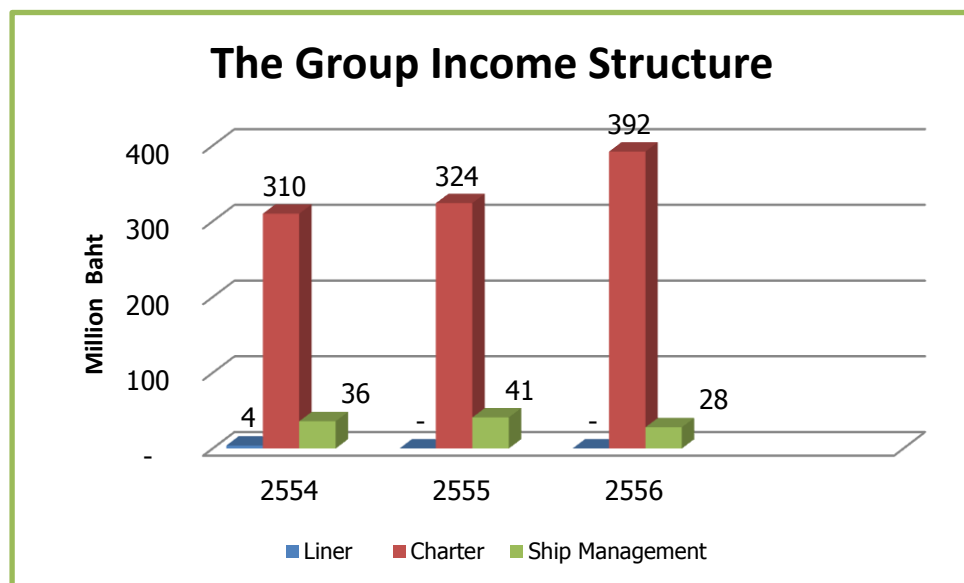
ในการวิเคราะห์งบกำไรขาดทุน ในแนวดิ่งและแนวนอน โดยคำนวณสัดส่วนองค์ประกอบ ของยอดขาย รวมในแต่ละปี ที่ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการชำระ ดอกเบี้ย กำไรสุทธิ ปรากฏโดยรวมสัดส่วนไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ธุรกิจเดินเรือเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ โดยมีบริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นผู้ ดำเนินธุรกิจเดินเรือทั้งหมด โดยเฉพาะธุรกิจเดินเรือประจำเส้นทาง (Liner) และธุรกิจเดินเรือรับจ้างเหมาเป็น ระยะเวลา (Time Charter) ที่ผู้จ้างเหมาใช้ขนส่งสินค้าเป็นเรือจรและเรือเดินประจำเส้นทาง ในเส้นทางเดินเรือ สำคัญๆ ของโลก

ในปี 2554–2556 โครงสร้างรายได้จากทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนดังนี้

ปี	ธุรกิจเดินเรือประจำเส้นทาง : ธุรกิจเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา	
2554	1.38 %	: 98.62 %
2555	0 %	: 100 %
2556	0 %	: 100 %

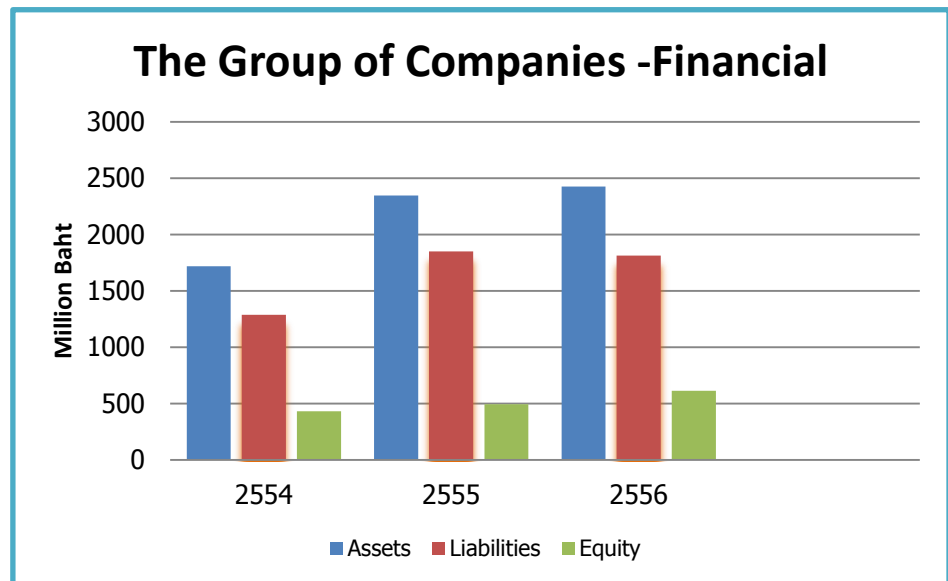
สัดส่วนโครงสร้างรายได้จากธุรกิจเดินเรือดังกล่าว เป็นไปตามที่คาดหวังจากกลยุทธ์ Portfolio ในการดำเนินธุรกิจเดินเรือของบริษัทฯ ซึ่งมีวัตถุประสงค์ เพื่อสร้างความมั่นคงของรายได้และป้องกันความเสี่ยงทางด้านการตลาด ในภาวะเศรษฐกิจโลกและตลาดเดินเรือโลกที่ผันผวน



สำหรับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ ในช่วงปี 2554 – 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือ จำแนกตามส่วนงาน ได้แก่

ปี	(หน่วย : ล้านบาท)		
	2554	2555	2556
ส่วนงานรับขนส่งสินค้า (Liner)	4	0	0
ส่วนงานเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (Time Charter)	310	324	392
ส่วนงานรับจ้างบริหารจัดการเรือ (Ship Management)	36	41	28

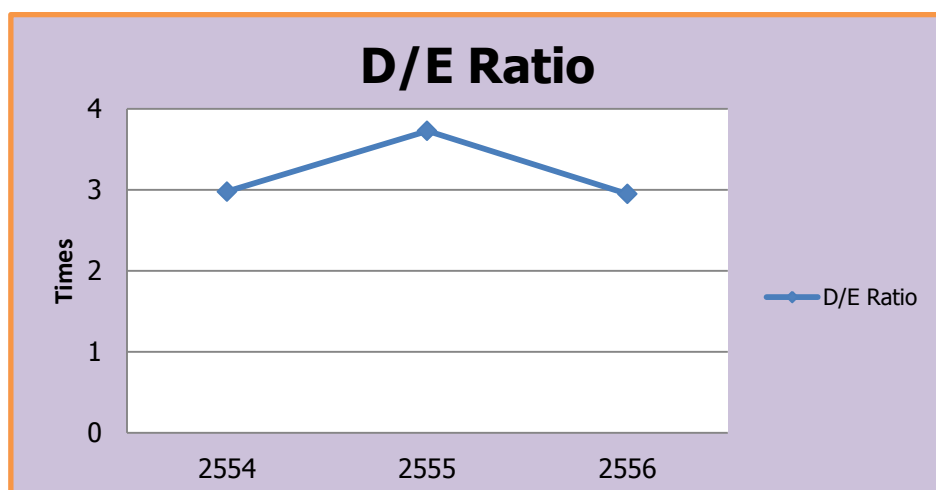
2. ฐานะการเงิน



ในภาพรวมฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้
(หน่วย : ล้านบาท)

ปี	2554	2555	2556
สินทรัพย์รวม	1,718.77	2,345.91	2,426.45
หนี้สินรวม	1,287.06	1,850.45	1,811.55
ส่วนของผู้ถือหุ้น	431.71	495.45	614.86

โดยในส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ ยังมีสถานะภาพ Leverage ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง



อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีการเปลี่ยนแปลง โดยมีอัตราส่วนดังนี้

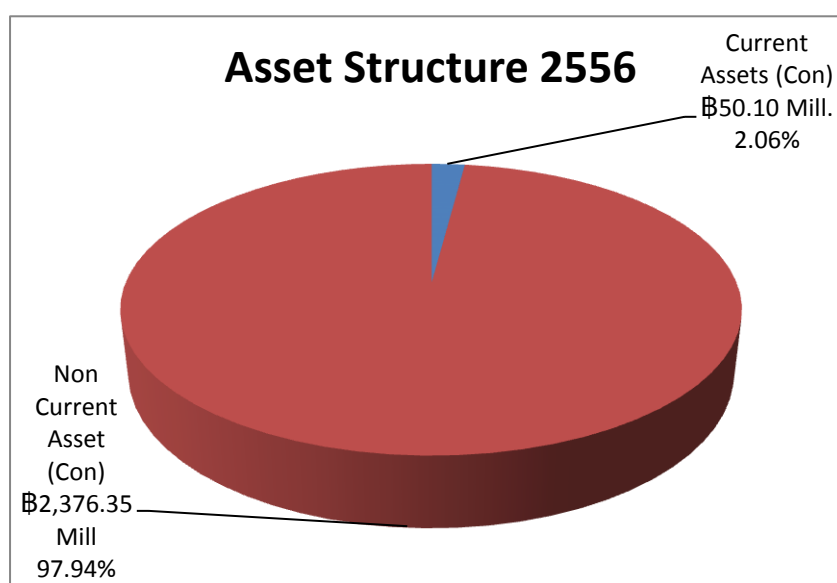
ปี	2554	2555	2556
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.98	3.73	2.95

2.1 สินทรัพย์

สัดส่วนของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทฯ เกือบไม่เปลี่ยนแปลง ในช่วงปี 2554 – 2556 มีสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียน : สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ดังนี้

ปี	สินทรัพย์หมุนเวียน	:	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน
2554	0.90 %	:	99.10 %
2555	1.04 %	:	98.96 %
2556	2.06 %	:	97.94 %

ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อความมั่นคงของฐานะทางการเงิน รวมทั้งสามารถบริหารโครงสร้างสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ



นอกจากนี้ สินทรัพย์หมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2554 – 2556 มีจำนวนดังนี้

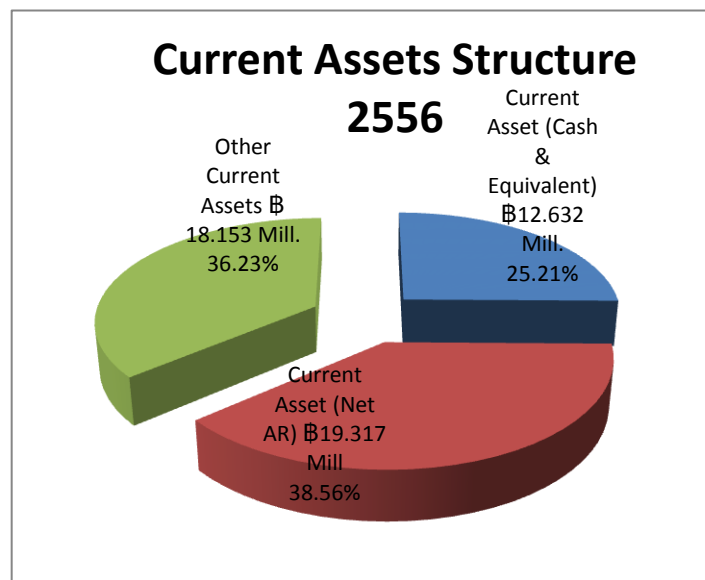
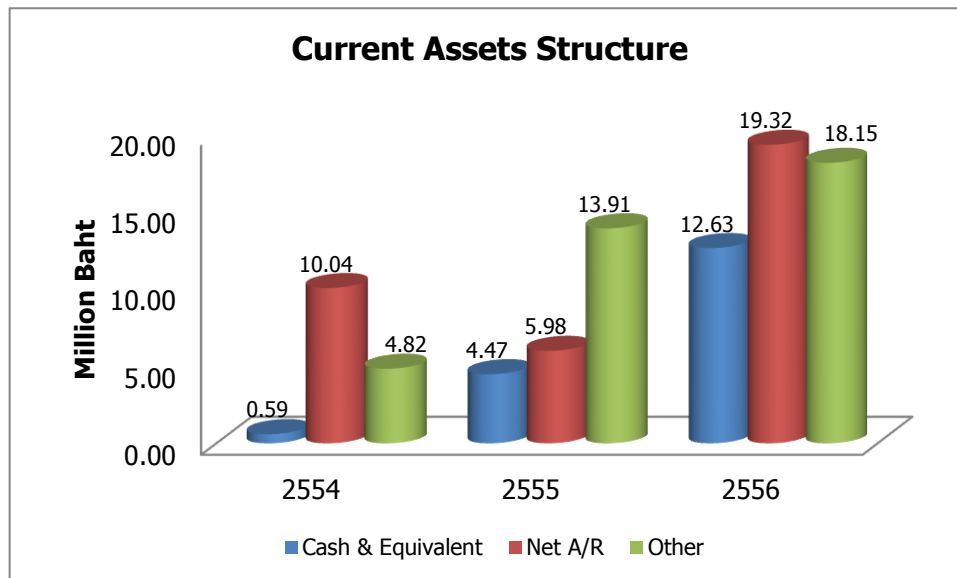
(หน่วย : ล้านบาท)

ปี	2554	2555	2556
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	15.46	24.36	50.10

โดยสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่

ปี	เงินสดหรือเทียบเท่า	:	ลูกหนี้การค้าสุทธิ	:	สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ
2554	3.85 %	:	64.98 %	:	31.17 %
2555	18.36 %	:	24.54 %	:	57.10 %
2556	25.21 %	:	38.56 %	:	36.23 %

สัดส่วนไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ



2.1.1 คุณภาพของสินทรัพย์

เรือเดินทะเล อุปกรณ์ และสินทรัพย์ที่ไม่เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน จะมีการทบทวนการด้อยค่า เมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์บ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีอาจต่ำกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนคือจำนวนที่สูงกว่าระหว่างราคาขายสุทธิเทียบกับมูลค่าจากการใช้ สินทรัพย์จะถูกจัดเป็นกลุ่มที่เล็กที่สุดซึ่งเป็นหน่วยที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่สามารถแยกออกมาได้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินการด้อยค่า

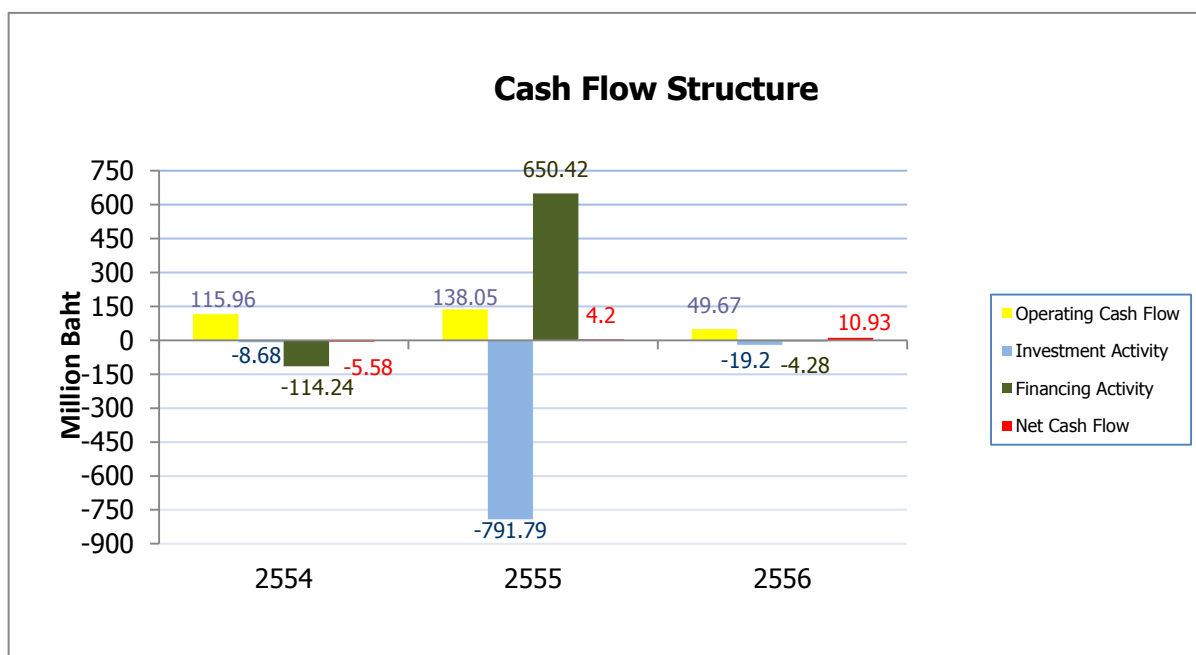
บริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้ลงจะสูญเสียไว้เท่ากับจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยประมาณจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และการพิจารณาฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน วิเคราะห์อายุของลูกหนี้เทียบกับนโยบายการให้สินเชื่อของบริษัท

สำหรับลูกหนี้การค้า (ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 7 ลูกหนี้การค้า)

2.1.2 สภาพคล่อง

ในภาพรวมกระแสเงินสดของธุรกิจมีทิศทางทั้งบวกและลบ และโครงสร้างของกระแสเงินสดจากกิจกรรมทางธุรกิจต่างๆ ค่อนข้างจะแตกต่างกัน

	หน่วย : ล้านบาท		
ปี	2554	2555	2556
ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	115.96	138.05	49.67
ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(8.68)	(791.79)	(19.20)
ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(114.24)	650.42	(4.28)
ธุรกิจมีกระแสเงินสดสุทธิ	(5.58)	4.20	10.93



สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ในช่วงปี 2554 – 2556 ธุรกิจมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ดังนี้

ปี	2554	2555	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.01	0.02	0.09

ธุรกิจมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในระดับประมาณ 0.01 – 0.09 เท่า ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

2.2 การลงทุน

ในปี 2551 บริษัทฯ ได้ลงทุนซื้อเรือเพิ่ม 1 ลำ รับมอบเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2551

ชื่อเรือ	ประเภทเรือ	ขนาดเรือ	ปีที่สร้าง
จุฬาปัทมา	อเนกประสงค์	8,241 เดทเวทตัน	พ.ศ. 2539

เรือลำดังกล่าวมีมูลค่ารวม 13.95 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าเงินไทยประมาณ 484.18 ล้านบาท ประโยชน์ที่จะได้รับ คือ การเพิ่มศักยภาพด้านการตลาด โดยเพิ่มรายได้ ค่าระวางเส้นทางประเทศไทย – ประเทศญี่ปุ่น - ประเทศเกาหลี

แหล่งเงินทุนที่ใช้คือ เงินกู้จากธนาคารกสิกรไทย ทั้งหมด 13.95 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ระยะเวลากู้ 6 ปี 5 เดือน ชำระคืนรายไตรมาสจำนวน 10 งวด และรายเดือน จำนวน 58 งวด

ในปี 2552 บริษัทฯ ได้รับมอบเรือที่ส่งต่อใหม่ (เมื่อปี 2550) จำนวน 1 ลำ จากอู่ต่อเรือในประเทศญี่ปุ่น ราคา 1,980 ล้านบาท ซึ่งใช้เวลาต่อรวม 2 ปีครึ่งโดยรับมอบเรือเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2552

ชื่อเรือ	ประเภทเรือ	ขนาดเรือ	ปีที่สร้าง
จุฬามณี	อเนกประสงค์	11,945 เดทเวทตัน	พ.ศ. 2552

เรือลำดังกล่าวมีมูลค่ารวมประมาณ 21.57 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าเงินไทยประมาณ 722.44 ล้านบาท

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ คือ การเพิ่มศักยภาพด้านการตลาด โดยเพิ่มรายได้ด้านเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (Time Charter)

แหล่งเงินทุนที่ใช้คือ เงินกู้ (Loan) จากธนาคารกสิกรไทย 80% และใช้เงินทุนส่วนของเจ้าของ (Equity) ของกิจการ 20% ทั้งนี้บริษัทฯ ได้กู้เงินจำนวน 13.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ระยะเวลากู้ 8 ปี 9 เดือน ชำระคืน รายไตรมาส จำนวน 10 งวด และรายเดือน จำนวน 70 งวด

ในปี 2555 บริษัทฯ ได้ร่วมลงทุนในบริษัท ไทยเดน มารีไทม์ จำกัด เป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 51 ของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย (บริษัท ไทยเดน มารีไทม์ จำกัด) โดยบริษัทย่อย จัดซื้อเรือ 1 ลำ รับมอบเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2555

ชื่อเรือ	ประเภทเรือ	ขนาดเรือ	ปีที่สร้าง
M.V. FREDENSBORG	อเนกประสงค์	12,580 เดทเวทตัน	พ.ศ. 2554

เรือลำดังกล่าวมีมูลค่ารวมประมาณ 25.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าเงินไทยประมาณ 781.17 ล้านบาท

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ คือ การเพิ่มศักยภาพด้านการตลาด โดยเพิ่มรายได้ด้านเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (Time Charter)

ผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการลงทุนในบริษัทย่อยรายนี้ คือ ค่าจ้างบริหารจัดการเรือในอัตราวันละ 300 เหรียญสหรัฐ และในกรณีที่บริษัทย่อยมีกำไรเมื่อบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจากการดำเนินงาน จะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

แหล่งเงินทุนที่ใช้คือ เงินกู้จากบริษัท Nordana Line A/S ประเทศเดนมาร์ก เป็นจำนวน 3.67 ล้านดอลลาร์สหรัฐ มีกำหนดการชำระคืนเงินต้นเมื่อบริษัทย่อยมีความสามารถจ่ายเงินปันผล

แหล่งเงินทุนที่ใช้คือ บริษัทย่อย (บริษัท ไทยเดนมารีไทม์ จำกัด) ได้เงินกู้จากธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ทั้งหมด 17.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ระยะเวลากู้ 5 ปี ชำระคืนรายเดือนจำนวน 60 งวด

3. ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินในอนาคต

นอกจากปัจจัยภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินเรือโลกแล้วมีปัจจัยภายในที่จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินในเชิงบวก กล่าวคือการดำเนินธุรกิจบริหารกองเรือเพิ่ม การซื้อเรือเพิ่ม เพื่อมาเสริมกองเรือจุทานาวิ จะทำให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ ดีขึ้น และมีความมั่นคงในอนาคต

รายการพิเศษ หรือรายการที่มีได้เกิดจากการดำเนินงานตามปกติและมีผลต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างมีสาระสำคัญ

- ไม่มี -

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินล่าสุดและผลกระทบที่อาจมีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

- ไม่มี -

4. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2556 ดังนี้

1. แต่งตั้งผู้สอบบัญชี เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ดังนี้

บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

รายชื่อ	เลขที่รับใบอนุญาต	จำนวนปีที่สอบบัญชีให้บริษัท
1. นางสาวนงราม เลหาอริติลล	4334	4 ปี (2550 – 2553)
2. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	218	2 ปี (2554 - 2555)

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

รายชื่อ	เลขที่รับใบอนุญาต	จำนวนปีที่สอบบัญชีให้บริษัท
1.นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ์	2982	-
2. นางสาวสมจินตนา พลศิริรัตน์	5599	-
3. นายวิสุทธิ เพชรพาณิชย์กุล	7309	-

ผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งนั้น เป็นผู้สอบบัญชีรายเดียวกับผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วม และบริษัทย่อย (บริษัท ไทยเดนมาร์ก จำกัด) ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์ หรือส่วนได้เสียกับ บริษัท / บริษัทย่อย / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด ผู้สอบบัญชีบริษัท และผู้สอบบัญชีบริษัทร่วม สังกัดสำนักงานเดียวกัน ส่วนผู้สอบบัญชีบริษัทย่อยบริษัทย่อยซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ คือ RSM Chio Lim LLP, 8 Wilkie Road, #03-08, Wilkie Edge, Singapore 228095

2. กำหนดค่าตอบแทน

2.1 กำหนดค่าสอบบัญชี (Audit Service) เป็นจำนวนเงิน 900,000 บาท สำหรับค่าสอบบัญชีของงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ประจำปี 2556

2.2 ค่าบริการอื่น (Non Audit Service) ปี 2556 - บาท (ปี 2555 - บาท)