

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผู้สอบบัญชี ปี 2556 – 2557 - 2558

ชื่อผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ

และบริษัทย่อย (บริษัท ไทยเดน มารีไทม์ จำกัด)

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

316/32 ซอยสุขุมวิท 22 ถนนสุขุมวิท

แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2982

ผู้สอบบัญชี 2556 – 2557 - 2558

ชื่อผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทย่อย

RSM Chio Lim LLP

8 Wilkie Road, #03-08, Wilkie Edge

Singapore 228095

Main (65) 6533 7600

www.RSMChiolim.com.sg

ก. สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี

จากรายงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชี งบแสดงฐานะการเงินรวม และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ของบริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะ บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำ และนำเสนอข้อมูลทางการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายใน ที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริต หรือข้อผิดพลาด และผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ที่ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ และวางแผนปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูล ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ และการนำเสนองบการเงิน การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้

และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร การประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

การตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของเฉพาะ บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวม และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

กลุ่มบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้

ข. การแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงหลักการของมาตรฐานการบัญชี เพื่อเสนอแนวคิดของสกุลเงินต่างๆ ที่ใช้ในการรายงาน ซึ่งเป็นสกุลเงินที่พิจารณาว่าเป็นสกุลเงินในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่กิจการนั้นประกอบกิจการ ดังนั้น จึงกำหนดให้กิจการระบุสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและแปลงค่ารายการที่เป็นสกุลต่างประเทศให้เป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและรายงานผลกระทบจากการแปลงค่าดังกล่าว

กลุ่มบริษัทดำเนินงานในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการกำหนดและชำระราคาของรายการซื้อและขายเกือบทั้งหมด ดังนั้น ผู้บริหารจึงกำหนดให้ใช้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานในธุรกิจเงินเรือทะเลของกลุ่มบริษัท และใช้สกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ กำหนดให้การรับรู้รายการค้าเมื่อเริ่มแรกด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน (สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา) รายการค้าที่ไม่ได้เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาคือเป็นรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการแปลงค่าจะถูกรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานเป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินจะถูกรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น ในกรณีที่เงินบาทที่ใช้นำเสนองบการเงินแข็งค่าเมื่อเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน มูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์หนี้สิน และผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะลดลง ในทางกลับกันถ้าเงินบาทอ่อนค่าเมื่อเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน มูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์หนี้สิน และผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะเพิ่มขึ้น การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีนี้ถือเป็นการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด ซึ่งกำหนดให้ปรับย้อนหลังงบการเงินงวดก่อน ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับกลุ่มบริษัทได้จัดทำงบการเงินด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน (สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา) มาโดยตลอด

ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวได้แสดงให้เห็นหัวข้อ “ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ

รายการปรับปรุงที่เกิดจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) วันถือปฏิบัติ 1 มกราคม 2556

ค. ตารางแสดงรายการงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด โดยเปรียบเทียบสำหรับงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัท ในระยะเวลา 3 ปี

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

สินทรัพย์	งบการเงินรวม (บาท)					
	2558	%	2557	%	2556	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	13,106,878	0.55	11,186,039	0.48	12,632,414	0.52
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	4,592,628	0.19	7,551,156	0.33	19,317,333	0.80
พัสดุดังเหลือ	78,566,907	3.29	80,364,280	3.48	80,546,986	3.32
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	96,266,413	4.03	99,101,475	4.29	112,496,733	4.64
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	22,755,488	0.95	19,361,496	0.84	17,788,788	0.73
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00	-	0.00	0	0.00
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	16,258,835	0.68	14,850,672	0.64	9,678,572	0.40
เรือเดินทะเลและอุปกรณ์	2,248,334,853	94.22	2,175,166,383	94.14	2,273,353,708	93.69
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	532,524	0.02	756,441	0.03	750,296	0.03
ลูกหนี้เงินชดเชยค่าเสียหาย	541,329	0.02	29,003	0.00	11,010,596	0.45
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,844,733	0.08	1,496,875	0.06	1,372,961	0.06
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,290,267,762	95.97	2,211,660,870	95.71	2,313,954,921	95.36
รวมสินทรัพย์	2,386,534,175	100.00	2,310,762,345	100.00	2,426,451,654	100.00

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม (บาท)					
	2558	%	2557	%	2556	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	94,428,449	3.96	94,167,344	4.08	95,576,764	3.94
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	207,059,568	8.68	174,703,297	7.56	187,513,204	7.73
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	134,054,709	5.62	408,011,480	17.66	115,195,206	4.75
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	405,677,800	17.00	-	0.00	-	0.00
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน						
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	31,869	0.00	1,516,624	0.07	1,766,755	0.07
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	83,338,508	3.49	79,856,126	3.46	146,694,537	6.05
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	23,425,455	0.98	23,425,944	1.01	23,435,698	0.97
รวมหนี้สินหมุนเวียน	948,016,358	39.73	781,680,815	33.84	570,182,164	23.51
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	578,932,266	24.26	707,745,281	30.61	1,094,127,482	45.08
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.00	31,870	0.00	1,549,094	0.06
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	44,144,933	1.85	55,326,339	2.39	126,408,639	5.21
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19,696,772	0.83	17,480,290	0.76	19,319,705	0.80
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	642,773,971	26.94	780,583,780	33.76	1,241,404,920	51.15
รวมหนี้สิน	1,590,790,329	66.67	1,562,264,595	67.60	1,811,587,084	74.66

บริษัท จูทานาวิ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	งบการเงินรวม (บาท)					
	2558	%	2557	%	2556	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 214,350,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท	643,050,000	26.94	643,050,000	27.83		
หุ้นสามัญ 105,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท					317,700,000	13.09
หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท	7,650,000	0.32	7,650,000	0.33	7,650,000	0.32
รวมทุนจดทะเบียน	650,700,000	27.26	650,700,000	28.16	325,350,000	13.41
ทุนที่ชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 138,245,071 หุ้น หุ้นละ 3 บาท	414,735,213	17.38	414,735,213	17.95		
หุ้นสามัญ 105,900,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท					317,700,000	13.09
หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท	7,650,000	0.32	7,650,000	0.33	7,650,000	0.32
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	82,192,606	3.44	82,192,606	3.56	33,675,000	1.39
กำไร(ขาดทุน)สะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	25,800,000	1.08	25,800,000	1.12	25,800,000	1.06
ยังไม่ได้จัดสรร	227,517,869	9.53	263,338,613	11.40	291,752,637	12.02
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(131,880,877)	(5.53)	(187,180,227)	(8.10)	(189,591,932)	(7.81)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	626,014,811	26.22	606,536,205	26.26	486,985,705	20.07
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	169,729,035	7.11	141,961,545	6.14	127,878,865	5.27
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	795,743,846	33.33	748,497,750	32.40	614,864,570	25.34
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,386,534,175	100.00	2,310,762,345	100.00	2,426,451,654	100.00

บริษัท จูซานวิ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

งบการเงินรวม (บาท)

	2558	%	2557	%	2556	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	382,270,159	87.76	401,849,962	92.81	392,406,073	86.83
รายได้จากการรับบริหารจัดการเรือ	14,995,046	3.44	23,588,514	5.45	28,133,854	6.22
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	33,326,621	7.65	3,688,879	0.85	27,895,092	6.17
รายได้อื่น	5,026,704	1.15	3,835,724	0.89	3,526,557	0.78
รวมรายได้	435,618,530	100.00	432,963,079	100.00	451,961,576	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	(359,766,947)	(82.59)	(348,910,461)	(80.59)	(359,741,216)	(79.60)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(59,406,544)	(13.64)	(61,677,578)	(14.25)	(69,203,598)	(15.31)
รวมค่าใช้จ่าย	(419,173,491)	(96.23)	(410,588,039)	(95)	(428,944,814)	(94.91)
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	16,445,039	3.77	22,375,040	5.16	23,016,762	5.09
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,509,024	0.58	1,869,183	0.43	594,192	0.13
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	18,954,063	4.35	24,244,223	5.59	23,610,954	5.22
ต้นทุนทางการเงิน	(41,300,845)	(9.48)	(39,374,703)	(9.09)	(45,370,925)	(10.04)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(22,346,782)	(5.13)	(15,130,480)	(3.50)	(21,759,971)	(4.82)
ภาษีเงินได้	-		-			
ขาดทุนสำหรับปี	(22,346,782)	(5.13)	(15,130,480)	(3.50)	(21,759,971)	(4.82)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า						
งบการเงินจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน						
เป็นสกุลเงินที่นำเสนองบการเงิน	69,592,879	15.98	3,210,841	0.74	40,145,164	8.88
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	47,246,097	10.85	(11,919,639)	(2.76)	18,385,193	4.06
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(35,820,744)		(28,414,024)		(30,146,874)	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	13,473,961		13,283,544		8,386,903	
ขาดทุนสำหรับปี	(22,346,782)		(15,130,480)		(21,759,971)	
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	19,478,607		(26,002,319)		1,481,596	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	27,767,490		14,082,680		16,903,597	
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	47,246,097		(11,919,639)		18,385,193	
ขาดทุนต่อหุ้น						
ขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0.2700)		(0.2200)		(0.3500)	

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

	งบการเงินรวม (บาท)					
	2558	%	2557	%	2556	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(22,346,782)	(14.94)	(15,130,480)	(11.36)	(21,759,970)	(43.81)
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
ค่าเสื่อมราคา	123,340,297	82.48	118,492,483	88.95	112,093,666	225.68
รายจ่ายการซ่อมแซมเรือครั้งใหญ่ตัดบัญชี	24,907,017	16.66	16,912,534	12.70	10,088,185	20.31
โปรแกรมตัดจำหน่าย	278,439	0.19	-	-	-	-
กำไรจากการขายอุปกรณ์	(233,644)	(0.16)	(140,186)	(0.11)	4	-
กำไรจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน	129	-	45	-	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,208,124	1.48	3,593,154	2.70	2,901,970	5.84
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ตามวิธีส่วนได้เสีย	(2,509,024)	(1.68)	-	-	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(14,975,131)	(10.01)	(4,648,848)	(3.49)	(26,338,400)	(53.03)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	41,300,845	27.62	39,374,703	29.56	45,370,925	91.35
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (เงินฝา)	141,599	0.09	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(1,923)	-	(10,072)	(0.01)	(14,598)	(0.03)
เงินปันผลรับ	(1,164,664)	(0.78)	(531,349)	(0.40)	(205,393)	(0.41)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์						
 และหนี้สินดำเนินงาน	150,945,282	100.95	157,911,984	118.54	122,136,389	245.90
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้า	3,176,660	2.12	11,965,041	8.98	(12,889,215)	(25.95)
พัสดุดังหือ	1,797,373	1.20	(316,780)	(0.24)	(4,241,589)	(8.54)
ลูกหนี้เงินชดใช้ค่าเสียหาย	(512,327)	(0.34)	10,981,593	8.24	(184,490)	(0.37)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(83,756)	(0.06)	(18,834)	(0.01)	(173,181)	(0.35)
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น) ลดลง	4,377,950	2.92	22,611,020	16.97	(17,488,475)	(35.21)
หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้า	13,159,539	8.80	(2,640,549)	(1.98)	(13,126,334)	(26.43)
เงินทดลองรับจากการบริหารจัดการเรือ	17,385,670	11.63	-	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	-	-	(5,439,000)	(4.08)	-	-
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	30,545,209	20.43	(8,079,549)	(6.06)	(13,126,334)	(26.43)
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	185,868,441	124.29	172,443,455	129.45	91,521,580	184.27
จ่ายดอกเบี้ย	(35,975,428)	(24.06)	(39,121,121)	(29.37)	(40,773,581)	(82.10)
จ่ายภาษีเงินได้	(346,245)	(0.23)	(107,975)	(0.08)	(1,079,560)	(2.17)
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	149,546,768	100.00	133,214,359	100.00	49,668,439	100.00

บริษัท จูทนาวิ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

งบการเงินรวม (บาท)						
	2558	%	2557	%	2556	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน						
เงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	-	(5,065,215)	37.09	-	-
เงินสหรับจากการขายอุปกรณ์	233,645	(1.11)	140,187	(1.03)	-	-
เงินสหรับจากการเคลมทรัพย์สิน	-	-	924,784	(6.77)	-	-
เงินสจ่ายซื้อเรือเดินทะเลและอุปกรณ์	(22,431,187)	106.48	(10,191,663)	74.63	(19,421,162)	101.12
คอกเบียร์	1,977	(0.01)	7,504	(0.05)	15,092	(0.08)
รับเงินปันผล	1,128,250	(5.36)	528,250	(3.87)	200,000	(1.04)
เงินสสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมการลงทุน	(21,067,315)	100.00	(13,656,153)	100.00	(19,206,070)	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	308,935	(0.29)	819,456	(0.80)	6,829,301	(159.40)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	25,024,688	(23.22)	84,600,000	(82.51)	75,425,000	(1,760.48)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(21,524,688)	19.97	(76,187,009)	74.30	(32,596,063)	760.83
เงินสจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(94,905,640)	88.05	(100,190,344)	97.71	(130,776,199)	3,052.41
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(15,134,388)	14.04	(41,628,272)	40.60	(22,508,060)	525.35
เงินสจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(1,562,889)	1.45	(1,906,716)	1.86	(1,683,332)	39.29
เงินสรับจากการเพิ่มทุน	-	-	31,954,414	(31.16)	101,025,000	(2,358.00)
เงินสสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมจัดหาเงิน	(107,793,982)	100.00	(102,538,471)	100.00	(4,284,353)	100.00
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(18,623,033)		(18,465,312)		15,246,356	
เงินสและรายการเทียบเท่าเงินสเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	2,062,438		(1,445,577)		10,931,660	
เงินสและรายการเทียบเท่าเงินส ณ วันที่ 1 มกราคม	11,186,039		12,632,414		4,473,887	
ปรับปรุงผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	(141,599)		(798)		(2,773,133)	
เงินสและรายการเทียบเท่าเงินส ณ วันที่ 31 ธันวาคม	13,106,878	-	11,186,039	-	12,632,414	-
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม						
1. จดทะเบียนเพิ่มทุนระหว่างงวด	-		145,552,820		-	
แปลงหนี้ส่วนของเงินต้นและคอกเบียร์เป็นทุน	-		(113,598,405)		-	
เงินสรับจากการจดทะเบียนเพิ่มทุน	-		31,954,415		-	
2. คัดอุปกรณ์รอในระหว่างงวด	-		955,548		-	
ปรับปรุงเป็นลูกหนี้เงินชดใช้ค่าเสียหาย	-		(955,548)		-	
เงินสรับจากการขายอุปกรณ์	-		-		-	

บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)					
	2558	%	2557	%	2556	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	84,331	0.00	78,058	0.00	652,723	0.04
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	19,718,736	1.16	32,373,507	1.95	37,792,258	2.16
พัสดุลงเหลือ	58,967,494	3.48	61,618,908	3.70	62,054,595	3.54
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	78,770,561	4.64	94,070,473	5.65	100,499,576	5.74
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	7,051,695	0.42	6,440,954	0.39	6,411,761	0.37
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	132,559,639	7.83	121,078,772	7.27	120,530,000	6.88
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	16,258,835	0.96	14,850,672	0.89	9,678,572	0.55
เรือเดินทะเลและอุปกรณ์	1,456,729,607	86.00	1,426,101,036	85.69	1,502,362,034	85.74
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	223,369	0.01	339,671	0.02	201,635	0.01
ลูกหนี้เงินขอใช้ค่าเสียหาย	541,329	0.03	29,003	0.00	11,010,596	0.63
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,844,733	0.11	1,496,875	0.09	1,372,961	0.08
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,615,209,207	95.36	1,570,336,983	94.35	1,651,567,559	94.26
รวมสินทรัพย์	1,693,979,768	100.00	1,664,407,456	100.00	1,752,067,135	100.00

บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)					
	2558	%	2557	%	2556	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	94,428,449	5.57	94,167,344	5.66	95,576,764	5.46
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	200,618,394	11.84	173,291,705	10.41	182,340,564	10.41
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	83,202,566	4.91	361,666,619	21.73	69,160,912	3.95
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	-	0.00	-	0.00	-	0.00
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน						
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	31,869	0.00	1,516,624	0.09	1,766,755	0.10
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	83,338,508	4.92	79,856,126	4.80	136,629,555	7.80
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	23,425,455	1.38	23,425,944	1.41	23,435,698	1.34
รวมหนี้สินหมุนเวียน	485,045,241	28.62	733,924,362	44.10	508,910,248	29.06
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	578,932,266	34.20	290,754,970	17.47	632,892,310	36.12
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.00	31,870	0.00	1,549,094	0.09
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	44,144,933	2.61	55,326,339	3.32	126,408,638	7.21
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19,696,772	1.16	17,480,290	1.05	19,319,705	1.10
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	642,773,971	37.97	363,593,469	21.84	780,169,747	44.52
รวมหนี้สิน	1,127,819,212	66.59	1,097,517,831	65.94	1,289,079,995	73.58

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)					
	2558	%	2557	%	2556	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 214,350,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท	643,050,000	37.96	643,050,000	38.64		
หุ้นสามัญ 105,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท					317,700,000	18.13
หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท	7,650,000	0.45	7,650,000	0.46	7,650,000	0.44
รวมทุนจดทะเบียน	650,700,000	38.41	650,700,000	39.10	325,350,000	18.57
ทุนที่ชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 138,245,071 หุ้น หุ้นละ 3 บาท	414,735,213	24.48	414,735,213	24.92		
หุ้นสามัญ 105,900,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท					317,700,000	18.13
หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น หุ้นละ 3 บาท	7,650,000	0.45	7,650,000	0.46	7,650,000	0.44
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	82,192,606	4.85	82,192,606	4.94	33,675,000	1.92
กำไร(ขาดทุน)สะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	25,800,000	1.52	25,800,000	1.55	25,800,000	1.47
ยังไม่ได้จัดสรร	173,700,045	10.25	225,011,933	13.52	268,715,054	15.34
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(137,917,308)	(8.14)	(188,500,127)	(11.33)	(190,552,914)	(10.88)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	566,160,556	33.41	566,889,625	34.06	462,987,140	26.42
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	0.00	-	0.00	-	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	566,160,556	33.41	566,889,625	34.06	462,987,140	26.42
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,693,979,768	100.00	1,664,407,456	100.00	1,752,067,135	100.00

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

	2558	%	2557	%	2556	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	274,313,319	82.98	298,265,791	89.53	294,970,547	82.39
รายได้จากการรับบริหารจัดการเรือ	18,716,787	5.66	27,221,055	8.17	31,482,758	8.79
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	31,458,675	9.52	3,432,709	1.03	27,872,623	7.78
รายได้อื่น	6,066,749	1.84	4,235,490	1.27	3,731,129	1.04
รวมรายได้	330,555,530	100.00	333,155,045	100.00	358,057,057	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	(294,620,664)	(89.13)	(289,650,735)	(86.94)	(297,557,263)	(83.10)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(58,560,539)	(17.72)	(60,734,718)	(18.23)	(68,569,287)	(19.15)
รวมค่าใช้จ่าย	(353,181,203)	(106.85)	(350,385,453)	(105)	(366,126,550)	(102.25)
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(22,625,673)	(6.85)	(17,230,408)	(5.17)	(8,069,493)	(2.25)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	0.00	-	0.00	-	0.00
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(22,625,673)	(6.85)	(17,230,408)	(5.17)	(8,069,493)	(2.25)
ต้นทุนทางการเงิน	(28,686,215)	(8.68)	(26,472,713)	(7.95)	(31,230,874)	(8.72)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(51,311,888)	(15.53)	(43,703,121)	(13.12)	(39,300,367)	(10.97)
ภาษีเงินได้	-		-		-	
ขาดทุนสำหรับปี	(51,311,888)	(15.53)	(43,703,121)	(13.12)	(39,300,367)	(10.97)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า						
งบการเงินจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน						
เป็นสกุลเงินที่นำเสนองบการเงิน	50,582,819	15.30	2,052,787	0.62	29,872,292	8.97
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(729,069)	(0.23)	(41,650,334)	(12.50)	(9,428,075)	(2.00)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(51,311,888)		(43,703,121)		(39,300,367)	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		-	
ขาดทุนสำหรับปี	<u>(51,311,888)</u>		<u>(43,703,121)</u>		<u>(39,300,367)</u>	
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(729,069)		(41,650,334)		(9,428,075)	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		-	
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>(729,069)</u>		<u>(41,650,334)</u>		<u>(9,428,075)</u>	
ขาดทุนต่อหุ้น						
ขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0.3800)		(0.3300)		(0.4600)	

บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

	2558	%	2557	%	2556	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(51,311,888)	(51.14)	(43,703,121)	(57.58)	(39,300,367)	298.64
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
ค่าเสื่อมราคา	96,497,864	96.18	92,786,635	122.25	87,873,220	(667.74)
รายจ่ายการซ่อมแซมเรือครั้งใหญ่ตัดบัญชี	24,907,017	24.82	16,912,534	22.28	10,088,185	(76.66)
โปรแกรมตัดจำหน่าย	139,868	0.14	-	-	-	-
กำไรจากการขายอุปกรณ์	(233,644)	(0.23)	(140,186)	(0.18)	4	-
กำไรจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน	129	-	45	-	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,208,124	2.20	3,593,154	4.73	2,901,970	(22.05)
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	-	-	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(14,971,884)	(14.92)	(4,647,135)	(6.12)	(26,340,221)	200.16
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	28,686,215	28.59	26,472,713	34.88	31,230,873	(237.32)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (เงินฝาก)	(348.00)	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(380)	-	(8,404)	(0.01)	(13,778)	0.10
เงินปันผลรับ	(1,164,664)	(1.16)	(531,349)	(0.70)	(205,393)	1.56
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงเงินสินทรัพย์						
และหนี้สินดำเนินงาน	84,756,409	84.48	90,734,886	119.55	66,234,493	(503.31)
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้า	12,872,898	12.83	5,617,616	7.40	(31,297,811)	237.83
พัสดุลงหนือ	2,651,414	2.64	435,687	0.57	(3,942,411)	29.96
ลูกหนี้เงินชดใช้ค่าเสียหาย	(512,326)	(0.51)	10,981,593	14.47	(184,490)	1.40
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(83,756)	(0.08)	(18,834)	(0.02)	(173,181)	1.32
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น) ลดลง	14,928,230	14.88	17,016,062	22.42	(35,597,893)	270.51
หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้า	27,787,340	27.70	794,545	1.05	-16,937,147	128.70
เงินทดรองรับจากการบริหารจัดการเรือ	(2,269,759)	(2.26)	-	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	-	-	(5,439,000)	(7.17)	-	-
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	25,517,581	25.44	(4,644,455)	(6.12)	(16,937,147.00)	128.70
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	125,202,220	124.79	103,106,493	135.84	13,699,453	(104.10)
จ่ายดอกเบี้ย	(24,522,762)	(24.44)	(27,098,076)	(35.70)	(26,859,319)	204.10
จ่ายภาษีเงินได้	(346,229)	(0.35)	(107,975)	(0.14)	0	-
เงินสดสุทธิได้มาจากการใช้ไปในการดำเนินงาน	100,333,229	100.00	75,900,442	100.00	(13,159,866)	100.00

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)						
	2558	%	2557	%	2556	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน						
เงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	-	(5,065,215.00)	37.16	-	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	233,645	(1.11)	140,187.00	(1.03)	-	-
เงินสดรับจากการเคลมทรัพย์สิน	-	-	924,784.00	(6.78)	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเรือเดินทะเลและอุปกรณ์	(22,418,788)	106.47	(10,164,824)	74.57	(18,772,118)	101.16
จ่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	380	-	5,835	(0.04)	14,271	(0.08)
รับเงินปันผล	1,128,250	(5.36)	528,250	(3.88)	200,000	(1.08)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมการลงทุน	(21,056,513)	100.00	(13,630,983)	100.00	(18,557,847)	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	308,935	(0.51)	819,456	(1.81)	6,829,301	13.90
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	25,024,688	(41.63)	84,600,000	(187.36)	75,425,000	153.57
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(21,524,688)	35.81	(66,250,000)	146.72	(27,210,000)	(55.40)
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(15,134,388)	25.17	(52,743,208)	116.81	(82,763,299)	(168.51)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(47,222,632)	78.56	(41,628,272)	92.19	(22,508,060)	(45.83)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(1,562,889)	2.60	(1,906,716)	4.22	(1,683,332)	(3.43)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	31,954,414	(70.77)	101,025,000	205.70
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมจัดหาเงิน	(60,110,974)	100.00	(45,154,326)	100.00	49,114,610	100.00
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(19,159,817)		(17,689,000)		(14,554,555)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	5,925.00		(573,867)		2,842,342	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	78,058		652,723		581,992	
ปรับปรุงผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	348		(798)		(2,771,611)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	84,331		78,058		652,723	
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม						
1. จัดทะเบียนเพิ่มทุนระหว่างงวด	-		145,552,820.00		-	
แปลงหนี้ส่วนของเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นทุน	-		(113,598,405.00)		-	
เงินสดรับจากการจดทะเบียนเพิ่มทุน	-		31,954,415.00		-	
2. ตัดอุปกรณ์รื้อในระหว่างงวด	-		955,548		-	
ปรับปรุงเป็นลูกหนี้เงินชดเชยค่าเสียหาย	-		(955,548)		-	
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-		-		-	

ก. อัตราส่วนทางการเงิน

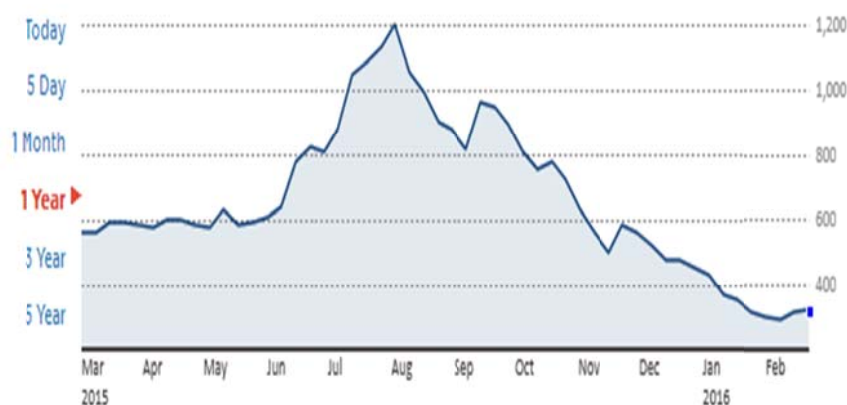
กลุ่มอุตสาหกรรมและบริการ		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
		2558	2557	2556	2558	2557	2556
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.10	0.13	0.20	0.16	0.13	0.20
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.02	0.02	0.06	0.04	0.04	0.08
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	5.72	12.04	11.60	34.19	42.35	26.75
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	1.88	1.93	1.92	1.58	1.63	1.63
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	191.49	186.53	187.50	227.85	220.86	220.86
2. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการกำไร (PROFITABILITY RATIO)							
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	5.89	13.17	8.32	(7.40)	2.89	(0.88)
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	(5.13)	(3.49)	(4.81)	(15.52)	(13.12)	(10.98)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	(5.81)	(5.20)	(6.92)	(9.06)	(8.49)	(9.42)
3. อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)							
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์	(%)	(0.95)	(0.64)	(0.91)	(3.06)	(2.56)	(2.29)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(เท่า)	4.57	4.65	3.96	3.13	3.35	3.21
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.19	0.18	0.19	0.20	0.20	0.21
4. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.00	2.09	2.95	1.99	1.94	2.78
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	0.40	0.57	0.51	(0.79)	(0.65)	(0.26)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.07	0.04	0.10	(0.14)	(0.03)	(0.06)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cas	(เท่า)	1.09	0.39	0.59	1.15	0.26	0.18
อัตรากำไรเงินปันผล	(%)	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	4.45	4.31	4.49	4.02	4.03	4.27
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	บาท	(0.26)	(0.22)	(0.35)	(0.38)	(0.33)	(0.46)
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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

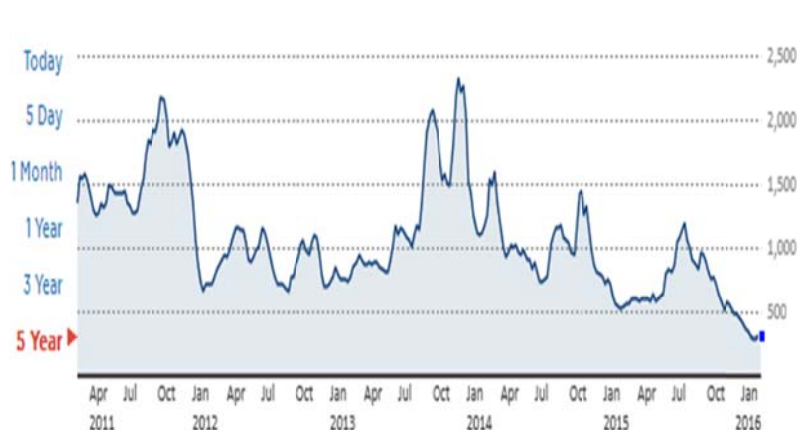
1. ภาพรวมการดำเนินงานที่ผ่านมา

ปี 2558 ดัชนีเคลื่อนไหวที่ระดับต่ำกว่าระดับ 1,000 เกือบทั้งปี ดัชนีสูงสุดของปีเท่ากับ 1,220 จุดในเดือนสิงหาคม โดยที่ดัชนีต้นปีเริ่มที่ระดับ 700 จุดเศษ และลดลงมาที่ระดับ 500 จุดในเดือนกุมภาพันธ์และต่อเนื่องไปเกือบสิ้นไตรมาสสองของปี ดัชนีเริ่มสูงขึ้นในเดือนมิถุนายน โดยมีจุดสูงสุดของปีที่ 1,220 จุดในเดือนสิงหาคม และลดลงต่อเนื่องตลอดไตรมาสสามและสี่ ดัชนีลดลงต่ำสุดที่ 474 จุดเมื่อสิ้นปี 2558

BDI Year 2015



BDI Year 2011–2015



Source : <http://data.cnbc.com/quotes/.BADI>

ธุรกิจการขนส่งทางเรือในปี 2558 ยังไม่ฟื้นตัว ปริมาณเรือในตลาดสูงกว่าความต้องการ เนื่องจากปริมาณเรือที่เพิ่มขึ้นจากคำสั่งต่อเรือเมื่อ 4-5 ปีก่อนประกอบกับเศรษฐกิจที่ยังชะลอตัวอยู่อย่างต่อเนื่องทำให้ความต้องการขนส่งสินค้าลดน้อยลงมาก อัตราค่าระวางเรือลดลงต่ำกว่าที่เคยเป็นมาในรอบ 30 ปี เป็นเหตุให้ผู้ประกอบการหลายรายที่ไม่สามารถปรับตัวได้ต้องเลิกกิจการ ในส่วนของบริษัท บริษัทให้ความสำคัญในการพิจารณาเลือกคู่ค้าจากความน่าเชื่อถือ ประสิทธิภาพและความมั่นคงทางการเงิน สำหรับการเจรจาต่อรองที่ต้องผ่านทางนายหน้าคนกลาง บริษัทยังคงใช้เกณฑ์มาตรฐานเดียวกันในการพิจารณาคัดเลือก ดังนั้น ลูกค้าของบริษัทจึงมีความสัมพันธ์ยาวนาน สามารถเกื้อหนุนและมีความยืดหยุ่นทางธุรกิจทำให้การดำเนินธุรกิจลุล่วงไปได้

แนวโน้มของธุรกิจขนส่งทางเรือในปี 2559

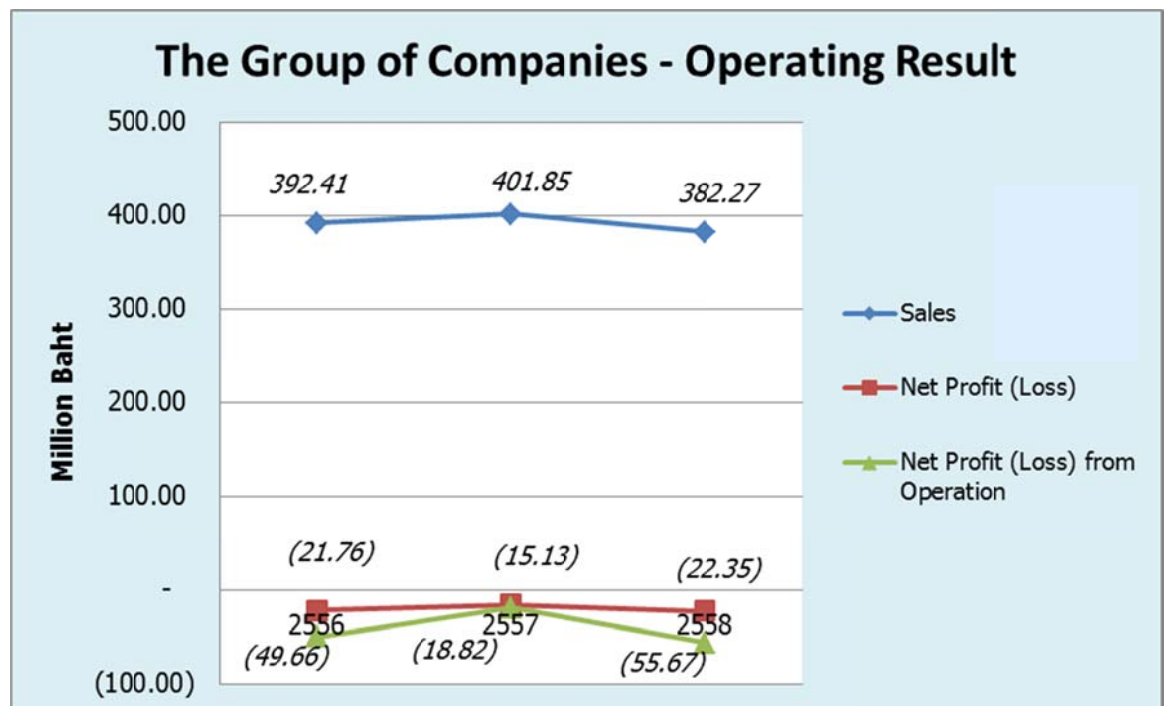
เศรษฐกิจไทยปี 2559 จะฟื้นตัวมากหรือน้อยเพียงใดขึ้นกับเศรษฐกิจโลก และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เป็นรูปธรรมของรัฐบาล ค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มอ่อนค่าลงช่วยสนับสนุนความสามารถทางการแข่งขันสินค้าไทยในตลาดโลก อย่างไรก็ตามตลาดการเงินโลกมีความผันผวนมาก ผู้ประกอบการทุกภาคส่วนจึงควรใช้มาตรการป้องกันความเสี่ยงเรื่องอัตราแลกเปลี่ยนและมาตรการป้องกันความเสี่ยงอื่นๆ ต่อไป

ธุรกิจขนส่งทางเรือยังคงชะงักต่อเนื่องในปี 2559 อัตราค่าขนส่งมีแนวโน้มที่จะลดลงและมีการเปลี่ยนแปลงมาก เนื่องจากปริมาณเรือในตลาดยังคงสูงกว่าความต้องการใช้เรือ ประกอบกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจในประเทศจีน ในสถานะเช่นนี้ ผู้ประกอบการต้องติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจโลกอย่างใกล้ชิด มีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดีด้านอัตราแลกเปลี่ยนแม้ในขณะที่เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าลง เนื่องจากตลาดการเงินมีความผันผวนสูงทำให้การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนไม่เป็นที่ทิศทางใดทิศทางหนึ่งเพียงด้านเดียว ดัชนีบอกลดในปี 2558 ที่ลดลงต่ำกว่าจุดต่ำสุดในรอบ 30 ปี ไปถึงระดับ 470 จุดเศษนั้น มีแนวโน้มที่จะลดลงต่อไปอีกในปี 2559 ในสถานะที่อัตราค่าระวางเรือลดต่ำกว่าค่าใช้จ่ายต้นทุนและลดลงอย่างไม่เคยปรากฏมาก่อน ผู้ประกอบการต้องพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวังอย่างยิ่งในการทำการรับขนส่งสินค้า มีมาตรการลดค่าใช้จ่ายที่เข้มงวดมากขึ้น พิจารณาเรื่องการจัดหาแหล่งเงินทุน การควบรวมกิจการ หรือการปรับลดขนาดองค์กรเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้

การแข่งขันในกลุ่มธุรกิจการขนส่งทางเรือในประเทศไทยยังไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีที่ผ่านมากล่าวคือ การแข่งขันไม่เด่นชัดเนื่องจากผู้ประกอบการแต่ละรายบริหารเรือต่างประเภทกัน สำหรับบริษัท กลุ่มลูกค้ายังคงเป็นลูกค้าเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (time charter) และลูกค้าที่บริษัทบริหารจัดการเรือเพื่อขนส่งสินค้าทั่วโลก ธุรกิจบริหารจัดการเรือนี้เป็นธุรกิจที่แตกต่างไปจากบริษัทฯ อื่นในประเทศ จึงทำให้ภาพรวมของการแข่งขันเป็นไปในระดับประเทศและระดับสากล

การเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community : AEC) ในช่วงสิ้นปี 2558 มีส่วนช่วยภาคส่งออกของประเทศ แต่ก็มีส่วนทำให้ผู้ประกอบการไทยจะต้องเผชิญกับภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้น บริษัทได้เตรียมความพร้อมมาตลอดและได้ให้ความสำคัญเรื่องการพัฒนาคุณภาพของบุคลากรโดยการปรับปรุงและเพิ่มเติมการอบรมคนประจำเรือ การจัดหาโปรแกรมการพัฒนาทักษะคนประจำเรือ และการพัฒนาระบบเทคโนโลยีและคอมพิวเตอร์ให้สมบูรณ์มากขึ้น เพื่อให้บริการที่ราบรื่นและสมบูรณ์ ในด้านกองเรือ ความสำคัญยังคงเป็นการปฏิบัติตามมาตรการต่างๆ ขององค์การทางทะเลระหว่างประเทศ (International Maritime Organization -IMO) และสถาบันจัดชั้นมาตรฐานเรือ (Classification Society) การพัฒนาความรู้และทักษะของบุคลากรผู้ควบคุมเรือให้ทันสมัยและเชี่ยวชาญ สามารถติดตามเทคโนโลยีได้ทันการณ์ สำหรับการปรับปรุงกองเรือ บริษัทยังคงปริมาณเรือไว้เท่าเดิมแต่ปรับปริมาณเรือที่รับบริหารจัดการมากขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาด

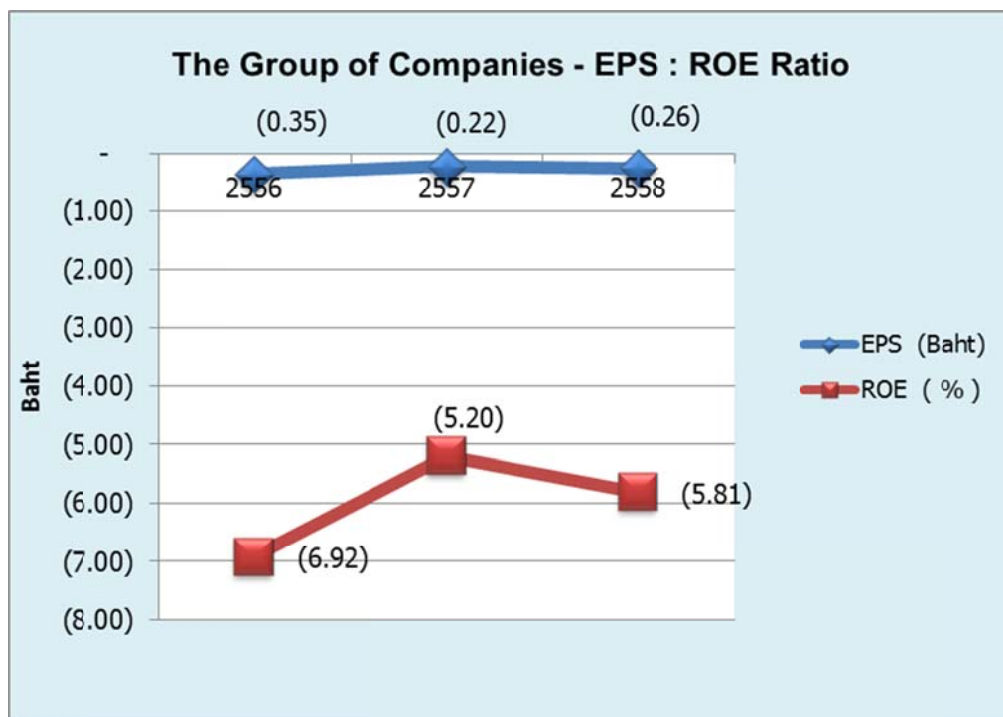
โดยรวมในปี 2558 ผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ จากสถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวต่อเนื่องเป็นเวลานาน มีความผันผวนมากในปีนี้ และส่งผลกระทบต่อธุรกิจพาณิชย์อย่างมากจึงทำให้กลุ่มบริษัทฯ ยังคงมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานอยู่ โดยมีผลขาดทุนสุทธิ ในปี 2558 ที่ 22.35 ล้านบาท โดยรวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงอยู่จำนวน 33.33 ล้านบาท หรือมีขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน 55.67 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่มีผลขาดทุน 15.13 ล้านบาท โดยรวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนยังไม่เกิดขึ้นจริงอยู่จำนวน 3.69 ล้านบาท หรือมีขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน 18.82 ล้านบาท และมีรายได้จากการเดินเรือ 382.27 ล้านบาท ในปี 2558 ลดลงจาก 401.85 ล้านบาท ในปี 2557



ในปี 2556 – 2558 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือและผลกำไรดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

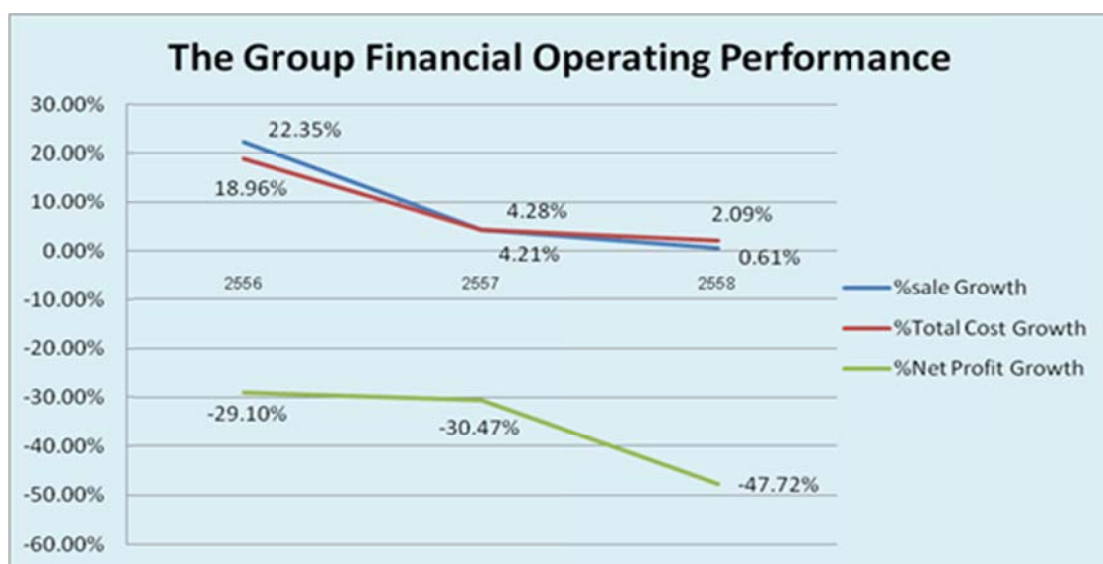
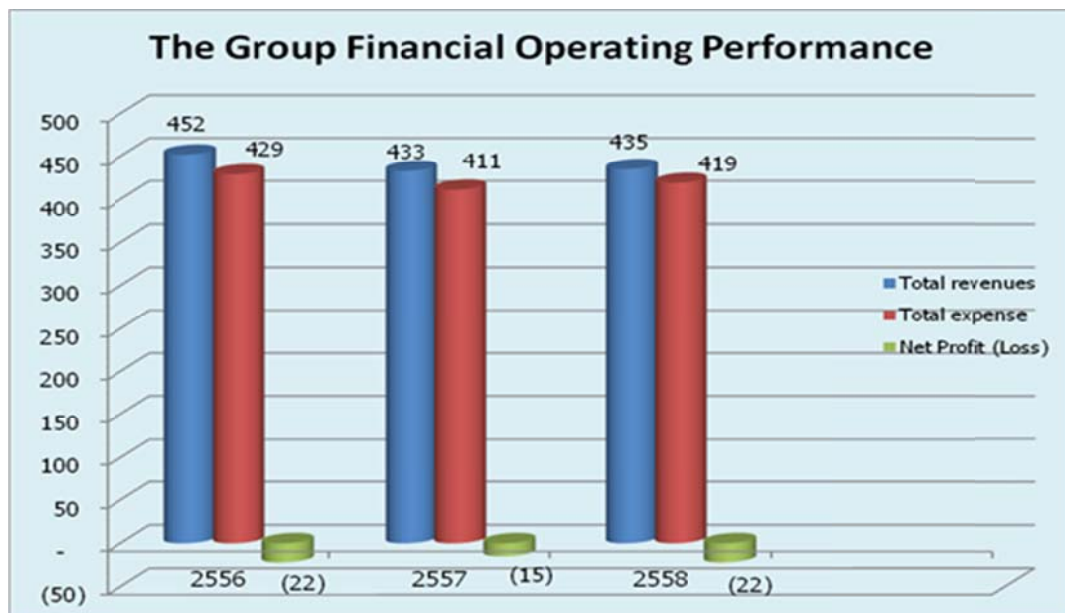
ปี	2556	2557	2558
รายได้จากการเดินเรือ	392.41	401.85	382.27
ผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(21.76)	(15.13)	(22.35)
ผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	(49.66)	(18.82)	(55.67)



ในปี 2556 – 2558 กลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนกำไรต่อหุ้น (EPS) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ดังนี้

ปี	2556	2557	2558
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.35)	(0.22)	(0.26)
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(6.92)	(5.20)	(5.81)

ในช่วงเวลาดังกล่าว สัดส่วนในงบกำไรขาดทุนไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการบริการและรายได้จากการให้บริการเรือ โดยเฉพาะรายได้จากการให้บริการเรือแบบจ้างเหมา เป็นระยะเวลายที่มีการเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะเศรษฐกิจและตลาดเดินเรือโลก



ในการวิเคราะห์แนวนาบ (Horizontal Analysis)

โดยคำนวณการเปลี่ยนแปลงของรายการ รายได้จากการให้บริการ ค่าใช้จ่ายรวม กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี ดังนี้

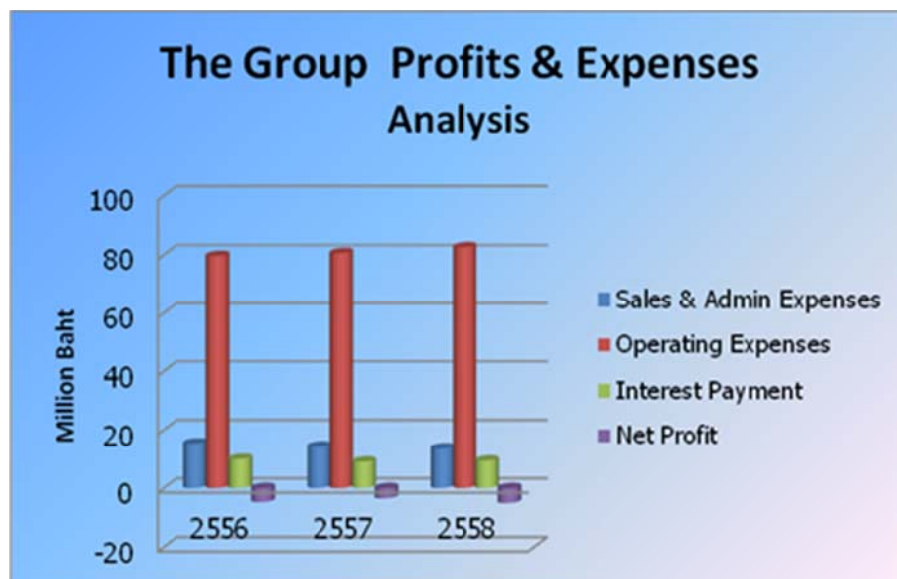
เปรียบเทียบอัตราเพิ่มขึ้น (ลดลง) เทียบกับปีก่อน โดยในปี 2558 กลุ่มบริษัท มียอดขายได้รวม 435.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.61% จาก 432.96 ล้านบาท ในปี 2557 เนื่องจากรายได้การเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา ไม่ได้ ปรับราคาขึ้นเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจโลก ที่ชะลอตัวต่อเนื่องเป็นเวลานาน ยังไม่ฟื้นตัว ทำให้การขนส่งสินค้าทางเรือไม่สามารถปรับราคาขึ้นได้ และมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน มี

ค่าใช้จ่ายรวม 419.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.09% จาก 410.59 ล้านบาท ในปี 2557 จึงทำให้กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี 2558 มีผลขาดทุนสุทธิ 22.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.72% จากผลขาดทุนสุทธิ 15.13 ล้านบาท ในปี 2557

ในการวิเคราะห์แนวดิ่ง (Vertical Analysis)

โดยคำนวณ สัดส่วนของรายการ ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร ต้นทุนการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการชำระดอกเบี้ย กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี เปรียบเทียบกับยอดรายได้รวมของแต่ละปี สัดส่วนไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

	2556	2557	2558
	%	%	%
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	15.31	14.25	13.64
ต้นทุนการให้บริการ	79.60	80.59	82.59
ต้นทุนทางการเงิน	10.04	9.09	9.48
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(4.81)	(3.49)	(5.13)
รายได้รวม	100	100	100



ธุรกิจเดินเรือเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ โดยมีบริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยเป็นผู้ดำเนินธุรกิจเดินเรือทั้งหมด ธุรกิจเดินเรือประจำเส้นทาง (Liner) และโดยเฉพาะธุรกิจเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (Time Charter) ที่ผู้จ้างเหมาใช้ขนส่งสินค้าเป็นเรือจรและเรือเดินประจำเส้นทาง ในเส้นทางเดินเรือสำคัญๆ ของโลก

ในปี 2556-2558 โครงสร้างรายได้จากทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วน ดังนี้

ปี	ธุรกิจเดินเรือประจำเส้นทาง	:	ธุรกิจเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา
2556	0 %	:	100 %
2557	2.96 %	:	97.04 %
2558	0 %	:	100 %

สัดส่วนโครงสร้างรายได้จากรุกิจเดินเรือดังกล่าว เป็นไปตามที่คาดหวังจากกลยุทธ์ Portfolio ในการดำเนินธุรกิจเดินเรือของบริษัทฯ ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างความมั่นคงของรายได้และป้องกันความเสี่ยงทางด้านการตลาด ในภาวะเศรษฐกิจโลกและตลาดเดินเรือโลกที่ผันผวน



สำหรับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ ในช่วงปี 2556-2558 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือ จำแนกตามส่วนงาน และรายได้จากงานรับจ้างบริหารจัดการเรือ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ปี	2556	2557	2558
ส่วนงานรับขนส่งสินค้า (Liner)	0	12	0
ส่วนงานเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (Time Charter)	392	390	382
ส่วนงานรับจ้างบริหารจัดการเรือ (Ship Management)	28	24	15

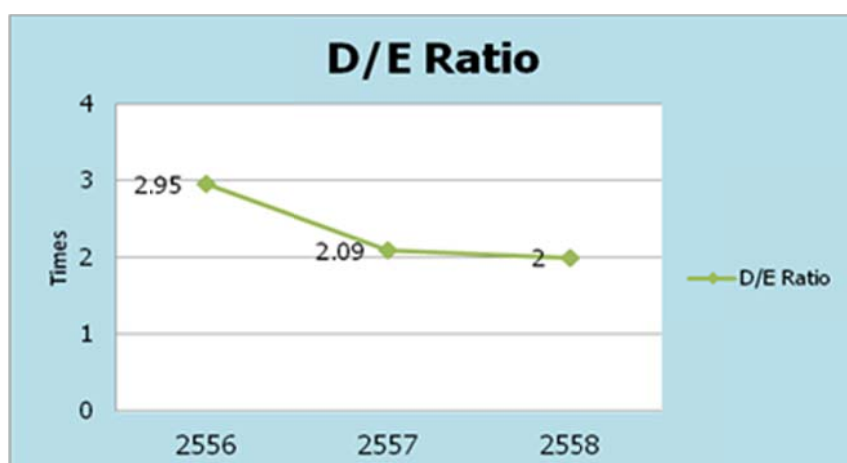
2. สถานะการเงิน



ในภาพรวมฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้
(หน่วย : ล้านบาท)

ปี	2556	2557	2558
สินทรัพย์รวม	2,426.45	2,310.76	2,386.53
หนี้สินรวม	1,811.55	1,562.26	1,590.79
ส่วนของผู้ถือหุ้น	614.86	748.49	795.74

โดยในส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ ยังมีสถานภาพ Leverage ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง



อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีการเปลี่ยนแปลง โดยมีอัตราส่วนดังนี้

ปี	2556	2557	2558
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.95	2.09	2.00

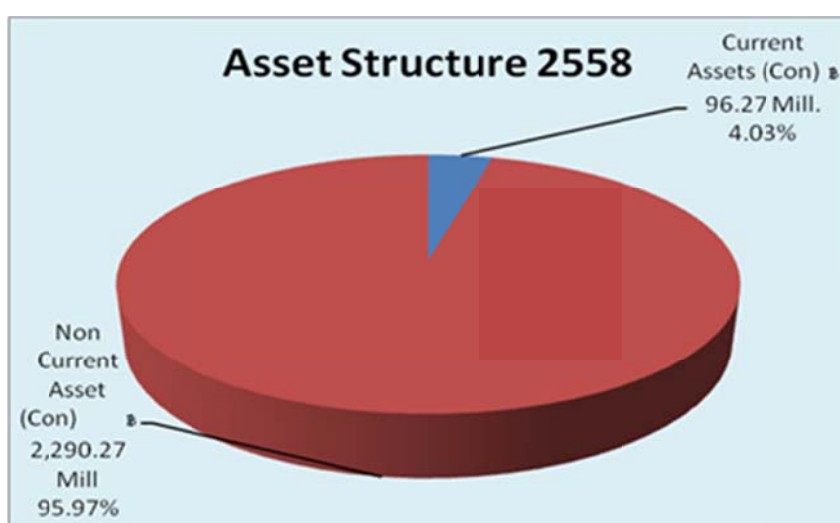
จากอัตราส่วนที่ต่ำลง แสดงว่ากลุ่มบริษัทฯ มีความสามารถชำระหนี้ได้มากขึ้น

2.1 สินทรัพย์

สัดส่วนของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทฯ เกือบไม่เปลี่ยนแปลง ในช่วงปี 2556-2558 มีสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียน : สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ดังนี้

ปี	สินทรัพย์หมุนเวียน	:	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน
2556	4.64 %	:	95.36 %
2557	4.29 %	:	95.71 %
2558	4.03 %	:	95.97 %

ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อความมั่นคงของฐานะทางการเงิน รวมทั้งสามารถบริหาร โครงสร้างสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

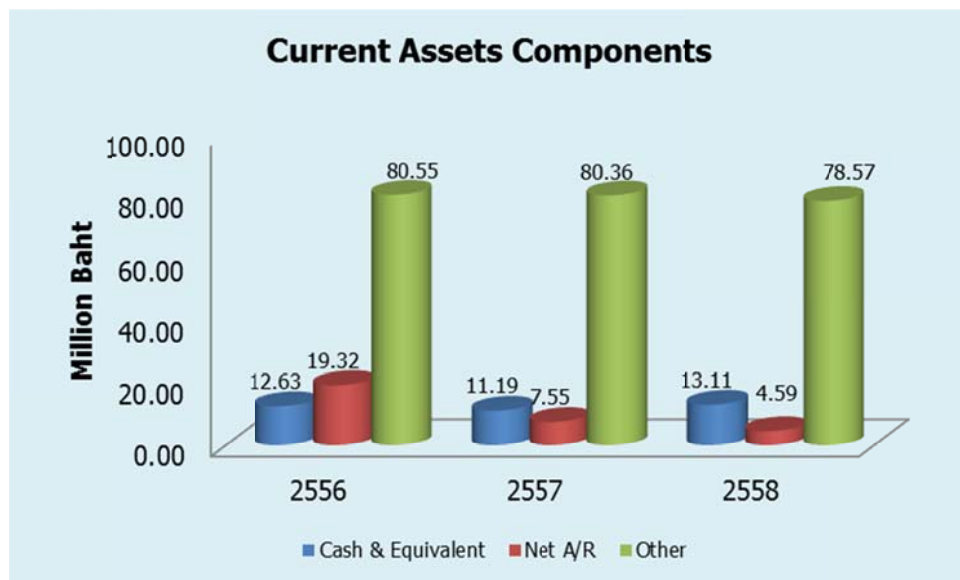


นอกจากนี้ สินทรัพย์หมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2556-2558 มีจำนวนดังนี้ โดยสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่

(หน่วย : ล้านบาท)

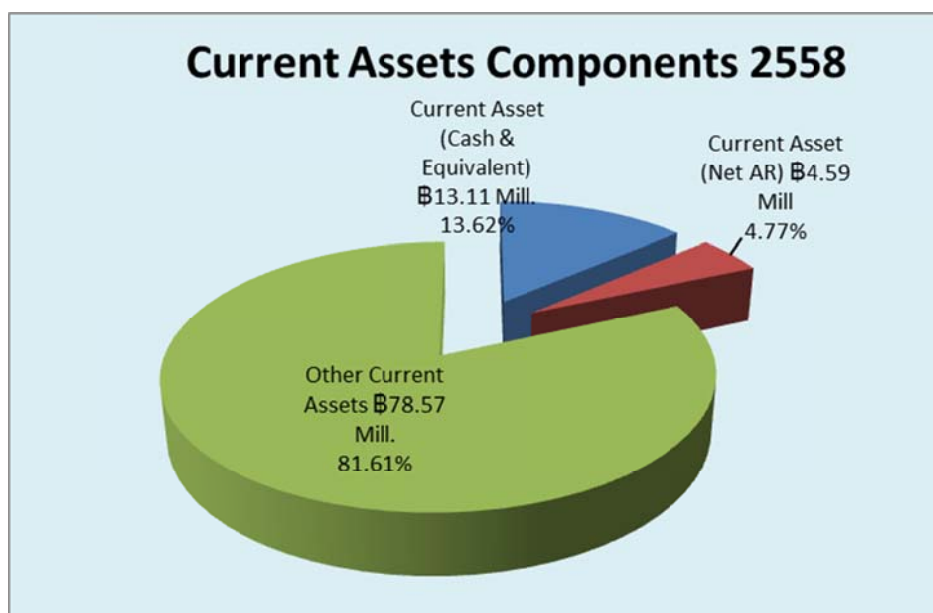
ปี	2556	2557	2558
เงินสดหรือเทียบเท่า	12.63	11.19	13.11
ลูกหนี้การค้า	19.32	7.55	4.59
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	80.55	80.36	78.57
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	112.50	99.10	96.27

สัดส่วนไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ



ปี เงินสดหรือเทียบเท่า : ลูกหนี้การค้าสุทธิ : สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ

2556	11.23 %	:	17.17 %	:	71.60 %
2557	11.29 %	:	7.62 %	:	81.09 %
2558	13.62 %	:	4.77 %	:	81.61 %



2.1.1 คุณภาพของสินทรัพย์

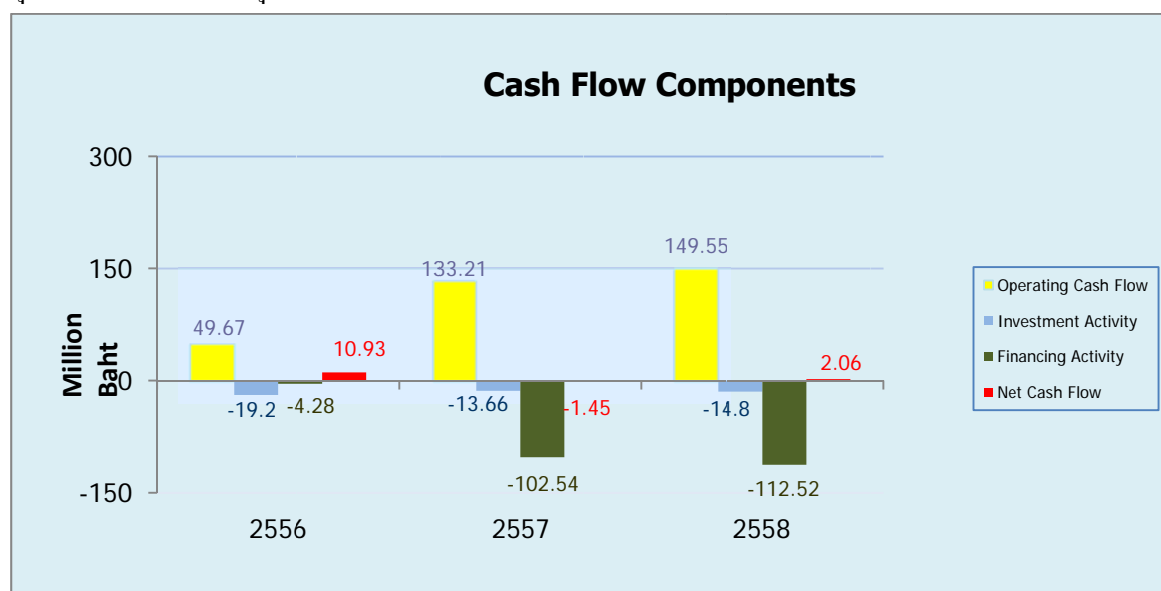
เรือเดินทะเล อุปกรณ์ และสินทรัพย์อื่น บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ของบริษัทฯ สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์นั้นๆ ตามปกติทางธุรกิจหรือมูลค่าจากการใช้ แล้วแต่อย่างใดจะสูงกว่า) โดยที่การสอบทานจะพิจารณาแต่ละรายการ หรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่า การด้อยค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไป หรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ใช้หลักเกณฑ์การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้ประกอบการประเมินสภาพทางการเงินปัจจุบันของลูกหนี้ เป็นเกณฑ์ในการพิจารณา การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยมีการกำหนดช่วงอายุลูกหนี้และสภาพของลูกหนี้ไว้เป็นเกณฑ์ ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ที่มีอายุนี้นี้ข้างชำระ สำหรับลูกหนี้การค้า (ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 6 ลูกหนี้การค้า)

2.1.2 สภาพคล่อง

ในภาพรวมกระแสเงินสดของธุรกิจมีทิศทางทั้งบวกและลบ และโครงสร้างของกระแสเงินสดจากกิจกรรมทางธุรกิจต่างๆ ก่อนข้างจะแตกต่างกัน

หน่วย : ล้านบาท			
ปี	2556	2557	2558
ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	49.67	133.21	149.55
ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(19.20)	(13.66)	(14.80)
ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(4.28)	(102.54)	(112.52)
ธุรกิจมีกระแสเงินสดสุทธิ	10.93	(1.45)	2.06



สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ในช่วงปี 2556-2558 ธุรกิจมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ดังนี้

ปี	2556	2557	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.20	0.13	0.10

ธุรกิจมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในระดับประมาณ 0.20 – 0.10 เท่า ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ คือยังมีสัดส่วนที่น้อยในสินทรัพย์หมุนเวียนที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดเพื่อใช้ชำระหนี้สินระยะสั้นได้

2.2 การลงทุน

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

3. ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินในอนาคต

นอกจากปัจจัยภาวะเศรษฐกิจและตลาดเดินเรือโลกแล้ว มีปัจจัยภายในที่จะส่งผลต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินในเชิงบวก กล่าวคือ การดำเนินธุรกิจบริหารกองเรือเพิ่ม การซื้อเรือเพิ่ม เพื่อมาเสริมกองเรือจุทานาวิ จะทำให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ ดีขึ้น และมีความมั่นคงในอนาคต

รายการพิเศษ หรือรายการที่มีได้เกิดจากการดำเนินงานตามปกติและมีผลต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างมีสาระสำคัญ

- ไม่มี -

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินล่าสุดและผลกระทบที่อาจมีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

- ไม่มี -

4. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2558 ดังนี้

1. แต่งตั้งผู้สอบบัญชี เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ดังนี้

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

รายชื่อ	เลขที่รับใบอนุญาต	จำนวนปีที่สอบบัญชีให้บริษัท
1. นางสาววิมล กฤตยาเกียรติ	2982	2 ปี (2556-2557)
2. นางสาวสมจินตนา พลหิรัญรัตน์	5599	-
3. นางสาวสุภาภรณ์ มั่งจิตร	8125	-

ผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งนั้น เป็นผู้สอบบัญชีรายเดียวกับผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วม และบริษัทย่อย (บริษัท ไทยเดนมาร์ก จำกัด) ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท / บริษัทย่อย / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด ผู้สอบบัญชีบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีบริษัทร่วม สังกัดสำนักงานเดียวกัน ส่วนผู้สอบบัญชีบริษัทย่อยซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ คือ RSM Chio Lim LLP, 8 Wilkie Road, #03-08, Wilkie Edge, Singapore 228095

2. กำหนดค่าตอบแทน

2.1 กำหนดค่าสอบบัญชี (Audit Service) เป็นจำนวนเงิน 980,000 บาท สำหรับค่าสอบบัญชีของงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ประจำปี 2558

2.2 ค่าบริการอื่น (Non Audit Service) ปี 2558 - บาท (ปี 2557 - บาท)