

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผู้สอบบัญชี ปี 2558 – 2559 - 2560

ผู้สอบบัญชี 2558 – 2559 - 2560

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 กฤตยาเกียรติ์

Main (65) 6533 7600

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2982

www.RSMChiolim.com.sg

ก. สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี

จากรายงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชี งบแสดงฐานะการเงินรวม และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และ 2558 การตรวจสอบของผู้สอบบัญชีมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของผู้สอบบัญชีอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชีผู้สอบบัญชีได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีรวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในซึ่งมีผลกระทบต่อการสอบบัญชีเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำโดยผู้บริหาร
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าผู้สอบบัญชีได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของผู้สอบบัญชีจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของผู้สอบบัญชีขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอ เกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัท เพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ผู้สอบบัญชีรับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทางการควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งผู้สอบบัญชีพบในระหว่างการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งผู้สอบบัญชีเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและมาตรการที่ผู้สอบบัญชีใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ผู้สอบบัญชีได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ผู้สอบบัญชีได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ผู้สอบบัญชีพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของผู้สอบบัญชีเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่าง

สมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

กลุ่มบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้

ข. การแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงหลักการของมาตรฐานการบัญชี เพื่อเสนอแนวคิดของสกุลเงินต่างๆ ที่ใช้ในการรายงาน ซึ่งเป็นสกุลเงินที่พิจารณาว่าเป็นสกุลเงินในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่กิจการนั้นประกอบกิจการ ดังนั้น จึงกำหนดให้กิจการระบุสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและแปลงค่ารายการที่เป็นสกุลต่างประเทศให้เป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและรายงานผลกระทบจากการแปลงค่าดังกล่าว

กลุ่มบริษัทดำเนินงานในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการกำหนดและชำระราคาของรายการซื้อและขายเกือบทั้งหมด ดังนั้น ผู้บริหารจึงกำหนดให้ใช้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานในธุรกิจเงินเรือทะเลของกลุ่มบริษัท และใช้สกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินที่นำเสนองบการเงิน

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

ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวได้แสดงไว้ในหัวข้อ “ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ

รายการปรับปรุงที่เกิดจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) วันถือปฏิบัติ 1 มกราคม 2556

ก. ตารางแสดงรายการงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด โดยเปรียบเทียบสำหรับงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัท ในระยะเวลา 3 ปี

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2559 และ 2558

| สินทรัพย์ | งบการเงินรวม (บาท) | | | | | |
|--|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 1,530,968.15 | 0.09 | 11,962,501.98 | 0.53 | 13,106,878.00 | 0.55 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น | 5,374,125.29 | 0.30 | 4,603,283.25 | 0.21 | 4,592,628.00 | 0.19 |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | - | - | - | - |
| พัสดุดอกเหลื้อ | 65,623,442.63 | 3.66 | 76,523,825.20 | 3.41 | 78,566,907.00 | 3.29 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 72,528,536.07 | 4.05 | 93,089,610.43 | 4.15 | 96,266,413.00 | 4.03 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 23,854,261.48 | 1.33 | 25,717,473.45 | 1.15 | 22,755,488.00 | 0.95 |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย | - | - | - | - | - | - |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น | 15,545,021.40 | 0.87 | 17,043,257.64 | 0.76 | 16,258,835.00 | 0.68 |
| เรือเดินทะเลและอุปกรณ์ | 1,679,727,155.84 | 93.57 | 2,105,166,753.64 | 93.78 | 2,248,334,853.00 | 94.22 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 71,306.13 | - | 292,290.73 | 0.01 | 532,524.00 | 0.02 |
| ลูกหนี้เงินชดเชยค่าเสียหาย | 848,254.00 | 0.05 | 1,015,447.77 | 0.05 | 541,329.00 | 0.02 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 2,327,246.43 | 0.13 | 2,226,626.83 | 0.10 | 1,844,733.00 | 0.08 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 1,722,373,245.28 | 95.95 | 2,151,461,850.06 | 95.85 | 2,290,267,762.00 | 95.97 |
| รวมสินทรัพย์ | 1,794,901,781.35 | 100.00 | 2,244,551,460.49 | 100.00 | 2,386,534,175.00 | 100.00 |

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2559 และ 2558

| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | งบการเงินรวม (บาท) | | | | | |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 53,851,233.08 | 3.00 | 82,305,758.87 | 3.67 | 94,428,449.00 | 3.84 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 217,642,656.98 | 12.13 | 245,798,581.70 | 10.95 | 207,059,568.00 | 8.41 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | | | | - | | - |
| ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 42,331,320.74 | 2.36 | 416,492,469.80 | 18.56 | 134,054,709.00 | 5.45 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน | 359,292,065.84 | 20.02 | - | - | 405,677,800.00 | 16.49 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 106,309,035.93 | 5.92 | 113,321,648.47 | 5.05 | 83,338,508.00 | 3.39 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น | 23,413,545.49 | 1.30 | 23,420,392.01 | 1.04 | 23,425,455.00 | 0.95 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 802,839,858.06 | 44.73 | 881,338,850.85 | 39.27 | 947,984,489.00 | 38.53 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 533,755,341.55 | 29.74 | 649,898,231.26 | 28.95 | 578,932,266.00 | 23.53 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 11,438,315.00 | 0.64 | 11,623,035.14 | 0.52 | 44,144,933.00 | 1.79 |
| ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ | | - | | - | | - |
| ผลประโยชน์พนักงาน | 21,263,140.63 | 1.18 | 21,416,899.78 | 0.95 | 19,696,772.00 | 0.80 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 566,456,797.18 | 31.56 | 682,938,166.18 | 30.42 | 642,773,971.00 | 26.12 |
| รวมหนี้สิน | 1,369,296,655.24 | 76.29 | 1,564,277,017.03 | 69.69 | 1,590,758,460.00 | 64.65 |

บริษัท จูทานวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2559 และ 2558

| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ) | งบการเงินรวม (บาท) | | | | | |
|--|--------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | | | | | |
| ทุนจดทะเบียน | | | | | | |
| หุ้นสามัญ 214,350,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท | 643,050,000.00 | 35.83 | 643,050,000.00 | 28.65 | 643,050,000.00 | 26.13 |
| หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท | 7,650,000.00 | 0.43 | 7,650,000.00 | 0.34 | 7,650,000.00 | 0.31 |
| รวมทุนจดทะเบียน | 650,700,000.00 | 36.26 | 650,700,000.00 | 28.99 | 650,700,000.00 | 26.44 |
| ทุนที่ชำระแล้ว | | | | - | | |
| หุ้นสามัญ 138,245,071 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท | 414,735,213.00 | 23.11 | 414,735,213.00 | 18.48 | 414,735,213.00 | 16.85 |
| หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท | 7,650,000.00 | 0.43 | 7,650,000.00 | 0.34 | 7,650,000.00 | 0.31 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | 82,192,606.50 | 4.58 | 82,192,606.50 | 3.66 | 82,192,606.00 | 3.34 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | | | | | | |
| จัดสรรแล้ว | | | | | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 25,800,000.00 | 1.44 | 25,800,000.00 | 1.15 | 25,800,000.00 | 1.05 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | (98,145,562.47) | (5.47) | 110,404,493.97 | 4.92 | 263,338,613.00 | 10.70 |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | (172,963,521.90) | (9.64) | (138,069,804.98) | (6.15) | (187,180,227.00) | (7.61) |
| รวมส่วนของบริษัทใหญ่ | 259,268,735.13 | 14.45 | 502,712,508.49 | 22.40 | 606,536,205.00 | 24.65 |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 166,336,390.98 | 9.26 | 177,561,934.97 | 7.91 | 263,338,613.00 | 10.70 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 425,605,126.11 | 23.71 | 680,274,443.46 | 30.31 | 869,874,818.00 | 35.35 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,794,901,781.35 | 100.00 | 2,244,551,460.49 | 100.00 | 2,460,633,278.00 | 100.00 |

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ,2559 และ 2558

| | | งบการเงินรวม (บาท) | | | | | |
|---|--|--------------------|----------|------------------|----------|------------------|---------|
| | | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
| รายได้ | | | | | | | |
| รายได้จากการให้บริการ | | 295,529,426.43 | 87.76 | 327,905,993.14 | 91.95 | 382,270,159.00 | 87.75 |
| รายได้จากการบริหารจัดการเรือ | | 17,057,644.15 | 5.07 | 20,707,130.13 | 5.81 | 14,995,046.00 | 3.44 |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | | - | - | 1,805,295.69 | 0.51 | 33,326,621.00 | 7.65 |
| รายได้อื่น | | 24,173,787.41 | 7.17 | 6,191,008.15 | 1.73 | 5,026,704.00 | 1.16 |
| รวมรายได้ | | 336,760,857.99 | 100.00 | 356,609,427.11 | 100.00 | 435,618,530.00 | 100.00 |
| ค่าใช้จ่าย | | | | | | | |
| ต้นทุนการให้บริการ | | (331,363,812.27) | (98.40) | (360,538,140.48) | (101.10) | (359,766,947.00) | (82.59) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | | (136,870,840.98) | (40.64) | (59,089,685.81) | (16.57) | (59,406,544.00) | (13.64) |
| ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน | | (34,162,621.37) | (10.14) | - | - | - | - |
| รวมค่าใช้จ่าย | | (502,397,274.62) | (149.18) | (419,627,826.29) | (117.67) | (419,173,491.00) | (96.23) |
| กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน | | (165,636,416.63) | (49.18) | (63,018,399.18) | (17.67) | 16,445,039.00 | 3.77 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | | 3,394,131.29 | 1.01 | 4,588,986.00 | 1.29 | 2,509,024.00 | 0.58 |
| กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ | | (162,242,285.34) | (48.17) | (58,429,413.18) | (16.38) | 18,954,063.00 | 4.35 |
| ต้นทุนทางการเงิน | | (42,554,007.85) | (12.64) | (49,768,699.83) | (13.96) | (41,300,845.00) | (9.48) |
| ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ | | (204,796,293.19) | (60.81) | (108,198,113.01) | (30.34) | (22,346,782.00) | (5.13) |
| ภาษีเงินได้ | | - | - | - | - | - | - |
| ขาดทุนสำหรับปี | | (204,796,293.19) | (60.81) | (108,198,113.01) | (30.34) | (22,346,782.00) | (5.13) |

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ,2559 และ 2558

| | งบการเงินรวม (บาท) | | | | | |
|--|--------------------|---|------------------|---|-----------------|---|
| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
| ขาดทุนสำหรับปี | (204,796,293.19) | | (108,198,113.01) | | (22,346,782.00) | |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น | | | | | | |
| รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | | | |
| ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า | | | | | | |
| งบการเงินจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน | | | | | | |
| เป็นสกุลเงินที่นำเสนองบการเงิน | (50,706,515.87) | | (7,271,289.91) | | 69,592,879.00 | |
| รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | | | |
| ผลกำไรจากการประมาณการตามหลัก | | | | | | |
| คณิตศาสตร์ประกันภัย | 833,491.71 | | - | | | |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี | (49,873,024.16) | | (7,271,289.91) | | 69,592,879.00 | |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | (254,669,317.35) | | (115,469,402.92) | | 47,246,097.00 | |
| การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน) | | | | | | |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | (209,383,548.15) | | (117,113,374.81) | | (22,346,782.00) | |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 4,587,254.96 | | 8,915,261.80 | | 13,473,961.00 | |
| ขาดทุนสำหรับปี | (204,796,293.19) | | (108,198,113.01) | | (8,872,821.00) | |
| การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม | - | | | | | |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | (243,443,773.36) | | (123,302,303.18) | | 19,478,607.00 | |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | (11,225,543.99) | | 7,832,900.26 | | 27,767,490.00 | |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | (254,669,317.35) | | (115,469,402.92) | | 47,246,097.00 | |
| ขาดทุนต่อหุ้น | | | | | | |
| ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | (1.5201) | | (0.8527) | | (0.2600) | |

บริษัท จูทานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559 และ 2558

| งบการเงินรวม (บาท) | | | | | | |
|--|------------------|----------|------------------|----------|-----------------|---------|
| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | | | |
| ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ | (204,796,293.19) | 1,153.86 | (108,198,113.01) | (123.07) | (22,346,782.00) | (16.78) |
| รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) | | | | | | |
| จากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 121,975,712.95 | (687.24) | 128,122,988.62 | 145.73 | 123,340,297.00 | 92.60 |
| รายจ่ายการซ่อมแซมเรือครั้งใหญ่ตัดบัญชี | 20,093,621.63 | (113.21) | 34,059,515.14 | 38.74 | 24,907,017.00 | 18.70 |
| โปรแกรมตัดจำหน่าย | 218,012.49 | (1.23) | 233,015.07 | 0.27 | 278,439.00 | 0.21 |
| (กำไร)ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์ | 47,607,386.64 | (268.23) | (45,197.04) | (0.05) | (233,644.00) | (0.18) |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน | 9.00 | - | 7.00 | - | 129.00 | - |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ | 30,426,146.83 | (171.43) | - | - | - | - |
| ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน | 1,697,259.29 | (9.56) | 1,734,744.26 | 1.97 | 2,208,124.00 | 1.66 |
| ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | - | - | - | - | - | - |
| ตามวิธีส่วนได้เสีย | (3,490,598.21) | 19.67 | (4,588,986.00) | (5.22) | (2,509,024.00) | (1.88) |
| (กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | (5,947,889.23) | 33.51 | (4,479,421.07) | (5.09) | (14,975,131.00) | (11.24) |
| (กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น(เงินฝาก) | (851.91) | - | 1,487.76 | - | 141,599.00 | 0.11 |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 42,554,007.85 | (239.76) | 49,768,699.82 | 56.61 | 41,300,845.00 | 31.01 |
| ดอกเบี้ยรับ | (1,485.63) | 0.01 | (1,681.99) | - | (1,923.00) | - |
| เงินปันผลรับ | (263,727.91) | 1.49 | (130,421.58) | (0.15) | (123,075.00) | (0.09) |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ | | | | | | |
| และหนี้สินดำเนินงาน | 50,071,310.60 | (282.12) | 96,476,636.98 | 109.74 | 151,986,871.00 | 114.12 |
| สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง | | | | | | |
| ลูกหนี้การค้า | (729,534.11) | 4.11 | 23,731.65 | 0.03 | 3,176,660.00 | 2.38 |
| พัสดุลงเหลือ | 10,900,382.57 | (61.41) | 2,043,081.56 | 2.32 | 1,797,373.00 | 1.35 |
| ลูกหนี้เงินชดเชยค่าเสียหาย | (1,010,576.09) | 5.69 | (474,118.77) | (0.54) | (512,327.00) | (0.38) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | (16,937.48) | 0.10 | 6,232.29 | 0.01 | (83,756.00) | (0.06) |
| สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น) ลดลง | 9,143,334.89 | (51.51) | 1,598,926.73 | 1.82 | 4,377,950.00 | 3.29 |
| หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | | | | |
| เจ้าหนี้การค้า | (32,919,098.81) | 185.47 | 30,395,913.97 | 34.57 | 13,159,539.00 | 9.88 |
| จ่ายชำระประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ | | | | | | |
| ผลประโยชน์พนักงาน | (995,000.00) | 5.61 | - | - | - | - |
| หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (33,914,098.81) | 191.08 | 30,395,913.97 | 34.57 | 13,159,539.00 | 9.88 |
| เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน | 25,300,546.68 | (142.55) | 128,471,477.68 | 146.13 | 169,524,360.00 | 127.27 |
| จ่ายดอกเบี้ย | (42,949,816.44) | 241.99 | (40,173,237.61) | (45.70) | (35,975,428.00) | (27.01) |
| จ่ายภาษีเงินได้ | (369,552.19) | 2.08 | (379,674.48) | (0.43) | (346,245.00) | (0.26) |
| รับเงินภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย | 270,081.87 | (1.52) | - | - | - | - |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมดำเนินงาน | (17,748,740.08) | 100.00 | 87,918,565.59 | 100.00 | 133,202,687.00 | 100.00 |

บริษัท จูฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ,2559 และ 2558

งบการเงินรวม (บาท)

| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
|---|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทอื่น | - | - | (900,000.00) | 2.43 | - | - |
| เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | - | - | - | - |
| เงินสดรับคืนกู้ยืมระยะสั้นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | - | - | - | - |
| เงินสดรับจากการขายเรือเดินทะเลและอุปกรณ์ | 41,512,273.36 | 99.05 | 44,858.81 | (0.12) | 233,645.00 | (1.11) |
| เงินสดจ่ายซื้อเรือเดินทะเลและอุปกรณ์ | (2,844,349.20) | (6.79) | (37,838,351.43) | 102.09 | (22,431,187.00) | 106.47 |
| เงินสดจ่ายซื้อทรัพย์สินไม่มีตัวตน | (13,533.55) | (0.03) | - | - | - | - |
| ดอกเบี้ยรับ | 1,434.83 | - | 1,680.73 | - | 1,977.00 | (0.01) |
| รับเงินปันผล | 3,256,500.00 | 7.77 | 1,628,250.00 | (4.40) | 1,128,250.00 | (5.35) |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน | 41,912,325.44 | 100.00 | (37,063,561.89) | 100.00 | (21,067,315.00) | 100.00 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น | | | | | | |
| จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง) | (28,575,135.52) | 35.46 | 13,589,692.79 | (23.80) | 308,935.00 | (0.29) |
| รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 5,759,760.00 | (7.15) | 45,511,900.00 | (79.72) | 25,024,688.00 | (23.22) |
| จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (12,774,760.00) | 15.85 | (14,974,000.00) | 26.23 | (21,524,688.00) | 19.97 |
| เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | (45,870,090.74) | 56.92 | (68,596,870.41) | 120.16 | (94,905,640.00) | 88.04 |
| รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน | 868,516.14 | (1.08) | - | - | - | - |
| จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | (32,586,728.13) | 57.08 | (15,134,388.00) | 14.04 |
| เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน | - | - | (32,313.00) | 0.05 | (1,562,889.00) | 1.46 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน | (80,591,710.12) | 100.00 | (57,088,318.75) | 100.00 | (107,793,982.00) | 100.00 |
| ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง) | 45,995,739.02 | | 5,090,426.90 | | (19,664,622.00) | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | (10,432,385.74) | | (1,142,888.15) | | (15,323,232.00) | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม | 11,962,501.98 | | 13,106,877.89 | | 2,062,438.00 | |
| ปรับปรุงผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน | 851.91 | | (1,487.76) | | (141,599.00) | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 1,530,968.15 | | 11,962,501.98 | | (13,402,393.00) | |

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2559 และ 2558

| สินทรัพย์ | งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท) | | | | | |
|--|----------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 861,029.96 | 0.07 | 170,610.37 | 0.01 | 84,331.00 | - |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น | 7,709,568.74 | 0.64 | 24,758,164.87 | 1.57 | 19,718,736.00 | 1.16 |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 64,513.73 | 0.01 | - | - | - | - |
| พัสดुकงเหลือ | 46,432,698.52 | 3.83 | 55,865,876.26 | 3.54 | 58,967,494.00 | 3.48 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 55,067,810.95 | 4.55 | 80,794,651.50 | 5.12 | 78,770,561.00 | 4.64 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 6,385,831.85 | 0.53 | 7,001,301.22 | 0.44 | 7,051,695.00 | 0.42 |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย | 120,042,570.08 | 9.90 | 131,612,327.56 | 8.34 | 132,559,639.00 | 7.83 |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น | 15,545,021.40 | 1.28 | 17,043,257.64 | 1.08 | 16,258,835.00 | 0.96 |
| เรือเดินทะเลและอุปกรณ์ | 1,012,017,921.07 | 83.48 | 1,338,579,799.96 | 84.81 | 1,456,729,607.00 | 86.00 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 57,823.62 | - | 131,427.01 | 0.01 | 223,369.00 | 0.01 |
| ลูกหนี้เงินชดใช้ค่าเสียหาย | 848,254.00 | 0.07 | 1,015,447.77 | 0.06 | 541,329.00 | 0.03 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 2,327,246.43 | 0.19 | 2,226,626.83 | 0.14 | 1,844,733.00 | 0.11 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 1,157,224,668.45 | 95.45 | 1,497,610,187.99 | 94.88 | 1,615,209,207.00 | 95.36 |
| รวมสินทรัพย์ | 1,212,292,479.40 | 100.00 | 1,578,404,839.49 | 100.00 | 1,693,979,768.00 | 100.00 |

บริษัท จุฬานาวี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2559 และ 2558

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 43,918,405.24 | 3.62 | 72,371,908.34 | 4.59 | 94,428,449.00 | 5.57 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 211,930,950.73 | 17.48 | 241,862,374.34 | 15.32 | 200,618,394.00 | 11.84 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | | | | | | |
| ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 9,650,420.74 | 0.80 | 13,713,765.09 | 0.87 | 83,202,566.00 | 4.91 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน | 61,895,875.84 | 5.11 | - | | 31,869.00 | - |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 106,309,035.93 | 8.77 | 113,321,648.47 | 7.18 | 83,338,508.00 | 4.92 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น | 23,413,545.49 | 1.93 | 23,420,392.01 | 1.48 | 23,425,455.00 | 1.38 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 457,118,233.97 | 37.71 | 464,690,088.25 | 29.44 | 485,045,241.00 | 28.62 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 533,755,341.55 | 44.03 | 649,898,231.26 | 41.17 | 578,932,266.00 | 34.18 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 11,438,315.00 | 0.94 | 11,623,035.14 | 0.74 | 44,144,933.00 | 2.61 |
| ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ | | | | | | |
| ผลประโยชน์พนักงาน | 21,263,140.63 | 1.75 | 21,416,899.78 | 1.36 | 19,696,772.00 | 1.16 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 566,456,797.18 | 46.72 | 682,938,166.18 | 43.27 | 642,773,971.00 | 37.95 |
| รวมหนี้สิน | 1,023,575,031.15 | 84.43 | 1,147,628,254.43 | 72.71 | 1,127,819,212.00 | 66.57 |

บริษัท จูทานวิ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2559 และ 2558

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ) | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
|--|------------------|---------|------------------|--------|------------------|--------|
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | | | | | |
| ทุนจดทะเบียน | | | | | | |
| หุ้นสามัญ 214,350,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท | 643,050,000.00 | 53.04 | 643,050,000.00 | 40.74 | 643,050,000.00 | 37.96 |
| หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท | 7,650,000.00 | 0.63 | 7,650,000.00 | 0.48 | 7,650,000.00 | 0.45 |
| รวมทุนจดทะเบียน | 650,700,000.00 | 53.67 | 650,700,000.00 | 41.22 | 650,700,000.00 | 38.41 |
| ทุนที่ชำระแล้ว | | | | | | |
| หุ้นสามัญ 138,245,071 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท | 414,735,213.00 | 34.21 | 414,735,213.00 | 26.28 | 414,735,213.00 | 24.48 |
| หุ้นบุริมสิทธิ 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 3 บาท | 7,650,000.00 | 0.63 | 7,650,000.00 | 0.48 | 7,650,000.00 | 0.45 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | 82,192,606.50 | 6.78 | 82,192,606.50 | 5.21 | 82,192,606.50 | 4.85 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | | | | | | |
| จัดสรรแล้ว | | | | | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 25,800,000.00 | 2.13 | 25,800,000.00 | 1.63 | 25,800,000.00 | 1.52 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | (169,460,866.43) | (13.98) | 44,257,832.97 | 2.80 | 173,700,045.00 | 10.25 |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | (172,199,504.82) | (14.20) | (143,859,067.41) | (9.11) | (137,917,308.00) | (8.12) |
| รวมส่วนของบริษัทใหญ่ | 188,717,448.25 | 15.57 | 430,776,585.06 | 27.29 | 566,160,556.50 | 33.43 |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | - | | - | | - | |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 188,717,448.25 | 15.57 | 430,776,585.06 | 27.29 | 566,160,556.50 | 33.43 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,212,292,479.40 | 100.00 | 1,578,404,839.49 | 100.00 | 1,693,979,768.50 | 100.00 |

บริษัท จูฑานวี จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ,2559 และ 2558

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
|---|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| รายได้ | | | | | | |
| รายได้จากการให้บริการ | 195,155,524.44 | 80.08 | 223,631,113.00 | 86.65 | 274,313,319.00 | 82.99 |
| รายได้จากการบริหารจัดการเรือ | 21,391,953.39 | 8.78 | 24,584,553.00 | 9.53 | 18,716,787.00 | 5.66 |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | - | | 2,182,988.00 | 0.85 | 31,458,675.00 | 9.52 |
| รายได้อื่น | 27,150,782.04 | 11.14 | 7,699,143.00 | 2.97 | 6,066,749.00 | 1.85 |
| รวมรายได้ | 243,698,259.87 | 100.00 | 258,097,797.00 | 100.00 | 330,555,530.00 | 100.02 |
| ค่าใช้จ่าย | | | | | | |
| ต้นทุนการให้บริการ | (262,683,506.87) | (107.79) | (293,847,237.00) | (113.85) | (294,620,664.00) | (89.13) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (135,907,727.17) | (55.77) | (58,353,451.00) | (22.61) | (58,560,539.00) | (17.72) |
| ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน | (32,152,944.05) | (13.19) | - | - | - | - |
| รวมค่าใช้จ่าย | (430,744,178.09) | (176.75) | (352,200,688.00) | (136.46) | (353,181,203.00) | (106.85) |
| กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน | (187,045,918.22) | (76.75) | (94,102,891.00) | (36.46) | (22,625,673.00) | (6.83) |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | - | - | - | - | - | - |
| กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ | (187,045,918.22) | (76.75) | (94,102,891.00) | (36.46) | (22,625,673.00) | (6.83) |
| ต้นทุนทางการเงิน | (27,506,272.89) | (11.29) | (35,339,321.00) | (13.69) | (28,686,216.00) | (8.68) |
| ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ | (214,552,191.11) | (88.04) | (129,442,212.00) | (50.15) | (51,311,889.00) | (15.51) |
| ภาษีเงินได้ | - | - | - | - | - | - |
| ขาดทุนสำหรับปี | (214,552,191.11) | (88.04) | (129,442,212.00) | (50.15) | (51,311,889.00) | (15.51) |

บริษัท จูฑานวี จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ,2559 และ 2558

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
|--|------------------|---|------------------|--------|-----------------|---|
| ขาดทุนสำหรับปี | (214,552,191.11) | | (129,442,212.00) | | (51,311,889.00) | |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น | | | | | | |
| รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | | | |
| ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า | | | | | | |
| งบการเงินจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน | | | | | | |
| เป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน | (28,340,437.41) | | (5,941,759.00) | | 50,582,819.00 | |
| รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | | | |
| ผลกำไรจากการประมาณการตามหลัก | | | | | | |
| คณิตศาสตร์ประกันภัย | 833,491.71 | | - | | | |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี | (27,506,945.70) | | (5,941,759.00) | | 50,582,819.00 | |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | (242,059,136.81) | | (135,383,971.00) | | (729,070.00) | |
| การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน) | | | | | | |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | 214,552,191.11 | | (129,442,212.00) | 100.00 | (51,311,889.00) | |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | | | | | | |
| ขาดทุนสำหรับปี | 214,552,191.11 | - | (129,442,212.00) | 100.00 | (51,311,889.00) | - |
| การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม | | | | | | |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | (242,059,136.81) | | (135,383,971.00) | | (729,069.00) | |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | | | | | | |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | (242,059,136.81) | - | (135,383,971.00) | - | (729,069.00) | - |
| ขาดทุนต่อหุ้น | | | | | | |
| ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | (1.5575) | | (0.9400) | | (0.3800) | |

บริษัท จูทนาวิ จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559 และ 2558

| งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท) | | | | | | |
|--|------------------|----------|------------------|----------|-----------------|---------|
| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | | | |
| ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ | (214,552,191.11) | 1,301.05 | (129,442,212.70) | (376.96) | (51,311,888.00) | (51.14) |
| รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) | | | | | | |
| จากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 94,957,694.82 | (575.82) | 100,230,508.35 | 291.89 | 96,497,864.00 | 96.18 |
| รายจ่ายการซ่อมแซมเรือครั้งใหญ่ตัดบัญชี | 14,091,467.58 | (85.45) | 28,903,508.60 | 84.17 | 24,907,017.00 | 24.82 |
| โปรแกรมตัดจำหน่าย | 78,580.31 | (0.48) | 89,041.93 | 0.26 | 139,868.00 | 0.14 |
| (กำไร)ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์ | 47,607,386.64 | (288.69) | (45,197.04) | (0.13) | (233,644.00) | (0.23) |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน | 9.00 | - | 7.00 | - | 129.00 | - |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ | 30,426,146.83 | (184.50) | - | - | - | - |
| ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน | 1,697,259.29 | (10.29) | 1,734,744.26 | 5.05 | 2,208,124.00 | 2.20 |
| ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | | | | | | - |
| ตามวิธีส่วนได้เสีย | - | | - | | - | |
| (กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | 23,821,621.09 | (144.45) | (4,146,597.69) | (12.08) | (14,971,884.00) | (14.92) |
| (กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น(เงินฝาก) | (851.91) | 0.01 | 1,487.76 | - | (348.00) | - |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 27,506,272.89 | (166.80) | 35,339,321.57 | 102.92 | 28,686,215.00 | 28.59 |
| ดอกเบี้ยรับ | (380.64) | - | (331.95) | - | (380.00) | - |
| เงินปันผลรับ | (3,241,827.52) | 19.66 | (1,639,906.67) | (4.78) | (1,164,664.00) | (1.16) |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ | | | | | | |
| และหนี้สินดำเนินงาน | 22,391,187.27 | (135.76) | 31,024,373.42 | 90.34 | 84,756,409.00 | 84.48 |
| สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง | | | | | | |
| ลูกหนี้การค้า | 17,026,380.00 | (103.25) | (5,009,026.44) | (14.59) | 12,872,898.00 | 12.83 |
| พัสดุลงเหลือ | 9,433,177.74 | (57.20) | 3,101,617.88 | 9.03 | 2,651,414.00 | 2.64 |
| ลูกหนี้เงินขอใช้ค่าเสียหาย | (1,010,576.09) | 6.13 | (474,118.77) | (1.38) | (512,326.00) | (0.51) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | - | | 6,218.61 | 0.02 | (83,756.00) | (0.08) |
| สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น) ลดลง | 25,448,981.65 | (154.32) | (2,375,308.72) | (6.92) | 14,928,230.00 | 14.88 |
| หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | | | | |
| เจ้าหนี้การค้า | (31,168,393.07) | 189.01 | 32,915,512.51 | 95.86 | 27,787,340.00 | 27.70 |
| จ่ายชำระประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ | | | | | | |
| ผลประโยชน์พนักงาน | (995,000.00) | 6.03 | - | | (2,969,759.00) | (2.96) |
| หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (32,163,393.07) | 195.04 | 32,915,512.51 | 95.86 | 24,817,581.00 | 24.74 |
| เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน | 15,676,775.85 | (95.06) | 61,564,577.21 | 179.29 | 125,202,220.00 | 124.79 |
| จ่ายดอกเบี้ย | (32,068,044.84) | 194.46 | (26,846,740.17) | (78.18) | (24,522,762.00) | (24.44) |
| จ่ายภาษีเงินได้ | (369,541.54) | 2.24 | (379,661.02) | (1.11) | (346,229.00) | (0.35) |
| รับเงินภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย | 270,081.87 | (1.64) | - | - | | |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน | (16,490,728.66) | 100.00 | 34,338,176.02 | 100.00 | 100,333,229.00 | 100.00 |

บริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ,2559 และ 2558

งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)

| | 2560 | % | 2559 | % | 2558 | % |
|---|-----------------|---------|-----------------|----------|-----------------|---------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทอื่น | - | - | (900,000.00) | 4.04 | - | - |
| เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (248,300.00) | (0.59) | - | - | | |
| เงินสดรับคืนกู้ยืมระยะสั้นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 183,300.00 | 0.44 | - | - | | |
| เงินสดรับจากการขายเรือเดินทะเลและอุปกรณ์ | 41,512,273.36 | 99.04 | 44,858.81 | (0.20) | 233,645.00 | (1.11) |
| เงินสดจ่ายซื้อเรือเดินทะเลและอุปกรณ์ | (2,777,401.27) | (6.63) | (23,057,934.43) | 103.47 | (22,418,788.00) | 106.47 |
| เงินสดจ่ายซื้อทรัพย์สินไม่มีตัวตน | (13,533.55) | (0.03) | - | - | | |
| ดอกเบี้ยรับ | 370.06 | - | 335.08 | - | (380.00) | - |
| รับเงินปันผล | 3,256,500.00 | 7.77 | 1,628,250.00 | (7.31) | 1,128,250.00 | (5.36) |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน | 41,913,208.60 | 100.00 | (22,284,490.54) | 100.00 | (21,057,273.00) | 100.00 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น | | | | | | |
| จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง) | (28,577,026.49) | 71.85 | 3,608,211.76 | (24.27) | 308,935.00 | (0.51) |
| รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 5,759,760.00 | (14.48) | 45,511,900.00 | (306.19) | 25,024,688.00 | (41.63) |
| จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (12,774,760.00) | 32.12 | (14,974,000.00) | 100.74 | (21,524,688.00) | 35.81 |
| เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | (5,045,500.74) | 12.69 | (16,391,398.40) | 110.27 | (47,222,632.00) | 78.56 |
| รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน | 868,516.14 | (2.18) | - | - | - | - |
| จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน | - | | (32,586,728.13) | 219.23 | (15,134,388.00) | 25.17 |
| เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน | - | | (32,313.00) | 0.22 | (1,562,889.00) | 2.60 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน | (39,769,011.09) | 100.00 | (14,864,327.77) | 100.00 | (60,110,974.00) | 100.00 |
| ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง) | 15,036,098.83 | | 2,898,409.30 | | (19,159,817.00) | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | 689,567.68 | | 87,767.01 | | 5,925.00 | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม | 170,610.37 | | 84,331.12 | | 78,058.00 | |
| ปรับปรุงผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน | 851.91 | | (1,487.76) | | 348.00 | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 861,029.96 | | 170,610.37 | | 84,331.00 | |

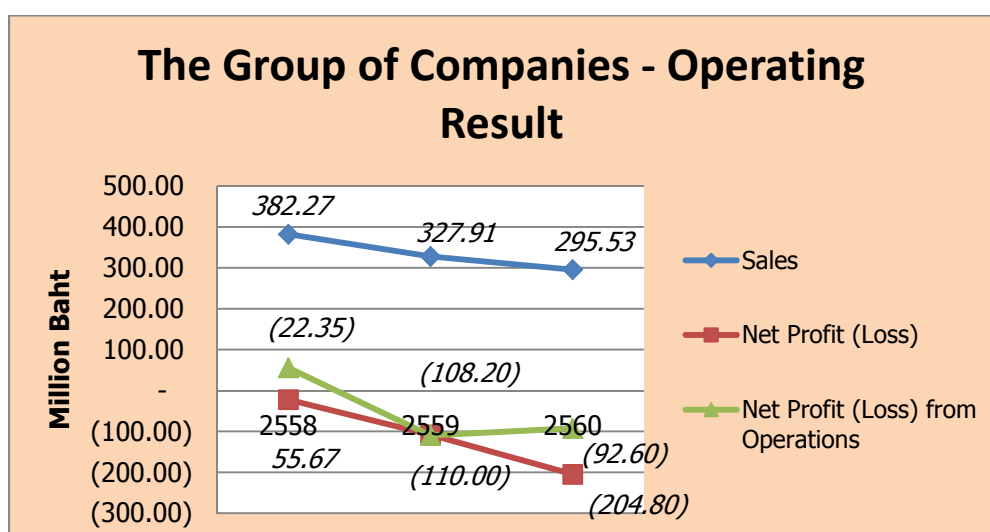
ค. อัตราส่วนทางการเงิน

| กลุ่มอุตสาหกรรมและบริการ | | งบการเงินรวม | | | งบการเงินเฉพาะ | | |
|--|--------|--------------|---------|--------|----------------|---------|---------|
| | | 2560 | 2559 | 2558 | 2560 | 2559 | 2558 |
| 1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO) | | | | | | | |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง | (เท่า) | 0.09 | 0.11 | 0.10 | 0.12 | 0.17 | 0.16 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว | (เท่า) | 0.01 | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.05 | 0.04 |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย | (วัน) | 6.08 | 5.05 | 5.72 | 29.95 | 39.87 | 34.19 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ | (เท่า) | 1.43 | 1.59 | 1.88 | 1.16 | 1.33 | 1.58 |
| ระยะเวลาชำระหนี้ | (วัน) | 251.75 | 226.42 | 191.49 | 310.34 | 270.68 | 227.85 |
| 2. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO) | | | | | | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น | (%) | (12.22) | (9.95) | 5.89 | (34.60) | (31.40) | (7.40) |
| อัตรากำไรสุทธิ | (%) | (60.81) | (30.34) | (5.13) | (88.04) | (50.15) | (15.52) |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น | (%) | (54.96) | (20.75) | (5.81) | (69.27) | (25.97) | (9.06) |
| 3. อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO) | | | | | | | |
| อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ | (%) | (10.14) | (4.67) | (0.95) | (15.38) | (7.91) | (3.06) |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร | (เท่า) | (4.38) | 0.92 | 4.57 | (10.18) | (2.09) | 3.13 |
| อัตราการหมุนของสินทรัพย์ | (เท่า) | 0.17 | 0.15 | 0.19 | 0.17 | 0.16 | 0.20 |
| 4. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO) | | | | | | | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | (เท่า) | 3.22 | 2.30 | 2.00 | 5.42 | 2.66 | 1.99 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย | (เท่า) | (3.89) | (1.27) | 0.40 | (6.80) | (2.66) | (0.79) |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน | (เท่า) | (1.37) | (0.09) | 0.07 | (3.52) | (1.34) | (0.14) |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cas | (เท่า) | 0.29 | 0.30 | 1.09 | 0.30 | 1.42 | 1.15 |
| 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 | 1.84 | 3.57 | 4.45 | 1.34 | 3.06 | 4.02 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น | บาท | (1.52) | (0.85) | (0.26) | (1.56) | (0.94) | (0.38) |
| เงินปันผลต่อหุ้น | บาท | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | | |

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

โดยรวมในปี 2560 ธุรกิจพาณิชย์เริ่มฟื้นตัวอย่างช้าๆ แม้ว่าปริมาณเรือสั่งต่อใหม่จะลดลง และปริมาณเรือถูกตัดทำลายเป็นเศษเหล็กเพิ่มมากขึ้น แต่ความต้องการใช้เรือยังไม่เพิ่มเท่าที่ควร จึงทำให้อัตราระวางเรือและอัตราค่าเช่าเรือยังไม่สามารถปรับขึ้นสูงได้มากนัก แต่ถึงกระนั้น กลุ่มบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นให้ความสำคัญกับกลยุทธ์หลักในการดำเนินงาน ซึ่งประกอบไปด้วยการบริหารจัดการต้นทุน การปรับเส้นทางเดินเรือ เพื่อเป็นการบรรเทาผลกระทบจากอัตราค่าเช่าเรือ ที่ค่อนข้างต่ำ

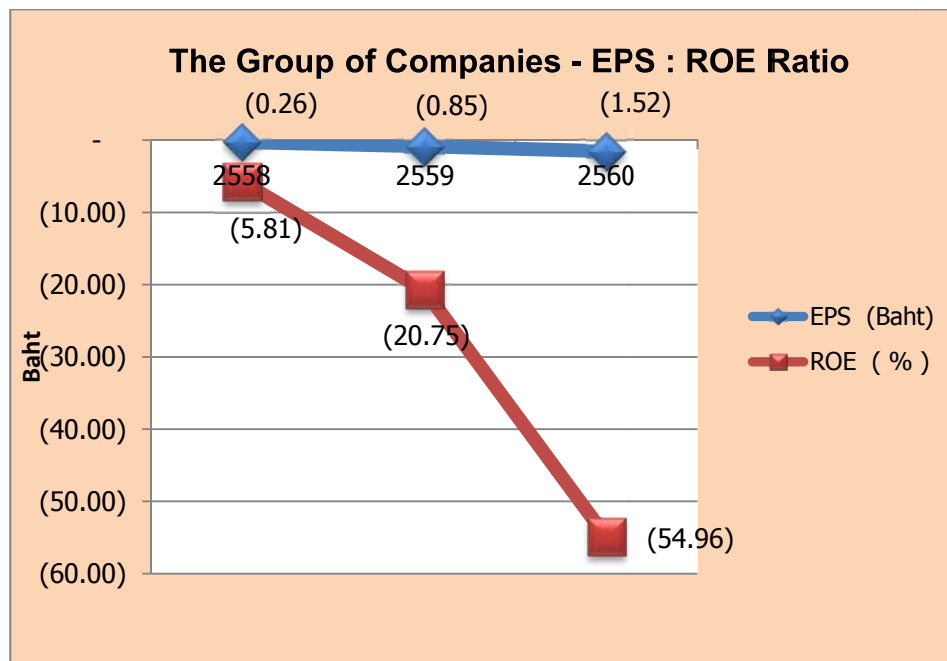
ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือจำนวน 295.53 ล้านบาท ลดลงจาก 327.91 ล้านบาทในปี 2559 มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 204.80 ล้านบาท ซึ่งรวมผลขาดทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน 30.43 ล้านบาท ผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สิน 47.61 ล้านบาท และผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง 34.16 ล้านบาท ทำให้มีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน 92.60 ล้านบาท



ในปี 2558-2560 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือและผลกำไรดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

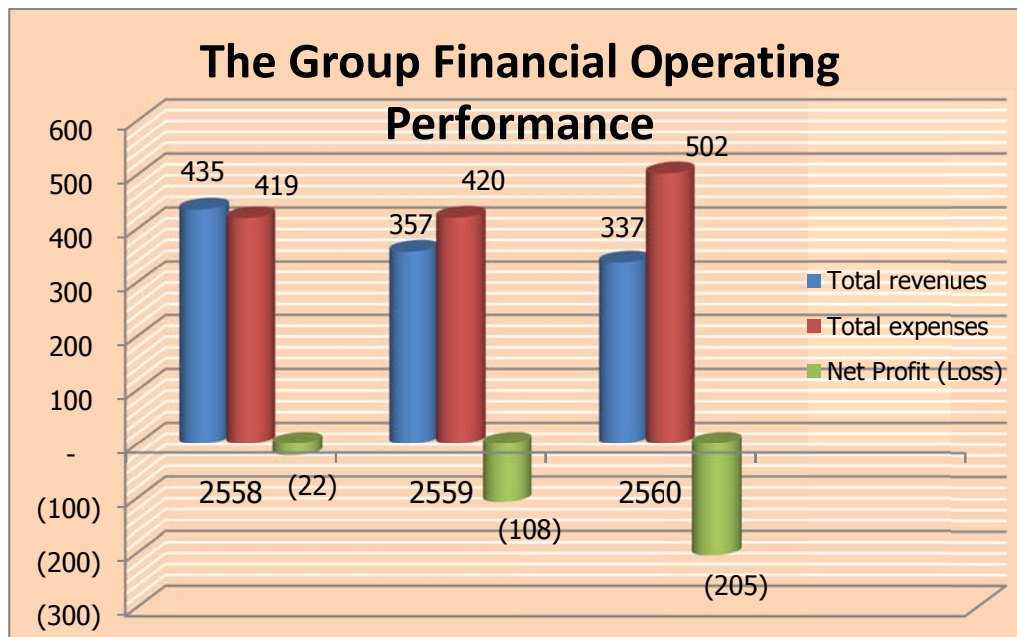
| ปี | 2558 | 2559 | 2560 |
|--------------------------------------|---------|----------|----------|
| รายได้จากการเดินเรือ | 382.27 | 327.91 | 295.53 |
| ผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิ | (22.35) | (108.20) | (204.80) |
| ผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน | (55.67) | (110.00) | (92.60) |



ในปี 2558-2560 กลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนกำไรต่อหุ้น (EPS) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ดังนี้

| | | | |
|---------------------------------------|--------|---------|---------|
| ปี | 2558 | 2559 | 2560 |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท) | (0.26) | (0.85) | (1.52) |
| อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (%) | (5.81) | (20.75) | (54.96) |

ในช่วงเวลาดังกล่าว สัดส่วนในงบกำไรขาดทุนมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ในส่วนของรายได้จากการให้บริการเรือ โดยเฉพาะรายได้จากการให้บริการเรือแบบจ้างเหมาเป็นระยะเวลาที่มีการเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะเศรษฐกิจและตลาดเดินเรือโลก



ในการวิเคราะห์แนวนราบ (Horizontal Analysis)

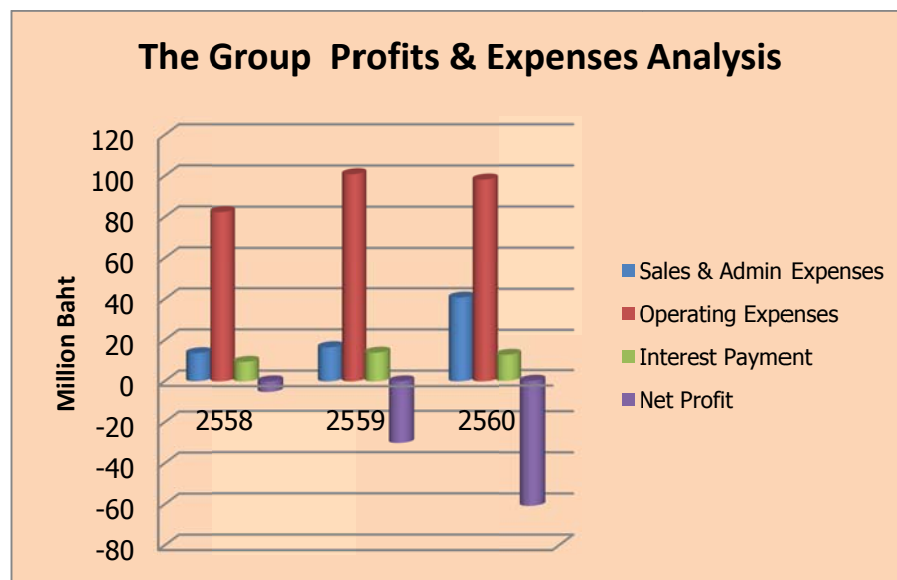
โดยคำนวณการเปลี่ยนแปลงของรายการ รายได้จากการให้บริการ ค่าใช้จ่ายรวม กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี ดังนี้

เปรียบเทียบอัตราเพิ่มขึ้น (ลดลง) เทียบกับปีก่อน โดยในปี 2560 กลุ่มบริษัท มียอดขายได้รวม 336.76 ล้านบาท ลดลง 5.57 % จาก 356.61 ล้านบาท ในปี 2559 เนื่องจากรายได้การเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา ไม่ได้ ปรับราคาขึ้นเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจโลก ทำให้การขนส่งสินค้าทางเรือไม่สามารถปรับราคาขึ้นได้ มีค่าใช้จ่ายรวม 390.20 ล้านบาท ลดลง 7.01 % จาก 419.63 ล้านบาท ในปี 2559 จึงทำให้กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี 2560 มีผลขาดทุนสุทธิ 204.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122.54 % จากผลขาดทุนสุทธิ 108.20 ล้านบาท ในปี 2559

ในการวิเคราะห์แนวดิ่ง (Vertical Analysis)

โดยคำนวณ สัดส่วนของรายการ ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร ต้นทุนการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการชำระดอกเบี้ย กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี เปรียบเทียบกับยอดรายได้รวมของแต่ละปี สัดส่วนมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ในปีปัจจุบัน

| | 2558 | 2559 | 2560 |
|--------------------------------|--------|---------|---------|
| | % | % | % |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร | 13.64 | 16.57 | 40.64 |
| ต้นทุนการให้บริการ | 82.59 | 101 | 98.40 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 9.48 | 13.96 | 12.64 |
| กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี | (5.13) | (30.34) | (60.81) |
| รายได้รวม | 100 | 100 | 100 |

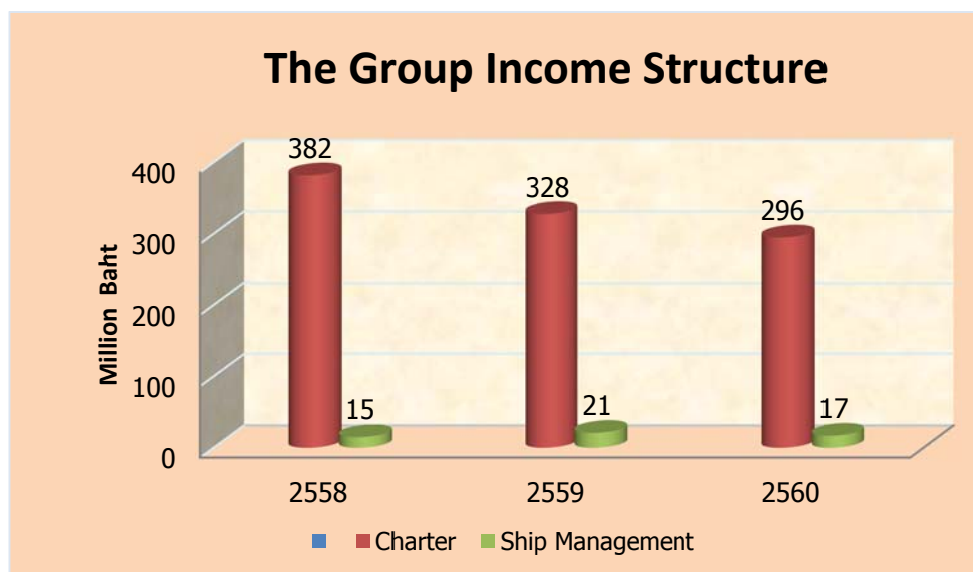


ธุรกิจเดินเรือเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ โดยมีบริษัท จุฑานาวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นผู้ดำเนินธุรกิจเดินเรือทั้งหมด ธุรกิจเดินเรือประจำเส้นทาง (Liner) และโดยเฉพาะธุรกิจเดินเรือจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (Time Charter) ที่ผู้จ้างเหมาใช้ขนส่งสินค้าเป็นเรือจรและเรือเดินประจำเส้นทาง ในเส้นทางเดินเรือสำคัญๆ ของโลก

ในปี 2558-2560 โครงสร้างรายได้จากทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วน ดังนี้

| ปี | ธุรกิจเดินเรือประจำเส้นทาง : | ธุรกิจเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา |
|------|------------------------------|---------------------------------------|
| 2558 | 0 % | 100 % |
| 2559 | 0 % | 100 % |
| 2560 | 0 % | 100 % |

สัดส่วนโครงสร้างรายได้จากธุรกิจเดินเรือดังกล่าว เป็นไปตามที่คาดหวังจากกลยุทธ์ Portfolio ในการดำเนินธุรกิจเดินเรือของบริษัทฯ ซึ่งมีวัตถุประสงค์ เพื่อสร้างความมั่นคงของรายได้และป้องกันความเสี่ยงทางด้านการตลาด ในภาวะเศรษฐกิจโลกและตลาดเดินเรือโลกที่กำลังฟื้นตัว

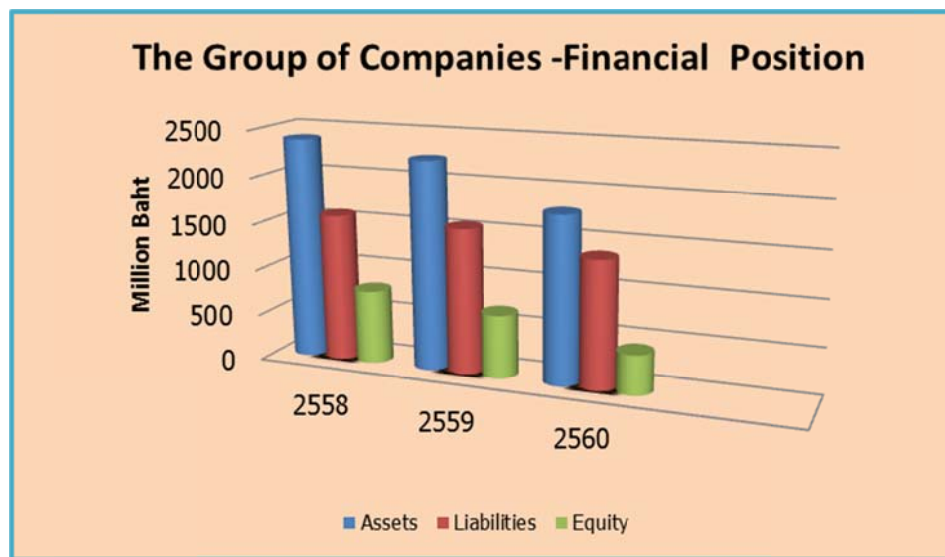


สำหรับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ ในช่วงปี 2558-2560 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือ จำแนกตามส่วนงาน และรายได้จากงานรับจ้างบริหารจัดการเรือ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

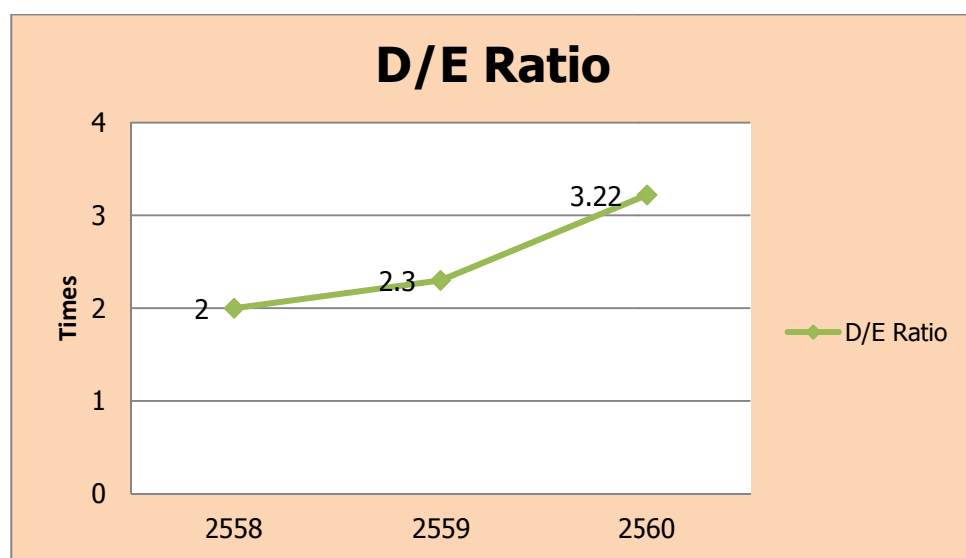
| ปี | 2558 | 2559 | 2560 |
|---|------|------|------|
| ส่วนงานเดินเรือรับจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (Time Charter) | 382 | 328 | 296 |
| ส่วนงานรับจ้างบริหารจัดการเรือ (Ship Management) | 15 | 21 | 17 |

ฐานะการเงิน



ภาพรวมฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้
(หน่วย : ล้านบาท)

| ปี | 2558 | 2559 | 2560 |
|-------------------|----------|----------|----------|
| สินทรัพย์รวม | 2,386.53 | 2,244.55 | 1,794.90 |
| หนี้สินรวม | 1,590.79 | 1,564.28 | 1,369.30 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 795.74 | 680.27 | 435.61 |



อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีการเปลี่ยนแปลง โดยมีอัตราส่วนดังนี้

| ปี | 2558 | 2559 | 2560 |
|---|------|------|------|
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 2.00 | 2.30 | 3.22 |

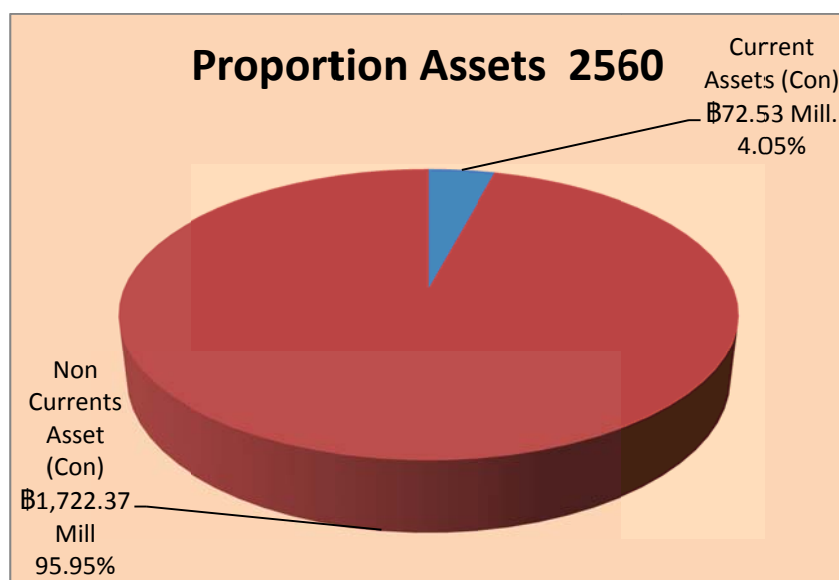
จากอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น แสดงว่ากลุ่มบริษัทฯ มีความสามารถชำระหนี้ได้น้อยลง เมื่อเทียบกับปีก่อน

สินทรัพย์

สัดส่วนของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทฯ เกือบไม่เปลี่ยนแปลง ในช่วงปี 2558-2560 มีสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียน : สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ดังนี้

| ปี | สินทรัพย์หมุนเวียน | : | สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน |
|------|--------------------|---|-----------------------|
| 2558 | 4.03 % | : | 95.97 % |
| 2559 | 4.15 % | : | 95.85 % |
| 2560 | 4.05 % | : | 95.95 % |

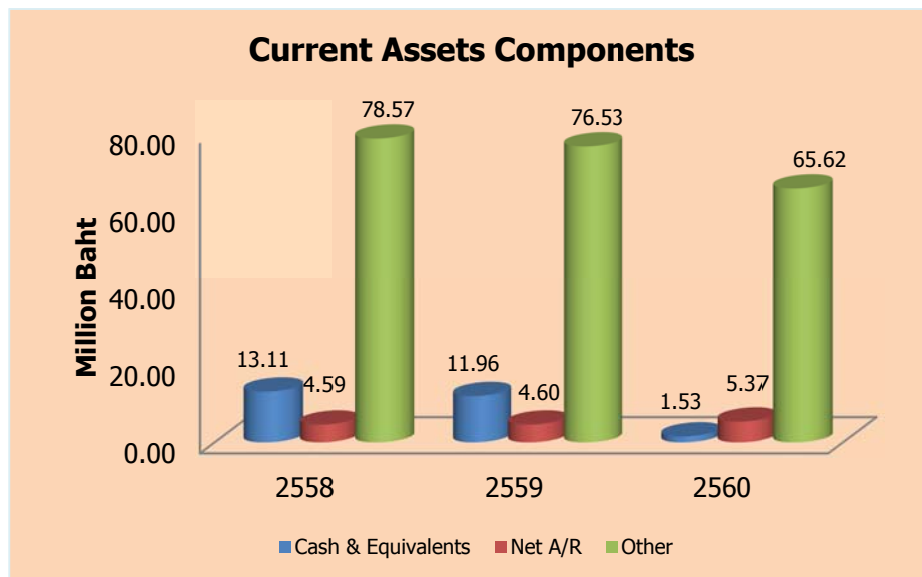
ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อความมั่นคงของฐานะทางการเงิน รวมทั้งสามารถบริหารโครงสร้างสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ



นอกจากนี้ สินทรัพย์หมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2558-2560 มีจำนวนดังนี้ โดยสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่

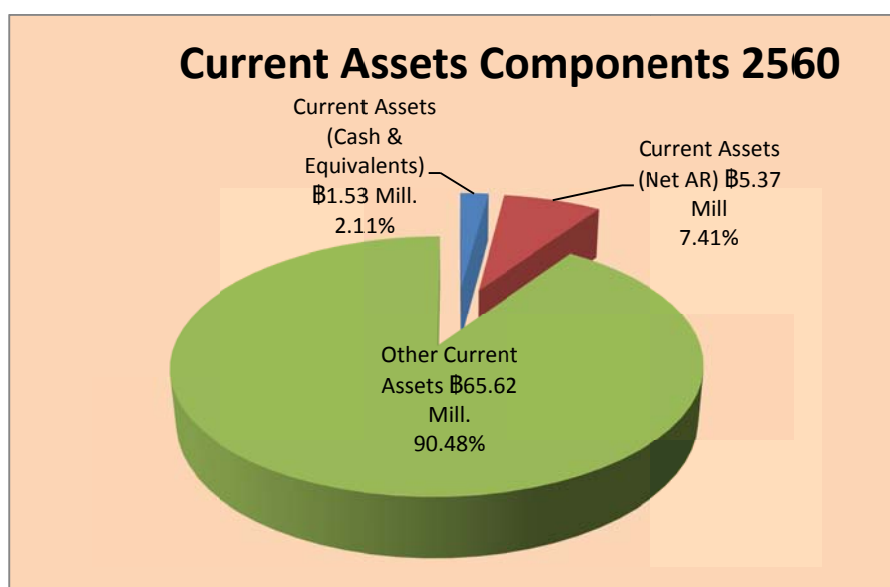
| | (หน่วย : ล้านบาท) | | |
|-------------------------|---------------------|-------|-------|
| ปี | 2558 | 2559 | 2560 |
| เงินสดหรือเทียบเท่า | 13.11 | 11.96 | 1.53 |
| ลูกหนี้การค้า | 4.59 | 4.60 | 5.37 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ | 78.57 | 76.53 | 65.62 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนรวม | 96.27 | 93.09 | 72.53 |

สัดส่วนไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ



ปี เงินสดหรือเทียบเท่า : ลูกหนี้การค้าสุทธิ : สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ

| | | | | | |
|------|---------|---|--------|---|---------|
| 2558 | 13.62 % | : | 4.77 % | : | 81.61 % |
| 2559 | 12.85 % | : | 4.94 % | : | 82.21 % |
| 2560 | 2.11 % | : | 7.41 % | : | 90.48 % |



คุณภาพของสินทรัพย์

การด้อยค่าของสินทรัพย์

สำหรับเรือเดินทะเล อุปกรณ์ และสินทรัพย์อื่น บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า หากคาดว่ามูลค่าที่จะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น และใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับ สินทรัพย์นั้น

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ใช้หลักเกณฑ์การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้ประกอบการประเมินสภาพทางการเงินปัจจุบันของลูกหนี้ เป็นเกณฑ์ในการพิจารณา การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยมีการกำหนดช่วงอายุลูกหนี้และสภาพของลูกหนี้ไว้เป็นเกณฑ์ ในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ที่มีอายุนี้นี้ข้างชำระ

ลูกหนี้การค้า

ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 6 ลูกหนี้การค้า

สภาพคล่อง

ในภาพรวมกระแสเงินสดของธุรกิจมีทิศทางทั้งบวกและลบ และโครงสร้างของกระแสเงินสดจากกิจกรรมทางธุรกิจต่างๆ ก่อนข้างจะแตกต่างกัน

| | หน่วย : ล้านบาท | | |
|--|-----------------|------------|-------------|
| ปี | 2558 | 2559 | 2560 |
| ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน | 150.59 | 87.92 | (17.75) |
| ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | (21.07) | (34.93) | 41.91 |
| ธุรกิจมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | (107.79) | (57.09) | (80.59) |
| ธุรกิจมีกระแสเงินสดสุทธิ | 2.06 | (1,142.89) | (10,432.39) |

สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ในช่วงปี 2558-2560 ธุรกิจมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ดังนี้

| ปี | 2558 | 2559 | 2560 |
|-----------------------------|------|------|------|
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) | 0.10 | 0.11 | 0.09 |

ธุรกิจมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในระดับประมาณ 0.10 – 0.09 เท่า ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ คือยังมีสัดส่วนที่น้อยในสินทรัพย์หมุนเวียนที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดเพื่อใช้ชำระหนี้สินระยะสั้นได้

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 โดยเพิ่มรายได้ด้านเดินเรือจ้างเหมาเป็นระยะเวลา (Time Charter)

ผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการลงทุนในบริษัทย่อยรายนี้ คือ ค่าจ้างบริหารจัดการเรือในอัตราวันละ 300 เหรียญสหรัฐ และในกรณีที่บริษัทย่อยมีกำไรเมื่อบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจากการดำเนินงาน จะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

แหล่งเงินทุนที่ใช้คือ บริษัทย่อย (บริษัท ไทยเดนมารีไทม์ จำกัด) ได้เงินกู้จากธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ทั้งหมด 17.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ระยะเวลากู้ 5 ปี ชำระคืนรายเดือนจำนวน 60 งวด และในปัจจุบัน ณ 31 ธันวาคม 2560 เงินกู้จากธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทยคงเหลือ 10.10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ชำระคืนรายเดือน 90 งวด

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินในอนาคต

นอกจากปัจจัยภาวะเศรษฐกิจและตลาดเดินเรือโลกแล้วมีปัจจัยภายในที่จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินในเชิงบวก กล่าวคือการดำเนินธุรกิจบริหารกองเรือเพิ่ม การซื้อเรือเพิ่ม เพื่อมาเสริมกองเรือจุฑาภาววิ จะทำให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ ดีขึ้น และมีความมั่นคงในอนาคต

รายการพิเศษ หรือรายการที่มีได้เกิดจากการดำเนินงานตามปกติและมีผลต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างมีสาระสำคัญ

- ไม่มี -

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินล่าสุดและผลกระทบที่อาจมีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

- ไม่มี -

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2560 ดังนี้

1. แต่งตั้ง บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ดังนี้

| รายชื่อ | เลขที่รับใบอนุญาต | จำนวนปีที่สอบบัญชีให้บริษัท |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| 1. นางสาววิมล กฤตยาเกียรติ | 2982 | 4 ปี (2556 - 2559) |
| 2. นางสาวสมจินตนา พลหิรัญรัตน์ | 5599 | - |
| 3. นางสาวสุภาภรณ์ มั่งจิตร | 8125 | - |

ผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งนั้น เป็นผู้สอบบัญชีรายเดียวกับผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วม และบริษัทย่อย (บริษัท ไทยเดนมาร์ก จำกัด) ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์ หรือส่วนได้เสียกับบริษัท / 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 1,050,000 บาท สำหรับค่าสอบบัญชีของงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ประจำปี 2560
- 2.2 ค่าบริการอื่น (Non Audit Service) ปี 2560 - บาท (ปี 2559 - บาท)