

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

(ก) ผู้สอบบัญชีที่ทำการตรวจสอบ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับ 3 รอบปีบัญชีสรุปได้ดังนี้

- งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตรวจสอบโดยนายวิระชัย รัตนจรัสกุล แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
- งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตรวจสอบโดยนายวิระชัย รัตนจรัสกุล แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
- งบการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตรวจสอบโดยนายวิระชัย รัตนจรัสกุล แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

(ข) สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน	ความเห็นของผู้สอบบัญชี
งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559	ให้ความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	ให้ความเห็นไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข แต่ให้ข้อสังเกตเกี่ยวกับการที่กลุ่มบริษัทได้เปลี่ยนแปลงรอบระยะเวลาบัญชีจากสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน เป็นสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ส่งผลให้ข้อมูลที่แสดงเปรียบเทียบซึ่งเป็นข้อมูลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ไม่สามารถเปรียบเทียบกันได้อย่างเหมาะสมกับข้อมูลสำหรับระยะเวลาสิบสองเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558
งบการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	ให้ความเห็นไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข แต่ให้ข้อสังเกตเกี่ยวกับการที่กลุ่มบริษัทได้เปลี่ยนแปลงรอบระยะเวลาบัญชีจากสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน เป็นสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ส่งผลให้งบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ครอบคลุมระยะเวลาสามเดือนเท่านั้น ขณะที่ข้อมูลเปรียบเทียบเป็นข้อมูลสำหรับระยะเวลาสิบสองเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ซึ่งทำให้ข้อมูลที่นำเสนอในรอบระยะเวลาดังกล่าวไม่สามารถเปรียบเทียบกันได้

บริษัท โทริเชนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	7,710,089	14.92	5,939,570	13.10	6,954,814	16.71
เงินฝากสถาบันการเงินเพื่อการระ	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะสั้น	570,243	1.10	7,483,440	16.50	3,715,938	8.93
ลูกหนี้การค้า	4,439,868	8.59	4,822,952	10.64	3,072,588	7.38
ลูกหนี้อื่น	349,535	0.68	225,420	0.50	178,988	0.43
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	10,802	0.02	8,687	0.02	749	0.00
ส่วนของลูกหนี้ระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกัน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-
ส่วนของเงินให้กู้ระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่	2,073	0.00	2,073	0.00	-	-
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
ต้นทุนสัญญาการค้ำประกัน	190,275	0.37	134,750	0.30	60,723	0.15
วัสดุและของใช้สิ้นเปลืองสำหรับเรือเดินทะเล	1,443,759	2.79	1,078,293	2.38	891,097	2.14
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	0.00	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	691,334	1.34	1,115,140	2.46	1,248,980	3.00
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	15,407,978	29.81	20,810,325	45.89	16,123,877	38.74
เงินให้กู้ระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาว	7,102,538	13.74	5,237,797	11.55	6,235,637	14.98
ค่าความนิยม	984,598	1.91	74,568	0.16	74,035	0.18
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน			-	-	1,613,445	3.88
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	225,765	0.44	50,874	0.11	28,626	0.07
ที่ดิน	608,126	1.18	610,681	1.35	601,565	1.45
อาคาร	1,470,070	2.84	1,625,924	3.59	1,631,615	3.92
ส่วนปรับปรุงอาคาร	192,128	0.37	204,530	0.45	236,911	0.57
เรือเดินทะเล	32,435,374	62.76	34,718,064	76.56	32,417,152	77.89
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์เครื่องใช้	4,579,949	8.86	5,264,804	11.61	5,444,438	13.08
รถยนต์	175,144	0.34	170,621	0.38	179,226	0.43
เรือยนต์	33,920	0.07	42,525	0.09	102,870	0.25
เรือขนถ่ายหิน	140,655	0.27	137,317	0.30	137,348	0.33
ค่าใช้จ่ายในการซ่อมเรือครั้งใหญ่	1,632,542	3.16	2,075,388	4.58	2,060,819	4.95
เงินมัดจำซื้อเรือ	-	-	-	-	-	-
งานระหว่างก่อสร้าง	2,550,022	4.93	2,747,466	6.06	284,835	0.68
หักค่าเสื่อมราคาสะสม	(11,941,826)	(23.11)	(14,374,896)	(31.70)	(14,483,600)	(34.80)
หักค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(4,615,412)	(8.93)	(14,835,809)	(32.72)	(11,811,886)	(28.38)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	27,260,692	52.75	18,386,615	40.55	16,801,293	40.37
สินทรัพย์ถาวรเงินได้รอการตัดบัญชี	259,730	0.50	301,413	0.66	326,343	0.78
สินทรัพย์อื่น	437,609	0.85	484,807	1.07	416,746	1.00
รวมสินทรัพย์	51,678,910	100.00	45,346,399	100.00	41,620,002	106.80

บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	8,525	0.02	7,479	0.02	2,076	0.00
เงินกู้ระยะสั้น	473,279	0.92	380,385	0.84	280,999	0.68
เจ้าหนี้การค้า - อื่น	1,702,766	3.29	953,792	2.10	757,061	1.82
เจ้าหนี้อื่น	193,288	0.37	119,285	0.26	172,437	0.41
เจ้าหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,698	0.01	9,632	0.02	12,014	0.03
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	190,640	0.37	151,159	0.33	62,202	0.15
เงินกู้ระยะสั้น - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	3,300	0.01	21,800	0.05
ส่วนของหุ้นผู้แปลงสภาพระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,055,386	3.98	-	-	2,365,753	5.68
ส่วนของเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,487,002	4.81	6,867,815	15.15	2,462,297	5.92
เงินค่าหุ้นค้างชำระที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	57,310	0.11	-	-	-	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	165,548	0.32	119,008	0.26	44,032	0.11
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,465,201	2.84	1,928,335	4.25	1,536,207	3.69
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	322,807	0.62	371,796	0.82	182,995	0.44
รวมหนี้สินหมุนเวียน	9,127,450	17.66	10,911,986	24.06	7,899,873	18.98
เงินกู้ระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
หุ้นผู้แปลงสภาพ	2,180,267	4.22	4,496,034	9.91	2,110,699	5.07
เงินค่าหุ้นค้างชำระ	-	0.00	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาว	7,774,220	15.04	2,646,258	5.84	4,921,153	11.82
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	195,860	0.38	125,366	0.28	23,029	0.06
ภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ	155,016	0.30	178,395	0.39	170,628	0.41
รวมหนี้สิน	19,432,813	37.60	18,358,039	40.48	15,125,382	36.34
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	7,996,504	15.47	5,371,913	11.85	5,624,797	13.51
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,544,106		2,276,847		2,110,160	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ	1,301,175	2.52	1,822,454	4.02	1,822,454	4.38
หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-	-	-	-
เงินค่าหุ้นรับล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	9,282,187	17.96	16,059,845	35.42	16,059,845	38.59
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญในบริษัทย่อย	2,483,759	4.81	2,694,522	5.94	2,697,644	6.48
ผลต่างของการแปลงค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยในต่างประเทศ	(1,120,729)	(2.17)	517,584	1.14	377,064	0.91
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่รับรู้จากมูลค่าหลักทรัพย์	18,205	0.04	(61,618)	(0.14)	(164,489)	(0.40)
สำรองส่วนทุนจากการรวมส่วนได้เสีย	(50,030)	(0.10)	(50,030)	(0.11)	(50,030)	(0.12)
สำรองสำหรับการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	874	0.00	874	0.00	874	0.00
กำไรสะสม						
สำรองตามกฎหมาย	110,340	0.21	110,340	0.24	110,340	0.27
ยังไม่ได้จัดสรร	12,223,812	23.65	522,476	1.15	16,121	0.04
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	24,249,593	46.92	21,616,447	47.67	20,869,823	50.14
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	51,678,910	100.00	45,346,399	100.00	41,620,002	100.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	18.64		11.86		11.45	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1.00		1.00		1.00	
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (หุ้น)	1,301,174,740		1,822,454,100		1,822,454,100	

บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่)		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
รายได้						
รายได้จากการบริการ						
ค่าระวาง	2,213,697	35.67	5,756,143	26.87	3,176,912	23.25
ค่าบริการจากธุรกิจนอกชายฝั่ง	3,234,735	52.12	11,527,292	53.80	6,533,378	47.82
ค่าบริการอื่นและค่านายหน้า	64,307	1.04	348,821	1.63	337,905	2.47
รายได้จากการขาย	693,937	11.18	3,793,501	17.71	3,613,652	26.45
รวมรายได้	6,206,676	100.00	21,425,757	100.00	13,661,847	100.00
ต้นทุน						
ต้นทุนการบริการ						
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเกี่ยวกับเรือเดินทะเล	2,136,311	38.35	5,621,172	28.65	3,294,483	27.80
ค่าใช้จ่ายบริการจากธุรกิจนอกชายฝั่ง	2,830,048	50.80	10,395,237	52.98	5,372,726	45.33
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการอื่นและค่านายหน้า	36,726	0.66	188,331	0.96	237,847	2.01
ต้นทุนขาย	567,346	10.18	3,416,819	17.41	2,947,353	24.87
รวมต้นทุน	5,570,431	100.00	19,621,559	100.00	11,852,409	100.00
กำไรขั้นต้น	636,245		1,804,198		1,809,438	
รายได้จากการดำเนินงาน	84,995	13.30	272,873	1.83	433,319	18.12
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	721,240		2,077,071		2,242,757	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	44,491	6.96	201,646	1.36	242,356	10.13
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	543,037	85.00	3,101,949	20.85	1,841,522	76.99
การค้ำประกันและการตัดจำหน่าย	51,309	8.03	11,571,203	77.79	307,968	12.88
รวมค่าใช้จ่าย	638,837	91.97	14,874,798	22.21	2,391,846	87.12
กำไรจากการดำเนินงาน	82,403		(12,797,727)		(149,089)	
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	258,063	307.23	(1,409,481)	12.43	552,486	(132.08)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน	340,466		(14,207,208)		403,397	
ต้นทุนทางการเงิน	(128,936)	(153.50)	(569,746)	5.03	(530,136)	126.74
กำไรก่อนภาษีเงินได้	211,530		(14,776,954)		(126,739)	
ภาษีเงินได้	(73,356)	(87.33)	(20,958)	0.18	29,831	(7.13)
กำไรสุทธิสำหรับปี	138,174	164.50	(14,797,912)	130.55	(96,908)	23.17
การปันส่วนกำไรสุทธิสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	83,998	100.00	(11,335,102)	100.00	(418,291)	100.00
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	54,176	64.50	(3,462,810)	30.55	321,383	(76.83)
	138,174	164.50	(14,797,912)	130.55	(96,908)	23.17
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.06		(6.61)		(0.23)	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1.00		1.00		1.00	
จำนวนหุ้นสามัญอยู่ถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,300,398,008		1,714,932,897		1,822,454,100	

บริษัท โทริเชนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	138,174	(14,797,912)	(96,908)
ปรับปรุงด้วย :			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	517,515	2,263,269	1,458,048
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน			
ค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการซ่อมเรือครั้งใหญ่หรือตัดบัญชี	-	-	-
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-
ค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-	-	-
ค่าตัดจำหน่ายดอกเบี้ยรับรอตัดบัญชี	-	-	-
ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ	4,160	95,699	18,571
ค่าตัดจำหน่ายและค่าเผื่อนค่าอื่น	12,775	458,006	261,784
การด้อยค่า (กลับรายการ) ของสินค้าคงเหลือและวัสดุและ	-	-	-
ของใช้สิ้นเปลืองสำหรับเรือเดินทะเล			
การด้อยค่าของลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันและเงินให้กู้	-	-	-
แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ประมาณการ (กลับรายการ) ค่าเผื่อนค่าสินค้านำลดลง	(13,210)	163,690	(22,149)
การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	-	-	-
การด้อยค่าของค่าความนิยม	-	-	-
การด้อยค่าและตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	54,114	11,575,676	315,423
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายลูกหนี้ค่าสินไหมทดแทนและเงินมัดจำ	-	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	-	-	-
ขาดทุนจากการสูญเสียความมื่อทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในบริษัทร่วม	-	169,647	-
ต้นทุนทางการเงิน	128,936	569,746	530,136
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (ผลประโยชน์)	73,356	20,958	(29,831)
(กำไร) ขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(5,180)	(28,406)	56,463
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน			
กำไรสุทธิจากเงินชดเชยจากการยกเลิกสัญญาซื้อที่ดิน	-	-	-
อาคาร และอุปกรณ์			
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนอื่น	-	(30,745)	(105,805)
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	-	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-
กำไรจากการยกเลิกหุ้นกู้แปลงสภาพ	-	-	-
(กำไร) จากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและร่วม	(38,148)	-	(13,156)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนอื่น	-	(65,431)	(96,623)
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนของบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	(258,063)	1,409,481	(552,486)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินยูโรระยะยาว	78,184	331,504	(59,692)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงจากเงินยูโรระยะยาว	4,401	164,400	36,854
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงตามสัญญา	(13)	(2,869)	2,356
แลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย			
ค่าใช้จ่ายจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	96	-	-

บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน	697,097	2,296,713	1,702,985
เงินทุนหมุนเวียน			
เงินทุนหมุนเวียน			
ลูกหนี้การค้า	(146,555)	(211,187)	1,671,944
ลูกหนี้อื่น	78,618	140,271	44,662
ลูกหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(53,126)	122,251	3,667
สินค้าคงเหลือ	(107,749)	(137,005)	177,238
วัสดุและของใช้สิ้นเปลืองสำหรับเรือเดินทะเล	77,050	284,417	(7,261)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(27,883)	106,662	14,976
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(62,080)	(360,759)	(266,218)
สินทรัพย์อื่น	19,941	(69,711)	140,518
เจ้าหนี้การค้า	448,861	(848,075)	(187,912)
เจ้าหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(2,126)	3,774	2,418
เจ้าหนี้อื่น	(80,941)	13,860	(13,060)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	16,226	(54,269)	(86,573)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	(49,468)	12,378	50,654
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(111,335)	286,204	(364,633)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(44,780)	(280,465)	(304,557)
ภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ	41,361	19,695	(6,209)
เงินสดจากการดำเนินงาน			
จ่ายคืนทุนทางการเงิน	(158,617)	(502,394)	(478,363)
จ่ายภาษีเงินได้	(32,990)	(186,905)	(200,299)
เงินสดสุทธิได้ในกิจกรรมดำเนินงาน	501,504	635,455	1,893,977

บริษัท โทรีเซนไทย เอเจนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(287,681)	(1,332,844)	(578,770)
ซื้อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	(1,591,218)
เงินสดจ่ายเพื่อซ่อมเรือครั้งใหญ่	-	-	-
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินจ่ายลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(649,413)	(204,672)	(63,611)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนอื่น	-	28,069	112,112
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	-	363,370	393,401
เงินปันผลรับจากกิจการร่วมค้า	-	-	-
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	19,380	40,564	333,779
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินลงทุนระยะสั้น	816,506	(6,945,738)	3,084,526
เงินรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	2,403	-	28,000
เงินสดรับคืนจากเงินให้กู้ระยะยาว	-	-	-
เงินสดรับคืนจากเงินให้กู้ระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินสดรับคืนจากสัญญาความร่วมมือทางธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินสดรับคืนจากเงินให้กู้ระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	2,073
เงินสดสุทธิ (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(98,805)	(8,051,251)	1,720,292
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินฝากธนาคารที่คิดการระงับเงินกู้ระยะยาว	-	-	(299,906)
เงินรับ (จ่ายคืน) สุทธิจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,300	18,500
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาว	1,144,976.00	120,000	120,000
เงินสดจ่ายสุทธิจากเงินกู้ระยะสั้น	189,235	(116,185)	(101,143)
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(526,080)	(1,688,732)	(2,148,545)
เงินสดจ่ายสำหรับการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	-	1,992,311	-
เงินสดจ่ายสำหรับการยกเลิกหุ้นกู้แปลงสภาพ	-	(2,000,000)	-
เงินปันผลจ่ายแก่ผู้ถือหุ้น	-	(370,823)	(91,119)
เงินปันผลจ่ายจากบริษัทย่อยให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	(168,307)	(37,005)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนเรือนหุ้น	128,483	7,298,937	-
เงินสดรับจากการเพิ่มเงินลงทุนจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	1,334	633,144	32,403
เงินสดจ่ายสุทธิจากสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย	(4,401)	(148,839)	(44,604)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	933,547	5,554,806	(2,551,419)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	1,336,246	(1,860,990)	1,062,850
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	6,285,603	7,701,564	5,932,091
เงินสดลดลงจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	70,557	149,028	(35,097)
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในสกุลต่างประเทศ	9,158	(57,511)	(7,106)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	7,701,564	5,932,091	6,952,738

บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559
รายการที่มีเงินสด			
หนี้สินคงค้างจากการซื้อเครื่องจักรใหญ่	-	-	-
หนี้สินคงค้างจากการซื้อสินทรัพย์ถาวร	86,087	61,579	119,858
หนี้สินคงค้างสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-
หนี้สินคงค้างต้นทุนการออกหุ้นผู้แปลงสภาพ	-	-	-
การออกหุ้นปันผล	-	-	-
เงินปันผลค้างรับจากบริษัทร่วม	-	-	-
เงินปันผลค้างจ่าย	3,985	3,956	3,955
ลูกหนี้จากการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด	-	-	-
จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยโดยการหักกลบลบหนี้กับ เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(152,138)	-	-
การซื้อกิจการร่วมค้าแห่งหนึ่งโดยแลกเปลี่ยนกับเงินลงทุน ในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าแห่งหนึ่ง	168,646	-	-
เงินปันผลค้างรับจากเงินลงทุนระยะสั้นและเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	246,351	-

บริษัท โทริเชนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

การวิเคราะห์ทางการเงิน

		สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.69	1.91	2.04
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.39	1.67	1.74
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด*	เท่า	0.23	0.06	0.20
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า*	เท่า	5.48	4.40	3.22
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	66.63	82.98	113.72
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้*	เท่า	15.65	15.92	14.93
ระยะเวลารับชำระหนี้	วัน	23.33	22.93	24.51
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	10.25	8.42	13.24
อัตรากำไรสุทธิ	%	1.35	(52.90)	(3.06)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น*	%	1.40	(49.43)	(1.97)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม*	%	1.09	(30.50)	(0.22)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร*	%	8.20	(56.70)	6.06
อัตรากาปรหมุนของสินทรัพย์*	เท่า	0.52	0.45	0.32
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.46	0.53	0.46
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.60	0.68	0.57
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	5.18	2.32	4.94
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	1.53	0.22	0.41
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	38.70	N/A	N/A
ข้อมูลต่อหุ้น (PER SHARE)				
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	บาท	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	18.64	11.86	11.45
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.06	(6.61)	(0.23)
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.025	0.05	0.05
อัตราการเติบโต (GROWTH RATE)				
รายได้จากการดำเนินงาน	%	(71.04)	245.21	(36.24)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	%	(69.76)	268.66	(39.60)
กำไรสุทธิ	%	(91.73)	(13,594.53)	96.31
สินทรัพย์รวม	%	4.76	(12.25)	(8.22)
หนี้สินรวม	%	9.60	(5.53)	(17.61)

สูตรการคำนวณ

ระยะเวลาการเก็บหนี้และชำระหนี้	:	จำนวนวันตามปฏิทินในแต่ละปี/งวด
อัตรากำไรขั้นต้น	:	กำไรขั้นต้น/รายได้หลักจากการดำเนินงานรวมรายได้อื่นและกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน
อัตรากำไรสุทธิ	:	กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่/รายได้หลักจากการดำเนินงานรวมรายได้อื่นและกำไรหรือขาดทุน
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	:	กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่/ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เฉลี่ย
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์	:	รายได้รวมไม่รวมกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน/สินทรัพย์รวมเฉลี่ย
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	:	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวม/ส่วนของผู้ถือหุ้น
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	:	กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน/ (การจ่ายชำระหนี้สินสุทธิ + รายจ่ายลงทุนสุทธิจากเงินรับจากการขายหุ้นทุน + ซื้อสินทรัพย์ + เงินปันผลจ่าย)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	:	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่/จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
กำไรสุทธิต่อหุ้น	:	กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่/จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

- EBITDA รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากปีก่อนหน้า มาเป็น 2 พันล้านบาท แม้ว่ารายได้ลดลง
- เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นในงบดุลรวมเท่ากับ 10.7 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2559
- กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติในส่วนของ TTA เท่ากับ 32.6 ล้านบาท (รายงานผลขาดทุนสุทธิในส่วนของ TTA ที่ 418.3 ล้านบาท)

บทสรุปผู้บริหาร

สรุปผลการดำเนินงาน

in Million Baht	FY15	FY16	% YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	%YoY	%QoQ
Revenues	21,425.8	13,661.8	-36%	5,059.3	3,576.0	3,597.5	-29%	1%
Gross Profit	3,613.9	2,880.2	-20%	827.3	893.2	840.0	2%	-6%
Gross Margin (%)	17%	21%		16%	25%	23%		
EBITDA	1,844.6	2,053.3	11%	(228.7)	660.8	617.6	370%	-7%
EBITDA Margin (%)	9%	15%		-5%	18%	17%		
Net Profit/(Loss)	(14,797.9)	(96.9)	99%	(14,996.1)	135.0	(124.8)	99%	-192%
Net Profit Margin (%)	-69%	-1%		-296%	4%	-3%		
Net Profit/(Loss) to TTA	(11,335.1)	(418.3)	96%	(11,283.7)	6.9	(163.9)	99%	-2466%
Net Profit Margin (%)	-53%	-3%		-223%	0%	-5%		
Number of Shares (million Shares)	1,822.5	1,822.5		1,822.5	1,822.5	1,822.5		
Basic earnings per share (in Baht)	(6.61)	(0.23)	97%	(6.25)	0.004	(0.09)	99%	-2350%
Normalized Net Profit	(652.6)	414.3	163%	(841.5)	206.5	267.5	132%	30%
Normalized Net Profit to TTA	(664.3)	32.6	105%	(601.7)	78.6	167.9	128%	114%

*Normalized Net Profit/(Loss) = Net Profit/(Loss) - Non-Recurring Items

Restate 4Q/15 and FY15

ในปี 2559 อุตสาหกรรมขนส่งสินค้าทางเรืออยู่ท่ามกลางสภาวะที่อัตราค่าระวางเรือปรับตัวต่ำสุดในรอบเกือบ 30 ปีดัชนีบอดิค (BDI) ซึ่งเป็นตัวบ่งชี้การขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ ได้ปรับลดลงอยู่ที่ระดับต่ำสุดในรอบ 30 ปีที่ 290 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2559 เนื่องจากความซบเซาอย่างต่อเนื่องในตลาดธุรกิจเรือซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของการค้าระหว่างประเทศและอุปทานของเรือที่มากเกินไปอย่างไรก็ตาม สถานการณ์เหล่านี้เริ่มคลี่คลายและส่งผลให้ BDI เริ่มปรับตัวขึ้นตลอดทั้งปี ดังนั้น ค่าเฉลี่ยดัชนี BDI ในปี 2559 อยู่ที่ 673 ลดลงร้อยละ 6 จาก 718 ในปี 2558 นอกจากนี้ ตลาดน้ำมันและก๊าซธรรมชาติยังคงผันผวนอย่างต่อเนื่องในปี 2559 โดยในช่วงต้นปี 2559 ราคาน้ำมันปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องสู่ระดับต่ำสุดในรอบเกือบสิบปีที่ผ่านมา และปรับตัวขึ้นอย่างช้าๆจนถึงปลายปี 2559 ดังนั้น ค่าเฉลี่ยราคาน้ำมันดิบในปี 2559 อยู่ที่ 41 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ลดลงจากปี 2558 ที่ 51 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล เนื่องจากอุปทานที่ล้นตลาดในตลาดน้ำมันดิบ แม้ว่าสถานการณ์ตลาดจะอ่อนตัวในปี 2559 บริษัท โทริเซนไทย เอเชียนด์ซีส์ จำกัด (มหาชน) (“TTA”) ยังสามารถที่จะทำให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ยภาษีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 2 พันล้านบาท

อัตราค่าระวางเรือเฉลี่ยของโทริเซน ชิปปิง กรุ๊ป (“TSG”) ในปี 2559 อยู่ที่ 5,155 เหรียญสหรัฐต่อวัน ซึ่งต่ำกว่าอัตราค่าระวางเรือเฉลี่ยของตลาด Supramax ที่ปรับฐานแล้วที่ 5,746 เหรียญสหรัฐต่อวันอยู่ร้อยละ 10 และลดต่ำลงร้อยละ 31 จากปี 2558 ที่ 7,507 เหรียญสหรัฐต่อวัน โดยอัตราค่าระวางเรือเฉลี่ยในปี 2559 ของ TSG นั้นประกอบด้วยอัตราค่า

ระวางเรือสำหรับเรือที่ TSG เป็นเจ้าของที่ 5,206 เหยี่ยวสหรัฐต่อวัน และการขาดทุนจากเรือที่เข้ามาเพิ่ม (Chartered-in) ที่ 50 เหยี่ยวสหรัฐต่อวัน ในช่วงตลาดขาขึ้นการรับรู้รายได้ของเรือจะช้ากว่าดัชนีตลาด (BDI) ประมาณหนึ่งเดือน TSG ยังคงให้บริการขนส่งสินค้าแก่ลูกค้าหลักสำหรับสินค้าโภคภัณฑ์ แต่ระมัดระวังในการตกลงค่าระวางเรือกับลูกค้าในช่วงที่ตลาดขาขึ้น อย่างไรก็ตาม TSG มี EBITDA 87.1 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 85 จากปีก่อนหน้า) และมี EBITDA margin ร้อยละ 3 ถึงแม้ว่าในปี 2559 ค่าเฉลี่ยดัชนี BDI ได้ปรับลดลงไปที่ระดับต่ำสุดในรอบ 30 ปี โดยสรุป TSG รายงานผลขาดทุนสุทธิ 874.4 ล้านบาท และเป็นผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติที่ 509.9 ล้านบาทในปี 2559

ในปี 2559 บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“MML Group”) มีรายได้รวมที่ 6,533.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 43 จากปีก่อนหน้าที่ 11,527.3 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณงานระหว่างปีที่ลดลง โดยเฉพาะในส่วนของธุรกิจวางสายเคเบิลใต้ทะเล อย่างไรก็ตาม ต้นทุนรวมลดลงร้อยละ 50 จากปีก่อนหน้า ซึ่งเมื่อเทียบกับรายได้รวมที่ลดลงร้อยละ 43 จากปีก่อนหน้าทำให้กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 1,724.8 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 26 โดยสรุป MML Group รายงานกำไรสุทธิ 605 ล้านบาทสำหรับงบการเงินรวมปี 2559 และเป็นกำไรสุทธิในส่วนของ TTA 349.8 ล้านบาท

ในปี 2559 บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“UMS”) มีปริมาณการขายลดลงร้อยละ 14 จาก 259 พันตันในปี 2558 มาอยู่ที่ 223 พันตันในปี 2559 โดยปริมาณการขายถ่านหินที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณการขายถ่านหิน 0-5 มม. ที่ลดลงร้อยละ 40 จากปี 2558 ส่วนปริมาณการขายถ่านหินคัดขนาดลดลงร้อยละ 5 เนื่องจากโอกาสที่จำกัดในการนำเข้าถ่านหินเพื่อขาย ทั้งนี้ UMS รายงานผลขาดทุนสุทธิที่ 57.6 ล้านบาทและเป็นผลขาดทุนสุทธิในส่วนของ TTA 51.8 ล้านบาทในปี 2559

บริษัท พีเอ็ม โทริเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“PMTA”) ยังสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในปี 2559 แม้จะอยู่ภายใต้สถานการณ์ที่ท้าทายจากภาวะแล้งอย่างต่อเนื่องและภาวะน้ำเค็มหนุนในเวียดนาม อย่างไรก็ตาม ปริมาณการขายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 มาอยู่ที่ 209,329 ตัน และมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 28 ส่งผลให้ในปี 2559 PMTA รายงานกำไรสุทธิ 277 ล้านบาท และเป็นกำไรสุทธิในส่วนของ TTA 188 ล้านบาท

โดยรวมในปี 2559 TTA รายงานผลขาดทุนสุทธิรวมในส่วนที่เป็นของ TTA 418.3 ล้านบาทและมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติในส่วนที่เป็นของ TTA 32.6 ล้านบาท TTA ยังคงมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,894 ล้านบาทและมีเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นในงบดุลรวมจำนวน 10.7 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2559

สรุปผลการดำเนินงาน

Consolidated Income Statement

in million Baht (MB)	FY15 (Restate)		FY16		%YoY	
	MB	%	MB	%	MB	%
Revenues	21,425.8	100.0	13,661.8	100.0	(7,763.9)	-36%
Costs	(17,811.8)	(83.1)	(10,781.6)	(78.9)	(7,030.2)	-39%
Gross Profit	3,613.9	16.9	2,880.2	21.1	(733.7)	-20%
Other Income	176.2	0.8	323.5	2.4	147.4	84%
Gain/(Loss) on Investment	(152.3)	(0.7)	71.4	0.5	223.7	147%
SG&A	(2,615.9)	(12.2)	(1,774.3)	(13.0)	(841.6)	-32%
EBITDA from Operation	1,021.9	4.8	1,500.8	11.0	478.9	47%
Equity Income	822.6	3.8	552.5	4.0	(270.1)	-33%
EBITDA	1,844.6	8.6	2,053.3	15.0	208.8	11%
Depreciation & Amortization	(1,779.3)	(8.3)	(1,164.6)	(8.5)	(614.7)	-35%
EBIT	65.2	0.3	888.7	6.5	823.4	1262%
Financial Cost	(518.8)	(2.4)	(494.1)	(3.6)	(24.7)	-5%
Gain/(Loss) from Foreign Exchange	(178.1)	(0.8)	(10.1)	(0.1)	(168.0)	-94%
Non-Recurring Items - Impairment on Assets	(11,769.4)	(54.9)	(308.0)	(2.3)	(11,461.4)	0%
Non-Recurring Items - Other	(2,375.9)	(11.1)	(203.2)	(1.5)	(2,172.7)	-91%
Profit before income tax	(14,777.0)	(69.0)	(126.7)	(0.9)	14,650.2	99%
Income Tax Expense	(21.0)	(0.1)	29.8	0.2	50.8	242%
Net Profit/(Loss)	(14,797.9)	(69.1)	(96.9)	(0.7)	14,701.0	99%
Net Profit/(Loss) attributable						
To Non-controlling interest	(3,462.8)	(16.2)	321.4	2.4	3,784.2	109%
To TTA	(11,335.1)		(418.3)		10,916.8	96%

Normalized Net Profit/(Loss)	(652.6)	414.3
Normalized Net Profit/(Loss) to TTA	(664.3)	32.6

ในปี 2559 รายได้รวมอยู่ที่ 13,661.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 36 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ที่ลดลงของกลุ่มธุรกิจเรือขนส่งและกลุ่มธุรกิจพลังงาน เนื่องจากอัตราค่าระวางเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองอยู่ในภาวะอ่อนตัว และปริมาณงานวางสายเคเบิลใต้ทะเลที่ลดลง ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายรวมลดลงร้อยละ 39 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 10,781.6 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจเรือขนส่งและค่าใช้จ่ายงานบริการนอกชายฝั่งที่ลดลง

ด้วยเหตุนี้ กำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 20 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 2,880.2 ล้านบาท แต่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17 ในปี 2558 มาอยู่ที่ร้อยละ 21 ในปี 2559 นอกจากนี้ รายได้อื่นๆเพิ่มขึ้นร้อยละ 84 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 323.5 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนระยะสั้น รายได้ดอกเบี้ย และมีกำไรจากการลงทุนอยู่ที่ 71.4 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารลดลงอย่างเห็นได้ชัดถึงร้อยละ 32 มาอยู่ที่ 1,774.3 ล้านบาท เป็นผลมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ แต่ทว่าส่วนแบ่งกำไรลดลงร้อยละ 33 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 552.5 ล้านบาทในปี 2559 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมของ MML Group ที่ลดลงจากการปรับลดอัตราค่าจ้างรายวันที่ทำไว้กับลูกค้า

ทั้งนี้ EBITDA ในปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 2,053.3 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายลดลงร้อยละ 35 ณ ปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 โทริเซน จีบีปิ้ง กรุ๊ปมีการบันทึกการด้อยค่าของเรือที่ขายไปในปี 2559 และที่จะขายในปี 2560 เป็นจำนวน 308 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ และยังมีผลขาดทุนจากรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นประจำ (non-recurring item) ประมาณ 203.2 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการตั้งสำรองสำหรับภาษีที่ไม่สามารถเรียกคืนได้และการขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร

งบแสดงฐานะการเงิน

Unit: Million Baht

	45,346		41,620		
Cash and Cash Equivalents + Short-term Investments	13,423	3,957	10,671	2,961	Other liabilities
Current Assets	7,387	14,401	5,453	12,165	Interest Bearing Debt
Property, Plant, and Equipment	18,387	26,988	18,415	26,495	Total Equity
Other Non-Current Assets	6,149		7,081		
	As of December 31, 2015		As of December 31, 2016		

ณ 31 ธันวาคม 2559 TTA มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 41,620 ล้านบาท ลดลง 3,726 ล้านบาทจาก ณ 31 ธันวาคม 2558 ที่จำนวน 45,346 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนรวมลดลงไปอยู่ที่ 16,124 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากลูกหนี้การค้าและเงินลงทุนระยะสั้นที่ลดลง ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ 25,496 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่สูงขึ้น และมีเงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ถึงแม้ว่าสินทรัพย์ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จะลดลงเนื่องจากการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์และการบันทึกการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดก็ตาม

ณ 31 ธันวาคม 2558 TTA มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 15,125 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวน 3,233 ล้านบาท จากสิ้นปี 2558 ที่ 18,358 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยและหนี้สินอื่นที่ลดลง ทั้งนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 493 ล้านบาทจาก 26,988 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 เป็น 26,495 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2559 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของกำไรสะสมจากการขาดทุนสุทธิ

งบกระแสเงินสด

สำหรับงบกระแสเงินสด ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 TTA มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,894 ล้านบาท ในขณะที่กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 1,720 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากเงินสดรับสุทธิจากการลงทุนอื่น นอกจากนี้ TTA มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 2,551 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน เมื่อรวมกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด และผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราในสกุลต่างประเทศรวมทั้งสิ้น 5,890 ล้านบาท ทำให้ TTA มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวม ณ สิ้นปี 2559 เท่ากับ

6,953 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินลงทุนชั่วคราวแล้ว TTA มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมและเงินลงทุนระยะสั้นรวมกันทั้งสิ้น 10,671 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สัดส่วนทางการเงิน	2015	2016	2015*	2016*
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.91	2.04	1.91	2.04
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้จากการขาย (%)	8.6%	15.0%	8.6%	15.0%
อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้จากการขาย (%)	-52.9%	-3.1%	-3.1%	0.2%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	-29.4%	0.8%	-0.3%	1.1%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	-49.4%	-2.0%	-2.9%	0.2%
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.53	0.46	0.53	0.46
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.04	0.06	0.04	0.06
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	0.53	0.73	0.53	0.73

*Normalized Net Profit/(Loss) = Net Profit/(Loss) - Non-Recurring Items

หมายเหตุ :

อัตราส่วนสภาพคล่อง	=	สินทรัพย์หมุนเวียนหาร หนี้สินหมุนเวียน
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้จากการขาย	=	EBITDA หาร รายได้จากการขาย
อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้จากการขาย	=	กำไร (ขาดทุน) สุทธิหาร รายได้จากการขาย
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	=	กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ หาร สินทรัพย์รวมเฉลี่ย
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	กำไรสุทธิ (ของผู้ถือหุ้นใหญ่) หาร ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (เฉลี่ย)
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหาร รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว หาร รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA	=	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวหาร EBITDA

โทริเซน ชิปปิง กรุ๊ป (“TSG”)

- ในปี 2559 อัตราค่าระวางเรือของ TSG อยู่ที่ 5,155 เหรียญสหรัฐต่อวัน
- อัตราการใช้ประโยชน์ของเรือที่ TSG เป็นเจ้าของยังอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 99.4
- EBITDA ยังคงเป็นบวกที่ 87.1 ล้านบาท ถึงแม้ว่าดัชนีบอลลติก (BDI) ได้ลงไปต่ำสุดตั้งแต่มีดัชนีมา

สรุปผลการดำเนินงาน

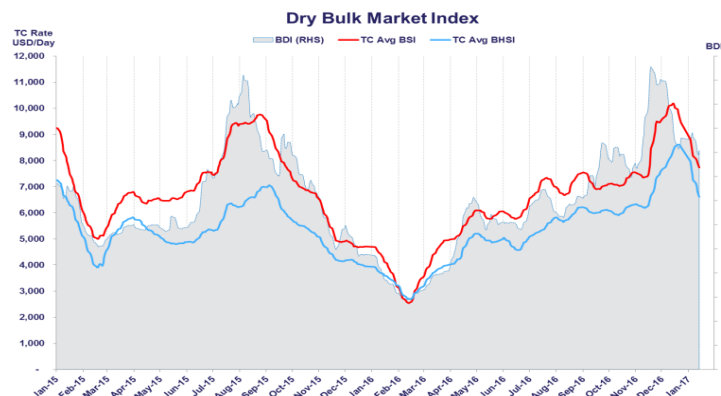
Income Statement*

in million Baht (MB)	FY15	FY16	%YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	%YoY	%QoQ
Freight Revenue	5,756.1	3,176.9	-45%	1,398.3	811.5	820.4	-41%	1%
Vessel Operating Expenses	(4,911.9)	(2,895.6)	-41%	(1,174.8)	(729.7)	(663.3)	-44%	-9%
Gross Profit	844.3	281.3	-67%	223.5	81.7	157.1	-30%	92%
Other Income	50.6	31.7	-37%	4.6	8.8	6.3	37%	-29%
Gains (Losses) on Investment	32.1	(0.2)	-101%	-	(0.2)	-	-	100%
SG&A	(353.7)	(225.7)	-36%	(107.5)	(61.0)	(43.8)	-59%	-28%
EBITDA	573.2	87.1	-85%	120.6	29.4	119.6	-1%	307%
Depreciation & Amortization	(714.2)	(402.9)	-44%	(188.3)	(99.5)	(99.0)	-47%	-1%
EBIT	(140.9)	(315.8)	-124%	(67.7)	(70.1)	20.6	130%	129%
Financial Cost	(172.9)	(171.5)	-1%	(44.8)	(42.2)	(42.5)	-5%	1%
Gain/(Loss) from Foreign Exchange	210.2	(16.4)	-108%	(26.7)	(39.3)	81.8	406%	308%
Non-Recurring Items	(4,731.2)	(364.5)	-92%	(4,731.2)	(71.1)	(247.9)	-95%	249%
Profit before income tax	(4,834.8)	(868.2)	82%	(4,870.4)	(222.7)	(188.0)	96%	16%
Income Tax Expense	(25.2)	(6.2)	-75%	(4.4)	(0.0)	(3.6)	-18%	-
Net Profit/(Loss)	(4,860.0)	(874.4)	82%	(4,874.7)	(222.7)	(191.6)	96%	14%
Normalized Net Profit/(Loss)	(128.8)	(509.9)	-296%	(143.5)	(151.6)	56.3	139%	137%
Gross Margin (%)	15%	9%		16%	10%	19%		
EBITDA Margin (%)	10%	3%		9%	4%	15%		
Net Profit Margin (%)	-84%	-28%		-349%	-27%	-23%		

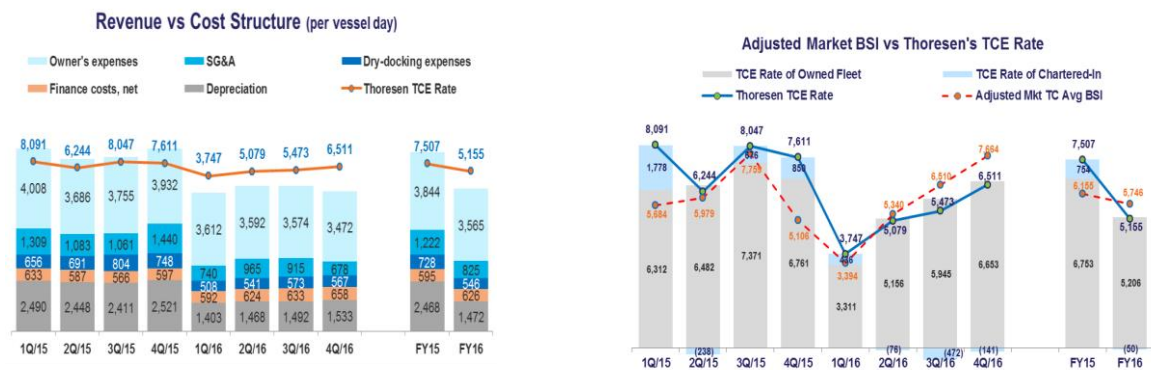
*as consolidated on TTA's P&L

*Normalized Net Profit/(Loss) = Net Profit/(Loss) - Non-Recurring Items

หลังจากผ่านปีที่ค่อนข้างลำบากสำหรับกลุ่มธุรกิจเรือสินค้าแห่งเทกองดัชนีบอลลติก (BDI) ซึ่งเป็นตัวบ่งชี้การขนส่งสินค้าระหว่างประเทศได้ปรับลดลงไปที่ระดับต่ำสุดในรอบ 30 ปีที่ 290 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2559 ช่วงก่อนวันปีใหม่มจีน เนื่องจากความซบเซาอย่างต่อเนื่องในตลาดธุรกิจเรือ ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของการค้าระหว่างประเทศ และการเพิ่มขึ้นของจำนวนเรือที่มากเกินไป อย่างไรก็ตาม สถานการณ์เหล่านี้เริ่มคลี่คลายและส่งผลให้ BDI เริ่มปรับตัวขึ้นอย่างช้าๆตลอดปี 2559 ดังนั้น ค่าเฉลี่ยดัชนี BDI อยู่ที่ 673 ในปี 2559 ลดลงร้อยละ 6 จาก 718 ในปี 2558 ส่งผลให้อัตราค่าระวางเรือเฉลี่ยของเรือ Supramax (อัตราอ้างอิงสำหรับ TSG) ลดลงไปที่ 6,236 เหรียญสหรัฐต่อวันในปี 2559 เทียบกับ 6,966 เหรียญสหรัฐต่อวันในปี 2558



ในปี 2559 อัตราค่าระวางเรือเฉลี่ยของ TSG อยู่ที่ 5,155 เหรียญสหรัฐต่อวัน ซึ่งต่ำกว่าอัตราค่าระวางเรือเฉลี่ยของตลาด Supramax ที่ปรับฐานแล้วที่ 5,746 เหรียญสหรัฐต่อวันร้อยละ 10 โดยอัตราค่าระวางเรือเฉลี่ยของ TSG นั้นประกอบด้วยอัตราค่าระวางเรือสำหรับเรือที่ TSG เป็นเจ้าของที่ 5,206 เหรียญสหรัฐต่อวันและการขาดทุนจากเรือที่เข้ามาเพิ่ม (Chartered-in) ที่ 50 เหรียญสหรัฐต่อวัน ในช่วงตลาดขาขึ้นการรับรู้รายได้ของเรือจะช้ากว่าดัชนีตลาด (BDI) ประมาณหนึ่งเดือน TSG ยังคงให้บริการขนส่งสินค้าแก่ลูกค้าหลักสำหรับสินค้าโภคภัณฑ์ แต่ระมัดระวังในการตกลงค่าระวางเรือกับลูกค้าในช่วงที่ตลาดขาขึ้น ทั้งนี้ อัตราการใช้ประโยชน์ของเรือที่ TSG เป็นเจ้าของยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 99.4 โดยรวมแล้วในปี 2559 TSG ดำเนินการกองเรือเฉลี่ย 28.4 ลำ (เรือของบริษัท 21.1 ลำ⁽⁵⁾ และเรือเช่า 7.4 ลำ) โดยลดลงจากในปี 2558 ที่จำนวนเฉลี่ยอยู่ที่ 37.3 ลำ (เรือของบริษัท 23.1 ลำ⁽⁵⁾ และเรือเช่า 14.3 ลำ) เนื่องจากโอกาสทางการตลาดที่จำกัดสำหรับธุรกิจการเช่าเรือในปี 2559 TSG ได้ขายเรือ 4 ลำเพื่อตัดเป็นเศษซากซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การเพิ่มประสิทธิภาพและลดอายุของกองเรือของ TTA ทำให้ ณ สิ้นปี 2559 TSG มีเรือที่เป็นเจ้าของอยู่ 20 ลำ โดยมีขนาดเฉลี่ยเท่ากับ 52,555 เดทเวทตัน และมีอายุเฉลี่ย 11.6 ปี



รายได้จากการขนส่งสินค้าในปี 2559 ลดลงมาอยู่ที่ 3,176.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 45 จากปีก่อนหน้าที่ 5,756.1 ล้านบาท โดยมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 281.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 67 จากปีที่แล้ว และอัตรากำไรขั้นต้นลดลงไปอยู่ที่ร้อยละ 9 ในปี 2559 จากร้อยละ 15 ในปี 2558 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เป็นเงินสดต่อวันในปี 2559 ที่ 4,936 เหรียญสหรัฐต่อวัน ลดลงร้อยละ 15 จากปี 2558 ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการเอาเรือเข้าซ่อมบำรุงลดลงร้อยละ 25 และค่าใช้จ่ายทั่วไปและค่าใช้จ่ายในการขายลดลงร้อยละ 33

TSG มี EBITDA อยู่ที่ 87.1 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 85 จากปีก่อนหน้า) และมี EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 3 ถึงแม้ว่าในปี 2559 ค่าเฉลี่ยดัชนี BDI ได้ปรับลดลงไปที่ระดับต่ำสุดในรอบ 30 ปี ทั้งนี้ TSG ได้บันทึกการด้อยค่าของเรือที่ขายไปในปี 2559 และที่จะขายในปี 2560 เป็นจำนวน 308 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ โดยสรุป ปี 2559 นี้ TSG รายงานผลขาดทุนสุทธิ 874.4 ล้านบาท และเป็นผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติที่ 509.9 ล้านบาท

Fleet data Summary	FY15	FY16	%YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	%YoY	%QoQ
Average DWT (Tons)	50,636	52,555	4%	50,636	52,078	52,555	4%	1%
Calendar days for owned fleet ⁽¹⁾	8,760	7,947	-9%	2,208	1,932	1,860	-16%	-4%
Available service days for owned fleet ⁽²⁾	8,451	7,755	-8%	2,084	1,914	1,824	-12%	-5%
Operating days for owned fleet ⁽³⁾	8,418	7,706	-8%	2,084	1,914	1,824	-12%	-5%
Owned fleet utilization ⁽⁴⁾	99.6%	99.4%	0%	100.0%	100.0%	100.0%	0%	0%
Voyage days for chartered-in fleet	5,204	2,695	-48%	1,323	778	450	-66%	-42%
Average number of vessels ⁽⁵⁾	37.3	28.4	-24%	37.0	29.3	24.7	-33%	-16%

Market Rate (USD/Day)	FY15	FY16	%YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	%YoY	%QoQ
BDI Index	718	673	-6%	640	736	994	55%	35%
BSI Index	666	596	-10%	553	676	795	44%	18%
Mkt TC Avg BSI	6,966	6,236	-10%	5,779	7,064	8,317	44%	18%
Adjusted Mkt TC Avg BSI ⁽⁷⁾	6,155	5,746	-7%	5,106	6,510	7,664	50%	18%

Average Daily Operating Results ⁽⁶⁾ (USD/D	FY15	FY16	%YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	%YoY	%QoQ
Thoresen TCE Rate ⁽⁸⁾	7,507	5,155	-31%	7,611	5,473	6,511	-14%	19%
TCE Rate of Owned Fleet	6,753	5,206	-23%	6,761	5,945	6,653	-2%	12%
TCE Rate of Chartered-In	754	(50)	-107%	850	(472)	(141)	-117%	-70%

Expenses

Vessel operating expenses (Owner's expens	3,844	3,565	-7%	3,932	3,574	3,472	-12%	-3%
Dry-docking expenses	728	546	-25%	748	573	567	-24%	-1%
General and administrative expenses	1,222	825	-33%	1,440	915	678	-53%	-26%
Cash costs	5,794	4,936	-15%	6,121	5,061	4,717	-23%	-7%
Finance costs, net	595	626	5%	597	633	658	10%	4%
Depreciation	2,468	1,472	-40%	2,521	1,492	1,533	-39%	3%
Total costs	8,856	7,034	-21%	9,239	7,186	6,909	-25%	-4%
USD/THB Rate (Daily Average)	34.25	35.30	3%	35.84	34.84	35.39	-1%	2%

*The per day basis is calculated based on available service days.

Note:

- Calendar days are the total calendar days TTA owned the vessels in our fleet for the relevant period, including off hire days associated with major repairs, dry dockings, or special or intermediate surveys.
- Available service days are calendar days(1) less planned off hire days associated with major repairs, dry dockings, or special or intermediate surveys.
- Operating days are the available days (2) less unplanned off-hire days, which occurred during the service voyage.
- Fleet utilisation is the percentage of time that our vessels generated revenues and is determined by dividing operating days by available service days for the relevant period.
- Average number of vessels is the number of vessels that constituted our fleet for the relevant period, as measured by the total operating days for owned fleet plus voyage days for chartered in fleet during the period divided by the number of calendar days in the relevant period.
- Adjusted Mkt TC Avg BSI = Market TC Avg BSI adjusting commission fee and Thoresen Fleet Type
- The per day basis is calculated based on available service days
- Thoresen TCE Rate = Owned Vessel TCE Rate + Chartered-In Rate

TCE Rate = Time-Charter Equivalent Rate

TC Rate = Time-Charter Rate

BDI = The Baltic Exchange Dry Index

BSI = The Baltic Exchange Supramax Index

BHSI = The Baltic Exchange Handysize Index

บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“MML Group”)

- EBITDA จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 107 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 952.9 ล้านบาท
- อัตราค่าเช่ารายวันของเรือวิศวกรรมได้ทะเลเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 ถึงแม้ว่าอัตราการใช้ประโยชน์ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 45
- ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทรวมลดลง

สรุปผลการดำเนินงาน

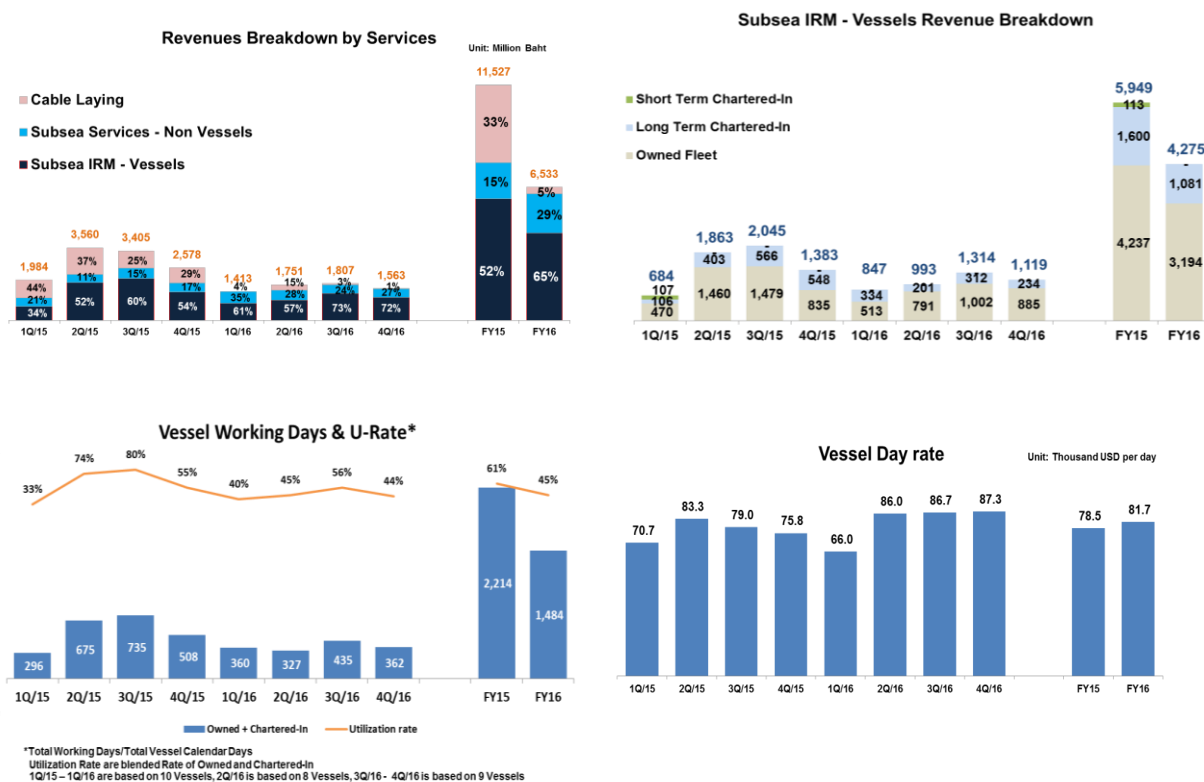
Income Statement

in million Baht	FY15	FY16	% YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	% YoY	% QoQ
Total Revenues	11,527.3	6,533.4	-43%	2,578.3	1,806.7	1,562.7	-39%	-14%
Total Costs	(9,594.9)	(4,808.6)	-50%	(2,205.2)	(1,223.5)	(1,158.9)	-47%	-5%
Gross Profit/(Loss)	1,932.4	1,724.8	-11%	373.1	583.3	403.8	8%	-31%
Other Income	14.7	67.4	359%	3.5	6.8	47.9	1263%	605%
SG&A	(1,486.0)	(839.3)	-44%	(370.4)	(217.9)	(232.1)	-37%	6%
EBITDA from Operation	461.1	952.9	107%	6.2	372.1	219.6	3434%	-41%
Equity Income	507.3	407.6	-20%	(243.9)	71.1	62.0	125%	-13%
EBITDA	968.4	1,360.5	40%	(237.7)	443.3	281.6	218%	-36%
Depreciation & Amortization	(840.1)	(599.2)	-29%	(275.6)	(150.2)	(154.6)	-44%	3%
EBIT	128.3	761.3	493%	(513.3)	293.1	127.0	125%	-57%
Financial Cost	(116.8)	(122.7)	5%	(30.7)	(30.1)	(31.5)	3%	5%
Gain/(Loss) from Foreign Exchange	59.4	9.9	-83%	3.7	1.9	0.4	-90%	-81%
Non-Recurring Items	(6,002.9)	(143.8)	-98%	(6,003.5)	0.7	(144.8)	-98%	-22090%
Non-Recurring Items - share of impairment losses from MML's drilling associate	(2,232.1)	-	-100%	(2,232.1)	-	-	-100%	
Profit/(Loss) before income tax	(8,164.1)	504.8	106%	(8,775.8)	265.6	(48.9)	99%	-118%
Income Tax Expense	(18.1)	100.3	654%	28.6	(3.7)	73.7	158%	2077%
Net Profit/(Loss)	(8,182.2)	605.0	107%	(8,747.2)	261.9	24.8	100%	-91%
Net Profit/(loss) attributable								
To Non-controlling interest	(3,467.9)	255.2	107%	(3,698.9)	109.9	12.3	100%	-89%
To TTA	(4,714.3)	349.8	107%	(5,048.3)	151.9	12.5	100%	-92%
Normalized Net Profit/(Loss)	52.8	748.8	1319%	(511.6)	261.2	169.6	133%	-35%
Normalized Net Profit/(Loss) To TTA	76.8	433.5	464%	(256.8)	151.6	96.8	138%	-36%
Gross Margin (%)	17%	26%		14%	32%	26%		
EBITDA Margin (%)	8%	21%		-9%	25%	18%		
Net Profit Margin (%)	-71%	9%		-339%	14%	2%		

*Normalized Net Profit/(Loss) = Net Profit/(Loss) - Non-Recurring Items

สถานการณ์ในตลาดน้ำมันและก๊าซธรรมชาติยังคงผันผวนในปี 2559 โดยราคาน้ำมันยังคงปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องสู่ระดับต่ำสุดในรอบเกือบสิบปีที่ผ่านมาในช่วงต้นปี และปรับตัวขึ้นอย่างช้าๆจนถึงปลายปี 2559 ดังนั้น ราคาเฉลี่ยน้ำมันดิบในปี 2559 อยู่ที่ 41 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ลดลงจากปี 2558 ที่ 51 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล เนื่องจากอุปทานที่ล้นตลาด ในช่วงต้นปี 2559 อุปทานส่วนเกินอยู่ที่ประมาณ 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นอย่างช้าๆจนถึงสิ้นปี 2559 เนื่องจาก OPEC และประเทศนอกกลุ่ม OPEC ได้หารือกันในการลดการส่งออกทั้งหมด 1.8 ล้านบาร์เรลต่อวันในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2559

ในปี 2559 MML Group มีรายได้รวมที่ 6,533.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 43 จากปีก่อนหน้าที่ 11,527.3 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณงานที่ลดลง โดยเฉพาะในส่วนของธุรกิจวางสายเคเบิลใต้ทะเล ทั้งนี้ ธุรกิจวางสายเคเบิลใต้ทะเลมีรายได้ลดลงร้อยละ 91 จากปีก่อนหน้าที่ 3,811.3 ล้านบาท มาอยู่ที่ 340.9 ล้านบาทในปี 2559 เนื่องจากงานธุรกิจวางสายเคเบิลใต้ทะเลส่วนใหญ่ในวันออกกลางได้เสร็จสมบูรณ์แล้ว ในขณะที่รายได้จากกองเรือที่ให้บริการสำรวจและซ่อมแซมใต้ทะเลปรับตัวลดลงร้อยละ 28 จาก 5,949.1 ล้านบาท มาอยู่ที่ 4,274.8 ล้านบาทในปี 2559 เนื่องด้วยจำนวนวันทำงานที่ลดลงถึงแม้อัตราค่าเช่ารายวันเฉลี่ยของเรือวิศวกรรมใต้ทะเลในปี 2559 จะสูงขึ้นกว่าปี 2558 ก็ตาม



ดังนั้น อัตราการใช้ประโยชน์ของเรือวิศวกรรมได้ทะเลโดยรวมลดลงจากร้อยละ 61 ด้วยจำนวนวันทำงาน 2,214 วันในปี 2558 (เรือ 10 ลำ) มาอยู่ที่ร้อยละ 45 ด้วยจำนวนวันทำงาน 1,484 วันในปี 2559 (เรือ 9 ลำ) สำหรับธุรกิจเรือขุดเจาะ Jack-up drilling rigs สเปคสูงสามลำของ MML Group ภายใต้บริษัทร่วม ในปี 2559 มีอัตราการใช้ประโยชน์เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 100 ในขณะที่เรือ tender rig (MTR1 และ MTR2) ยังคงไม่ได้มีการถูกนำไปใช้งานระหว่างปีและถูกกำหนดให้มีการพยายามขายออกไป

อย่างไรก็ตาม ต้นทุนรวมลดลงร้อยละ 50 จากปีก่อนหน้าซึ่งเมื่อรวมกับรายได้รวมที่ลดลงร้อยละ 43 ทำให้กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 1,724.8 ล้านบาท ปรับตัวลดลงเพียงร้อยละ 11 จากปี 2558 ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้นจากร้อยละ 17 ในปี 2558 มาอยู่ที่ร้อยละ 26 ในปี 2559 นอกจากนี้ แผนการบริหารจัดการและควบคุมต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพทำให้ MML Group สามารถลดค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารลงถึงร้อยละ 44 จากปีก่อนหน้า ทำให้ EBITDA จากการดำเนินงานในปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 107 จาก 461.1 ล้านบาทในปี 2558 มาอยู่ที่ 952.9 ล้านบาทในปี 2559 นอกจากนี้ ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม ซึ่งส่วนใหญ่ได้รับจาก Asia Offshore Drilling (“AOD”, ซึ่งดำเนินงานสำหรับ Jack-up rig 3 ลำ) ลดลงมาอยู่ที่ 407.6 ล้านบาทในปี 2559 เนื่องจากการปรับลดอัตรากำไรจางรายวันตั้งแต่ปี 2558 อย่างไรก็ตาม สัญญาระหว่าง AOD และลูกค้ายังคงได้รับการต่อไปอีกสามปี

MML Group มี EBITDA 1,360.5 ล้านบาทในปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 40 จาก 968.4 ล้านบาทในปีก่อนหน้า ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายลดลงร้อยละ 29 จากปี 2558 ในขณะที่รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring item) ในปี 2559 ส่วนใหญ่มาจากการบันทึกการตัดภาษี ณ ที่จ่ายของบริษัทย่อย ดังนั้น MML Group จึงรายงานกำไรสุทธิ 605 ล้านบาทสำหรับงบการเงินรวมปี 2559 เป็นกำไรสุทธิในส่วนของ TTA 349.8 ล้านบาท ทั้งนี้ MML Group ยังคงมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่งที่ประมาณ 1,742 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นรวม 3,502 ล้านบาท และมีสัดส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนทุนที่ 0.26 ณ สิ้นปี 2559

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“UMS”)

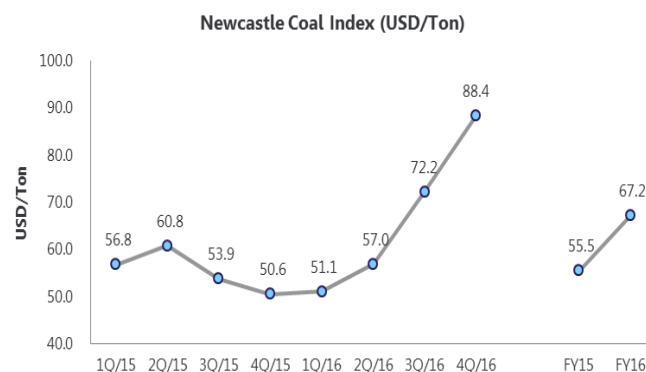
- ปริมาณการขายและรายได้ลดลง แต่ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารก็ลดลงร้อยละ 31 จากปีก่อนหน้า
- EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 83 จากปีก่อนหน้า
- ผลขาดทุนสุทธิในส่วนของ TTA ลดลง

สรุปผลการดำเนินงาน

Income Statement									
in million Baht	FY15	FY16	% YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	% YoY	% QoQ	
Total Revenues	577.5	483.1	-16%	104.8	100.1	183.2	75%	83%	
Total Costs	(457.1)	(385.0)	-16%	(74.0)	(71.7)	(165.5)	124%	131%	
Gross Profit	120.4	98.0	-19%	30.8	28.4	17.8	-42%	-38%	
Other Income	3.2	2.4	-25%	(4.24)	1.03	(0.85)	-80%	-182%	
SG&A	(110.6)	(76.4)	-31%	(22.6)	(17.7)	(19.7)	-13%	11%	
EBITDA	13.0	24.0	85%	3.9	11.7	(2.8)	-173%	-124%	
Depreciation & Amortization	(54.9)	(40.3)	-26%	(13.2)	(10.0)	(9.6)	-27%	-4%	
EBIT	(41.8)	(16.3)	61%	(9.3)	1.7	(12.4)	-34%	-822%	
Financial Cost	(55.4)	(38.6)	-30%	(13.1)	(8.8)	(8.4)	-36%	-5%	
Gain/(Loss) from Foreign Exchange	(2.9)	0.6	120%	0.5	-	0.6	32%	100%	
Non-Recurring Items	(271.1)	(3.3)	-99%	(251.8)	(1.2)	0.0	-100%	103%	
Profit/(loss) before income tax	(371.2)	(57.6)	84%	(273.7)	(8.2)	(20.2)	93%	-145%	
Income Tax Expense	-	-		-	-	-			
Net Profit/(Loss)	(371.2)	(57.6)	84%	(273.7)	(8.2)	(20.2)	93%	-145%	
Net Profits/(losses) attributable									
To Non-controlling interest	(42.0)	(5.8)	86%	(31.0)	(0.8)	(2.0)	94%	-145%	
To TTA	(329.2)	(51.8)	84%	(242.7)	(7.4)	(18.2)	93%	-145%	
Normalized Net Profit/(Loss)	(100.1)	(54.3)	46%	(21.9)	(7.1)	(20.2)	8%	-185%	
Normalized Net Profit/(Loss) To TTA	(88.8)	(48.8)	45%	(19.4)	(6.4)	(18.2)	6%	-185%	
Gross Margin (%)	21%	20%		29%	28%	10%			
EBITDA Margin (%)	2%	5%		4%	12%	-2%			
Net Profit Margin (%)	-64%	-12%		-261%	-8%	-11%			

As consolidated on TTA's P&L

Normalized Net Profit/(Loss) = Net Profit/(Loss) - Non-Recurring Items



Newcastle index* data source : Bloomberg

*Newcastle Coal is thermal coal exported (delivered FOB) out of the port of Newcastle in New South Wales, Australia. It is the price benchmark for seaborne thermal coal in the Asia-Pacific region. Net

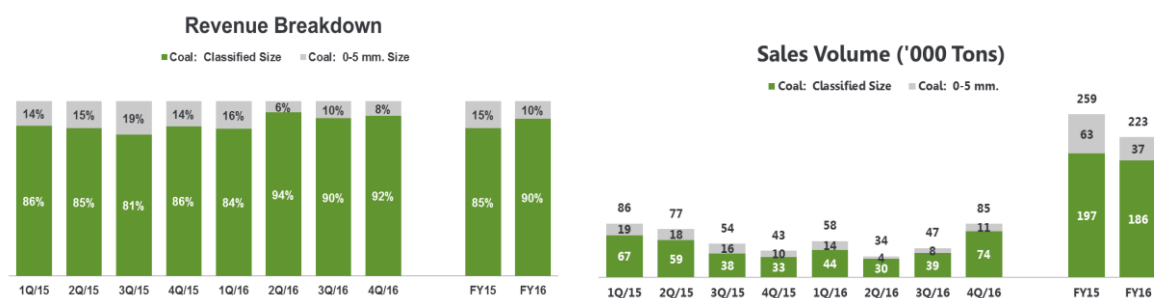
ในปี 2559 บริษัทยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“UMS”) มีผลขาดทุนสุทธิ 57.6 ล้านบาทเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้าที่ขาดทุน 371.2 ล้านบาท ผลประกอบการที่ติดลบเป็นผลส่วนใหญ่มาจากการขายที่ต่ำในปี และรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นประจำ (non-recurring item) 271.1 ล้านบาท โดยราคาดำเนินปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งปีจากระดับที่ต่ำในต้นปี 2559 จากการที่จีนลดปริมาณการผลิตถ่านหินในประเทศในขณะที่การผลิตเหล็กเพิ่มมากขึ้นส่งผลให้ราคาดำเนิน Newcastle Index เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 จาก 55.5 เหรียญสหรัฐต่อตันในปี 2558 มาอยู่ที่ 67.2 เหรียญสหรัฐต่อตันในปี 2559

ปริมาณการขายถ่านหินของ UMS ลดลงร้อยละ 14 จาก 259 พันตันในปี 2558 มาอยู่ที่ 223 พันตันในปี 2559 โดยปริมาณการขายถ่านหินที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณการขายถ่านหิน 0-5 มม. ที่ลดลงร้อยละ 40 จากปี 2558 ส่วนปริมาณการขายถ่านหินคัดขนาดลดลงร้อยละ 5 เนื่องจากโอกาสที่จำกัดในการนำเข้าถ่านหินเพื่อขาย

UMS พยายามเพิ่มการขายถ่านหินไม่คัดขนาด 0-5 มม. และจำกัดการผลิตถ่านหินคัดขนาดเพื่อปรับสมดุลโครงสร้างเงินทุน ซึ่งได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2559 ในขณะที่ UMS พยายามเพิ่มยอดขายเพื่อลดปริมาณสินค้าคงเหลือถ่านหินเป็นจำนวนมาก UMS ยังได้รับผลกระทบจากข้อจำกัดทางด้านวงเงินสินเชื่อเพื่อการนำเข้าถ่านหิน ซึ่งเกิดขึ้นมาตั้งแต่ช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2558

ในปี 2559 รายได้รวมลดลงร้อยละ 16 และต้นทุนรวมลดลงร้อยละ 16 เช่นกันจากปีก่อนหน้า ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 19 จาก 120.4 ล้านบาทในปี 2558 มาอยู่ที่ 98 ล้านบาท รายได้อื่นลดลงร้อยละ 25 จากปีก่อนหน้า เนื่องจากแผนฟื้นฟูธุรกิจเพื่อที่จะพลิกฟื้นกลับมาไม่สามารถปฏิบัติได้อย่างเต็มที่ระหว่างช่วงฤดูฝน จากแผนการลดต้นทุนที่ดำเนินการมาในปี 2559 UMS สามารถลดค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารลงร้อยละ 31 จากปีก่อนหน้า ส่งผลให้ EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 85 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 24 ล้านบาท และ EBITDA margin มาอยู่ที่ร้อยละ 5 นอกจากนี้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายลดลงร้อยละ 26 และค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงร้อยละ 30

UMS รายงานผลขาดทุนสุทธิที่ 57.6 ล้านบาท เป็นผลขาดทุนสุทธิในส่วนของ TTA ที่ 51.8 ล้านบาทในปี 2559



บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“PMTA”)

- ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ในปี 2559 แม้ว่าสถานการณ์แล้งและภาวะน้ำเค็มหนุนในประเทศเวียดนามยังคงมีอยู่ในครึ่งปีแรก
- กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 897.2 ล้านบาท อัตราค่ากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 28
- ผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 มาอยู่ที่ 277 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงาน

in million Baht	FY15	FY16	% YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	% YoY	% QoQ
Sales Revenue	3,258.5	3,177.7	-2%	904.8	793.2	954.0	5%	20%
Raw Material Costs	(2,472.3)	(2,280.5)	-8%	(672.1)	(556.3)	(654.0)	-3%	18%
Gross Profit	786.2	897.2	14%	232.7	236.9	300.0	29%	27%
Service & Other Income	52.4	57.0	9%	13.4	14.2	16.6	24%	16%
Operating Cost	(236.0)	(244.3)	3%	(67.7)	(59.7)	(73.6)	9%	23%
Cost of providing services	(10.5)	(19.8)	87%	(4.0)	(4.5)	(6.2)	54%	38%
SG&A	(243.6)	(293.8)	21%	(63.3)	(81.3)	(86.6)	37%	7%
EBITDA	348.6	396.4	14%	111.0	105.6	150.2	35%	42%
Depreciation & Amortization	(57.2)	(65.8)	15%	(16.2)	(16.7)	(16.5)	2%	-1%
EBIT	291.4	330.6	13%	94.8	88.9	133.7	41%	50%
Financial Cost	(6.3)	(5.8)	-9%	(1.3)	(1.6)	(0.3)	-80%	-84%
Gain/(Loss) from Foreign Exchange	(2.4)	3.6	248%	(1.1)	(0.9)	7.3	778%	902%
Profit before income tax	282.6	328.5	16%	92.4	86.5	140.8	52%	63%
Income Tax Expense	(49.6)	(51.5)	4%	(16.9)	(9.4)	(29.9)	77%	219%
Net Profit	233.0	277.0	19%	75.6	77.1	110.9	47%	44%
Net Profit/(loss) attributable								
To Non-controlling interest	58.1	89.1	53%	25.4	25.0	35.0	38%	40%
To TTA	174.9	188.0	7%	50.2	52.1	75.9	51%	46%
Gross Margin (%)	24%	28%		26%	30%	31%		
EBITDA Margin (%)	11%	12%		12%	13%	16%		
Net Profit Margin (%)	7%	9%		8%	10%	12%		

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2559 PMTA ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์แล้งในภูมิภาคซึ่งก่อให้เกิดความยากลำบากในการเพาะปลูก เนื่องจากภาวะแล้งและภาวะน้ำเค็มหนุน สถานการณ์เอลนีโนที่ยาวนานนำมาซึ่งการขาดแคลนน้ำทั้งสำหรับการดำรงชีวิตและการเพาะปลูก อย่างไรก็ตามสถานการณ์แล้งได้เริ่มคลี่คลายลงในช่วงเดือนมิถุนายนเมื่อฝนเริ่มตก แม้จะอยู่ภายใต้สถานการณ์ที่ท้าทาย PMTA ยังสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถของบริษัทในการรักษาสถานะทางการเงินไว้ได้

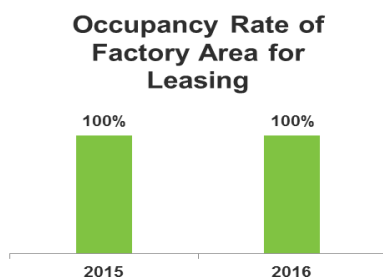
Fertilizer Sales Volume

Unit: Tons	FY15	FY16	% YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	% YoY	% QoQ
Fertilizer NPK	193,075	202,633	5%	48,733	52,167	60,649	24%	16%
Single fertilizer	3,224	4,332	34%	2,549	794	1,449	-43%	82%
Pesticide	2,242	2,364	5%	587	618	717	22%	16%
Total	198,541	209,329	5%	51,869	53,580	62,815	21%	17%

Sales Volume Breakdown

Unit: Tons	FY15	FY16	% YoY	4Q/15	3Q/16	4Q/16	% YoY	% QoQ
Domestic	118,851	117,822	-1%	32,673	27,450	36,479	12%	33%
Export	79,690	91,507	15%	19,196	26,129	26,335	37%	1%
Total	198,541	209,329	5%	51,869	53,580	62,815	21%	17%

ปริมาณการขายในปี 2559 เท่ากับ 209,329 ตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากปี 2558 ที่ 198,541 ตัน ปริมาณการขายในประเทศลดลงเล็กน้อย ประมาณร้อยละ 1 จาก 118,851 ตันในปี 2558 เป็น 117,822 ตันในปี 2559 ในขณะที่ปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จาก 79,690 ในปี 2558 เป็น 91,507 ตันในปี 2559 ปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากปริมาณการส่งออกไปยังประเทศฟิลิปปินส์และประเทศต่างๆในแอฟริกา นอกจากนี้ความสำเร็จจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ N-Protect ร่วมกับ Solvay ในปี 2558 ส่งผลให้ปริมาณการขายของปุ๋ยเชิงเดี่ยวเพิ่มขึ้นร้อยละ 34 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเพิ่มขึ้นจาก 3,224 ตัน เป็น 4,332 ตัน ในปี 2559



อุปสงค์การเช่าพื้นที่โรงงานยังคงอยู่ในระดับสูง ด้วยอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นจากลูกค้าในปัจจุบัน เป็นผลให้อัตราการใช้ประโยชน์ของพื้นที่โรงงานให้เช่าอยู่ในระดับร้อยละ 100 ด้วยเหตุนี้รายได้จากการให้บริการให้เช่าพื้นที่โรงงานเพิ่มขึ้นจาก 49.1 ล้านบาท มาที่ 55.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว PMTA ขยายพื้นที่โรงงานให้เช่า 8,200 ตร.ม. ในปี 2559 ทำให้มีพื้นที่ให้เช่ารวมทั้งหมดในปัจจุบันเท่ากับ 50,500 ตร.ม. นอกจากนี้ PMTA อยู่ระหว่างการบาคองโค 5-C (พื้นที่ 10,000 ตร.ม.) เพื่อมารองรับอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้น

ในปี 2559 กำไรสุทธิเท่ากับ 277 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จาก 233 ล้านบาท ในปี 2558 ส่วนรายได้ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 2 จาก 3,258.5 ล้านบาท ในปี 2558 มาอยู่ที่ 3,177.7 ล้านบาท ในปี 2559 เนื่องจากราคาขายเฉลี่ยต่อตันที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ต้นทุนวัตถุดิบลดลงร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยลดลง จาก 2,472.3 ล้านบาท ในปี 2558 มาที่ 2,280.5 ล้านบาท ในปี 2559 ส่งผลให้กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 897.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 จาก 786.2 ล้านบาท ในปี 2558 ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นมาที่ร้อยละ 28 ในปี 2559 จากร้อยละ 24 ในปี 2558

รายได้จากการให้บริการและรายได้อื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเพิ่มขึ้นมาที่ 57 ล้านบาท จาก 52.4 ล้านบาทในปี 2558 โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากพื้นที่โรงงานให้เช่าซึ่งเท่ากับ 55 ล้านบาทในปี 2559 เทียบกับ 49.1 ล้านบาทในปี 2558 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อนที่ 236 ล้านบาท มาที่ 244.3 ล้านบาท ในปี 2559 ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 จากปีก่อนที่ 243.6 ล้านบาท เป็น 293.8 ล้านบาทในปี 2559 เนื่องจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้น ดังนั้น EBITDA เท่ากับ 396.4 ล้านบาท ในปี 2559 จาก 348.6 ล้านบาทในปี 2558 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 ส่งผลให้ EBITDA margin ในปี 2559 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 11 มาที่ร้อยละ 12 ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากปีก่อนจากการขยายพื้นที่โรงงานให้เช่า โดยเพิ่มขึ้นจาก 57.2 ล้านบาท มาที่ 65.8 ล้านบาท ดังนั้น PMTA รายงานงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ด้วยกำไรสุทธิ 277 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จาก 233 ล้านบาทในปี 2558