

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

(ก) ผู้สอบบัญชีที่ทำการตรวจสอบ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับ 3 รอบปีบัญชีสรุปได้ดังนี้

- งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตรวจสอบโดยนายวิรัช รัตนจรสกุล แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

- งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตรวจสอบโดยนายบัณฑิต ตั้งภากรณ์ แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

- งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ตรวจสอบโดยนายบัณฑิต ตั้งภากรณ์ แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

(ข) สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน	ความเห็นของผู้สอบบัญชี
งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563	ให้ความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562	ให้ความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561	ให้ความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท โทริเซนไทย เอเจนซีส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อหน้าที่และความรับผิดชอบ ในการดูแลกิจการบริษัทฯ ให้มีการจัดการที่ดี ให้เป็นไปตามกฎหมายวัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ระมัดระวัง รักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป โดยกำกับดูแลให้รายงานทางการเงินของบริษัทฯ มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน สามารถสะท้อนฐานะการเงินและผลดำเนินงานที่เป็นจริงของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานการเงินอย่างถูกต้องเพียงพอ สอบทานระบบควบคุมภายใน รวมทั้งสอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถให้ความมั่นใจอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับรอบปีบัญชี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 (1 มกราคม – 31 ธันวาคม 2563) ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และแสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้อง ตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์)
ประธานกรรมการ

(นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ)
กรรมการผู้จัดการใหญ่และ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,428,575	11.93	4,338,908	12.96	4,477,176	14.43
ลูกหนี้การค้า	2,056,679	5.54	2,137,474	6.39	1,845,393	5.95
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	222,595	0.60	242,823	0.73	194,363	0.63
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	104	0.00	100,601	0.30	123,574	0.40
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	648,996	1.75	84,431	0.25	84,104	0.27
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	1,272,842	3.80	1,152,039	3.71
สินค้าคงเหลือ วัสดุ และของใช้สิ้นเปลืองสำหรับเรือ						
เดินทะเล	1,531,813	4.13	1,191,164	3.56	965,791	3.11
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	2,438,480	6.57	2,746,163	8.20	3,223,409	10.39
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	372,322	1.00	199,539	0.60	257,655	0.83
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	11,699,564	31.53	12,313,945	36.79	12,323,504	39.72
เงินลงทุนระยะยาว	6,355,847	17.13	6,087,770	18.19	3,054,935	9.85
ค่าความนิยม	67,672	0.18	64,362	0.19	2,630	0.01
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	2,010,026	5.42	208,437	0.62	196,616	0.63
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	328,315	0.88	282,295	0.84	243,206	0.78
ที่ดิน	399,826	1.08	504,932	1.51	504,863	1.63
อาคาร	1,702,827	4.59	1,638,030	4.89	1,631,637	5.26
ส่วนปรับปรุงอาคาร	473,347	1.28	504,790	1.51	594,001	1.91
เรือเดินทะเล	27,512,358	74.13	25,778,772	77.01	26,774,402	86.29
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์เครื่องใช้	4,621,074	12.45	4,232,541	12.64	4,242,730	13.67
รถยนต์	201,985	0.54	174,217	0.52	168,615	0.54
เรือยนต์	100,423	0.27	95,703	0.29	95,332	0.31
เรือขนถ่ายหิน	137,457	0.37	137,516	0.41	137,720	0.44
ค่าใช้จ่ายในการซ่อมเรือครั้งใหญ่	1,327,580	3.58	1,809,654	5.41	1,323,938	4.27
งานระหว่างก่อสร้าง	98,344	0.26	83,405	0.25	70,327	0.23
หักค่าเสื่อมราคาสะสม	(13,062,661)	(35.20)	(13,581,682)	(40.57)	(13,986,561)	(45.08)
หักค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(7,895,065)	(21.27)	(7,640,620)	(22.83)	(7,419,981)	(23.91)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	15,617,495	42.08	13,737,258	41.04	14,137,023	45.56
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	316,517	1.02
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	290,940	0.78	225,598	0.67	221,780	0.71
สินทรัพย์อื่น	741,794	2.00	553,386	1.65	533,022	1.72
รวมสินทรัพย์	37,111,653	100.00	33,473,051	100.00	31,029,233	100.00

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	747,117	2.01	418,512	1.25	277,563	0.94
เจ้าหนี้การค้า	859,467	2.32	848,787	2.54	700,505	2.26
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	180,332	0.49	174,399	0.52	269,934	0.87
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	17,843	0.05	31,993	0.10	11,245	0.04
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	158,781	0.43	114,291	0.34	106,336	0.34
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	1,804,280	5.81
ส่วนของเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,586,714	4.28	1,156,013	3.45	1,370,314	4.42
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	28,362	0.08	58,429	0.17	29,543	0.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,091,764	2.94	948,197	2.83	732,759	2.36
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียน	-	-	28,473	0.09	57,526	0.19
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	116,371	0.31	128,411	0.38	122,510	0.39
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,786,751	12.90	3,907,535	11.67	5,482,515	17.67
หุ้นกู้	3,280,046	8.84	3,289,882	9.83	2,201,192	7.09
เงินกู้ยืมระยะยาว	4,210,954	11.35	3,416,667	10.21	3,876,911	12.49
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	38,787	0.10	38,898	0.12	29,856	0.10
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	165,663	0.45	177,016	0.53	200,886	0.65
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	42,458	0.11	44,491	0.13	46,454	0.15
รวมหนี้สิน	12,524,659	33.75	10,874,489	32.49	11,837,814	38.15
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5,028,080	13.55	4,411,280	13.18	3,038,234	9.79
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,998,447		1,998,447		1,998,447	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ	1,822,464	4.91	1,822,465	5.44	1,822,465	5.87
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	16,060,007	43.27	16,060,017	47.98	16,060,017	51.76
การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียของบริษัทใหญ่ในบริษัทย่อย	2,686,859	7.24	2,670,305	7.98	2,662,228	5.85
สำรองการแปลงค่างบการเงิน	(1,288,815)	(3.47)	(2,373,276)	(7.09)	(2,310,512)	(7.45)
สำรองการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าชุดธรรม	(374,852)	(1.01)	(487,382)	(1.46)	(507,377)	(1.64)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นของการร่วมค้า						
ที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	-	-	11,954	0.04	(1,177)	(0.00)
สำรองส่วนทุนจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ	(50,030)	(0.13)	(50,030)	(0.15)	(50,030)	(0.16)
สำรองสำหรับการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	874	0.00	874	0.00	874	0.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
สำรองตามกฎหมาย	122,220	0.33	142,250	0.42	145,800	0.47
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	580,187	1.56	390,105	1.17	(1,669,103)	(5.38)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	19,558,914	52.70	18,187,282	54.33	16,153,185	52.06
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	37,111,653	100.00	33,473,051	100.00	31,029,233	100.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	10.73		9.98		8.86	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1.00		1.00		1.00	
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (หุ้น)	1,822,454,100		1,822,464,564		1,822,464,564	

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัท โทรคมนาคมไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ						
ค่าระวาง	5,816,455	41.71	6,772,599	43.90	4,747,732	37.01
ค่าบริการจากธุรกิจนอกชายฝั่ง	3,071,868	22.03	3,286,040	21.30	2,616,657	20.40
ค่าบริการอื่นและค่านายหน้า	423,244	3.03	480,001	3.11	570,961	4.45
รายได้จากการขาย	4,634,772	33.23	4,889,339	31.69	4,894,470	38.15
รวมรายได้	13,946,339	100.00	15,427,979	100.00	12,829,820	100.00
ต้นทุน						
ต้นทุนการบริการ						
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเกี่ยวกับเรือเดินทะเล	4,430,566	31.77	5,690,036	36.88	3,932,436	30.65
ค่าใช้จ่ายบริการจากธุรกิจนอกชายฝั่ง	3,358,726	24.08	3,382,170	21.92	2,983,332	23.25
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการอื่นและค่านายหน้า	355,765	2.55	379,328	2.46	448,842	3.50
ต้นทุนขาย	3,747,351	26.87	3,856,594	25.00	3,772,640	29.41
รวมต้นทุน	11,892,408	85.27	13,308,128	86.26	11,137,250	86.81
กำไรขั้นต้น	2,053,931		2,119,851		1,692,570	
รายได้จากการดำเนินงาน	285,610	2.05	1,115,211	7.23	179,990	1.40
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	2,339,541		3,235,062		1,872,560	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	617,333	4.43	639,136	4.14	726,142	5.66
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,716,960	12.31	1,962,535	12.72	1,926,983	15.02
รวมค่าใช้จ่าย	2,334,293	16.74	2,601,671	16.86	2,653,125	20.68
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	5,248		633,391		(780,565)	
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของการร่วมค้าและ บริษัทร่วมที่ใช่วิธีส่วนได้เสีย	400,997	2.88	207,457	1.34	(2,510)	(0.02)
ผลกระทบจากการจำหน่ายหุ้นในบริษัทร่วม	-	-	-	-	(2,132,897)	(16.62)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน	406,245		840,848		(2,915,972)	
ต้นทุนทางการเงิน	458,575	3.29	477,406	3.09	411,335	3.21
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(52,330)		363,442		(3,327,307)	
ภาษีเงินได้	133,277	0.96	145,264	0.94	41,364	0.32
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	(185,607)	(1.33)	218,178	1.41	(3,368,671)	(26.26)
การปันส่วนกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	210,016	1.51	562,594	3.65	(1,944,599)	(15.16)
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(395,623)	(2.84)	(344,416)	(2.23)	(1,424,072)	(11.10)
	(185,607)	(1.33)	218,178	1.41	(3,368,671)	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.12		0.31		(1.07)	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1.00		1.00		1.00	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,822,454,100		1,822,464,564		1,822,464,564	

บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(185,607)	218,178	(3,368,671)
ปรับปรุงด้วย :			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ ไม่มีตัวตน	1,388,007	1,450,899	1,474,109
ประมาณการ (กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	37,605	(179)	(1,259)
ค่าตัดจำหน่ายและค่าเผื่อมูลค่าอื่น	79,741	65,220	44,617
ประมาณการ (กลับรายการ) ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(101,065)	771	(897)
(กลับรายการ) การด้อยค่าและตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(63,716)	232,590	238,059
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	23,139	49,175	29,752
กำไรจากการซื้อธุรกิจ	-	-	(186)
ต้นทุนทางการเงิน	458,575	477,406	411,335
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	133,277	145,264	41,364
(กำไร) ขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(47,876)	1,525	(2,134)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนอื่น	(35,020)	(28,705)	(15,403)
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	1,199	-	2,132,897
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนอื่น	(3,092)	125	161,873
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนของบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	(400,997)	(207,457)	2,510
กำไรจากจำหน่ายส่วนได้เสียบางส่วนในบริษัทย่อยโดยอำนาจการ ควบคุมเปลี่ยนแปลง	-	(790,546)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทาง การเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(18,623)	(11,800)	27,822
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(2,909)	14,906	8,079
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง	1,919	1,553	(3,534)

บริษัท ไทยรีเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน	1,264,557	1,618,925	1,180,333
เงินทุนหมุนเวียน			
ลูกหนี้การค้า	704,606	(261,298)	300,932
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(69,438)	(31,389)	188,806
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,754	(74,168)	(23,106)
สินค้าคงเหลือ วัสดุและของใช้สิ้นเปลืองสำหรับเรือเดินทะเล	(311,398)	261,045	237,406
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	13,981	10,137	(24,892)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	209,131	43,422	(198,346)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(47,174)	(20,554)	(42,092)
เจ้าหนี้การค้า	56,638	(661,921)	538,628
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(15,871)	703,409	(636,176)
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(8,712)	42,794	(20,798)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	60,487	(34,815)	(7,882)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(39,530)	(98,906)	(249,296)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(86,284)	45,478	(5,343)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	7,307	2,032	1,963
เงินสดจากการดำเนินงาน			
จ่ายประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(7,439)	(3,416)	(8,091)
จ่ายภาษีเงินได้	(104,691)	(63,186)	(69,517)
เงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมดำเนินงาน	2,371,351	1,477,589	1,162,529

บริษัท โทริเชนไทย เอเจนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,651,582)	(639,978)	(1,763,388)
ซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(5,577)	(5,907)	-
เงินสดรับ (จ่าย) เงินให้กู้ระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	630,517	(41,814)
เงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนระยะยาว	(17,451)	(22,387)	(646)
เงินจ่ายลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(173,055)	-	(74,728)
เงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	35,020	28,705	15,403
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม และการร่วมค้า	139,118	207,397	76,872
เงินรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	435,722	9,381	9,881
เงินสดจ่ายจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	(1,044,024)	(414,139)	(606,547)
เงินรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	270,092	981,395
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ระยะยาวแก่กิจการอื่น	-	-	(14,946)
เงินสดจ่ายสุทธิจากการซื้อธุรกิจ	(201,250)	-	(500)
เงินสดสุทธิ (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(2,483,079)	63,681	(1,419,018)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระผูกพันเงินกู้ระยะยาว (เพิ่มขึ้น) ลดลงสุทธิ	(121,087)	133,773	64,932
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาว	835,226	215,083	1,398,637
เงินสดรับ (จ่าย) สุทธิจากเงินกู้ระยะสั้น	517,417	(345,261)	(140,228)
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(1,141,394)	(1,014,584)	(1,125,541)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	3,275,667	-	705,344
เงินสดจ่ายคืนหุ้นกู้	(2,000,000)	-	-
เงินปันผลจ่ายแก่ผู้ถือหุ้น	(136,685)	(91,121)	(109,346)
เงินปันผลจ่ายจากบริษัทย่อยให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(31,862)	(15,931)	(15,933)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนเรือนหุ้น	-	11	-
เงินสดรับจากการเพิ่มเงินลงทุนจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	72,064	96,427	16,800
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(443,123)	(456,142)	(387,785)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,194,351)	(1,477,745)	406,880

บริษัท โทรคมนาคมไทย เอเจนซี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(27,932)	63,525	150,391
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	4,332,417	4,428,575	4,338,908
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ถือไว้ในบริษัทย่อย ณ วันที่ซื้อกิจการ	105,326	-	1,563
ผลกระทบในเงินสดสุทธิจากการสูญเสียอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	-	(33,218)	-
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	6,584	(111,000)	(3,409)
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราในสกุลต่างประเทศ	12,180	(8,974)	(10,277)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	4,428,575	4,338,908	4,477,176

รายการที่มีใช้เงินสด

หนี้สินค้างชำระจากการซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มี

ตัวตน	80,787	43,098	86,880
ลูกหนี้อื่นจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	782	-	-
เงินปันผลค้างจ่าย	3,954	3,954	3,954
เงินปันผลค้างรับจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	8,726
โอนสินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	18,046
โอนเงินลงทุนจ่ายล่วงหน้าเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	1,093

บริษัท โทริเจนไทย เอเจนซีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

การวิเคราะห์ทางการเงิน

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.44	3.15	2.25
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.86	2.36	1.74
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.30	0.34	0.25
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	5.47	6.65	6.02
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	64.74	54.92	60.77
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	13.66	14.38	13.06
ระยะเวลารับหนี้	วัน	27.69	26.09	29.62
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	14.73	13.74	13.19
อัตรากำไรสุทธิ ^{1/}	%	(1.30)	1.32	(9.50)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ^{1/}	%	1.07	2.98	(4.09)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม ^{1/}	%	(0.51)	0.62	(3.83)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ^{1/}	%	5.93	9.02	(0.21)
อัตรากារหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.39	0.47	0.40
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.40	0.37	0.50
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.51	0.48	0.62
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	4.93	1.77	(7.09)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	1.10	0.73	0.46
อัตรากារจ่ายเงินปันผล	%	43.39	19.44	(1.87)
ข้อมูลต่อหุ้น (PER SHARE)				
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	บาท	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	10.73	9.98	8.86
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.12	0.31	(1.07)
เงินปันผลต่อหุ้น ^{2/}	บาท	0.05	0.06	0.02
อัตราการเติบโต (GROWTH RATE)				
รายได้จากการดำเนินงาน	%	4.14	10.62	(16.84)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	%	9.41	10.99	(13.58)
กำไรสุทธิ ^{1/}	%	(64.30)	167.88	(224.93)
สินทรัพย์รวม	%	4.29	(9.80)	(7.30)
หนี้สินรวม	%	18.93	(13.18)	8.86

หมายเหตุ : ^{1/} ไม่รวมรายการ one-off item^{2/} การจ่ายเงินปันผลสำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 ขึ้นอยู่กับการอนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 30 เมษายน 2564

สูตรการคำนวณ

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

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

- ผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA ในไตรมาสที่ 4/2563 เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ 216% QoQ เป็น 160.4 ล้านบาท เนื่องจากผลกระทบของโควิด-19 เริ่มคลี่คลาย ในขณะที่ผลการดำเนินงานทั้งปี 2563 มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA จำนวน 503.1 ล้านบาท
- EBITDA เป็นบวก อยู่ที่ 704.2 ล้านบาท สำหรับปี 2563
- กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือยังคงรักษาตำแหน่งผู้นำตลาด มีอัตราค่าระวางเรือเทียบเท่า (TCE) สูงกว่าอัตราตลาดสุทธิอยู่ถึงร้อยละ 22 ในปี 2563 และอัตราค่าระวางเรือเทียบเท่าในไตรมาสที่ 4/2563 เพิ่มขึ้นเป็น 11,282 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน
- กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งกลับมาสู่ทิศทางที่ควรจะเป็น EBITDA ในไตรมาสที่ 4/2563 ฟื้นกลับมาเป็นบวก และมีมูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบที่แข็งแกร่งอยู่ที่ 190 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นปี
- กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตรสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง มีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA สำหรับปี 2563 เพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน
- โครงสร้างเงินทุนแข็งแกร่ง มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (net IBD/E) อยู่ในระดับต่ำที่ 0.08 เท่า ณ สิ้นปี

สรุปผลการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท	4Q/62*	3Q/63	4Q/63	% YoY	% QoQ	2562	2563	% YoY
รวมรายได้	4,153.5	3,255.6	3,326.4	-20%	2%	15,428.0	12,829.8	-17%
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	1,008.2	846.4	932.2	-8%	10%	3,143.3	2,709.8	-14%
ส่วนแบ่งกำไรของการร่วมค้าและบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	56.7	(55.3)	13.6	-76%	125%	245.0	37.5	-85%
EBITDA ⁽¹⁾	627.9	330.1	585.8	-7%	77%	1,911.6	704.2	-63%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	345.3	27.6	289.7	-16%	952%	778.6	(501.6)	-164%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	38.3	(2,450.2)	40.2	5%	102%	218.2	(3,368.7)	-1644%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของ TTA	142.2	(1,354.6)	110.1	-23%	108%	562.6	(1,944.6)	-446%
จำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียน (ล้านหุ้น)	1,822.5	1,822.5	1,822.5	0%	0%	1,822.5	1,822.5	0%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.08	(0.74)	0.06	-23%	108%	0.31	(1.07)	-446%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติ**	191.1	(36.4)	131.3	-31%	460%	106.3	(878.2)	-926%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA	237.4	50.8	160.4	-32%	216%	392.1	(503.1)	-228%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	24%	26%	28%			20%	21%	
อัตราส่วน EBITDA (%)	15%	10%	18%			12%	5%	
อัตราส่วนกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA (%)	3%	-42%	3%			4%	-15%	
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	1%	-75%	1%			1%	-26%	
อัตราส่วนกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA (%)	6%	2%	5%			3%	-4%	

*รายการบางรายการได้มีการปรับปรุงรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) มาถือปฏิบัติ โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562

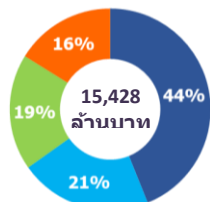
**กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติ = กำไร(ขาดทุน) สุทธิ - รายการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ

⁽¹⁾ EBITDA = กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

โครงสร้างรายได้ ปี 2563



ปี 2562



ผลการดำเนินงานในภาพรวม

สำหรับปี 2563 มีรายได้รวม จำนวน 12,829.8 ล้านบาท โดยรายได้ส่วนใหญ่ยังมาจาก 3 กลุ่มธุรกิจหลัก ซึ่งได้แก่ กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือ กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง และกลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตร ซึ่งมีสัดส่วนรวมกันคิดเป็นร้อยละ 79 ของรายได้รวม กำไรขั้นต้นลดลง 14%YoY เป็น 2,709.8 ล้านบาท จาก 3 สาเหตุหลัก คือ 1) มาตรการการกักตัวเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ส่งผลกระทบต่อ การนำเรือวิศวกรรมได้ทะเลเข้าและออกอยู่ห่าง 2) การนำเรือเข้าอยู่ห่างตามข้อบังคับของเรือ และ 3) อัตราค่าระวางเรือเทกองที่ลดลง โดยถูกกดดันจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานโดยรวมเริ่มฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาสที่ 3/2563 กำไรขั้นต้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2563 เพิ่มขึ้นเกือบเท่าตัวเป็น

1,778.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 นอกจากนี้ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 มาถือปฏิบัติ ส่งผลให้มีการบันทึกผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของอนุพันธ์ จำนวน 52.2 ล้านบาท และยังมีผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการลงทุน จำนวน 137.5 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมและการร่วมค้าลดลง YoY เป็น 37.5 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทร่วมในธุรกิจชุดเจาะแห่งหนึ่งเริ่มมีผลขาดทุนจำนวนมากในไตรมาสที่ 3/2563 หลังจากราคาน้ำมันได้ปรับตัวลดลงอย่างมาก อย่างไรก็ตาม เพื่อลดความเสี่ยงจากธุรกิจชุดเจาะในอนาคต กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้ขายหุ้นทั้งหมดในบริษัทร่วมแห่งนี้ และปัจจุบันไม่ได้ดำเนินธุรกิจชุดเจาะอีกต่อไป ส่วน EBITDA ยังคงเป็นบวกอยู่ที่ 704.2 ล้านบาท มีรายการขาดทุนพิเศษที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ จำนวน 2,490.5 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนที่ไม่ใช่เงินสดจากการขายหุ้นของบริษัทร่วมในธุรกิจชุดเจาะแห่งหนึ่งตามที่ได้กล่าวไปก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม รายการดังกล่าวทำให้กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้รับเงินสดเข้ามา จำนวน 981.4 ล้านบาท ซึ่งจะช่วยเสริมสภาพคล่องของกลุ่มธุรกิจฯ ท่ามกลางความท้าทายในปัจจุบัน โดยสรุป ผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2563 พลิกกลับมาเป็นบวกอยู่ที่ 211.3 ล้านบาท หลังจากเรือวิศวกรรมได้ทะเลหลักทั้ง 2 ลำ ที่ถูกส่งไปเข้าอู่แห้งได้กลับมาจากการกักตัวแล้ว และอัตราค่าระวางเรือเทกองได้ปรับตัวสูงขึ้นตั้งแต่เดือนมิถุนายนหลังจากธุรกิจหลายประเทศเริ่มกลับมาดำเนินงานปกติ ขณะที่ผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติในช่วงครึ่งปีแรก จำนวน 714.4 ล้านบาท เนื่องจากการเข้าอู่แห้งของเรือวิศวกรรมได้ทะเล จำนวน 2 ลำ และผลกระทบของโควิด-19 ที่มีต่อการเคลื่อนย้ายเรือวิศวกรรมได้ทะเลไปและกลับอู่แห้งและต่ออัตราค่าระวางเรือเทกอง ดังนั้น สำหรับปี 2563 TTA รายงานผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติ จำนวน 503.1 ล้านบาท และผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวด จำนวน 1,944.6 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากรายการขาดทุนพิเศษที่ไม่ใช่เงินสดจากการขายหุ้นของบริษัทร่วมในธุรกิจชุดเจาะแห่งหนึ่ง

นอกจากผลประกอบการที่เป็นตัวเงินแล้ว TTA ได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ และการพัฒนาอย่างยั่งยืน ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- การแต่งตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการเพื่อทบทวน กำกับดูแล และติดตามผลของนโยบายการกำกับดูแลกิจการ รวมถึงการปฏิบัติให้อยู่ในกรอบของจริยธรรม
- การแต่งตั้งคณะกรรมการการพัฒนาอย่างยั่งยืนเพื่อกำกับดูแลการพัฒนาอย่างยั่งยืน
- การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระและเสนอข้อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
- การประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (“CAC”)

เหตุการณ์/ การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปี 2563

- TTA ได้รับการจัดอันดับบริษัทจดทะเบียนที่มีการกำกับดูแลกิจการในเกณฑ์ “ดีเลิศ” หรือ 5 ดาว ติดต่อกันเป็นปีที่ 2
- บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) บริษัทเรือธงภายใต้กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์หรือ SGX ได้รับการคัดเลือกให้เป็น 1 ใน 100 บริษัท ในดัชนี Singapore Governance and Transparency (“SGTI”) ประจำปี 2563 ซึ่งเป็นผลจากการมุ่งเน้นอย่างต่อเนื่องในการรักษาการกำกับดูแลกิจการที่ดีและแนวปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลแม้ว่าจะเผชิญกับความท้าทายจากสถานการณ์โควิด-19
- กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือได้รับมอบเรือมือสอง จำนวน 2 ลำ ในเดือนเมษายน และเดือนธันวาคม 2563
- กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้ขายหุ้นทั้งหมด ร้อยละ 33.76 ของบริษัทร่วมในธุรกิจชุดเจาะแห่งหนึ่งให้กับผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายของบริษัทร่วมดังกล่าว เป็นเงินสด จำนวน 31 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 981.4 ล้านบาท

- กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้ลงนามในสัญญาร่วมทุนเพื่อจัดตั้งบริษัท ซีเควสต์ จำกัด ร่วมกับบริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (“PTTEP”) เพื่อพัฒนาเทคโนโลยีหุ่นยนต์และปัญญาประดิษฐ์ สำหรับให้บริการงานวิศวกรรมใต้ทะเลในเชิงพาณิชย์แก่บริษัทน้ำมันและก๊าซธรรมชาติและบริษัทด้านพลังงานทดแทนที่มีการดำเนินงานในทะเล ทั้งในภูมิภาคเอเชียและในภูมิภาคอื่นๆ
- กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้จัดตั้งบริษัท Mermaid-MOE JV Co.,Ltd. ซึ่งจะส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือในธุรกิจงานขนส่งและงานติดตั้งในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ตลอดจนสามารถใช้ประโยชน์กองเรือของกลุ่ม PT Meindo Elang Indah (“MEINDO”) ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทผู้รับเหมาก่อสร้างและงานติดตั้ง (EPCI) ชั้นแนวหน้าของประเทศอินโดนีเซีย
- กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้ส่งเรือวิศวกรรมใต้ทะเล (performing subsea vessel) ทั้ง 3 ลำไปเข้าอู่แห้งตามข้อบังคับเรือในปี 2563 แต่มีเพียง 2 ลำแรกที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการกักตัว เนื่องจากถูกส่งไปเข้าอู่แห้งนอกประเทศที่ดำเนินงาน
- TTA ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาถือปฏิบัติ

ภาพรวมรายการธุรกิจ

กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือมีอัตราค่าระวางเรือเทียบท่า (TCE) สูงกว่าอัตราตลาดสุทธิอยู่ร้อยละ 22 ในปี 2563 และอัตราค่าระวางเรือเทียบท่าในไตรมาสที่ 4/2563 เพิ่มขึ้นเป็น 11,282 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน

รายได้ค่าระวางของกลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือในปี 2563 อยู่ที่ 4,747.7 ล้านบาท ลดลง 30%YoY สาเหตุหลักมาจากค่าระวางเรือเฉลี่ยที่ลดลง เนื่องจากโควิด-19 ได้ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมขนส่งทางเรือในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 อย่างไรก็ตาม อัตราค่าระวางเรือของตลาดในช่วงปลายปีได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 เริ่มคลี่คลาย ดัชนีบอดิค (BDI) มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,353 จุด ในปี 2562 และลดลงเป็น 1,066 จุด ในปี 2563 เนื่องจากผลกระทบจากโควิด-19 ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 และเริ่มฟื้นตัวขึ้นตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2563 อัตราค่าระวางเรือเทียบท่า (TCE) ของกลุ่มธุรกิจฯ เฉลี่ยของทั้งปี 2563 อยู่ที่ 9,517 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน สูงกว่าอัตราค่าระวางเรือขุปรามแมกซ์สุทธิที่ 7,779 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน อยู่ร้อยละ 22 และอัตราค่าระวางเรือเทียบท่าในไตรมาสที่ 4/2563 เพิ่มขึ้นเป็น 11,282 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน ส่วนกำไรขั้นต้นลดลง 16%YoY เป็น 1,256.7 ล้านบาท และ EBITDA ของกลุ่มธุรกิจฯ อยู่ที่ 949.4 ล้านบาท โดยสรุป กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือรายงานผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA จำนวน 390.9 ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งมี มูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบเพิ่มขึ้น 6%QoQ ไปสู่ระดับที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้นที่ 190 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นปี

รายได้ของกลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งในปี 2563 อยู่ที่ 2,616.7 ล้านบาท ลดลง 20%YoY อัตราการใช้ประโยชน์เรือ (performing vessel utilization) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 79 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 85 ในปี 2563 จากมูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบที่แข็งแกร่ง มีผลขาดทุนขั้นต้น จำนวน 28.4 ล้านบาท และ EBITDA ของกลุ่มธุรกิจฯ ติดลบ จำนวน 481.4 ล้านบาท สำหรับปี 2563 แต่ในไตรมาสที่ 4/2563 EBITDA ได้ฟื้นตัวกลับมาเป็นบวก นอกจากนี้ มีผลขาดทุนจากรายการพิเศษที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ จำนวน 2,511.0 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนที่ไม่ใช่เงินสดจากการขายหุ้นในบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง เพื่อลดความเสี่ยงในธุรกิจขุดเจาะหลังจากที่ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงอย่างมาก ผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2563 เริ่มกลับมามีทิศทางที่ดีขึ้น มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA ปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ 173.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 49 เมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรก และกลับไปอยู่ในระดับเดียวกับช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 ก่อนที่จะมีการระบาดของโควิด-19 ขณะที่ผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 ได้รับผลกระทบ

จากมาตรการกักตัวเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ส่งผลกระทบต่อเรือที่เข้าและออกอู่แห้ง การนำเรือหลักเข้าอู่แห้งตามข้อบังคับของเรือ และอัตราค่าจ้างต่อวันที่ลดลงของเรือที่เข้ามาทำงานแทนเรือที่เข้าอู่แห้ง ดังนั้น กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งรายงานผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA จำนวน 538.6 ล้านบาท และผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA จำนวน 2,000.5 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบ ณ สิ้นปี ยังคงแข็งแกร่งอยู่ที่ 190 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 6%QoQ

กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตรมีปริมาณขายปุ๋ยทั้งหมดเพิ่มขึ้น 9%YoY เป็น 206.6 พันตัน ในปี 2563

รายได้จากการขายของกลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตรในปี 2563 อยู่ที่ 2,782.8 ล้านบาท ซึ่งค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับปีก่อนท่ามกลางความท้าทายในปีนี้ ปริมาณขายปุ๋ยทั้งหมดเพิ่มขึ้น 9%YoY เป็น 206.6 พันตัน ในปี 2563 จากปริมาณส่งออกปุ๋ยที่เพิ่มขึ้น กำไรขั้นต้น (spread) เพิ่มขึ้น 11%YoY เป็น 618.6 ล้านบาท ในทำนองเดียวกัน อัตรากำไรขั้นต้น (spread margin) ปรับตัวเพิ่มขึ้น YoY จากร้อยละ 20 เป็นร้อยละ 22 จากสัดส่วนปริมาณขายผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูงที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง EBITDA ของกลุ่มธุรกิจฯ เพิ่มขึ้น 33%YoY เป็น 202.2 ล้านบาท กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตรยังคงสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA จำนวน 64.3 ล้านบาท เติบโตขึ้น 114%YoY ในปี 2563

ฐานะทางการเงิน

	33,473		31,029		
เงินสดภายใต้การบริหาร ⁽¹⁾	7,085	2,614	7,700	2,622	หนี้สินอื่น
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5,229	8,260	4,623	9,216	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ⁽³⁾
สินทรัพย์ถาวรที่มีตัวตน ⁽²⁾	13,946	22,599	14,334	19,191	ส่วนของผู้ถือหุ้น
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	7,213		4,372		
	สินทรัพย์	หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	สินทรัพย์	หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
	ณ 31 ธันวาคม 2562		ณ 31 ธันวาคม 2563		

⁽¹⁾ เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

⁽²⁾ ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

⁽³⁾ ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า (2562: หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน)

ฐานะการเงินมั่นคงด้วยเงินสดภายใต้การบริหาร จำนวน 7.7 พันล้านบาท

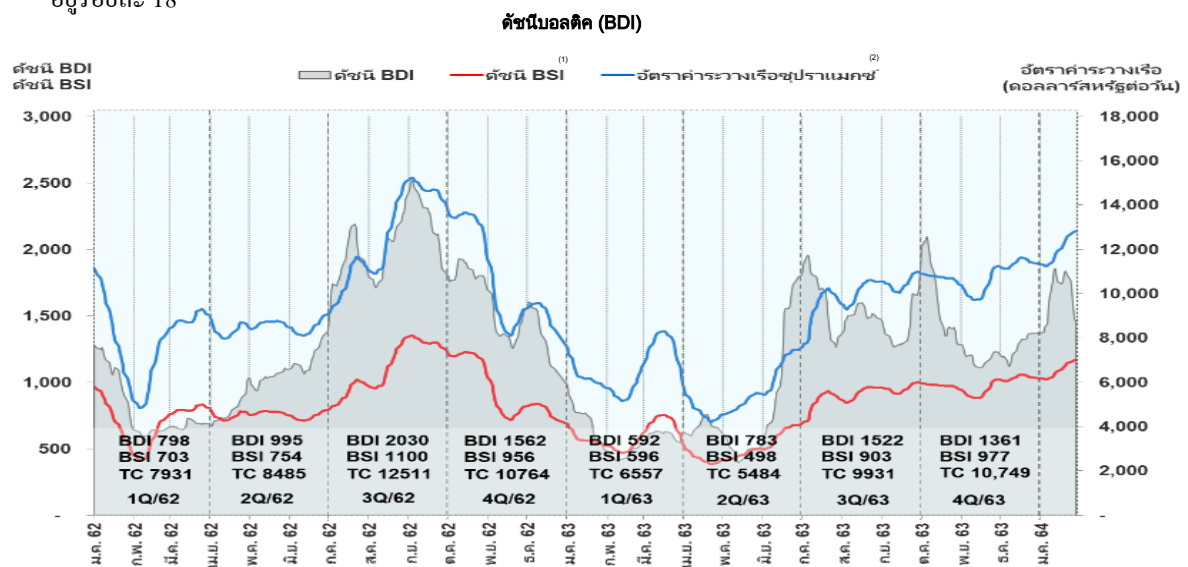
โครงสร้างเงินทุนแข็งแกร่งด้วยอัตราส่วน net IBD/E ระดับต่ำที่ 0.08 เท่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 TTA มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 31,029.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7 หรือ 2,443.8 ล้านบาท จากสิ้นปี 2562 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินลงทุนในบริษัทร่วมเนื่องจากการขายหุ้นของบริษัทร่วมแห่งหนึ่งภายใต้กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งด้วยมูลค่ายุติธรรม เพื่อลดความเสี่ยงในธุรกิจจุดเจาะในอนาคต โดยรายการขายหุ้นดังกล่าวได้รับเงินสดตอบแทนเป็นจำนวน 981.4 ล้านบาท ทำให้เงินสดภายใต้การบริหาร ซึ่งประกอบด้วยเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นเป็น 7,700.6 ล้านบาท ส่วนหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น จำนวน 963.3 ล้านบาท หรือ

เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากสิ้นปี 2562 เป็น 11,837.8 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการออกหุ้นกู้ชุดใหม่ในเดือนธันวาคม 2563 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงเป็น 19,191.4 ล้านบาท จากสิ้นปี 2562 ปัจจัยหลักมาจากรายการขาดทุนพิเศษที่ไม่ใช่เงินสดจากการขายหุ้นของบริษัทรวมถึงกล่าวตามที่กล่าวไปข้างต้น ทั้งนี้ TTA ยังมีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (net IBD/E) อยู่ในระดับต่ำที่ 0.08 เท่า ณ สิ้นปี

กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือ (Shipping)

- กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือยังคงสามารถรักษาคำแหน่งผู้นำในอุตสาหกรรมได้ท่ามกลางการแพร่ระบาดของโควิด-19 มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA จำนวน 390.9 ล้านบาท และมีอัตราการใช้ประโยชน์ของเรือที่กลุ่มธุรกิจ เป็นเจ้าของสูงถึงร้อยละ 100 ในปี 2563
- อัตราค่าระวางเรือเทียบเท่า (TCE) เฉลี่ยของทั้งปี 2563 อยู่ที่ 9,517 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน สูงกว่าอัตราตลาดสุทธิอยู่ร้อยละ 22
- ค่าใช้จ่ายในการเดินเรือ (OPEX) ในปี 2563 ยังคงต่ำอยู่ที่ 3,709 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมอยู่ร้อยละ 18⁽¹⁾



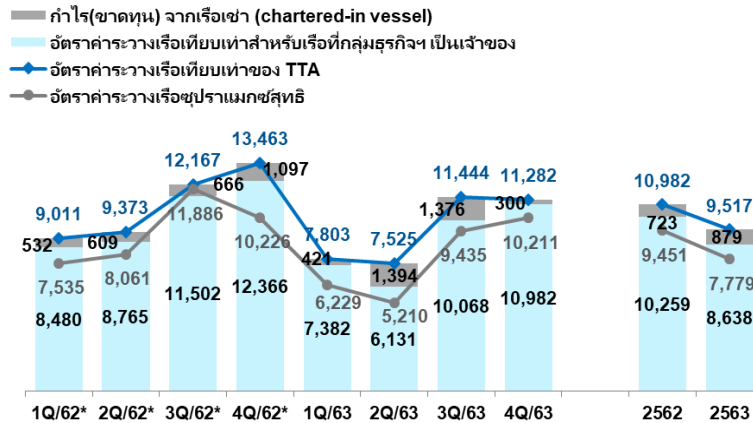
⁽¹⁾ BSI referred to 52,000 dwt bulk carrier basis for the period before 3 April 2017 and to 58,000 dwt bulk carrier basis for the period starting 3 April 2017.

⁽²⁾ TC Avg BSI is based on BSI-52 index up through 4Q/18, and BSI-58 index from 1Q/19 onwards.

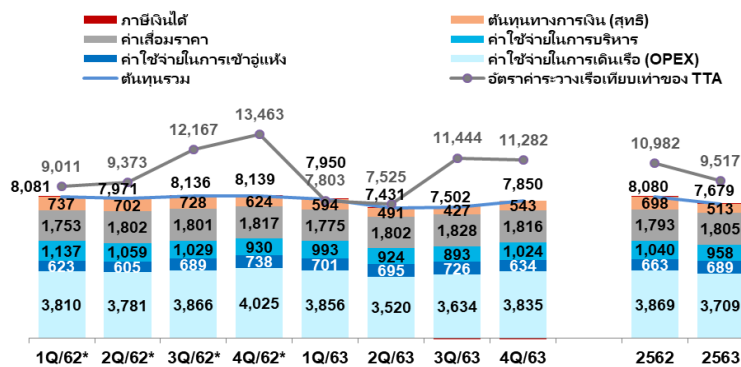
ดัชนีบอลลติก (BDI) มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,066 จุด ในปี 2563 ลดลงจาก 1,353 จุด ในปี 2562 เนื่องจากผลกระทบจากโควิด-19 ที่ส่งผลต่อกิจกรรมขนส่งทางเรือในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 อย่างไรก็ตาม ดัชนีบอลลติกได้ฟื้นตัวกลับมาเฉลี่ยอยู่ที่ 1,444 จุด ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2563 เทียบกับค่าเฉลี่ย 685 จุด ในช่วงครึ่งปีแรก เนื่องจากช่วงที่เลวร้ายที่สุดของผลกระทบจากโควิด-19 น่าจะผ่านไปแล้ว ประกอบกับการค้าได้รับปัจจัยบวกตามฤดูกาล เห็นได้จากแนวโน้มของตลาดเมื่อเร็วๆ นี้ที่เป็นเชิงบวกมากขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากการนำเข้าแร่เหล็กของจีนที่แข็งแกร่งและการส่งออกถั่วเหลืองที่เพิ่มขึ้นทั้งจากสหรัฐฯ และบราซิล สำหรับทั้งปี 2563 นั้น การแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้การค้าสินค้าแห้งเทกองทางทะเลลดลงประมาณร้อยละ 2 ในหน่วยตัน รวมถึงอัตราค่าระวางเรือที่ลดลงของเรือขนส่งสินค้าแห้งเทกอง ทั้งนี้ อัตราค่าระวางเรือซูปราแมกซ์สุทธิลดลง 18%YoY เป็น 7,779 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน ในขณะที่อัตราค่าระวางเรือเรือเคปไซส์ลดลงมากที่สุดถึง 31%YoY อย่างไรก็ตาม การนำเข้าสินค้าแห้งเทกองของจีนจากทะเลแอตแลนติกที่เพิ่มขึ้น (โดยเฉพาะแร่เหล็กและธัญพืช) และการเปลี่ยนแปลงเส้นทางขนส่งสินค้าส่งผลให้การค้าสินค้าแห้งเทกองในหน่วยตัน-ไมล์ค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับปีก่อน สำหรับปี 2564 คาดการณ์การค้าสินค้าแห้งเทกองจะเติบโตร้อยละ 4 ในหน่วยตัน (เทียบกับอัตราการเติบโตของกองเรือที่ร้อยละ 2.6) ซึ่งสูงกว่าอัตราการเติบโตช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในปี 2562 โดยภาพรวม ปริมาณการสั่งซื้อเรือใหม่ (orderbook) ในปัจจุบันอยู่ใน

ระดับที่ต่ำสุดในรอบหลายปีที่ร้อยละ 6 ของกองเรือทั้งหมด ประกอบกับการค้าฟื้นตัวจากช่วงที่เลวร้ายที่สุดจากผลกระทบโควิด-19 ที่เกิดขึ้นในปี 2563 ส่งผลให้แนวโน้มตลาดยังคงเป็นบวกต่อเนื่องไปถึงปี 2565 แต่ยังคงมีปัจจัยที่ยังไม่แน่นอนอยู่

อัตราตลาดสุทธิ (เรือซูปราแมกซ์) VS อัตราค่าระวางเรือเทียบท่าของ TTA



รายได้ VS โครงสร้างต้นทุน (ดอลลาร์สหรัฐต่อวันต่อลำเรือ)



สำหรับปี 2563 รายได้ค่าระวางอยู่ที่ 4,747.7 ล้านบาท ลดลง 30%YoY จากค่าระวางเรือที่ปรับตัวลดลงจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 อย่างไรก็ดี ผลกระทบจากโควิด-19 ต่อกิจกรรมขนส่งทางเรือเริ่มคลี่คลายในครึ่งปีหลังของปี 2563 ส่งผลให้อัตราค่าระวางเรือในตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นไปจนถึงสิ้นปีและต่อเนื่องไปถึงต้นปี 2564 และขึ้นไปแตะระดับเหนือ 12,000 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน ในช่วงปลายเดือนมกราคม 2564 นอกจากนี้ อัตราการใช้ประโยชน์ของเรือที่กลุ่มธุรกิจเป็นเจ้าของยังคงสูงถึงร้อยละ 100 ส่วนธุรกิจเรือเช่า (charter-in business) ถึงแม้จะมีจำนวนวันให้บริการที่ลดลงครั้งหนึ่ง แต่ก็ถูกชดเชยมากกว่าด้วยกำไรจากเรือเช่าที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ อัตราค่าระวางเรือเทียบท่าของกลุ่มธุรกิจโดยเฉลี่ยทั้งปี อยู่ที่ 9,517 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน ซึ่งสูงกว่าอัตราตลาดสุทธิของเรือซูปราแมกซ์ที่ 7,779 ดอลลาร์สหรัฐต่อวันอยู่ร้อยละ 22 แต่ลดลง 13%YoY โดยอัตราค่าระวางเรือเทียบท่าประกอบไปด้วยอัตราค่าระวางเรือเทียบท่าสำหรับเรือที่กลุ่มธุรกิจ เป็นเจ้าของที่ 8,638 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน และกำไรจากเรือเช่าที่ 879 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน อัตราค่าระวางเรือเทียบท่าสูงสุดอยู่ที่ 20,983 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน ค่าใช้จ่ายในการเดินเรือลดลง 4%YoY เป็น 3,709 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม⁽¹⁾ ที่ 4,503 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน อยู่ร้อยละ 18 ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นต่อวันลดลงจากร้อยละ 59 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 54 ในปี 2563 สาเหตุมาจากอัตราค่าระวางเรือเทียบท่าของเรือที่กลุ่มธุรกิจ เป็นเจ้าของลดลง แม้ว่าจะมีกำไรจากเรือเช่าที่เพิ่มขึ้นก็ตาม ค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินสดลดลง 4%YoY เช่นกัน เป็น 5,356 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน ด้วยรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นต่อวันที่ลดลง ทำให้กำไรขั้นต้นลดลง 16%YoY เป็น 1,256.7 ล้านบาท ส่วน EBITDA อยู่ที่ 949.4 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของอนุพันธ์ จำนวน 52.2 ล้านบาท ซึ่งถูกบันทึกตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (TFRS 9) ต้นทุนทางการเงินลดลง 22%YoY ตามภาระหนี้คงค้างที่ลดลง โดยสรุป กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือรายงานผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA จำนวน 390.9 ล้านบาท ในปี 2563

ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือเป็นเจ้าของเรือ จำนวน 23 ลำ (เรือซูปราแมกซ์ จำนวน 22 ลำ และเรืออัลตราแมกซ์ จำนวน 1 ลำ) มีระวางบรรทุกเฉลี่ยเท่ากับ 55,686 เดทเวทตัน (DWT) และมีอายุเฉลี่ย 13.06 ปี ในปี 2563 มีการรับมอบเรือมือสอง จำนวน 2 ลำ ในเดือนเมษายนและเดือนธันวาคม ตามลำดับ ทั้งนี้ ในปี 2563 กลุ่มธุรกิจฯ ดำเนินกองเรือรวมเฉลี่ย 29.3 ลำ โดยเป็นเรือที่กลุ่มธุรกิจฯ เป็นเจ้าของ จำนวน 21.4 ลำ และเรือเช่า จำนวน 7.9 ลำ ซึ่งลดลง 7.1 ลำ เมื่อเทียบกับกองเรือรวมเฉลี่ยในปี 2562 ที่ 36.4 ลำ ซึ่งประกอบด้วยเรือที่กลุ่มธุรกิจฯ เป็นเจ้าของ จำนวน 20.3 ลำ และเรือเช่า จำนวน 16.1 ลำ แม้ว่าจำนวนเรือที่กลุ่มธุรกิจฯ เป็นเจ้าของจะเพิ่มขึ้น จำนวน 2 ลำ ก็ตามในปี 2563 แต่ในภาพรวมขนาดของกองเรือลดลงจากปีที่ผ่านมาเป็นผลมาจากโอกาสของธุรกิจเรือเช่าที่ลดลงจากผลกระทบจากโควิด-19 อย่างไรก็ดีตาม กำไรจากเรือเช่าได้รับตัวสูงขึ้น YoY แทน

(1) Latest Industry OPEX for Supramax at US\$ 4,503 per day, issued in November 2020. (compiled by BDO, formally known as Moore Stephens).

ภาพรวมผลการดำเนินงานกลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือ

หน่วย: ล้านบาท	4Q/62*	3Q/63	4Q/63	%YoY	%QoQ	2562	2563	% YoY
รายได้ค่าระวาง	1,829.2	1,155.7	1,213.1	-34%	5%	6,772.6	4,747.7	-30%
ค่าใช้จ่ายในการเดินเรือ	1,334.9	719.6	793.5	-41%	10%	5,280.1	3,491.0	-34%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	494.3	436.1	419.6	-15%	-4%	1,492.5	1,256.7	-16%
รายได้อื่น	8.5	1.0	2.4	-71%	148%	43.1	19.5	-55%
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของอนุพันธ์	30.2	(17.2)	35.4	17%	306%	36.6	(91.6)	-350%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	52.9	55.0	63.1	19%	15%	240.5	235.2	-2%
EBITDA ⁽¹⁾	480.1	364.9	394.4	-18%	8%	1,331.7	949.4	-29%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	103.2	112.5	112.0	8%	-1%	414.9	443.3	7%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	376.9	252.4	282.4	-25%	12%	916.9	506.1	-45%
ต้นทุนทางการเงิน	35.4	26.3	33.4	-6%	27%	161.6	125.9	-22%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(3.1)	(1.0)	(5.9)	-94%	-500%	(14.3)	(4.3)	70%
กำไร (ขาดทุน) จากการการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ	-	-	(0.0)	-100%	-100%	12.0	16.1	34%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	338.4	225.1	243.1	-28%	8%	753.0	392.1	-48%
ภาษีเงินได้	0.3	(0.4)	(0.2)	-184%	47%	4.0	1.2	-71%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	338.1	225.5	243.3	-28%	8%	749.0	390.9	-48%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติ	338.1	225.5	243.3	-28%	8%	737.0	374.8	-49%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	27%	38%	35%			22%	26%	
อัตราส่วน EBITDA ⁽¹⁾ (%)	26%	32%	33%			20%	20%	
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	18%	20%	20%			11%	8%	

ข้อมูลกองเรือ	4Q/62	3Q/63	4Q/63	%YoY	%QoQ	2562	2563	%YoY
จำนวนวันตามปฏิทิน ⁽¹⁾	1,932	2,024	2,053	6%	1%	7,665	7,990	4%
จำนวนวันของเรือที่กลุ่มธุรกิจฯ เป็นเจ้าของ สามารถทำงานได้ ⁽²⁾	1,876	1,965	2,012	7%	2%	7,453	7,845	5%
จำนวนวันทำงานของเรือที่กลุ่มธุรกิจฯ เป็นเจ้าของ ⁽³⁾	1,876	1,965	2,012	7%	2%	7,430	7,845	6%
อัตราการใช้ประโยชน์เรือที่กลุ่มธุรกิจฯ เป็นเจ้าของ ⁽⁴⁾	100.0%	100%	100%	0%	0%	99.7%	100.0%	0%
จำนวนวันทำงานของเรือเช่า	1,177	642	704	-40%	10%	5,869	2,885	-51%
TC (%)	46%	61%	63%			53%	54%	
VC/COA (%)	54%	39%	37%			47%	46%	
ระวางบรรทุกเฉลี่ย (เดทเวทตัน) (DWT)	55,285	55,436	55,686	1%	0%	55,285	55,686	1%
จำนวนเรือที่กลุ่มธุรกิจฯ เป็นเจ้าของ ณ วันสิ้นสุด	21	22	23	10%	5%	21	23	10%
จำนวนเรือเฉลี่ยเทียบเท่า ⁽⁵⁾	33.2	28.3	29.5	-11%	4%	36.4	29.3	-20%

ข้อมูลตลาด	4Q/62	3Q/63	4Q/63	%YoY	%QoQ	2562	2563	%YoY
ดัชนี BDI	1,562	1,522	1,361	-13%	-11%	1,353	1,066	-21%
ดัชนี BSI	956	903	977	2%	8%	880	744	-15%
อัตราค่าระวางเรือซูปราแมกซ์สุทธิ** (ดอลลาร์สหรัฐ/วัน) ⁽⁶⁾	10,226	9,435	10,211	0%	8%	9,451	7,779	-18%

ผลการดำเนินงานรายวัน ⁽⁷⁾ (ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน)	4Q/62*	3Q/63	4Q/63	%YoY	%QoQ	2562	2563	%YoY
อัตราค่าระวางเรือเทียบเท่าสูงสุด	24,189	20,351	20,983	-13%	3%	27,531	20,983	-24%
อัตราค่าระวางเรือเทียบเท่า ⁽⁸⁾	13,463	11,444	11,282	-16%	-1%	10,982	9,517	-13%
อัตราค่าระวางเรือเทียบเท่าสำหรับเรือที่กลุ่มธุรกิจฯ เป็นเจ้าของ	12,366	10,068	10,982	-11%	9%	10,259	8,638	-16%
กำไร (ขาดทุน) จากเรือเช่า (chartered-in vessel)	1,097	1,376	300	-73%	-78%	723	879	21%
ค่าใช้จ่าย								
ค่าใช้จ่ายในการเดินเรือ (OPEX)	4,025	3,634	3,835	-5%	6%	3,869	3,709	-4%
ค่าใช้จ่ายในการเข้าอู่แห้ง	738	726	634	-14%	-13%	663	689	4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	930	893	1,024	10%	15%	1,040	958	-8%
ค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินสด	5,693	5,253	5,493	-4%	5%	5,572	5,356	-4%
ต้นทุนทางการเงิน (สุทธิ)	624	427	543	-13%	27%	698	513	-27%
ค่าเสื่อมราคา	1,817	1,828	1,818	0%	-1%	1,793	1,805	1%
ภาษีเงินได้	4	(7)	(3)	-178%	47%	17	5	-71%
ต้นทุนรวม	8,139	7,502	7,850	-4%	5%	8,080	7,679	-5%
กำไรจากการดำเนินงาน	5,325	3,943	3,432	-36%	-13%	2,902	1,838	-37%
อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐต่อบาทไทย (เฉลี่ยรายวัน)	30.28	31.33	30.61	1%	-2%	31.05	31.29	1%
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของอนุพันธ์ ⁽⁹⁾:	532	(279)	576	8%	306%	158	(373)	-336%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อวัน (ร้อยละ) ⁽¹⁰⁾	65%	62%	60%			59%	54%	
อัตราส่วน EBITDA ต่อวัน (ร้อยละ)	58%	54%	51%			49%	44%	
อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อวัน (ร้อยละ)	40%	34%	30%			26%	19%	

*รายการบางรายการได้มีการปรับปรุงรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) มาถือปฏิบัติ โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562

**ณ สิ้นงวด TTA ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ TSG

***ตามที่รวมอยู่ในงบกำไร (ขาดทุน) งบการเงินรวมของ TTA

****กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติ = กำไร(ขาดทุน) สุทธิ - รายการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ

*****ผลการดำเนินงานรายวันคำนวณโดยใช้ฐานวันที่เรือสามารถทำงานได้

⁽¹⁾ EBITDA = กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

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 utilization 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.
- Gross Supramax TC rate net of commission. Based on BSI-52 index up through 4Q/18 and BSI-58 index from 1Q/19 onwards.
- The per day basis is calculated based on available service days for owned fleet.
- Thoresen TCE Rate comprises owned fleet TCE rate and gain (loss) from chartered-in vessels, excluding net realized/unrealized gain (loss) from the change in fair value of derivatives.
- Realized and unrealized gain (loss) from the change in fair value of derivatives (excluding the realized gain/ (loss) on IRS, which is recorded in finance cost). The most common shipping derivatives are Forward Freight Agreements ("FFAs"), Bunker Swaps, and Interest Rate Swaps ("IRS").
- Per-Day Gross Profit Margin (%) = (Thoresen TCE Rate - Vessel Operating Expenses - Dry-Docking Expense) / Thoresen TCE Rate

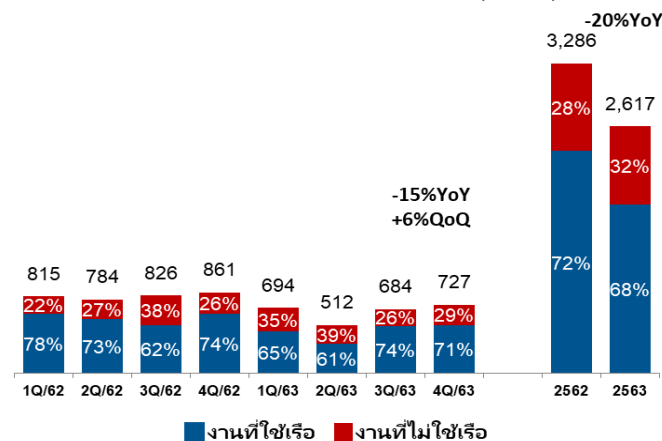
TCE Rate = Time-Charter Equivalent Rate
TC Rate = Time-Charter Rate

BDI = The Baltic Exchange Dry Index
BSI = The Baltic Exchange Supramax Index

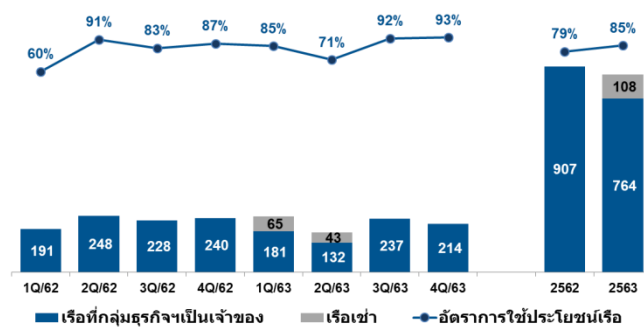
กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง (Offshore Service)

- มูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบ (order book) เพิ่มขึ้น 6%QoQ เป็น 190 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นปี
- EBITDA พื้นตัวกลับมาเป็นบวกในไตรมาสที่ 4/2563 หลังจากเรือหลักที่ถูกส่งไปเข้าอู่แห้งกลับมาจากภารกิจตามมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19
- ผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2563 ปรับตัวดีขึ้น 173 ล้านบาท หรือร้อยละ 49 จากช่วงครึ่งปีแรกของปี และกลับมาอยู่ในระดับเดียวกับช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 เนื่องมาจากอัตราการใช้ประโยชน์เรือที่เพิ่มขึ้น อัตราค่าจ้างต่อวันที่สูงขึ้น และผลขาดทุนที่ลดลงจากการเลิกดำเนินธุรกิจขุดเจาะ

โครงสร้างรายได้ แบ่งตามประเภทการให้บริการ (ล้านบาท)



วันทำงานและอัตราการใช้ประโยชน์เรือ (%)



(1) Performing vessels only. Since 2Q/19, there have been 3 performing vessels, compared to 4 performing vessels in the previous period.

(2) Utilization rate is the percentage of time that our vessels generated revenues and is determined by dividing operating days by available service days⁽¹⁾

(3) Available service days are calendar days less planned off-hire days associated with major repairs, dry dockings, or special or intermediate surveys.

กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งฟื้นตัวกลับมาในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2563 ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 กลุ่มธุรกิจฯ ได้รับความยากลำบากจากการกักตัวเรือและลูกเรือในช่วงที่ส่งเรือไปเข้าอู่แห้งตามข้อบังคับของเรือนอกประเทศที่ดำเนินงานอยู่ สถานการณ์ได้ปรับตัวดีขึ้นมากในช่วงครึ่งปีหลังของปี เรือทำงานหลัก 2 ลำ ที่ถูกส่งไปเข้าอู่แห้งได้กลับมาทำงานตามปกติ แม้ว่าจะมีการส่งเรือไปเข้าอู่แห้งเพิ่มเติม 1 ลำ ในไตรมาสที่ 4/2563 แต่เรือได้ไปเข้าอู่แห้งในประเทศที่ดำเนินการอยู่ โดยอิงจากประสบการณ์ที่ผ่านมาจึงไม่จำเป็นต้องกักตัวสำหรับเรือลำดังกล่าว แนวโน้มในอนาคตของผู้ให้บริการงานวิศวกรรมได้ทะเยอทะยานมีแนวโน้มที่ดีในระยะยาวจากโครงการใหม่ที่จะได้รับอนุมัติ ถึงแม้ว่าในระยะสั้นจะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส ทั้งนี้ ซาอุดีอาระเบียมีแผนลงทุน 4.4 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ ในแถบชายฝั่งทะเลตะวันออกในโครงการต่างๆ ไปจนถึงปี 2568 ส่วนกาตาร์มีแผนที่จะลงทุน 2.7 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ในอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ นอกจากนี้ หลายประเทศในแอฟริกาตะวันตกได้จัดสรรงบประมาณเพิ่มเติม 1.2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ และยังมีอีก 4.7 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ จากโมซัมบิกเพื่องานวิศวกรรมได้ทะเล ทั้งนี้ กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้ปรับโครงสร้างธุรกิจและกลยุทธ์เพื่อรองรับโอกาสที่สำคัญในตลาดนี้ไว้แล้ว สำหรับแนวโน้มปี 2564 กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งไม่มีกำหนดการนำเรือเข้าอู่แห้ง นอกจากนี้ ยังมีมูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบระหว่างปี 2564-2565 ที่แข็งแกร่งอยู่ที่ 190 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยเป็นสัญญาให้บริการที่คาดว่าจะส่งมอบได้ในปี 2564 จำนวน 107 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2563 กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งมีรายได้ จำนวน 2,616.7 ล้านบาท ลดลง 20%YoY แม้ว่าจะมีอัตราการใช้ประโยชน์เรือที่เพิ่มขึ้นก็ตาม โดยรายได้ที่ลดลงมาจาก 3 สาเหตุหลัก 1) ในปีนี้มีการเข้าอู่แห้งตามข้อบังคับของเรือทำงานทั้ง 3 ลำ 2) เรือทำงาน 2 ลำแรกที่ถูกส่งไปเข้าอู่แห้งต้องโดนกักตัวทั้งก่อนและหลังการเข้าอู่แห้งตามมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งหลังจากได้เรียนรู้ผลกระทบนี้แล้ว กลุ่มธุรกิจฯ จึงได้ปรับกลยุทธ์โดยการส่งเรือลำที่ 3 ไปเข้าอู่แห้งในประเทศที่ดำเนินการอยู่แทน จึงไม่จำเป็นต้องกักตัวเรือและลูกเรือ และ 3) กลุ่มธุรกิจฯ ได้เช่าเรือมาทำงานแทนเรือลำที่ถูกส่งไปเข้าอู่แห้งเพื่อให้สามารถทำงานได้ตามสัญญาอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม อัตราค่าจ้างต่อวันของโครงการดังกล่าวถูกปรับลดลง ซึ่งเป็นไปตามสัญญาจ้างกรณีการเช่าเรือมาทำงานแทน อย่างไรก็ตาม แม้จะมีการส่งเรือไปเข้าอู่แห้ง แต่จำนวนวันทำงานของเรือกลับลดลงเพียง 35 วัน หรือ 4%YoY เนื่องจากมีจำนวนวันทำงานของเรือเช่าเพิ่มเข้ามาแทน ส่วนอัตราการใช้ประโยชน์ของเรือเพิ่มขึ้น YoY จากร้อยละ 79 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 85 ในปี 2563 เนื่องจากมีสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบที่แข็งแกร่ง และประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากการเข้าอู่เย็น (cold-stacking) ของเรือ 1 ลำ ตั้งแต่ปลายไตรมาสที่ 1/2562 ทั้งนี้ รายได้ที่ลดลงจากสาเหตุที่กล่าวไปก่อนหน้าส่งผลให้เกิดผลขาดทุนขั้นต้น จำนวน 28.4 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นลดลง YoY จากร้อยละ 9 เป็นร้อยละ -1 อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารได้ลดลง 18%YoY เช่นกัน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าที่ปรึกษาที่ลดลง นอกจากนี้ มีส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัทร่วมและการร่วมค้าอยู่ที่ 28.5 ล้านบาท เนื่องจากลูกค้าของบริษัทร่วมแห่งหนึ่งภายใต้ธุรกิจชุดเจาะได้ปรับลดอัตราค่าจ้างต่อวันของเรือชุดเจาะโดยมีผลปรับย้อนหลัง ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากการที่ราคาน้ำมันได้ปรับตัวลดลงอย่างมาก อย่างไรก็ตาม กลุ่มธุรกิจฯ ได้ขายหุ้นและส่วนได้เสียทั้งหมดในบริษัทร่วมแห่งนี้เพื่อลดความเสี่ยงในธุรกิจชุดเจาะ ทั้งนี้ EBITDA ติดลบจำนวน 481.4 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาลดลง 17%YoY เนื่องจากการบันทึกการด้อยค่าทางบัญชีของเรือ 2 ลำ ที่อยู่ในอู่เย็น (cold-stacking) เมื่อไตรมาสที่ 4/2562 ที่ผ่านมา และการตัดค่าเสื่อมราคาของส่วนประกอบเรือในบางรายการหมดแล้ว นอกจากนี้ มีรายการพิเศษที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ จำนวน 2,511.0 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนทางบัญชีจากการขายหุ้นในบริษัทร่วมตามที่กล่าวไปก่อนหน้านี้ โดยรายการดังกล่าวทำให้ได้รับเงินสดเข้ามาจำนวน 31 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 981.4 ล้านบาท ซึ่งจะช่วยเพิ่มฐานะการเงิน

ให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ตลอดจนช่วยเสริมสภาพคล่องให้กับกลุ่มธุรกิจฯ ท่ามกลางความท้าทายในปัจจุบัน ในขณะที่ผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2563 ได้กลับมาสู่ทิศทางที่ดีขึ้น มีผลการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA ปรับตัวดีขึ้น 173.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 49 เมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรก และกลับไปอยู่ในระดับเดียวกับผลการดำเนินงานก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 โดยสรุป กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งรายงานผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA จำนวน 538.6 ล้านบาท และผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปกติสำหรับงวด จำนวน 923.3 ล้านบาท สำหรับปี 2563 และมีมูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบ ณ สิ้นปี 2563 แข็งแกร่งอยู่ที่ 190 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้เลิกประกอบธุรกิจขุดเจาะแล้ว เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาน้ำมันสูงมาก โดยปัจจุบันได้มุ่งเน้นงานสำรวจ ซ่อมแซม และซ่อมบำรุง (IRM) ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความมั่นคงมากกว่าแทน ทั้งนี้ ณ วันที่ 11 กันยายน 2563 กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งได้ใช้สิทธิในขายหุ้นทั้งหมดร้อยละ 33.76 ในบริษัทร่วมแห่งนี้ให้กับผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายของบริษัทร่วมดังกล่าว เพื่อที่จะลดความเสี่ยงของธุรกิจขุดเจาะในอนาคต หลังจากการหยุดทำงานชั่วคราวของเรือขุดเจาะ 1 ลำ และการปรับลดอัตราค่าจ้างต่อวันของเรือขุดเจาะที่เหลือ ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นที่ขายเป็นไปตามเงื่อนไขในสัญญา Transaction Support Agreement (TSA) ลงวันที่ 4 เมษายน 2561 และมีมูลค่ายุติธรรมอยู่ที่ 31 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 981.4 ล้านบาท โดยถูกพิจารณาจากมูลค่าของเรือขุดเจาะทั้ง 3 ลำที่ได้รับการประเมินจากผู้ประเมินอิสระ จำนวน 2 ราย และมูลค่าสินทรัพย์อื่นสุทธิของบริษัทร่วมนี้ ทั้งนี้ กลุ่มธุรกิจฯ ได้ขายหุ้นดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว ณ วันที่ 28 กันยายน 2563 ดังนั้น บริษัทแห่งนี้ไม่ถือว่าเป็นบริษัทร่วมอีกต่อไป ต่อมาเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2564 คดีล้มละลายภายใต้มาตรา 11 (Chapter 11) ของบริษัทนี้ได้ถูกยื่นที่มลรัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา

ภาพรวมผลการดำเนินงานกลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง

หน่วย: ล้านบาท	4Q/62*	3Q/63	4Q/63	% YoY	% QoQ	2562	2563	% YoY
รายได้จากการให้บริการ	860.7	683.5	727.4	-15%	6%	3,286.0	2,616.7	-20%
ต้นทุนการให้บริการ	792.3	625.1	608.8	-23%	-3%	2,983.4	2,645.1	-11%
กำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น	68.4	58.5	118.6	73%	103%	302.7	(28.4)	-109%
รายได้อื่น	4.8	0.1	5.7	19%	11123%	26.2	10.7	-59%
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	9.3	0.3	2.3	-76%	713%	(19.6)	(4.6)	77%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	81.1	105.3	104.1	28%	-1%	523.3	430.6	-18%
EBITDA จากการดำเนินงาน	1.5	(46.5)	22.5	1443%	148%	(213.9)	(452.9)	-112%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	6.7	(58.5)	(2.1)	-131%	96%	147.7	(28.5)	-119%
EBITDA ⁽¹⁾	8.1	(105.1)	20.4	150%	119%	(66.2)	(481.4)	-627%
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	103.2	90.9	82.4	-20%	-9%	432.3	359.5	-17%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(95.0)	(196.0)	(62.0)	35%	68%	(498.5)	(840.9)	-69%
ต้นทุนทางการเงิน	22.0	15.0	14.3	-35%	-5%	105.7	69.8	-34%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	0.1	(4.9)	(0.5)	-766%	91%	7.1	(0.4)	-105%
กำไร (ขาดทุน) จากรายการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ	(132.7)	(2,414.4)	(97.3)	27%	96%	(134.7)	(2,511.0)	-1764%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(249.7)	(2,630.3)	(174.1)	30%	93%	(731.7)	(3,422.1)	-368%
ภาษีเงินได้	2.1	5.2	7.6	260%	46%	18.0	12.2	-32%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(251.8)	(2,635.5)	(181.7)	28%	93%	(749.7)	(3,434.3)	-358%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)								
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(105.2)	(1,096.3)	(75.7)	28%	93%	(312.5)	(1,433.8)	-359%
ส่วนที่เป็นของ TTA	(146.6)	(1,539.1)	(106.0)	28%	93%	(437.2)	(2,000.5)	-358%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติ	(119.1)	(221.1)	(84.4)	29%	62%	(615.0)	(923.3)	-50%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA	(69.3)	(133.5)	(49.3)	29%	63%	(358.8)	(538.6)	-50%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	8%	9%	16%			9%	-1%	
อัตราส่วน EBITDA ⁽¹⁾ (%)	1%	-15%	3%			-2%	-18%	
อัตราส่วนกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติส่วนที่เป็นของ TTA (%)	-8%	-20%	-7%			-11%	-21%	

*รายการบางรายการได้มีการปรับปรุงรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) มาถือปฏิบัติ โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562

**ณ สิ้นงวด TTA ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็นร้อยละ 58.22 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ MML

***คำนวณรวมอยู่ในงบกำไร (ขาดทุน) งบการเงินรวมของ TTA

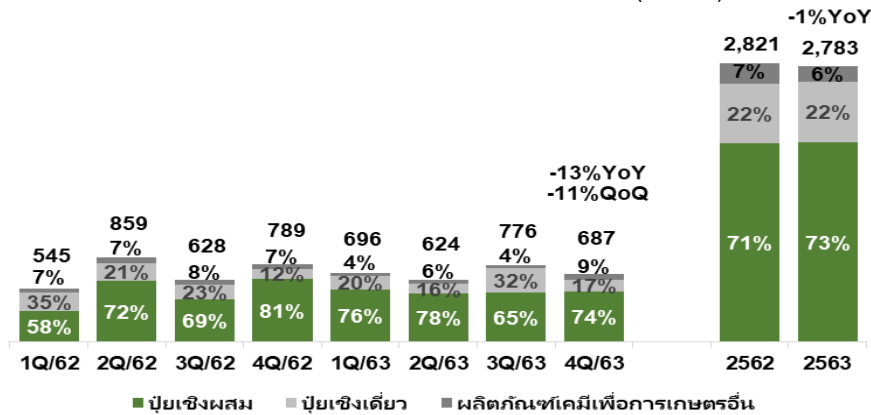
****กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติ = กำไร(ขาดทุน) สุทธิ - รายการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ

⁽¹⁾ EBITDA = กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตร (Agrochemical)

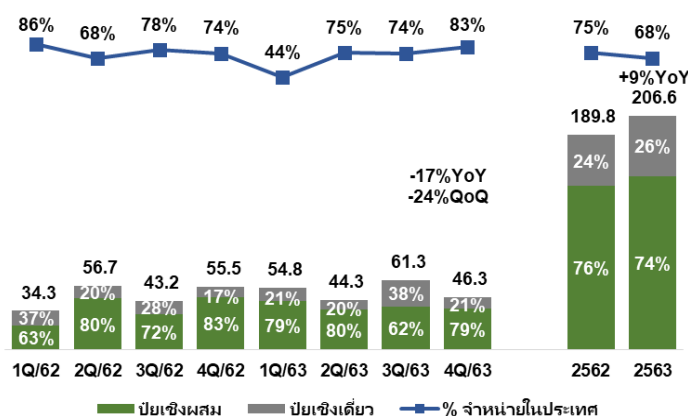
- ปริมาณขายปุ๋ยทั้งหมดเพิ่มขึ้น 9%YoY เป็น 206.6 พันตัน สำหรับปี 2563 จากปริมาณส่งออกปุ๋ยที่เติบโตขึ้นอย่างแข็งแกร่ง
- EBITDA เติบโต 33%YoY เป็น 202.2 ล้านบาท สำหรับปี 2563 จากอัตราค่าไถ่ที่ดินที่เพิ่มขึ้น
- กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA เพิ่มขึ้นเท่าตัวเป็น 64.3 ล้านบาท ในปี 2563

โครงสร้างรายได้จากการขายแบ่งตามผลิตภัณฑ์ (ล้านบาท)



จากการเน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูงและความพยายามอย่างต่อเนื่องในการผลักดันตลาดส่งออก ตลอดจนทีมงานขายที่มีประสิทธิภาพ ทำให้กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตรสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่องท่ามกลางความท้าทายในปีนี้ การระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ไม่ได้ส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ของปุ๋ยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ทำให้เกิดความยากลำบากในการขนส่ง การติดต่อสื่อสาร และการจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาด อย่างไรก็ตาม ด้วยมาตรการควบคุมโควิด-19 ที่มีประสิทธิภาพของรัฐบาลเวียดนาม ทำให้กิจกรรมการขายและการตลาดต่างๆ สามารถเริ่มดำเนินการได้ตามปกติตั้งแต่ไตรมาสที่ 3/2563 อุปสงค์ภายในประเทศชะลอตัวลงจากภัยแล้งและค่าความเค็มที่เพิ่มขึ้นในบางพื้นที่ของจังหวัดบริเวณสามเหลี่ยมปากแม่น้ำโขงในประเทศเวียดนามในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 ความยากลำบากต่างๆ ในช่วงล็อกดาวน์ และการลดลงของพื้นที่เพาะปลูกตามข้อมูลของสำนักงานสถิติประเทศเวียดนาม สำหรับปี 2563 ปริมาณขายปุ๋ยทั้งหมดเพิ่มขึ้น 9%YoY เป็น 206.6 พันตัน จากปริมาณส่งออกปุ๋ยที่เติบโตขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยปริมาณส่งออกปุ๋ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 39 YoY เป็น 65.3 พันตัน จากการทำการตลาดที่เข้มข้นและการมีเครือข่ายความสัมพันธ์ที่แข็งแกร่ง โดยเฉพาะในตลาดแอฟริกา ส่วนปริมาณขายปุ๋ยในประเทศ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 68 ของปริมาณขายปุ๋ยทั้งหมด ทรงตัวที่ 141.3 พันตัน ทั้งนี้ หากพิจารณาตามประเภทของปุ๋ย ปริมาณขายปุ๋ยเชิงเดี่ยว (single fertilizer) เติบโต 18%YoY เป็น 53.6 พันตัน และปริมาณขายปุ๋ยเชิงผสม (NPK fertilizer) เพิ่มขึ้นเช่นกัน 6%YoY เป็น 153.1 พันตัน สาเหตุหลักมาจากตลาดส่งออก ส่วนในไตรมาสที่ 4/2563 อุปสงค์ภายในประเทศที่ชะลอตัวทำให้ปริมาณขายปุ๋ยในประเทศลดลง ในขณะที่การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์และอัตราค่าระวางเรือที่สูงขึ้นได้จำกัดปริมาณส่งออกปุ๋ย ทำให้ปริมาณขายปุ๋ยทั้งหมดลดลง 24%QoQ และ 17%YoY เป็น 46.3 พันตัน

โครงสร้างปริมาณขายปุ๋ย (พันตัน)



สำหรับปี 2563 กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตรมีรายได้จากการขาย จำนวน 2,782.8 ล้านบาท ซึ่งคงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน ท่ามกลางความท้าทายในปีนี้ รายได้จากการขายปุ๋ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อย YoY ในขณะที่รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่น (pesticide) ลดลง YoY เนื่องจากการห้ามขายผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของสารไกลโฟเซต (glyphosate) ในประเทศเวียดนามตั้งแต่ต้นปี 2563 อย่างไรก็ตาม รายได้ส่วนนี้ได้เริ่มฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาสที่ 4/2563 จากการส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์ทดแทนอื่นแทน กำไรขั้นต้น (spread) เพิ่มขึ้น 11%YoY เป็น 618.6 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้น (spread margin) ปรับตัวเพิ่มขึ้น YoY จากร้อยละ 20 เป็นร้อยละ 22 จากสัดส่วนปริมาณขายผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูงที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง ต้นทุนการดำเนินงานลดลง 5%YoY ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการบริหารทรัพยากรมนุษย์ที่มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า (IFRS 16) มาถือปฏิบัติในปีนี้ส่งผลให้ค่าเช่าซึ่งเป็นต้นทุนหลักของต้นทุนการให้บริการหลักลดลง YoY แต่ค่าเสื่อมราคาและต้นทุนทางการเงินได้เพิ่มขึ้น YoY แทน ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 9%YoY ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายในการขนส่งที่สูงขึ้นตามปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้น ดังนั้น EBITDA เพิ่มขึ้น 33%YoY เป็น 202.2 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงและยังไม่เกิดขึ้นจริงสุทธิ จำนวน 13.6 ล้านบาท โดยสรุป ผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ TTA ปรับตัวเพิ่มขึ้น 114%YoY เป็นจำนวน 64.3 ล้านบาท และผลกำไรสุทธิสำหรับงวดอยู่ที่ 93.8 ล้านบาท สำหรับปี 2563

นอกจากธุรกิจปุ๋ยเคมีแล้ว กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตรยังให้บริการจัดการพื้นที่โรงงาน โดยมีพื้นที่ให้บริการ 66,420 ตารางเมตร พื้นที่ประมาณ 15,000 ตารางเมตร ถูกนำมาใช้ภายใน ส่วนพื้นที่ส่วนที่เหลือถูกนำมาให้บริการลูกค้าภายนอกเต็มทั้งหมด รายได้จากการบริการจัดการพื้นที่โรงงานและรายได้อื่นลดลง YoY เป็น 51.5 ล้านบาท ในปี 2563 สาเหตุหลักมาจากการเคลื่อนย้ายผลิตภัณฑ์ของลูกค้าที่ลดลงในปี

ภาพรวมผลการดำเนินงานกลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตร

หน่วย: ล้านบาท	4Q/62*	3Q/63	4Q/63	% YoY	% QoQ	2562	2563	% YoY
รายได้จากการขาย	788.8	775.6	687.3	-13%	-11%	2,820.5	2,782.8	-1%
ต้นทุนวัตถุดิบ	589.2	618.2	514.0	-13%	-17%	2,265.1	2,164.2	-4%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น (Spread)**	199.7	157.3	173.3	-13%	10%	555.4	618.6	11%
รายได้จากการให้บริการและรายได้อื่น	15.1	11.7	11.6	-23%	-1%	64.5	51.5	-20%
ต้นทุนการดำเนินงาน	50.7	50.3	48.3	-5%	-4%	197.2	187.6	-5%
ต้นทุนในการให้บริการ	5.6	3.2	2.9	-49%	-12%	27.2	14.9	-45%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	72.1	64.7	56.8	-21%	-12%	243.3	265.4	9%
EBITDA⁽¹⁾	86.4	50.9	76.8	-11%	51%	152.3	202.2	33%
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	15.5	18.6	17.7	14%	-5%	64.1	73.8	15%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	70.9	32.3	59.2	-17%	83%	88.1	128.4	46%
ต้นทุนทางการเงิน	3.5	6.3	4.8	36%	-24%	14.6	22.8	56%
กำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.3)	6.4	(4.0)	-1239%	-163%	(11.4)	13.6	219%
กำไร(ขาดทุน) จากรายการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงาน	-	-	0.1	0%	100%	0.1	0.1	-36%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	67.0	32.3	50.5	-25%	56%	62.3	119.3	92%
ภาษีเงินได้	12.6	8.1	11.7	-7%	44%	18.4	25.5	38%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	54.4	24.2	38.7	-29%	60%	43.8	93.8	114%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)								
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	17.1	7.6	12.2	-29%	60%	13.8	29.5	114%
ส่วนที่เป็นของ TTA	37.3	16.6	26.6	-29%	60%	30.0	64.3	114%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (Spread) (%)	25%	20%	25%			20%	22%	
อัตราส่วน EBITDA ⁽¹⁾ (%)	11%	7%	11%			5%	7%	
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	7%	3%	6%			2%	3%	

*รายการบางรายการได้มีการปรับปรุงรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) มาถือปฏิบัติ โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562

**กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น (Spread) = รายได้จากการขาย - ต้นทุนของวัตถุดิบ

***ณ สิ้นงวด TTA ถือหุ้นร้อยละ 68.52 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ PMTA

****ตามที่รวมอยู่ในงบกำไร (ขาดทุน) งบการเงินรวมของ TTA

⁽¹⁾ EBITDA = กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

กลุ่มธุรกิจอื่นๆ

กลุ่มธุรกิจอื่นๆ ประกอบด้วย กลุ่มธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มและกลุ่มการลงทุนอื่น

- **กลุ่มธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (Food & Beverage):**

จำนวนสาขา	31 ธ.ค. 62	31 มี.ค. 63	30 มิ.ย. 63	30 ก.ย. 63	31 ธ.ค. 63
พิซซ่า ฮัท	147	150	154	157	169
ทาโก้ เบลล์	5	6	6	7	8

พิซซ่า ฮัท ดำเนินงานภายใต้บริษัทย่อยที่ TTA ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 70 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 พิชซ่า ฮัท มีสาขาทั้งหมด 169 สาขาทั่วประเทศ ซึ่งสาขาทั้งหมดที่เปิดใหม่เป็นสาขาที่เปิดตามหัวเมืองใหญ่

ทาโก้ เบลล์ เป็นเฟรนไชส์อาหารกึ่งเม็กซิกันสไตล์ที่มีชื่อเสียงชั้นนำระดับโลกจากประเทศสหรัฐอเมริกา ดำเนินงานภายใต้บริษัทย่อยที่ TTA ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 70 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทาโก้ เบลล์ มีสาขาทั้งหมด 8 สาขาทั่วประเทศ ซึ่งสาขาทั้งหมดที่เปิดใหม่เป็นสาขาที่เปิดในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

- **กลุ่มการลงทุนอื่น (Investment):** มุ่งเน้นธุรกิจบริหารทรัพยากรน้ำ และ โลจิสติกส์
- บริษัท เอเชีย อินฟราสตรัคเจอร์ แมเนจเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (“AIM”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ TTA ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 80.5 เป็นผู้ออกแบบ ก่อสร้าง และให้บริการครบวงจรทางด้านการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ AIM ยังได้รับสัมปทานในการจำหน่ายน้ำประปาในหลวงพระบาง ประเทศลาว ผ่านบริษัทย่อยที่ AIM ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 66.7