

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ตารางแสดงงบการเงิน (งบเฉพาะกิจการ) ปี 2558 – 2560

■ งบแสดงฐานะการเงิน (งบเฉพาะกิจการ)

สินทรัพย์ (หน่วย : ล้านบาท)	งบเฉพาะกิจการ							
	ปี 2558		ปี 2559*		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	483.59	41.63%	193.05	18.54%	91.60	8.60%	(101.45)	-52.55%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	14.18	1.22%	15.57	1.50%	15.79	1.48%	0.22	1.39%
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	36.02	3.10%	27.65	2.66%	22.04	2.07%	(5.61)	-20.29%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.64	0.49%	8.95	0.86%	13.08	1.23%	4.13	46.15%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	539.43	46.43%	245.22	23.55%	142.50	13.37%	(102.71)	-41.89%
เงินฝากธนาคารติดภาระหลักประกัน	0.67	0.06%	0.67	0.06%	1.36	0.13%	0.70	104.44%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย		0.00%	5.00	0.48%	21.00	1.97%	16.00	320.00%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1.23	0.11%	1.23	0.12%	1.23	0.12%	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	616.43	53.06%	785.51	75.45%	897.00	84.18%	111.49	14.19%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.98	0.26%	2.37	0.23%	1.39	0.13%	(0.98)	-41.26%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.97	0.08%	1.05	0.10%	1.13	0.11%	0.09	8.41%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	622.28	53.57%	795.82	76.45%	923.12	86.63%	127.30	16.00%
รวมสินทรัพย์	732.69	100.00%	1041.04	100.00%	1,065.62	100.00%	24.58	2.36%

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (หน่วย: ล้านบาท)	งบเฉพาะกิจการ							
	ปี 2558		ปี 2559*		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	39.71	3.42%	53.05	33.04%	76.61	36.97%	23.55	44.40%
หนี้สินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	65.24	5.62%	62.52	38.94%	27.51	13.28%	(35.00)	-55.99%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.83	0.33%	-	-	3.53	1.70%	3.53	N/A
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7.19	0.62%	9.39	5.85%	8.95	4.32%	(0.44)	-4.72%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	115.96	9.98%	124.96	77.83%	116.60	56.27%	(8.36)	-6.69%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	64.38	5.54%	10.51	6.55%	64.54	31.14%	54.03	514.09%
หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	11.57	1.00%	8.48	5.28%	7.04	3.40%	(1.44)	-16.98%
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	2.02	0.17%	2.14	1.33%	4.83	2.33%	2.70	126.15%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.77	0.84%	9.74	6.07%	9.20	4.44%	(0.54)	-5.54%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.74	0.41%	4.73	2.94%	5.02	2.42%	0.29	6.11%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	92.47	7.96%	35.60	22.17%	90.63	43.73%	55.03	154.59%
รวมหนี้สิน	208.44	17.94%	160.56	100.00%	207.23	100.00%	46.67	29.07%

หมายเหตุ :

* ปี 2559 ปรับปรุงการจัดประเภทรายการบัญชีใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับประเภทรายการบัญชีในงบการเงินของ ปี 2560

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบเฉพาะกิจการ							
	ปี 2558		ปี 2559*		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
(หน่วย: ล้านบาท)	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ทุนจดทะเบียน	<u>170</u>		<u>170</u>		<u>170</u>		-	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	170.00	14.63%	170.00	16.33%	170.00	16.31%	-	-
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น								
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	398.51	34.30%	398.51	38.28%	398.51	38.24%	-	-
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	17.00	1.46%	17.00	1.63%	17.00	1.63%	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	398.97	33.83%	320.17	30.76%	298.09	30.73%	(22.09)	-6.90%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจ								
ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-162.38	-13.97%	-162.38	-15.60%	- 162.38	-15.58%	-	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	137.17	11.81%	137.17	13.18%	137.17	13.16%	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	953.27	82.06%	880.48	84.58%	858.39	84.49%	(22.09)	-2.51%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,161.71	100.00%	1,041.04	100.00%	1,065.62	100.00%	24.58	2.36%

หมายเหตุ :

* ปี 2559 ปรับปรุงการจัดประเภทรายการบัญชีใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับประเภทรายการบัญชีในงบการเงินของ ปี 2560

▪ **งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบเฉพาะกิจการ)**

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบเฉพาะกิจการ							
	ปี 2558		ปี 2559*		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
(หน่วย: ล้านบาท)	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	622.24	97.49%	664.88	97.61%	667.80	97.94%	2.92	0.44%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(468.09)	73.34%	(509.65)	74.82%	(543.57)	79.72%	33.92	6.66%
กำไรขั้นต้น	154.14	24.15%	155.23	22.79%	124.23	18.22%	-31.00	-19.97%
รายได้อื่น	16.03	2.51%	16.33	2.40%	14.04	2.06%	-2.29	-14.04%
รวมรายได้	638.27	100.00%	681.21	100.00%	681.84	100.00%	0.63	0.09%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(13.77)	2.16%	(16.10)	2.37%	(14.37)	2.11%	-1.73	-10.78%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(52.24)	8.18%	(76.89)	11.29%	(83.94)	12.31%	7.05	9.17%
รวมค่าใช้จ่าย	(66.01)	10.34%	(92.99)	13.65%	(98.31)	14.42%	5.31	5.71%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน	104.17	16.32%	78.57	11.54%	39.96	5.86%	-38.61	-49.14%
ต้นทุนทางการเงิน	(14.23)	-2.23%	(8.97)	1.32%	(4.07)	0.60%	-4.90	-54.62%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	89.94	14.09%	69.6	10.22%	35.89	5.26%	-33.71	-48.43%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(11.63)	1.82%	(3.06)	0.45%	(4.74)	0.70%	1.68	-54.87%
กำไรสำหรับปี	78.3	12.27%	66.54	9.77%	31.15	4.57%	-35.39	-53.18%
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น								
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	0.60	1.37%			(2.80)	-0.41%		
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับขาดทุนประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-0.12	-0.27%			0.56	0.08%		
ผลกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่	8.11							
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับผลกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่	-1.62							
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	6.97	1.09%			(2.24)			
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	85.27	13.36%	66.54	9.77%	28.91	4.24%	-37.63	-56.55%
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.57		0.39		0.18		-0.21	-53.85%

หมายเหตุ :

* ปี 2559 ปรับปรุงการจัดประเภทรายการบัญชีใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับประเภทรายการบัญชีในงบการเงินของ ปี 2560

งบกระแสเงินสด (งบเฉพาะกิจการ)

หน่วย: ล้านบาท	งบเฉพาะกิจการ				
	ปี 2558	ปี 2559*	ปี 2560	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
				จำนวน	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษีเงินได้	89.94	69.60	35.89	(33.71)	-48.43%
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน					
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	58.78	68.40	87.62	19.23	28.12%
ดอกเบี้ยรับ		(1.75)	(0.50)	(1.25)	-71.57%
ต้นทุนทางการเงิน	14.23	8.97	4.07	(4.90)	-54.62%
หนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	0.18		0.78	0.78	
กำไร (ขาดทุน) จากการลดมูลค่าสินค้า (กลับรายการ)	(0.25)	(0.17)	0.29	0.45	-270.44%
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายสินทรัพย์	0.09	0.72	(0.04)	(0.75)	-105.05%
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	0.44	0.25	0.25		
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	163.41	146.02	128.40	(17.62)	-12.07%
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง					
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	4.57	(1.39)	(1.00)	(0.39)	-28.32%
สินค้าคงเหลือ	9.93	8.54	5.32	(3.22)	-37.68%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.02	(0.57)	(4.13)	(3.56)	-624.36%
เงินฝากธนาคารติดภาระหลักประกัน		0.04	(0.70)	(0.74)	-1746.11%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.02)	(0.08)	(0.09)	(0.01)	9.88%
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(15.49)	13.35	23.53	10.18	76.23%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(1.23)	2.21	(0.44)	(2.65)	-120.08%
จ่ายชำระภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.08)	(0.16)		0.16	-100.00%
ประมาณการหนี้ระยะยาวอื่น	(1.62)	0.02	(0.35)	(0.37)	-1857.86%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.07	(0.01)	0.29	0.30	-2987.16%
เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน	160.56	167.95	150.84	(17.11)	-10.19%
รับดอกเบี้ย		1.75	0.50	(1.25)	-71.57%
จ่ายภาษีเงินได้	(8.33)	(9.66)	(1.19)	8.47	-87.72%
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	152.23	160.04	150.15	(9.89)	-6.18%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
ลงทุนในบริษัทย่อย		(5.00)	(16.00)	11.01	220.64%
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(50.47)	(236.53)	(194.53)	(42.00)	-17.76%
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.77)	(0.64)	(0.17)	(0.47)	-73.22%
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	0.02	0.05	0.01	(0.04)	-73.83%
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(51.22)	(242.12)	(210.69)	(31.43)	-12.98%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	436.51				
รับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		70.51	77.50	6.99	9.91%
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(92.64)	(125.95)	(60.00)	(65.95)	-52.36%
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(1.55)	(3.71)	(3.66)	(0.05)	-1.31%
จ่ายเงินปันผล		(139.31)	(50.99)	(88.32)	-63.40%
จ่ายดอกเบี้ย	(14.02)	(10.00)	(3.75)	(6.25)	-62.47%
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	328.30	(208.46)	(40.91)	(167.55)	-80.38%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	429.31	(290.54)	(101.45)	(189.09)	-65.08%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	54.27	483.59	193.05	(290.53)	-60.08%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	483.58	193.05	91.60	(101.45)	-52.55%

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
▪ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม						เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ปี 2558	%	ปี 2559	%	ปี 2560	%	จำนวน	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	622.24	97.49%	676.11	97.63%	687.07	97.99%	10.96	1.62%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(468.09)	-73.34%	(518.29)	74.84%	(558.64)	79.68%	40.35	7.79%
กำไรขั้นต้น	154.14	24.15%	157.83	22.79%	128.43	18.32%	(29.39)	-18.62%
รายได้อื่น	16.03	2.51%	16.41	2.37%	14.06	2.01%	(2.35)	-14.34%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(13.77)	2.16%	(16.18)	2.34%	(14.72)	2.10%	(1.46)	-3.21%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(52.24)	8.18%	(78.42)	11.32%	(86.05)	12.27%	7.63	9.73%
ต้นทุนทางการเงิน	(14.23)	-2.23%	(9.04)	1.30%	(4.32)	0.62%	(4.71)	-52.14%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	89.94	14.09%	70.60	10.19%	37.40	5.33%	(33.20)	-47.03%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(11.63)	-1.82%	(3.13)	0.45%	(5.11)	0.73%	1.97	63.02%
กำไรสำหรับปี	78.30	12.27%	67.47	9.74%	32.29	4.61%	(35.18)	-52.14%
ค่าใช้จ่ายรวม	(66.01)	-10.34%	(94.60)	13.66%	(100.77)	14.37%	6.17	6.52%
รายได้รวม	638.27	100%	692.52	100%	701.13	100%	8.61	1.23%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น:								
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน								
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย								
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	0.60				(2.80)		(2.80)	N/A
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับขาดทุนจากการประมาณการ								
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ								
โครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	(0.12)				0.56		0.56	N/A
ผลกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่								
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับผลกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่	(1.62)							
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	6.97				(2.24)			
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	85.28		67.47		30.05		(37.42)	-55.46%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน								
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.57		0.40		0.19		(0.21)	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	137.52		170.00		170.00			

รายได้รวม (ตามงบการเงินรวม)

เมื่อเปรียบเทียบผลรวมการดำเนินงานเฉพาะ บริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน) (งบการเงินรวม) รายได้รวมในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 คิดเป็นจำนวน 638.27 ล้านบาท 692.52 ล้านบาท และ 701.13 ล้านบาท ตามลำดับ โดยปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 8.61 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.23)

บริษัทมีรายได้หลักจากการให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทางเรือ ที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี ซึ่งธุรกิจการให้บริการเดินเรือของบริษัทแบ่งได้เป็นการให้บริการเดินเรือเฟอร์รี่แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา และ แบบประจำทางแบบเหมาลำ โดยเส้นทางเดินเรือเฟอร์รี่ของบริษัทมี 3 เส้นทาง คือ เส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากลและท่าเรือสมุยสากล เส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากลและท่าเรือเกาะพะงัน และเส้นทางระหว่างท่าเรือสมุยสากลและท่าเรือเกาะพะงัน โดยรายได้สูงสุดเรียงตามลำดับคือจากเส้นทางดอนสัก – เกาะสมุย ดอนสัก – เกาะพะงัน และเส้นทางเกาะสมุย – เกาะพะงัน ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าสำเร็จรูป อาหารและเครื่องดื่ม โดยมีจุดให้บริการที่ภัตตาคารบริเวณอาคารสำนักงานดอน

สัปดาห์ท่าเรือดอนสัก ภัยพิบัติท่าเรือเกาะสมุย ในส่วนสินค้าสำเร็จรูปในร้านสะดวกซื้อ บริษัทจัดให้มีขายในเรือทุกลำ ท่าเรือทั้งสามแห่ง และบริเวณสำนักงานดอนสัก และรายได้จากการให้บริการรถตู้โดยสารตามเส้นทางอีกด้วย

รายได้ของบริษัท แบ่งได้เป็น 2 รูปแบบ ได้แก่ แบ่งตามลักษณะรายได้ และ แบ่งตามพื้นที่ให้บริการ ดังนี้

1. แบ่งตามลักษณะรายได้

ลักษณะรายได้	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการให้บริการเดินเรือ								
- แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา	528.57	82.81%	564.4	81.50%	563.49	80.37%	(0.91)	-0.16%
- แบบประจำทางแบบเหมาลำ	44.04	6.90%	47.23	6.82%	50.73	7.24%	3.50	7.41%
รวมรายได้จากการให้บริการเดินเรือ	572.61	89.71%	611.77	88.34%	614.22	87.60%	2.59	0.42%
รายได้บริการอื่น*	-	-	0.14	0.02%	2.07	2.69%	18.73	13378.57%
รายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ	49.62	7.77%	53.11	7.67%	51.51	7.35%	(1.60)	-3.01%
รายได้จากการให้บริการรถตู้โดยสาร	-	-	11.23	1.62%	19.27	2.75%	8.04	71.59%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	622.23	97.49%	676.11	97.63%	687.07	97.99%	10.96	1.62%
รายได้อื่น**	16.03	2.51%	16.41	2.37%	14.06	2.01%	(2.35)	-14.32%
รายได้รวม	638.26	100.00%	692.52	100.00%	701.13	100.00%	8.61	1.24%

หมายเหตุ : * รายได้บริการอื่น คือ รายได้ที่บริษัทได้คิดค่าธรรมเนียมการจองตัวออนไลน์ และค่าธรรมเนียมบัตรสมาชิก ฯลฯ

** รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการให้บริการจองตัวเรือโดยสารผ่านสายการบินพันธมิตร รายได้ค่าโฆษณาป้ายที่ท่าเรือและในเรือ ค่าโฆษณาในแผ่นพับแนะนำสถานที่ท่องเที่ยว (Guide Map) รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินและเศษซาก รายได้ค่าดำเนินการ รายได้ค่าเช่าแผงและตู้เอทีเอ็ม ดอกเบี้ยรับ และรายได้อื่นๆ เป็นต้น

2. แบ่งตามลักษณะการให้บริการ

พื้นที่ให้บริการ	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการให้บริการเดินเรือ								
- อำเภอดอนสัก-อำเภอเกาะสมุย	369.8	57.94%	381.19	55.20%	390.08	56.33%	7.78	2.04%
- อำเภอดอนสัก-อำเภอเกาะพะงัน	201.84	31.62%	296.31	31.02%	207.61	29.98%	(7.22)	-3.36%
- อำเภอเกาะสมุย-อำเภอเกาะพะงัน*	0.97	0.15%	14.50	2.09%	16.53	2.39%	2.03	14.00%
รวมรายได้จากการให้บริการเดินเรือ	572.61	89.71%	611.63	88.32%	614.22	88.69%	2.59	0.42%
รายได้บริการอื่น*			0.14	0.02%	2.07	0.30%	1.94	1,385.71%
รายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ	49.62	7.77%	53.11	7.67%	51.51	7.44%	(1.60)	-3.01%
รายได้จากการให้บริการรถตู้โดยสาร			11.23	1.62%	19.27	2.78%	8.04	71.59%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	622.23	97.49%	676.11	97.63%	687.08	99.21%	10.97	1.62%
รายได้อื่น**	16.03	2.51%	16.41	2.37%	14.06	2.03%	(2.35)	-14.32%
รายได้รวม	638.26	100.00%	692.52	100.00%	701.13	100.00%	8.61	1.23%

ผลการดำเนินงานของบริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน) ในปี 2560 ตามงบกำไรขาดทุนรวม มียอดรายได้รวมทั้งสิ้น 701.13 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งมีรายได้รวมทั้งสิ้น 692.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.61 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.23) โดยมีรายได้หลักจากการให้บริการเดินเรือ ที่เพิ่มขึ้น 2.59 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.42) รายได้จากการให้บริการเดินเรือตามลักษณะการให้บริการ มี 2 แบบ คือ แบบประจำทางตามเที่ยวเวลาและแบบประจำทางแบบเหมาลำ รายได้จากการให้บริการแบบประจำทางตามเที่ยวเวลา ในส่วนของการให้บริการเรือแบบเหมาลำ ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 คิดเป็นจำนวน 44.04 ล้านบาท 47.23 ล้านบาท และ 50.73 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 3.5 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.41) ผู้ใช้บริการเหมาลำหลักยังคงเป็นการขนส่งน้ำมันและแก๊ส โดยการเพิ่มสูงขึ้นเนื่องมาจากมีปริมาณความต้องการใช้สินค้าดังกล่าวทั้งในเกาะสมุยและเกาะพะงันเพิ่มมากขึ้น ในขณะที่การเดินเรือแบบประจำทาง ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 คิดเป็นจำนวน 528.57 ล้านบาท 564.40 ล้านบาท และ 563.49 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2560 ลดลงจากปี 2559 จำนวน 0.91 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 0.16) อันเนื่องมาจากปรับตามการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน

ส่วนรายได้จากการให้บริการรถตู้โดยสาร เพิ่มขึ้นมาก มีรายได้จำนวน 19.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 8.04 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 71.59) โดยการให้บริการรถตู้โดยสารแก่ผู้มาใช้บริการเรือเฟอร์รี่ ในปี ซึ่งมีแนวโน้มการใช้บริการเพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ เนื่องจากการอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการเดินทางต่อไปยังจุดหมายปลายทางอื่น เพื่อให้การบริการได้อย่างครบวงจร โดยผู้ให้บริการเรือเฟอร์รี่สามารถใช้บริการรถตู้โดยสารของบริษัท อาร์พี ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด (บริษัทย่อย) จากท่าเรือ ไปยังสนามบินจังหวัดสุราษฎร์ธานี สถานีรถไฟ หรือตัวเมืองจ.สุราษฎร์ธานีได้อย่างสะดวกสบาย

รายได้จากการจำหน่ายอาหาร เครื่องดื่ม และสินค้าสะดวกซื้อ ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 มีจำนวน 49.62 ล้านบาท 53.11 ล้านบาท และ 51.51 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2560 ลดลงจากปี 2559 จำนวน 1.60 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 3.01)

บริษัทมีรายได้อื่นในปี 2558 ปี 2559 และ ปี 2560 จำนวน 16.03 ล้านบาท 16.41 ล้านบาท และ 14.06 ล้านบาท โดยรายได้อื่นรายการหลัก ได้แก่ ค่าบริการจองตั๋วเรือโดยสารผ่านสายการบินพันธมิตร รายได้ค่าโฆษณาป้ายบริเวณท่าเรือ และในเรือ ค่าโฆษณาในแผ่นพับแนะนำสถานที่ท่องเที่ยว ดอกเบี้ยรับ รายได้จากการขายเศษซาก เป็นต้น

รายได้จากการให้บริการเดินเรือ	ปี 2559			ปี 2560		
	จำนวน เที่ยว	ล้านบาท	รายได้/เที่ยว (บาท)	จำนวน เที่ยว	ล้านบาท	รายได้/เที่ยว (บาท)
- ลำเภอดอนสัก-ลำเภอกะสมุย	13,825	382.30	27,653	12,889	390.08	30,265
- ลำเภอดอนสัก-ลำเภอกะพะงัน	4,855	214.83	44,249	4,793	207.61	43,315
- ลำเภอกะสมุย-ลำเภอกะพะงัน	2,066	14.50	7,018	1,732	16.53	9,544
รวม	20,746	611.63	29,482	19,414	614.22	31,638

อนึ่ง ธุรกิจการให้บริการเดินเรือของบริษัทเป็นการให้บริการเดินเรือเฟอร์รี่แบบประจำทางตามเที่ยวเวลาและแบบประจำทางแบบเหมาลำ ที่อำเภอดอนสัก จังหวัดสุราษฎร์ธานี โดยเส้นทางการเดินเรือเฟอร์รี่ของบริษัทมี 3 เส้นทาง คือ เส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากลและท่าเรือสมุยสากล เส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากลและท่าเรือเกาะพะงัน และเส้นทางระหว่างท่าเรือสมุยสากลและท่าเรือเกาะพะงัน บริษัทมีรายได้จากการให้บริการเดินเรือในปี 2560 เป็นจำนวน 614.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนประมาณ 3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าบริการเดินเรือเป็นหลัก อันเนื่องมาจากปรับตามการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน ในขณะที่จำนวนเที่ยวเรือวิ่งทั้งหมดในปี 2560 มีจำนวนลดลงในอัตราร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

ต้นทุนขายและการให้บริการ (ตามงบการเงินรวม)

บริษัทมีต้นทุนขายและการให้บริการ ตามงบการเงินรวมปี 2560 เป็นจำนวน 558.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 518.29 ล้านบาท คิดเป็นจำนวน 40.35 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.79)

ในส่วนของต้นทุนขายและการให้บริการ ตามงบเฉพาะกิจการของบริษัท ปี 2558 - ปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายและการให้บริการจำนวน 468.09 ล้านบาท 509.65 ล้านบาท และ 543.57 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต้นทุนขายและการให้บริการต่อรายได้รวม ร้อยละ 73.34 ร้อยละ 74.82 และร้อยละ 79.72 ตามลำดับ

ต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนการให้บริการหลักคือ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น ค่าวัสดุอะไหล่ในการซ่อมแซมบำรุงรักษาเรือ ค่าเสื่อมราคา และต้นทุนหลักที่สำคัญรองลงมาได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนการให้บริการเรือและท่าเรือ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ต้นทุนการให้บริการ	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น	199.82	47.53%	213.66	46.38%	229.25	46.12%	15.59	7.30%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	64.69	15.39%	62.91	13.66%	64.24	12.92%	1.33	2.11%
ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา ค่าวัสดุอุปกรณ์และของใช้สิ้นเปลือง	50.65	12.05%	66.89	14.52%	64.41	12.96%	(2.48)	-3.71%
ค่าเสื่อมราคาและตัดจ่าย	40.91	9.73%	46.88	10.18%	61.47	12.37%	14.59	31.12%
ค่าจอดเรือ ค่าเที่ยวเรือและค่าเรือเทียบท่า	17.76	4.23%	19.79	4.30%	18.40	3.70%	(1.39)	-7.01%
อื่นๆ*	46.61	11.09%	50.55	10.98%	59.27	11.92%	8.72	17.25%
รวมต้นทุนการให้บริการ	420.44	100.00%	460.68	100.00%	497.04	100.00%	36.36	7.89%

โดยใน ปี 2558- 2560 มีต้นทุนการให้บริการหลักของบริษัท คือค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น ซึ่งมีจำนวน 199.82 ล้านบาท 213.66 ล้านบาท และ 229.25 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น ใน ปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 15.59 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.30) เนื่องจากจากราคาตลาดของน้ำมันโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ แม้จำนวนเที่ยวเรือที่วิ่งให้บริการในปี 2560 มีจำนวน 19,414 เที่ยว ลดลงจากปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 20,746 เที่ยว

ค่าเสื่อมและรายการตัดจ่าย ในปี 2560 มีจำนวน 61.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่าปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 46.88 ล้านบาท เป็นจำนวน 14.59 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.12) ทั้งนี้เนื่องจากเรือเฟอร์รี่ของบริษัทมีอายุการใช้งานเฉลี่ยประมาณ 35 ปี จึงเกิดรายการบันทึกการตัดจ่ายค่อนข้างสูง

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายในปี 2558 – 2560 มีจำนวน 47.66 ล้านบาท 48.97 ล้านบาท และ 46.53 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายและการให้บริการ ประมาณร้อยละ 7-8 ซึ่งรายละเอียดต้นทุนขายสรุปได้ดังนี้

ต้นทุนขาย	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ต้นทุนค่าสินค้า	30.59	64.18%	32.68	66.74%	30.32	65.16%	(2.36)	-7.23%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	13.34	27.99%	12.62	25.77%	12.48	26.83%	(0.14)	-1.08%
ค่าเสื่อมราคาและตัดจ่าย	0.61	0.01%	1.03	2.11%	1.24	2.67%	0.21	20.47%
ค่าวัสดุอุปกรณ์และของใช้สิ้นเปลือง	0.23	0.48%	0.17	0.35%	0.14	0.30%	(0.03)	-17.71%
อื่น ๆ	2.89	6.06%	2.47	5.05%	2.35	5.04%	(0.12)	-5.03%
รวมต้นทุนขาย	47.66	100.00%	48.97	100.00%	46.53	100.00%	(2.44)	-4.99%

ในปี 2558-2560 บริษัทมีต้นทุนขายเป็นจำนวน 47.66 ล้านบาท 48.97 ล้านบาท และ 46.53 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดที่ใกล้เคียงกัน โดยต้นทุนขายหลัก ได้แก่ ต้นทุนค่าสินค้า ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนจากการซื้อสินค้าสำเร็จรูป และต้นทุนอาหารเป็นสำคัญ โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 64-67 ของต้นทุนขายรวม ส่วนต้นทุนขายหลักที่สำคัญรองลงมา ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีจำนวน 13.34 ล้านบาท 12.62 ล้านบาท และ 12.48 ล้านบาท ในปี 2558 – 2560 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25-28 ของต้นทุนขายรวม โดยในปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 46.53 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 4.99) เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยต้นทุนขายหลัก ได้แก่ ต้นทุนค่าสินค้า และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 65.16 และร้อยละ 26.83 ของต้นทุนขายรวม ตามลำดับ

ค่าใช้จ่าย (ตามงบการเงินรวม)

ค่าใช้จ่ายที่สำคัญของบริษัท ประกอบด้วย ต้นทุนในการจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และต้นทุนทางการเงิน โดยต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหารตามงบการเงินรวมปี 2560 มีจำนวนรวมกัน 100.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.37 เมื่อเทียบกับรายได้รวม โดยในปี 2560 นี้ ได้มีการใช้งบประมาณในการลงทุนเป็นจำนวนมากในการพัฒนาและพลิกโฉมหน้าการให้บริการที่สะดวก รวดเร็ว ทันสมัย ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทุกกลุ่ม ได้แก่ การดำเนินงานด้านการตลาดเชิงรุกต่อเนื่อง โดยลงทุนพัฒนาทางด้าน Software ด้วยการจัดทำระบบงานด้าน IT ให้เชื่อมโยงกับการทำงานของบริษัททุกส่วน ซึ่งครอบคลุมถึงแผนการตลาดดิจิทัลอันทันสมัย ได้แก่ Online Marketing and Advertising บริการจองตั๋วออนไลน์ ตลอดจนการดำเนินงานด้านการบริหารจัดการองค์กร

และในปี 2560 ค่าใช้จ่ายรวม ได้แก่ ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมกัน 100.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 6.17 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.52)

สามารถสรุปและวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายในแต่ละประเภทในช่วงที่ผ่านมาได้ดังนี้

- ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย ค่าคอมมิชชั่น ค่าขนส่ง และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายเป็นหลัก โดยในปี 2558 – 2560 มีจำนวน 13.77 ล้านบาท 16.18 ล้านบาท และ 14.72 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 2 ของรายได้รวม

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2558- 2560 มีจำนวน 52.24 ล้านบาท 78.42 ล้านบาท และ 86.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.18 ร้อยละ 11.32 และร้อยละ 12.27 ของรายได้รวม ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเป็นหลัก ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญอื่นๆ ประกอบด้วยค่าเสื่อมราคาของยานพาหนะ อุปกรณ์สำนักงาน และค่าเช่าสำนักงานและค่าเช่าโกดัง

- **ต้นทุนทางการเงิน**

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินลดลงอย่างต่อเนื่อง นับตั้งแต่ปี 2558-2560 ทั้งนี้เนื่องจากในปี 2559 ไม่มีการกู้ยืมเงินเพิ่ม และได้ทยอยจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวคงค้างตามกำหนดเงื่อนไขของธนาคารได้อย่างต่อเนื่อง ทำให้ต้นทุนทางการเงินของปี 2560 มีจำนวนเพียง 4.32 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 9.04 ล้านบาทเป็นจำนวน 4.71 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 52.14)

กำไร (ตามงบการเงินรวม)

- **กำไรขั้นต้น**

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 128.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.32 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ในขณะที่ในปี 2559 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 157.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.79 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ โดยจำนวนกำไรขั้นต้นมาจากธุรกิจให้บริการเรือโดยสารเป็นหลัก จำนวน 150.95 ล้านบาท และ 117.18 ล้านบาท ในปี 2559 และ ปี 2560 ตามลำดับ ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับ ปี 2559 ในปี 2560 มีรายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น 10.96 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.62) แต่เนื่องจาก มีต้นทุนขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น 40.35 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.79) ทำให้มีกำไรขั้นต้นลดลง จำนวน 29.39 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 18.62) โดยมีต้นทุนขายและการให้บริการหลักที่เพิ่มขึ้น มาจากค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น และการซ่อมแซมบำรุงรักษาสภาพเรือให้สามารถใช้งานได้ตลอดเวลา

- **กำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ)**

บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2560 จำนวน 32.29 ล้านบาท ลดลง 35.18 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 52.14) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีต้นทุนการให้บริการเรือโดยสารเพิ่มขึ้นตามที่กล่าวข้างต้น และมีกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.19 บาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 4.61 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 3.75 และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 3.01

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน (ตามงบการเงินรวม)

สินทรัพย์ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	483.59	41.63%	197.52	18.93%	111.43	10.39%	(86.09)	-43.59%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	14.18	1.22%	15.54	1.49%	15.88	1.48%	0.34	2.17%
สินค้าคงเหลือ	36.02	3.10%	27.65	2.65%	22.04	2.05%	(5.61)	-20.29%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.64	0.49%	9.03	0.87%	13.35	1.24%	4.31	47.71%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	539.43	46.43%	249.75	23.94%	162.69	15.17%	(87.05)	-34.86%
เงินฝากธนาคารติดภาระหลักประกัน	0.67	0.06%	0.67	0.06%	1.36	0.13%	0.70	104.44%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย								
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1.23	0.11%	1.23	0.12%	1.23	0.11%	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	616.43	53.06%	788.01	75.53%	904.60	84.33%	116.59	14.80%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.98	0.26%	2.44	0.23%	1.47	0.14%	(0.97)	-39.82%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.97	0.08%	1.21	0.12%	1.29	0.12%	0.09	7.10%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	622.28	53.57%	793.55	76.06%	909.95	84.83%	116.40	14.67%
รวมสินทรัพย์	1,161.71	100%	1,043.30	100%	1,072.64	100%	29.35	2.81%

สินทรัพย์รวม

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 1,072.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 29.34 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.81) โดยบริษัทได้มีการซื้อเรือเฟอร์รี่ (เรืออาร์11 หรือ R11) จากประเทศจีน ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 126 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกองเรือเฟอร์รี่จากเดิม 13 ลำ เพิ่มขึ้นเป็น 14 ลำ ณ ปัจจุบัน โดยบริษัทได้ใช้เงินสดประมาณ 47 ล้านบาท และเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงินประมาณ 79 ล้านบาท เพื่อชำระค่าเรือเฟอร์รี่ลำดังกล่าว

รายการสินทรัพย์หลักของบริษัท สามารถสรุปได้ดังนี้

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 14.18 ล้านบาท 15.54 ล้านบาท และ 15.88 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนประมาณ ร้อยละ 1 – 1.5 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม โดยประกอบไปด้วยลูกหนี้การค้าหลักซึ่งเป็นตัวแทนจำหน่ายตัวโดยสารของบริษัท และลูกหนี้อื่นๆ ได้แก่ ลูกหนี้พนักงาน ลูกหนี้เงินขาดเกินบัญชี

- สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 บริษัทมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิ 36.02 ล้านบาท 27.65 ล้านบาท และ 22.04 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ร้อยละ 3.10 ร้อยละ 2.6 และร้อยละ 2.05 ตามลำดับ ทั้งนี้ รายละเอียดของสินค้าคงเหลือของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 สรุปได้ดังนี้

ตารางแสดงรายละเอียดของสินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือ	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	ล้านบาท	%
อะไหล่และวัสดุสิ้นเปลือง	28.99	78.99%	17.92	63.64%	12.81	56.07%	(5.11)	-28.53%
น้ำมันเชื้อเพลิง	5.05	13.76%	7.78	27.63%	7.48	32.74%	(0.30)	-3.88%
อาหารและเครื่องมือ	2.66	7.25%	2.46	8.74%	2.55	11.19%	0.09	3.86%
รวมสินค้าคงเหลือ	36.7	100.00%	28.16	100.00%	22.84	100.00%	(5.32)	-18.89%
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(0.68)	1.85%	(0.51)	1.85%	(0.80)	-3.51%	(0.28)	54.10%
สินค้าคงเหลือ -สุทธิ	36.02	98.15%	27.65	98.16%	22.04	96.49%	(5.60)	-20.27%

สินค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นอะไหล่และวัสดุสิ้นเปลืองที่บริษัทจำเป็นต้องสำรองไว้เนื่องจากเรือเฟอร์รี่ของบริษัทมีอายุการใช้งานค่อนข้างสูง จำเป็นต้องสำรองอะไหล่และอุปกรณ์ในการบำรุงรักษาสำหรับกรณีเร่งด่วนหรือเพื่อการบำรุงรักษาประจำเดือน โดยในปี 2558-2560 มีสัดส่วนเมื่อเทียบกับสินค้าคงเหลือสุทธิ ประมาณร้อยละ 56-79 และส่วนที่เหลือเป็นน้ำมันเชื้อเพลิง ประกอบด้วย (1) น้ำมันเชื้อเพลิงที่ซื้อจากผู้จัดจำหน่าย ได้แก่ น้ำมันดีเซล และน้ำมันเตา ซึ่งบริษัทจะนำมาผ่านกระบวนการผสมตามสูตรที่บริษัทคิดค้นขึ้นเพื่อใช้ในการเดินเรือเฟอร์รี่ของบริษัท และ (2) น้ำมันที่ผสมแล้วและอยู่ในเรือเฟอร์รี่แต่ละลำของบริษัท โดยมีสัดส่วนเมื่อเทียบกับสินค้าคงเหลือสุทธิ ประมาณร้อยละ 14-33 นอกจากนี้ บริษัทมีสินค้าสำเร็จรูปประเภทอาหารและเครื่องมือ เพื่อจำหน่ายในร้านอาหาร และร้านสะดวกซื้อบนท่าเรือและในเรือเฟอร์รี่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนเมื่อเทียบกับสินค้าคงเหลือสุทธิ ประมาณร้อยละ 7-11

- **ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวนประมาณ 846.65 ล้านบาท 1,069.08 ล้านบาท และ 1,226.82 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ประเภทเรือและส่วนซ่อมแซมและสำรวจเรือ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 45–51 ของสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ดังนี้

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ณ 1 ม.ค. 2559		ณ 31 ธ.ค. 2559		ณ 31 ธ.ค. 2560	
	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน
ที่ดิน	182.60	21.57%	182.60	17.08%	182.60	14.88%
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	24.24	2.86%	24.24	2.27%	24.24	1.98%
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	185.50	21.91%	244.01	22.82%	249.94	20.37%
เรือและส่วนซ่อมแซมและสำรวจเรือ	388.82	45.92%	541.21	50.62%	551.85	44.98%
เครื่องจักรและอุปกรณ์	17.75	2.10%	21.85	2.04%	22.53	1.84%
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	22.11	2.61%	26.45	2.47%	29.22	2.38%
ยานพาหนะ	25.35	2.99%	28.72	2.69%	37.68	3.07%
งานระหว่างก่อสร้าง	0.29	0.03%	-	-	128.77	10.50%
รวม	846.65	100.00%	1,069.08	100.00%	1,226.82	100.00%

ณ สิ้นปี 2560 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ประเภทเรือและส่วนซ่อมแซมและสำรวจเรือ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 44-45 ของสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิทั้งหมด โดยในปี 2559 ได้มีการซื้อเรือเฟอร์รี่จากประเทศญี่ปุ่น 1 ลำ (เรืออาร์ 10) และปี 2560 ซื้อเรือเฟอร์รี่จากประเทศจีนอีกจำนวน 1 ลำ (เรืออาร์ 11) ทำให้บริษัทมีกองเรือเฟอร์รี่จาก 13 ลำ เป็น 14 ลำ

งานระหว่างก่อสร้างจำนวนเงิน 128.77 ล้านบาท แบ่งออกเป็นค่าปรับปรุงอาคารสำนักงานฝ่ายบุคคลจำนวน 2.77 ล้านบาท ปรับปรุงแล้วเสร็จเดือนมีนาคม 2561 และค่าใช้จ่ายของการซื้อเรืออาร์ 11 ซึ่งในทางบัญชียังไม่ได้ถูกบันทึกเป็นมูลค่าเรือเฟอร์รี่จนกว่าเรือจะพร้อมให้บริการ จำนวนเงิน 126 ล้านบาท โดยเรืออาร์ 11 ได้เริ่มให้บริการ และถูกบันทึกบัญชีทรัพย์สินเป็นมูลค่าเรือในเดือนมกราคม 2561

หนี้สินรวม

หนี้สิน (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2558		ปี 2559*		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	39.71	19.05%	52.82	32.63%	76.28	35.95%	23.46	44.42%
หนี้สินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	65.24	31.30%	62.91	38.86%	28.88	13.61%	(34.03)	-54.10%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.83	1.84%	-	-	3.67	1.73%	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7.19	3.45%	9.40	5.81%	9.26	4.36%	(0.15)	-1.58%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	115.96	55.63%	125.14	77.30%	118.09	55.65%	(7.06)	-5.64%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	64.38	30.89%	10.51	6.49%	64.54	30.41%	54.03	514.09%
หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	11.57	5.55%	9.63	5.95%	10.51	4.95%	0.88	9.11%
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	2.02	0.97%	2.14	1.32%	4.83	2.28%	2.70	126.15%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.77	4.69%	9.74	6.02%	9.20	4.34%	(0.54)	-5.54%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.74	2.27%	4.73	2.92%	5.02	2.36%	0.29	6.11%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	92.47	44.36%	36.75	22.70%	94.10	44.35%	57.35	156.06%
รวมหนี้สิน	208.44	100%	161.89	100%	212.19	100%	50.30	31.07%

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558- 2560 มีจำนวน 208.44 ล้านบาท 161.89 ล้านบาท และ 212.19 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นในปี 2560 จำนวน 76.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 52.82 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการซ่อมแซมบำรุงรักษาเรือในจำนวนที่สูงขึ้นกว่าปีก่อน รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น เช่น ค่าจ้างที่ปรึกษาในการสร้างภาพลักษณ์ พัฒนาระบบการขาย การจัดจำหน่ายที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้มีเจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นงวดเพิ่มสูงขึ้น

โดยในปี 2558-2560 เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินมีสัดส่วนต่อหนี้สินทั้งหมด ร้อยละ 30.89 ร้อยละ 6.49 และร้อยละ 30.41 ในปี 2560 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 212.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 50.30 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.07) เนื่องจากบริษัทได้ใช้วงเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงินประมาณ 79 ล้านบาท เพื่อชำระค่าเรือเฟอร์รี่ อาร์11 ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้น ปี 2560 เท่ากับ 0.25 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 0.18 เท่า ณ สิ้นปี 2559

ส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2558		ปี 2559*		ปี 2560		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ทุนจดทะเบียน	170		170		170		-	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	170.00	14.63%	170.00	16.33%	170.00	16.31%	-	-
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น								
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	398.51	34.30%	398.51	38.28%	398.51	38.24%	-	-
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	17.00	1.46%	17.00	1.63%	17.00	1.63%	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	398.97	33.83%	321.10	30.84%	300.15	30.73%	(20.95)	-6.52%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(162.38)	-13.97%	(162.38)	-15.60%	(162.38)	-15.58%	-	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	137.17	11.81%	137.17	13.18%	137.17	13.16%	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	953.27	82.06%	881.40	84.67%	860.46	84.49%	(20.95)	-2.38%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,161.71	100%	1,043.30	100%	1,072.64	100%	29.35	2.81%

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 860.46 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 20.95 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลประมาณ 51 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในปี 2560 จำนวน 32.29 ล้านบาท ส่งผลให้มีมูลค่าหุ้นตามบัญชีลดลงจาก 5.18 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2559 เป็น 5.06 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2560 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 881.40 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ซึ่งมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 953.27 ล้านบาท โดยมีกำไรสะสมลดลงจากปี 2558 จำนวน 392.96 ล้านบาท จากการจ่ายปันผลในปี 2559

สภาพคล่องและกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	ปี 2558	ปี 2559*	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	152.23	160.92	152.29
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(51.22)	(238.27)	(196.59)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	328.30	(208.72)	(41.78)
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	429.31	(286.06)	(86.09)
เงินสดยกมาต้นงวด	54.27	483.59	197.52
เงินสดคงเหลือปลายงวด	483.59	197.52	111.43

หมายเหตุ :

* ปี 2559 ปรับปรุงการจัดประเภทรายการบัญชีใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับประเภทรายการบัญชีในงบการเงินของ ปี 2560

ในปี 2560 บริษัทได้รับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน 152.29 ล้านบาท โดยมาจากกำไรก่อนภาษี 37.40 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี 88.34 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 23.46 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้กระแสเงินสดไปในกิจกรรมลงทุน 196.59 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มีการซื้อเรือเฟอร์รี่อาร์11 (R11) จากประเทศจีน ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 126 ล้านบาท และมีการลงทุนก่อสร้างปรับปรุงอาคารและซื้ออุปกรณ์เพิ่มขึ้น และได้ใช้

กระแสเงินสดไปในกิจกรรมจัดหาเงินประมาณ 41.78 ล้านบาท ประกอบด้วยจ่ายชำระเงินกู้ยืม (วงเงินเดิม) ให้แก่สถาบันการเงิน 60.00 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 50.99 ล้านบาท และดอกเบี้ยจ่าย 4.00 ล้านบาท ในขณะที่ในระหว่างปี 2560 บริษัทได้รับวงเงินกู้ใหม่ 79 ล้านบาท เพื่อใช้ซื้อเรือเฟอร์รี่อาร์11 (R11) จากประเทศจีน ส่งผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิในปี 2560 ลดลง 86.09 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2560 จำนวน 111.43 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2558 -2560 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) เท่ากับ 4.65 เท่า 2.00 เท่า และ 1.38 เท่า ตามลำดับ ส่วนอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) เท่ากับ 4.34 เท่า 1.77 เท่า และ 1.19 เท่า ตามลำดับ