



วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานประจำปี 2562 เปลี่ยนแปลงเกินร้อยละ 20  
เรียน กรรมการผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานประจำปี 2562 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการแล้ว โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯประจำปี 2562 มีรายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอภิชาติ ชโยภาส)

กรรมการผู้จัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน)  
(สำหรับงบการเงินประจำไตรมาส 4 และ ประจำปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการดำเนินงาน

โครงสร้างรายได้	ไตรมาส 4 ปี 2562		ไตรมาส 4 ปี 2561		%เปลี่ยนแปลง (+/-)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการให้บริการเดินเรือ						
"แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา"	137.77	83.26%	145.59	82.02%	-7.82	-5.37%
"แบบประจำทางแบบเหมาลำ"	11.05	6.68%	11.84	6.67%	-0.79	-6.67%
<b>รวมรายได้จากการให้บริการเดินเรือ</b>	<b>148.82</b>	<b>89.94%</b>	<b>157.43</b>	<b>88.69%</b>	<b>-8.61</b>	<b>-5.47%</b>
รายได้จากการให้บริการรถโดยสาร	5.61	3.39%	5.54	3.12%	0.07	1.26%
รายได้บริการอื่น	2.04	1.23%	1.58	0.89%	0.46	28.79%
รายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ	8.67	5.24%	11.17	6.29%	-2.50	-22.38%
<b>รวมรายได้จากการขายและให้บริการ</b>	<b>165.14</b>	<b>99.80%</b>	<b>175.72</b>	<b>98.99%</b>	<b>-10.58</b>	<b>-6.02%</b>
รายได้อื่น	0.33	0.20%	1.79	1.01%	-1.46	-81.56%
<b>รายได้รวม</b>	<b>165.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>177.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>-12.04</b>	<b>-6.78%</b>
โครงสร้างรายได้	ปี 2562		ปี 2561		%เปลี่ยนแปลง (+/-)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการให้บริการเดินเรือ						
"แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา"	594.44	82.33%	608.52	81.09%	-14.08	-2.31%
"แบบประจำทางแบบเหมาลำ"	48.02	6.65%	50.52	6.73%	-2.50	-4.95%
<b>รวมรายได้จากการให้บริการเดินเรือ</b>	<b>642.46</b>	<b>88.98%</b>	<b>659.04</b>	<b>87.82%</b>	<b>-16.58</b>	<b>-2.52%</b>
รายได้จากการให้บริการรถโดยสาร	25.94	3.59%	24.46	3.26%	1.48	6.05%
รายได้บริการอื่น	-0.67	-0.09%	3.85	0.51%	-4.52	-117.40%
รายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ	46.22	6.40%	49.80	6.64%	-3.58	-7.20%
<b>รวมรายได้จากการขายและให้บริการ</b>	<b>713.95</b>	<b>98.88%</b>	<b>737.15</b>	<b>98.23%</b>	<b>-23.20</b>	<b>-3.15%</b>
รายได้อื่น	8.10	1.12%	13.27	1.77%	-5.17	-38.98%
<b>รายได้รวม</b>	<b>722.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>750.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>-28.38</b>	<b>-3.78%</b>

โครงสร้างรายได้ตามเส้นทางการเดินเรือ แบบตามเที่ยวเวลา	ไตรมาส 4 ปี 2562			ไตรมาส 4 ปี 2561			%เปลี่ยนแปลง (+/-)		
	เที่ยว	ล้านบาท	ต่อเที่ยว	เที่ยว	ล้านบาท	ต่อเที่ยว	เที่ยว	รายได้	ต่อเที่ยว
อำเภอดอนสัก - อำเภอเกาะสมุย	3,357	92.20	27,465	3,290	100.03	30,404	2.04%	-7.83%	-9.67%
อำเภอดอนสัก - อำเภอเกาะพะงัน	1,130	48.60	43,009	1,139	52.48	46,076	-0.79%	-7.39%	-6.66%
อำเภอเกาะสมุย - อำเภอเกาะพะงัน	920	8.02	8,717	728	4.92	6,758	26.37%	63.01%	28.99%
รวม	<b>5,407</b>	<b>148.82</b>	<b>27,524</b>	<b>5,157</b>	<b>157.43</b>	<b>30,527</b>	<b>4.85%</b>	<b>-5.47%</b>	<b>-9.84%</b>
โครงสร้างรายได้ตามเส้นทางการเดินเรือ แบบตามเที่ยวเวลา	ปี 2562			ปี 2561			%เปลี่ยนแปลง (+/-)		
	เที่ยว	ล้านบาท	ต่อเที่ยว	เที่ยว	ล้านบาท	ต่อเที่ยว	เที่ยว	รายได้	ต่อเที่ยว
อำเภอดอนสัก - อำเภอเกาะสมุย	13,643	399.44	29,278	13,090	423.60	32,361	4.22%	-5.70%	-9.53%
อำเภอดอนสัก - อำเภอเกาะพะงัน	4,517	210.10	46,513	4,476	214.81	47,992	0.92%	-2.19%	-3.08%
อำเภอเกาะสมุย - อำเภอเกาะพะงัน	3,587	32.92	9,178	2,831	20.63	7,287	26.70%	59.57%	25.94%
รวม	<b>21,747</b>	<b>642.46</b>	<b>29,542</b>	<b>20,397</b>	<b>659.04</b>	<b>32,311</b>	<b>6.62%</b>	<b>-2.52%</b>	<b>-8.57%</b>

บริษัทมีรายได้รวมในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2562 จำนวน 165.47 ล้านบาทลดลงจากงวดปีก่อน 12.04 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 6.78) โดยมีรายได้หลักมาจากการให้บริการเดินเรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.94 ของรายได้รวม ส่วนรายได้รองลงมา ได้แก่ รายได้จาก การจองอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ มีสัดส่วนร้อยละ 5.24 ของรายได้รวม

บริษัทมีรายได้รวมในปี 2562 จำนวน 722.05 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 28.38 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 3.78) โดยมีสาเหตุมาจากรายได้หลักมาจากการให้บริการเดินเรือ และรายได้จากการจองอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ ลดลงจำนวน 16.58 ล้านบาท และ 3.58 ล้านบาท ตามลำดับ

อนึ่ง ธุรกิจการให้บริการเดินเรือของบริษัทเป็นการให้บริการเดินเรือเฟอร์รี่ แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา และแบบประจำทางแบบเหมาลำ ที่อำเภอดอนสัก จังหวัดสุราษฎร์ธานี โดยเส้นทางการเดินเรือเฟอร์รี่ของบริษัท มี 3 เส้นทางคือ

- เส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากล และท่าเรือสมุยสากล
- เส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากล และท่าเรือเกาะพะงัน
- เส้นทางระหว่างท่าเรือสมุยสากล และท่าเรือเกาะพะงัน

บริษัทมีรายได้รวมจากการให้บริการเดินเรือในไตรมาสที่ 4/2562 จำนวน 148.82 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 8.61 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 5.47% และมีรายได้จากการให้บริการเดินเรือในปี 2562 จำนวน 642.46 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 16.58 ล้านบาท คิดเป็น 2.52% เนื่องจากช่วงต้นปี 2562 เกิดพายุปากบึงและอุบัติเหตุเรือนักท่องเที่ยวชาวจีนล่มที่จังหวัดภูเก็ต การแข็งค่าของค่าเงินบาท รวมถึงสถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว

ในขณะที่จำนวนเที่ยวเรือวิ่งทั้งหมดในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2562 มีจำนวนเพิ่มขึ้น 4.85% และ ปี 2562 มีจำนวนเพิ่มขึ้นประมาณ 6.62% โดยมีการเพิ่มเที่ยวเรือ ในเส้นทางระหว่างเกาะสมุย และเกาะพะงัน เพิ่มจาก 3 เที่ยว เป็น 4 เที่ยวต่อวัน เพื่อรองรับจำนวนผู้โดยสาร และรถยนต์ที่ใช้เส้นทาง เกาะสมุย – เกาะพะงัน ที่มีปริมาณเพิ่มขึ้น นอกจากนี้เที่ยวเรือที่เพิ่มขึ้นในเส้นทางนี้ ทำให้บริษัทสามารถเสริมการให้บริการเรือ Via กับผู้ที่ต้องการเดินทางในเส้นทาง ท่าเรือดอนสัก-เกาะสมุย-เกาะพะงัน และ เกาะพะงัน-เกาะสมุย-ท่าเรือดอนสัก

บริษัทมีรายได้จากการขาย ซึ่งมาจากการจำหน่ายสินค้าประเภทอุปโภคและบริโภค ในบริเวณท่าเรือและในเรือเฟอร์รี่ของบริษัท ซึ่งในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขาย 8.67 ล้านบาท และ ปี 2562 มีรายได้จากการขาย 46.22 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.24 และ 6.40 ของรายได้รวม ตามลำดับ

### ค่าใช้จ่าย

โครงสร้างต้นทุนค่าใช้จ่าย	ไตรมาส 4 ปี 2562		ไตรมาส 4 ปี 2561		%เปลี่ยนแปลง (+/-)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ต้นทุนจากการให้บริการเดินเรือ	133.63	76.88%	136.19	76.24%	-2.56	-1.88%
ต้นทุนจากการให้บริการรถโดยสาร	7.81	4.49%	4.47	2.50%	3.34	74.72%
ต้นทุนขาย	6.70	3.85%	10.89	6.10%	-4.19	-38.48%
ค่าใช้จ่ายการขายและบริการ	3.36	1.93%	3.28	1.84%	0.08	2.39%
ค่าใช้จ่ายการบริหาร	22.44	12.91%	20.66	11.57%	1.78	8.62%
ต้นทุนทางการเงิน	2.71	1.56%	2.56	1.43%	0.15	5.90%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-2.83	-1.63%	0.59	0.33%	-3.42	-579.66%
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	<b>173.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>178.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>-4.82</b>	<b>-2.70%</b>
โครงสร้างต้นทุนค่าใช้จ่าย	ปี 2562		ปี 2561		%เปลี่ยนแปลง (+/-)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ต้นทุนจากการให้บริการเดินเรือ	528.77	73.98%	548.11	75.25%	-19.34	-3.53%
ต้นทุนจากการให้บริการรถโดยสาร	32.71	4.58%	25.45	3.49%	7.26	28.53%
ต้นทุนขาย	43.93	6.15%	46.38	6.37%	-2.45	-5.28%
ค่าใช้จ่ายการขายและบริการ	13.01	1.82%	15.43	2.12%	-2.42	-15.69%
ค่าใช้จ่ายการบริหาร	83.14	11.63%	82.27	11.29%	0.88	1.06%
ต้นทุนทางการเงิน	11.16	1.56%	7.90	1.08%	3.26	41.26%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	2.03	0.28%	2.86	0.39%	-0.83	-28.96%
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	<b>714.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>728.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>-13.64</b>	<b>-1.87%</b>

บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาสที่ 4 ปี 2562รวมทั้งสิ้น 173.82 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 4.82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.70 สาเหตุหลักมาจากต้นทุนการให้บริการเดินเรือ และต้นทุนขายที่ลดลง

บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมในปี 2562รวมทั้งสิ้น 714.75ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 13.64 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 1.87 สาเหตุมาจากต้นทุนการให้บริการเรือในปี 2562ลดลง 19.34 ล้านบาท คิดเป็นลดลง ร้อยละ 3.53 ต้นทุนการขายและบริการลดลงแต่มีต้นทุนจากการให้บริการเดินรถโดยสารเพิ่มขึ้น 7.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.53 เนื่องจากบริษัทเป็นช่วงเปิดให้บริการเดินรถเข้าهماเส้นทางกรุงเทพฯ-เกาะพะงัน และต้นทุนทางการเงินจากดอกเบี้ยเงินกู้จากการนำเรือเข้าอยู่เพิ่มขึ้น 3.26ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.26

**กำไรขั้นต้น**

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 4 ปี 2562		ไตรมาส 4 ปี 2561		เปลี่ยนแปลง	
	หน่วย	%	หน่วย	%	หน่วย	%
รายได้จากให้บริการเรือโดยสาร	148.82	100.00%	157.43	100.00%	-8.61	-5.47%
ต้นทุนการให้บริการ	-133.63	-89.79%	-136.19	-86.51%	2.56	-1.88%
กำไรขั้นต้น-ธุรกิจให้บริการเรือโดยสาร	15.19	10.21%	21.24	13.49%	-6.05	-28.48%
รายได้จากการขาย	8.67	100.00%	11.17	100.00%	-2.50	-22.38%
ต้นทุนขาย	-6.70	-77.28%	-10.89	-97.49%	4.19	-38.48%
กำไรขั้นต้น-ธุรกิจการขาย	1.97	22.72%	0.28	2.51%	1.69	603.57%
รายได้จากการให้บริการรถตู้โดยสาร	5.61	100.00%	5.54	100.00%	0.07	1.26%
ต้นทุนการให้บริการ	-7.81	-139.22%	-4.47	-80.69%	-3.34	74.72%
กำไรขั้นต้น-ธุรกิจให้บริการรถตู้โดยสาร	-2.20	-39.22%	1.07	19.31%	-3.27	-305.61%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	163.10	100.00%	174.14	100.00%	-11.04	-6.34%
รวมต้นทุนขายและการให้บริการ	-148.14	-90.83%	-151.55	-87.03%	3.41	-2.25%
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>14.96</b>	<b>9.17%</b>	<b>22.59</b>	<b>12.97%</b>	<b>-7.63</b>	<b>-33.78%</b>
	ปี 2562		ปี 2561		เปลี่ยนแปลง	
	หน่วย	%	หน่วย	%	หน่วย	%
รายได้จากให้บริการเรือโดยสาร	642.46	100.00%	659.04	100.00%	-16.58	-2.52%
ต้นทุนการให้บริการ	-528.77	-82.30%	-548.11	-83.17%	19.34	-3.53%
กำไรขั้นต้น-ธุรกิจให้บริการเรือโดยสาร	113.69	17.70%	110.93	16.83%	2.76	2.49%
รายได้จากการขาย	46.22	100.00%	49.80	100.00%	-3.58	-7.20%
ต้นทุนขาย	-43.93	-95.05%	-46.38	-93.13%	2.45	-5.28%
กำไรขั้นต้น-ธุรกิจการขาย	2.29	4.95%	3.42	6.87%	-1.13	-33.12%
รายได้จากการให้บริการรถตู้โดยสาร	25.94	100.00%	24.46	100.00%	1.48	6.05%
ต้นทุนการให้บริการ	-32.71	-126.10%	-25.45	-104.05%	-7.26	-28.53%
กำไรขั้นต้น-ธุรกิจให้บริการรถตู้โดยสาร	-6.77	-26.10%	-0.99	-4.05%	-5.78	583.84%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	714.62	100.00%	733.30	100.00%	-18.68	-2.55%
รวมต้นทุนขายและการให้บริการ	-605.41	-84.72%	-619.94	-84.54%	14.53	-2.34%
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>109.21</b>	<b>15.28%</b>	<b>113.36</b>	<b>15.46%</b>	<b>-4.15</b>	<b>-3.66%</b>

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2562 บริษัทมีกำไรขั้นต้นรวม 14.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.17 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน พบว่า กำไรขั้นต้น ลดลง จำนวน 7.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.78 โดยมีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจหลัก คือ การให้บริการเรือโดยสาร จำนวน 15.19 ล้านบาท ลดลง จำนวน 6.05 ล้านบาท เทียบจากงวดเดียวกัน คิดเป็นร้อยละ 28.48

ปี 2562 บริษัทมีกำไรขั้นต้นรวม 109.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.28 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ โดยมีกำไรขั้นต้นรวม ลดลง จำนวน 4.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.66 ซึ่งมีกำไรขั้นต้นหลักจากการให้บริการเรือโดยสารจำนวน 113.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.7 ลดลง เปรียบเทียบกับปี 2561 เพิ่มขึ้นจำนวน 2.76 ล้านบาท และคิดเป็นร้อยละ 2.49 ขาดทุนขั้นต้นจากการให้บริการรถตู้โดยสาร จำนวน 6.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.1 เพิ่มขึ้น เปรียบเทียบกับปี 2561 จำนวน 5.78 ล้านบาท เนื่องจากค่าเช่ารถบัสในเส้นทางกรุงเทพฯ – เกาะพะงัน

#### งบกำไรขาดทุนสุทธิ

ข้อมูลไตรมาสที่ 4	ไตรมาส 4 ปี 2562		ไตรมาส 4 ปี 2561		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท		ล้านบาท		ล้านบาท	%
กำไร/(ขาดทุน)	-9.01	-5.45%	-1.13	-0.63%	-7.88	-699.33%
กำไร/(ขาดทุน)บาทต่อหุ้น	-0.0471		-0.0059		-0.0412	-699.33%
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท		ล้านบาท		ล้านบาท	%
กำไร/(ขาดทุน)	7.29	1.01%	22.03	2.94%	-14.74	-66.91%
กำไร/(ขาดทุน)บาทต่อหุ้น	0.04		0.12		-0.08	-66.91%

บริษัทขาดทุนสุทธิในงวดไตรมาสที่ 4 ของปี 2562 ที่ 9.01 ล้านบาท ลดลง 7.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 699.33 เนื่องจากเป็นช่วง Low season ต้นทุนในการบริหาร และต้นทุนการขายผลประกอบการในไตรมาสที่ 4 ขาดทุนสุทธิ 0.0471 บาทต่อหุ้น

ตลอดปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 7.29 ล้านบาท โดยกำไรลดลงจากปีก่อน 14.74 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 66.91) เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลง และมีการเปิดให้บริการเดินรถเช่าเหมาเส้นทางกรุงเทพฯ – เกาะพะงัน บริษัทมีกำไรสุทธิต่อหุ้น 0.04 บาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ ที่ 1.01% อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.82% และ อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนต่อสินทรัพย์เท่ากับ 0.61%

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายการ	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท		ล้านบาท		ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	1,204.57	100.00%	1,184.16	100.00%	20.41	1.72%
หนี้สินรวม	320.75	26.63%	296.88	25.07%	23.87	8.04%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	883.82	73.37%	887.27	74.93%	-3.45	-0.39%
มูลค่าหุ้นตามบัญชีบาทต่อหุ้น	4.6213		4.6393		-0.0181	-0.39%

### สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2562 จำนวน 1,204.57ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561จำนวน 20.41 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.72

### หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2562 จำนวน 320.75ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561จำนวน 23.87 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.04 เนื่องจากบริษัทได้ใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินประมาณ 75 ล้านบาท เพื่อชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและชำระค่าใช้จ่ายนำเรือขึ้นคาน ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2562เท่ากับ 0.36x เพิ่มขึ้นจาก 0.33x ณ สิ้นปี 2561

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 883.82 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561จำนวน 3.45 ล้านบาท มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นปี 2562 เป็น 4.62บาทต่อหุ้น



งบกระแสเงินสด

31 ธันวาคม 2562

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2562	ปี 2561
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	162.01	103.56
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-148.75	-195.45
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	-24.44	108.63
เงินสดเพิ่มขึ้น/(ลดลง)สุทธิ	-11.18	16.74
เงินสดยกมาต้นงวด	128.17	111.43
เงินสดคงเหลือปลายงวด	116.99	128.17

บริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2562 จำนวน 162.01 ล้านบาท ประกอบด้วยกำไรก่อนภาษีเงินได้ประมาณ 9.32 ล้านบาท และเจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่นเพิ่มขึ้นประมาณ 26 ล้านบาท

บริษัทมีเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2562 จำนวน 148.75 ล้านบาท เนื่องจากเป็นค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมบำรุงรักษาและRenovate เรือ และงานนำเรือขึ้นคาน ประมาณ 88.82 ล้านบาท และงานก่อสร้างอาคารและสิ่งปลูกสร้าง ประมาณ 25 ล้านบาท และงานระหว่างก่อสร้าง ประมาณ 25 ล้านบาท

บริษัทมีเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2562 จำนวน 24.44 ล้านบาท ประกอบด้วยจ่ายคืนชำระเงินกู้ยืม ให้แก่สถาบันการเงินประมาณ 75.85 ล้านบาท ในขณะที่ระหว่างปี 2562 บริษัทได้รับวงเงินกู้จากสถาบันการเงินประมาณ 77.17 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียน ในปี 2562 เท่ากับ 1.10 เท่าและ 1.28 เท่าตามลำดับ