

IPO FOCUS



หนังสือชี้ชวน



บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)
(PRIMA MARINE PUBLIC COMPANY LIMITED)
เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน

โดย บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ราคาเสนอขายหุ้นละ 8 บาท

โดย **Austin Asset Limited** ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 105,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ราคาเสนอขายหุ้นละ 8 บาท

โดย บริษัท นทลิน จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 45,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ราคาเสนอขายหุ้นละ 8 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ

วันที่ 6 – 8 กันยายน 2560

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน

วันที่ 21 เมษายน 2560

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

วันที่ 5 กันยายน 2560

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับและยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รับรู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ในทุกวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00น.- 12.00น. และ 13.00น.- 16.00น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุน



ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัท ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย: 6-8 กันยายน 2560

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

- ผู้เสนอขาย** : บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
- ประเภทธุรกิจ** : 1) ธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันดิบ ผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์น้ำมันก๊ิงสำเร็จรูป และปิโตรเคมีเหลว
- 2) ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบ และผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป (Floating Storage Unit)
- 3) ธุรกิจเรือขนส่งที่ให้การสนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล (Offshore Support Vessel) และ
- 4) ธุรกิจการบริหารจัดการเรือ (Ship Management)
- จำนวนหุ้นที่เสนอขาย** : 650,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 26 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยแบ่งเป็น
- 1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายโดยบริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน) จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 500,000,000 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 20.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายครั้งนี้
- 2) หุ้นสามัญเดิมเสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิม คือ Austin Asset Limited และบริษัท นทลิน จำกัด จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 105,000,000 หุ้น และ 45,000,000 หุ้น ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 4.20 และร้อยละ 1.80 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ ตามลำดับ รวมทั้งหมด 150,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายครั้งนี้



สัดส่วนการเสนอขายหุ้น	: ลูกค้ำของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นักลงทุนสถาบัน ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ - ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ - บุคคลที่มีความสัมพันธ์ รวมทั้งหมด	ประมาณ 192,500,000 หุ้น ประมาณ 295,000,000 หุ้น ประมาณ 162,500,000 หุ้น ประมาณ 156,100,000 หุ้น ประมาณ 6,400,000 หุ้น ประมาณ 650 ล้านหุ้น
เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย	: <input checked="" type="checkbox"/> รับประกันการจัดจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) <input type="checkbox"/> ไม่รับประกันการจัดจำหน่าย (Best Effort) ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายมีสิทธิยกเลิกการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญในครั้งนี้อยู่ เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (รายละเอียดเพิ่มเติม “ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์”)	
ราคาเสนอขายต่อประชาชน	: 8.00 บาทต่อหุ้น	
มูลค่าการเสนอขาย	: 5,200,000,000 บาท	
การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า	: <input checked="" type="checkbox"/> ไม่มี <input type="checkbox"/> มี	
มูลค่าที่ตราไว้	: 1.00 บาทต่อหุ้น	
มูลค่าตามบัญชี (book value)	: 1.27 บาทต่อหุ้น คำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ซึ่งเท่ากับ 2,534.15 ล้านบาท และหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 2,000,000,000 หุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้วที่ไม่รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อประชาชนจำนวน 500,000,000 หุ้น และ 1.01 บาทต่อหุ้น คำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ซึ่งเท่ากับ 2,534.15 ล้านบาท และหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ หลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อยู่ ซึ่งเท่ากับ 2,500,000,000 หุ้น (Fully Diluted)	
ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย	: การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่เสนอขายในครั้งนี้อยู่ ได้ทำโดยการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นของผู้ลงทุนประเภทสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้อยู่ที่เท่ากับหุ้นละ 8.00 บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings ratio: P/E ratio) ประมาณ 20.46 เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่ต้นไตรมาสที่ 3 ปี 2559 ถึง สิ้น	



ไตรมาสที่ 2 ปี 2560) หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด 2,500,000,000 หุ้น (Fully diluted) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.39 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้หากเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย P/E ratio ของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจเดียวกันในหมวดขนส่งและโลจิสติกส์ ที่มีค่าเท่ากับ 39.63 เท่า

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด : จำนวน 7,774,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.31 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

Silent Period

ตลาดรอง : SET MAI

หมวดธุรกิจ (sector) : ขนส่งและโลจิสติกส์

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit Test Market Capitalization Test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้โดยประมาณ
1. เพื่อลงทุนในเรือลำใหม่และขยายกองเรือของธุรกิจเรือขนส่งฯ ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU และธุรกิจเรือ Offshore (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2 ข้อ 6 – โครงการในอนาคต)	2,826	ปี 2560-2562
2. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ	350	ปี 2560-2561
3. เพื่อชำระคืนเงินกู้	730	ปี 2560
รวม	3,906	

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการภายหลังหักภาษี และเงินสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลประจำปีจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทอาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และให้รายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในคราวถัดไป

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย



ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยนั้นจะอยู่ภายใต้อำนาจการพิจารณาอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทย่อย หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท (แล้วแต่กรณี) โดยบริษัทฯ กำหนดให้บริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการภายหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท โดยจะต้องคำนึงถึงผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง กระแสเงินสด และสถานะทางการเงิน ตลอดจนแผนการลงทุนของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทย่อย หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทเห็นสมควร

ทั้งนี้ ในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย (ไม่ว่าจะตั้งอยู่ภายในประเทศหรือต่างประเทศ) จะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการ ภายหลังจากหักภาษีและเงินสำรองต่าง ๆ ตามกฎหมายของประเทศนั้น อย่างไรก็ดี การจ่ายเงินปันผลจะพิจารณาตามความเหมาะสมของสภาพธุรกิจ เช่น พิจารณาจากแผนการลงทุนและแผนการขยายกิจการของบริษัทย่อยนั้น เป็นต้น

ทั้งนี้ เพื่อให้การจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความโปร่งใส และตรวจสอบได้ เมื่อบริษัทย่อยมีการจ่ายเงินปันผล กรรมการซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทให้ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทย่อยนั้น มีหน้าที่ต้องรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบในการประชุมคราวถัดไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัท พริมา มารีน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า (“กลุ่มบริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจให้บริการขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบ ผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์น้ำมันกึ่งสำเร็จรูป และปิโตรเคมีเหลว (“สินค้า”) ทางเรือ การสนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล และการบริหารจัดการเรือ (Ship Management) ทั้งนี้ ธุรกิจด้านเรือขนส่งของบริษัทฯ มีจุดเริ่มต้นตั้งแต่ปี 2530 จากการจัดตั้งบริษัท นทลิน จำกัด (“นทลิน”) ขึ้น เพื่อให้บริการขนส่งสินค้าประเภทน้ำมันสำเร็จรูปให้แก่ การปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นจุดเริ่มต้นของธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันดิบ ผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์น้ำมันกึ่งสำเร็จรูป และปิโตรเคมีเหลว ในเวลาต่อมา

ต่อมา เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2550 นทลิน ได้ก่อตั้งบริษัท นทลิน ออฟชอร์ จำกัด ขึ้น และได้ขยายธุรกิจไปยังธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมน้ำมันและปิโตรเคมีเหลว ได้แก่ ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบ และผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป (Floating Storage Unit) ธุรกิจเรือขนส่งที่ให้การสนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล (Offshore Support Vessel) และ ธุรกิจบริหารจัดการเรือ (Ship Management Services)

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2558 บริษัท นทลิน ออฟชอร์ จำกัด ได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท พริมา มารีน จำกัด และมีการปรับโครงสร้างบริษัท เพื่อให้เป็นบริษัทหลัก (Flagship Company) และรวมบริษัทและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการขนส่งและจัดเก็บสินค้าทางเรือ การสนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล และการบริหารจัดการเรือ (Ship Management) มาอยู่ภายใต้บริษัทฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในเชิงธุรกิจ รวมถึงสร้างความหลากหลายในการให้บริการ และความสามารถในการแข่งขัน

ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการขนส่งและจัดเก็บสินค้า ทางเรือให้กับลูกค้าตามความต้องการอย่างครบวงจร รวมถึงการให้บริการเรือขนส่งและสนับสนุนปฏิบัติการทางทะเล และการบริหารจัดการเรือ ซึ่งการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ เป็นหัวใจสำคัญในห่วงโซ่อุปทาน (Supply and Value Chain) ของอุตสาหกรรมน้ำมันและปิโตรเคมี และด้วยความใส่ใจในคุณภาพและมาตรฐานของการให้บริการ กลุ่มบริษัทฯ จึงได้รับความไว้วางใจในการบริการลูกค้าทั้ง



ในประเทศและต่างประเทศ

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย 4 ธุรกิจหลัก ดังต่อไปนี้

- ธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันดิบ ผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์น้ำมันกึ่งสำเร็จรูป และปิโตรเคมีเหลว

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการลูกค้าที่ทางธุรกิจโรงกลั่นน้ำมัน และผู้ค้าน้ำมันรายใหญ่เพื่อขนส่งสินค้าไปสู่จุดหมายปลายทางที่ลูกค้ากำหนด โดยจะต้องให้ความสำคัญต่อความปลอดภัย (Safety & Security) อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม การควบคุมคุณภาพสินค้าตามที่ลูกค้ากำหนด โดยไม่ให้มีการปนเปื้อน (Zero Contamination) และไม่ให้คุณสมบัติทางเคมีของสินค้าที่ขนส่งเปลี่ยนแปลง รวมถึงการขนส่งที่ตรงต่อเวลา (Punctuality)

- ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบ และผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป (Floating Storage Unit)

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการขนส่งและจัดเก็บสินค้าแบบลอยน้ำ (Floating Storage Unit) โดยใช้เรือที่มีถังจัดเก็บสินค้าขนาดใหญ่ เป็นสถานที่จัดเก็บ ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ มีหน้าที่ในการเก็บรักษาสินค้าของลูกค้าให้ยังคงคุณภาพคุณสมบัติ และปริมาณตามที่ลูกค้ากำหนดในระยะเวลาที่ตกลงกันไว้ และยังให้บริการผสมน้ำมัน (Blending) บนเรือตามเกรดน้ำมันที่ลูกค้าต้องการเพื่อกระจายสินค้าต่อให้แก่ลูกค้ารายอื่นในภูมิภาค

- ธุรกิจเรือขนส่งที่ให้การสนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล (Offshore Support Vessel)

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการเรือสนับสนุนปฏิบัติการทางทะเลแก่ลูกค้าซึ่งโดยส่วนใหญ่จะเป็นบริษัทสำรวจและขุดเจาะน้ำมันกลางทะเล โดยกลุ่มธุรกิจที่ให้บริการ ได้แก่ ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบสำหรับแท่นขุดเจาะน้ำมัน (Floating Storage and Offloading Unit) ธุรกิจเรือที่พัก (Accommodation Work Barge) และธุรกิจเรือ Anchor Handling Tug

- ธุรกิจบริหารจัดการเรือ (Ship Management)

การบริหารจัดการเรือ เป็นส่วนสำคัญของการดำเนินธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ โดยมีขอบเขตงานหลักประกอบด้วย การบังคับและการควบคุมการเดินเรือ การจัดหาพนักงานประจำเรือ (Crew) การจัดการฝึกอบรมและดูแลด้านสุขภาพและความปลอดภัยของพนักงานประจำเรือ การบำรุงรักษาตัวเรือ เครื่องยนต์ และเครื่องมือและอุปกรณ์ การดำเนินการด้านใบอนุญาตและเอกสารต่างๆที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานราชการ

รายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ สามารถแบ่งตามกลุ่มธุรกิจ 4 ประเภท ประกอบด้วย 1) รายได้จากธุรกิจเรือขนส่งฯ 2) รายได้จากธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU 3) รายได้จากธุรกิจเรือ Offshore และ 4) รายได้จากธุรกิจบริหารเรือ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายได้จากการให้บริการ (ล้านบาท)	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่						งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559		30 มิถุนายน 2559		30 มิถุนายน 2560	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจเรือขนส่งฯ	902.4	25.9	1,035.6	26.6	1,466.8	34.1	674.3	32.1	842.9	37.1



รายได้จากธุรกิจ เรือขนส่งและ จัดเก็บ FSU	1,462.9	42.0	1,926.6	49.5	2,023.8	47.1	997.5	47.6	1,033.4	45.5
รายได้จากธุรกิจ เรือ Offshore	871.8	25.0	633.1	16.3	525.3	12.2	273.5	13.0	277.3	12.2
รายได้จากธุรกิจ บริการเรือ	243.4	7.0	297.1	7.6	280.5	6.5	152.2	7.3	117.9	5.2
รายได้จากการ ให้บริการรวม	3,480.4	100.0	3,892.4	100.0	4,296.5	100.0	2,097.5	100.0	2,271.5	100.0

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย		ภายหลังการเสนอขาย	
	จำนวน (หุ้น)	ร้อยละ	จำนวน (หุ้น)	ร้อยละ
บริษัท นทลิน จำกัด	1,399,999,800	70.0	1,354,999,800	54.2
Austin Asset Limited	600,000,000	30.0	495,000,000	19.8
อื่นๆ	200	0.0	200	0.0
ประชาชนทั่วไป			650,000,000	26.0
รวมทั้งหมด	2,000,000,000	100.0	2,500,000,000	100.0

หมายเหตุ : รายชื่อผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นก่อนและภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกแสดงอยู่ในส่วนที่ 2 ข้อที่ 9.2 ผู้ถือหุ้นของบริษัท พริมา มารีน จำกัด (มหาชน) ภายใต้หัวข้อที่ 9.2.1 ผู้ถือหุ้นใหญ่

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2560 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 9 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายบวร วงศ์สินอุดม	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ
2.	พลเรือเอกนิพนธ์ จักษะดุลย์	รองประธานกรรมการ
3.	นายชายน้อย เผื่อนโกสุม	กรรมการ / กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
4.	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
5.	นายโกสิทธิ์ เฟื่องสวัสดิ์	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
6.	นายสุรพล มีเสถียร	กรรมการ
7.	นายพร้อมพงษ์ ชัยศรีสวัสดิ์สุข	กรรมการ
8.	นายสุรศักดิ์ใจเย็น	กรรมการ
9.	ว่าที่เรือตรีชาญวิทย์ อนันต์กุล	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

หมายเหตุ : รายละเอียดเกี่ยวกับคณะกรรมการบริษัท แสดงอยู่ในส่วนที่ 2 ข้อที่ 10.1 โครงสร้างการจัดการ ภายใต้หัวข้อที่ 10.1.1 คณะกรรมการบริษัท

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยมหภาค
 - 1.1. ความเสี่ยงด้านสภาพอากาศและภัยธรรมชาติที่รุนแรง



1.2.	ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอุปสงค์และอุปทานของการขนส่งและการจัดเก็บน้ำมันปิโตรเลียม และปิโตรเคมี ทางทะเลทั้งในประเทศไทย และต่างประเทศ
1.3.	ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาน้ำมันเชื้อเพลิงและราคาน้ำมันดิบ
1.3.1.	ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาน้ำมันเชื้อเพลิง
1.3.2.	ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมันดิบ
1.3.3.	ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราค่าขนส่งสำหรับเรือขนส่งในเส้นทางระหว่างประเทศ
2.	ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท
2.1.	ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายและกฎระเบียบในการดำเนินธุรกิจ
2.2.	ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
2.3.	ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีประสบการณ์เฉพาะ
2.4.	ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้นระหว่างการดำเนินงาน
2.5.	ความเสี่ยงจากการหาเรือลำใหม่ทดแทนเรือลำเก่า
2.6.	ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกสัญญาให้บริการทางเรือก่อนกำหนด และ/หรือไม่สามารถต่ออายุสัญญาเมื่อครบอายุสัญญาได้
2.7.	ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขหรือต่ออายุใบอนุญาตต่างๆ ได้อย่างครบถ้วน
2.8.	ความเสี่ยงจากเหตุโจรสลัดและการปล้นสะดมจากโจรสลัดทางเรือ
2.9.	ความเสี่ยงจากการที่ประกันภัยของกลุ่มบริษัท อาจมีความคุ้มครองไม่เพียงพอ
3.	ความเสี่ยงด้านการเงิน
3.1.	ความเสี่ยงด้านความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
3.2.	ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับข้อปฏิบัติและข้อกำหนดในสัญญาเงินกู้
4.	ความเสี่ยงด้านอื่นๆ
4.1.	ความเสี่ยงจากการดำเนินโครงการไม่ทันกำหนดตามที่วางแผนไว้
4.2.	กฎหมายไทยและข้อบังคับของบริษัท มีข้อจำกัดการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นต่างด้าว ซึ่งข้อจำกัดดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นบริษัท
4.3.	ความเสี่ยงจากการที่บริษัท มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นรวมกันเท่ากับร้อยละ 75.0 ภายหลังการกระจายหุ้นของบริษัท
4.4.	ความเสี่ยงจากการนำหุ้นของบริษัท เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
4.5.	ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญของบริษัท หลังเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน¹

งบแสดงฐานะทางการเงิน

รายการ (ล้านบาท)	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่			ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559	30 มิถุนายน 2560
สินทรัพย์รวม	6,336.0	6,565.5	8,382.7	8,038.6
หนี้สินรวม	4,890.3	4,453.3	5,723.1	5,403.2



ส่วนของเจ้าของ	1,445.7	2,112.2	2,659.6	2,635.5
----------------	---------	---------	---------	---------

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ (ล้านบาท)	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่			งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559	30 มิถุนายน2559	30 มิถุนายน2560
รายได้จากการให้บริการ	3,480.4	3,892.4	4,296.5	2,097.5	2,271.5
กำไรขั้นต้น	1,038.6	1,416.8	1,643.9	842.2	670.1
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(175.4)	(200.3)	(397.8)	(160.0)	(164.4)
การแบ่งปันกำไรสุทธิ					
- ส่วนที่เป็นของผู้เป็น เจ้าของของบริษัทใหญ่	407.6	378.9	787.6	322.1	473.3
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่น จากการรวมธุรกิจภายใต้ การควบคุมเดียวกัน	161.5	132.5	175.4	136.7	-
- ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	132.3	319.9	239.1	221.7	15.7
กำไรสุทธิ	701.4	831.2	1,202.2	680.5	489.0
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ² (บาท)	203.8	187.5	63.8	0.6	0.2

อัตราส่วนทางการเงิน

รายการ (ร้อยละ)	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่			งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559	30 มิถุนายน2560
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	29.84	36.40	38.26	29.50
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	20.15	21.35	27.98	21.53
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	71.81	57.54	54.93	37.45
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	11.07	12.89	16.08	11.91
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.38	2.11	2.15	2.05
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อ ส่วนของผู้ถือหุ้น ³ (เท่า)	3.00	1.89	1.97	1.89

หมายเหตุ : /1 ในระหว่างปี 2559 บริษัทซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันจากบริษัทใหญ่ ดังนั้น บริษัทฯ จึงจัดทำงบการเงินรวมสำหรับปี 2558 และปี 2557 ขึ้นใหม่โดยถือเสมือนว่าบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าของบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 ซึ่งเป็นไปตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

/2 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยผู้ถือหุ้น โดยไม่รวมหุ้นสามัญซื้อคืน



13 อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระผูกพันดอกเบี้ยหารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม อนึ่ง Interest Bearing Debt หมายถึง หนี้สินที่มีภาระผูกพันดอกเบี้ย ทั้งหมดในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน ประกอบไปด้วย 3 รายการ คือ (ก) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (ข) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และ (ค) หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

- ภาพรวมฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปีบัญชี 2557 - 2559

กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการทางด้านการขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบ ผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป และผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีเหลวอย่างครบวงจร โดยครอบคลุมถึงการประกอบธุรกิจหลัก 4 ประเภท ได้แก่ 1) ธุรกิจเรือขนส่ง 2) ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU 3) ธุรกิจเรือ Offshore และ 4) ธุรกิจบริหารเรือ

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาภาวะราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกมีแนวโน้มลดลงจาก ปัจจัยการพัฒนาการเชิงพาณิชย์ของแหล่งการผลิตน้ำมันด้วยเทคโนโลยีเชลล์ลอย (Shale Oil) โดยเฉพาะในประเทศสหรัฐอเมริกา และความยากลำบากในการเจรจาตกลงกำลังการผลิตน้ำมันของประเทศผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ ทั้งที่อยู่ในกลุ่ม OPEC ซึ่งนำโดยประเทศ ซาอุดีอาระเบีย สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และอิหร่าน เป็นต้น และ Non-OPEC ซึ่งนำโดยประเทศรัสเซีย โดยราคาเฉลี่ยของน้ำมันดิบ Brent ลดลงจากระดับประมาณ 107.2 ดอลลาร์สหรัฐ/ บาร์เรล เมื่อเดือนมกราคม ปี 2557 มาอยู่ในระดับประมาณ 55.4 ดอลลาร์สหรัฐ/ บาร์เรล ในปลายปี 2559 (ที่มา : Bloomberg)

การลดลงของระดับราคาน้ำมันในตลาดโลกนี้ ส่งผลกระทบต่อลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ ในธุรกิจเรือ Offshore ซึ่งเป็นผู้ประกอบการแทนชุดเจาะน้ำมันเป็นหลัก ทำให้ความต้องการใช้เรือขนส่งและจัดเก็บ FSO และเรือบริการที่เกี่ยวข้องลดลงอย่างมาก กลุ่มบริษัทฯ ได้ปรับตัวและดำเนินการเชิงกลยุทธ์โดยการยกเลิกการให้บริการในธุรกิจเรือ Offshore ที่ประสิทธิภาพในการทำกำไรต่ำออกไป ในขณะที่ในปี 2559 ผู้บริหารได้สังเกตเห็นว่าแนวโน้มราคาน้ำมันดิบเริ่มคงที่ และจะมีโอกาสที่จะเข้าทำธุรกิจ Offshore ให้มีกำไรในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ จึงได้ลงทุนเพิ่มในเรือ FSO เพื่อให้บริการเพิ่มเติมกับลูกค้าอีก 1 ลำ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2559

ภาวะราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกดังกล่าว ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อ 2 ธุรกิจหลักของบริษัทคือ ธุรกิจเรือขนส่งฯ และ ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU โดยความต้องการใช้บริการใน 2 ธุรกิจยังเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากบริการของกลุ่มบริษัทฯ ตอบโจทย์การลดต้นทุนในการทำธุรกิจของลูกค้าได้เป็นอย่างดี

ธุรกิจเรือขนส่งฯ การขนส่งทางเรือ มีต้นทุนต่อหน่วยที่ต่ำกว่าการขนส่งด้วยวิธีอื่น ขณะที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าไปทำงานร่วมกับลูกค้าอย่างใกล้ชิด เพื่อช่วยลูกค้าวางแผนเรื่อง การเลือกใช้เรือให้เหมาะสมกับเส้นทาง และข้อจำกัดด้านร่องน้ำ และจราจรทางทะเล การวางแผนปรับปรุงระบบสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้องกับคลังน้ำมันและระบบโลจิสติกส์ รวมถึงการแก้ไขข้อจำกัดทางภูมิศาสตร์ต่างๆ เพื่อให้ลูกค้าสามารถลดต้นทุนการขนส่งโดยรวมได้ ปริมาณการขาย และรายได้จากธุรกิจเรือขนส่งฯ จึงสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในระหว่างปีบัญชี 2557 – 2559

ธุรกิจขนส่งและจัดเก็บ FSU การขนส่งและจัดเก็บโดยใช้เรือ FSU เป็นนวัตกรรมใหม่สำหรับการขนส่งและจัดเก็บในอุตสาหกรรมน้ำมันและปิโตรเลียม ซึ่งการขนส่งและจัดเก็บโดยเรือ FSU มีข้อได้เปรียบกว่า การจัดเก็บโดยใช้คลังบนบก (Terminal tank) หลายประการ ทั้งด้านการลงทุนต่ำกว่า ความยุ่งยากในการจัดการด้านสิ่งแวดล้อมน้อยกว่า และยังสร้างมูลค่าเพิ่มโดยเพิ่มความยืดหยุ่นให้ลูกค้าในการสร้างกำไรเพิ่มจากการผสมน้ำมันใน Specification ต่างๆ ทำให้รายได้จากธุรกิจ FSU ของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในระหว่างปีบัญชี 2557 – 2559

ธุรกิจบริหารเรือ เป็นการใช้ประโยชน์จากความชำนาญทางธุรกิจ (Key business Expertise) เพื่อต่อยอด



ให้บริการบริหารเรือกับผู้ประกอบการธุรกิจเรือนอกกลุ่ม ซึ่งยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องในระหว่างปีบัญชี 2557 - 2559 เช่นกัน

รายได้จากการให้บริการสำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 3,480.4 ล้านบาท 3,892.4 ล้านบาท และ 4,296.5 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 และร้อยละ 10.4 ในปี 2558 และ 2559 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากรายได้ในธุรกิจเรือขนส่ง และธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU เป็นหลัก

สำหรับปีบัญชี 2557 2558 และ 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 2,441.8 ล้านบาท 2,475.6 ล้านบาท และ 2,652.7 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 33.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 ในปี 2558 และเพิ่มขึ้น 177.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.2 ในปี 2559 ตามลำดับ

ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของรายได้ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น คือ จากกำไรขั้นต้นจำนวน 1,038.6 ล้านบาท ในปี 2557 เป็น 1,416.8 ล้านบาทในปี 2558 และ 1,643.7 ล้านบาท ในปี 2559 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 29.84 ร้อยละ 36.40 และร้อยละ 38.26 โดยการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU ในปี 2558 และ ปี 2559 ซึ่งธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU มีกำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนค่าน้ำมันเชื้อเพลิงโดยรวมลดลง รวมถึงมีการบริหารจัดการต้นทุนได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 175.4 ล้านบาท 200.2 ล้านบาท และ 397.8 ล้านบาท ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สูงขึ้น มีสาเหตุหลักจาก การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน รวมถึงค่าเช่าและค่าบริหารที่เพิ่มขึ้น ตามขนาดธุรกิจที่ใหญ่ขึ้น โดยบริษัทมีการเพิ่มจำนวนบุคลากรเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และมีการพิจารณาเพิ่มอัตราเงินเดือนตามความเหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ในปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ ยังได้บันทึกผลขาดทุนของเงินลงทุนทั่วไปจำนวน 44.9 ล้านบาท อีกด้วย

ในปี 2558 กลุ่มบริษัทฯ ได้รับความขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินจำนวน 177.7 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นผลจากการบันทึกอัตราแลกเปลี่ยน Mark-to market ที่เกี่ยวกับเงินกู้ยืมระยะยาวในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ในปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้รับความขาดทุนที่เกิดจากการซื้อหุ้นสามัญของ STC ได้ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมจำนวน 114.4 ล้านบาท ซึ่งรายการนี้เป็นรายการที่จะเกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One-time gain)

ปัจจัยต่างๆ ที่กล่าวมานี้ ทำให้กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง คือเท่ากับ 767.2 ล้านบาท 831.2 ล้านบาท และ 1,202.2 ล้านบาท ในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 20.15 ร้อยละ 21.35 และร้อยละ 27.98 ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่* เท่ากับ 569.2 ล้านบาท 511.3 ล้านบาท และ 963.0 ล้านบาท ในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ

กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นในระหว่างปีบัญชี 2557 - 2559 เนื่องจากการขยายธุรกิจตามปริมาณงานและความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น ในระหว่างปี 2557 - 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้ขยายกองเรือเพิ่มขึ้น รวมถึงการลงทุนซื้อหุ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าอย่างต่อเนื่อง โดยกลุ่มบริษัทฯ จัดหาเงินทุนทั้งจากการแหล่งเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และเพิ่มส่วนของทุน

สำหรับปีบัญชี 2557 2558 และ 2559 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 71.81 ร้อยละ 57.54 และร้อยละ 54.93 ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ (ชำระแล้ว) 250.00 ล้านบาท และ 1,550.00 ล้านบาท ในปี 2558 และปี 2559

สำหรับปีบัญชี 2557 2558 และ 2559 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 11.07 ร้อยละ 12.89 และร้อยละ 16.08 ตามลำดับ เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการและใช้สินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับปีบัญชี 2557 2558 และ 2559 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3.38 เท่า 2.11 เท่า และ



2.15 เท่า ตามลำดับ และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debts to Equity Ratio) เท่ากับ 3.00 เท่า 1.89 เท่า และ 1.97 เท่า ตามลำดับ ถึงแม้หนี้สินรวม และหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของ บริษัทฯ จะเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเพิ่มทุนชำระแล้ว ของบริษัท จำนวน 250.00 ล้านบาท และ 1,550.00 ล้านบาท ในปี 2558 และปี 2559

- ภาพรวมฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2560

รายได้ตามประเภทธุรกิจ สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2560 สรุปได้ดังนี้

ธุรกิจเรือขนส่ง ในงวด 6 เดือน ปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจเรือขนส่งฯ เพิ่มขึ้นจากงวด 6 เดือน ปี 2559 เนื่องจากลูกค้ามีความต้องการใช้บริการเรือขนส่งเพิ่มมากขึ้น กลุ่มบริษัทฯ จึงมีการขยายกองเรือ เพิ่มขึ้นจำนวน 4 ลำ ทำให้ปริมาณการขนส่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.1 ในส่วนของอัตราค่าขนส่งเฉลี่ยต่อลิตรโดยรวมใน งวด 6 เดือน ปี 2560 มีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้ 1) อัตราค่าขนส่งเรือเฉลี่ยในประเทศของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้น โดยมี สาเหตุมาจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม 2) อัตราค่าขนส่งเฉลี่ยต่อลิตรของเรือ Aframax 2 ลำ ลดลงตามอัตราค่าขนส่งตลาดของเรือ Aframax ที่ลดลง จากสาเหตุดังกล่าวจึงทำให้อัตราค่าขนส่งเฉลี่ยต่อลิตร โดยรวมในงวด 6 เดือน ปี 2560 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU ในงวด 6 เดือน ปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจเรือ FSU เพิ่มขึ้น จากงวด 6 เดือน ปี 2559 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการขยายกองเรือเพิ่มขึ้นจำนวน 1 ลำ อย่างไรก็ตาม อัตราค่าบริการ เฉลี่ยรายวันโดยรวมลดลง เนื่องจากการเปลี่ยนสัญญาสำหรับเรือ Energy Star จากเดิมที่เช่าเต็มพื้นที่ เป็นเช่า บางส่วน อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมผลกระทบจากการเปลี่ยนสัญญาของเรือ Energy Star ดังกล่าว ค่าบริการเฉลี่ย รายวันของเรือ FSU สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2560 ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันในปี 2559

ธุรกิจเรือ Offshore ในงวด 6 เดือน ปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเรือ Offshore เพิ่มขึ้น เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการให้บริการเพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาค่าบริการเฉลี่ยรายวันของเรือ Offshore ลดลงเล็กน้อย

ธุรกิจการบริหารเรือ ในงวด 6 เดือน ปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจการบริหารเรือลดลงเมื่อเทียบกับ ไตรมาสเดียวกันปีก่อน เนื่องจาก NMC มีรายได้จากการให้บริการลดลง โดยส่วนใหญ่มาจากการเลิกสัญญา บริหารจัดการเรือให้แก่เรือ FSO จำนวน 1 ลำ เป็นหลัก และเรือขนส่งพนักงานขนาดเล็ก (Crew boat) จำนวน 7 ลำ

รายได้จากการให้บริการสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 เท่ากับ 2,097.5 ล้านบาท และ 2,271.5 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 เนื่องจากรายได้ในธุรกิจเรือขนส่งฯ เป็นหลัก สำหรับกำไร ขัณฑ์ต้นของกลุ่มบริษัทฯ ลดลง 172.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก 1) กำไรขัณฑ์ต้นจาก ธุรกิจเรือขนส่งฯ ที่ลดลง เนื่องจากค่าบริการเฉลี่ยรายวันของเรือ Northern Pearl และเรือ Radiant Star ลดลงตาม อัตราค่าบริการในตลาด ซึ่งลดลงมากกว่ากำไรขัณฑ์ต้นของเรือขนส่งฯ ภายในประเทศที่เพิ่มขึ้น และ 2) กำไรขัณฑ์ต้น จากธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บ FSU ลดลง โดยมีสาเหตุมาจากกำไรขัณฑ์ต้นของเรือ Energy Star ที่ลดลง เนื่องจาก ลูกค้าเปลี่ยนจากเดิมที่เช่าเต็มพื้นที่ เป็นเช่าบางส่วน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 กลุ่ม บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นร้อยละ 7.6 และร้อยละ 7.2 ของรายได้จากการให้บริการทั้งหมด ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารในงวด 6 เดือน ปี 2560 ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับงวด 6 เดือน ปี 2559

กำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 มีจำนวน 680.5 ล้านบาท และ 489.0 ล้าน บาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 32.4 และร้อยละ 21.5 ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตรากำไรสุทธิลดลง



เนื่องจากผลขาดทุนของเรือ Northern Pearl และเรือ Radiant Star และกำไรขั้นต้นที่ลดลงของเรือ Energy Star ตามที่ได้กล่าวข้างต้น โดยกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่* เท่ากับ 458.8 ล้านบาทและ 473.3 ล้านบาท และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 ตามลำดับ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 เทียบกับ ปีบัญชี 2559 สินทรัพย์รวมลดลง 344.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 เนื่องจากการลดลงของเรือเดินทะเลและอุปกรณ์จากการตัดค่าเสื่อมราคาเป็นหลักมีหนี้สินรวมลดลง 319.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.6 ซึ่งเป็นผลมาจากการจ่ายชำระเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเป็นสำคัญและมีส่วนของเจ้าของลดลง 24.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 เนื่องจาก (1) ในงวด 6 เดือน ปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลรวมทั้งสิ้น 467.9 ล้านบาท และ (2) มีกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดจำนวน 443.7 ล้านบาทสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2560 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 37.45ซึ่งเพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จำนวน 420.00 ล้านบาท

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2560 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ เท่ากับร้อยละ 11.91 ซึ่งลดลง โดยมีสาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรสุทธิลดลง

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2560 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง เป็น 2.05 เท่า โดยมีสาเหตุหลักมาจากหนี้สินรวมที่ลดลง เนื่องจากบริษัทฯ มีการชำระเงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลง เป็น 1.89 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ ทำการจ่ายชำระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ ระหว่างงวด

หมายเหตุ:* กำไรดังกล่าวคำนวณจากกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้เจ้าของของบริษัทใหญ่รวมกับกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

นักลงทุนสัมพันธ์

ชื่อ : นายบุญรักษ์ ลีประกอบบุญ
ที่อยู่ : 80 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนบางนา-ตราด เขตบางนา แขวงบางนา กรุงเทพมหานคร 10260
โทรศัพท์ : 0 2016 0190-4
Email : boonrux@primamarine.co.th

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)



ส่วนที่ 2.4

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

15.1 งบการเงิน

15.1.1 ชื่อผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวม

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

งวดบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	ทะเบียนเลขที่	บริษัท
งบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	นางณัฐสรณ์ สโรชนันท์จัน	4563	สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท
งบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558	นางสาวสุชฎมาภรณ์ วงศ์อริยาพร	4843	บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด
งบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	นางสาวสุชฎมาภรณ์ วงศ์อริยาพร	4843	บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด
ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560	นางสาวสุชฎมาภรณ์ วงศ์อริยาพร	4843	บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

15.1.2 สรุปรายงานการสอบบัญชีในระยะ 3 ปีบัญชีที่ผ่านมา (ปี 2557 – 2559) และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนี้

งบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

งบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

งบการเงินรวมของบริษัทฯ บริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และผลการดำเนินงานรวม และผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ดังนี้



ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการระหว่างกาลดังกล่าว
ไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล

ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

	งบการเงินรวม						ข้อมูลทางการเงินรวม	
	ณ วันที่ 1 มกราคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 30 มิถุนายน	
	พ.ศ. 2558		พ.ศ. 2558		พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	349.91	5.52	302.68	4.61	360.17	4.30	113.73	1.41
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	551.35	8.70	388.02	5.91	335.19	4.00	392.88	4.89
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	259.07	4.09	374.43	5.70	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	134.76	2.13	113.24	1.72	116.91	1.39	131.44	1.64
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	38.86	0.61	16.52	0.25	3.39	0.04	16.42	0.20
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,333.94	21.05	1,194.90	18.20	815.65	9.73	654.47	8.14
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้	8.65	0.14	22.46	0.34	63.42	0.76	22.90	0.28
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	71.76	1.13	42.31	0.64	403.61	4.81	480.01	5.97
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	65.93	1.04	333.62	5.08	104.59	1.25	99.23	1.23
เงินลงทุนทั่วไป	50.92	0.80	61.05	0.93	97.33	1.16	96.49	1.20
ที่ดิน อาคารและเรือเดินทะเล - สุทธิ	4,783.24	75.49	4,875.78	74.26	6,858.25	81.81	6,624.99	82.41
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.87	0.01	0.81	0.01	1.12	0.01	1.08	0.01
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	-	-	-	-	14.67	0.18
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	20.69	0.33	34.57	0.53	38.71	0.46	44.80	0.56
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,002.06	78.95	5,370.60	81.80	7,567.04	90.27	7,384.17	91.86
รวมสินทรัพย์	6,336.00	100.00	6,565.50	100.00	8,382.69	100.00	8,038.64	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	881.12	13.91	197.54	3.01	389.85	4.65	311.76	3.88
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	483.51	7.63	303.99	4.63	275.05	3.28	283.66	3.53
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	127.00	2.00	254.96	3.88	57.00	0.68	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,264.65	19.96	3,082.06	46.94	1,213.87	14.48	1,145.12	14.25
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.89	0.06	3.34	0.05	67.20	0.80	70.66	0.88
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	31.76	0.50	89.80	1.37	86.49	1.03	77.89	0.97
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15.96	0.25	16.11	0.25	41.19	0.49	25.64	0.32
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,807.90	44.32	3,947.81	60.13	2,130.64	25.42	1,914.73	23.82



	งบการเงินรวม						ข้อมูลทางการเงินรวม	
	ณ วันที่ 1 มกราคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 30 มิถุนายน	
	พ.ศ. 2558		พ.ศ. 2558		พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2,046.14	32.29	449.31	6.84	3,089.93	36.86	3,063.79	38.11
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	9.31	0.15	5.58	0.08	428.45	5.11	392.07	4.88
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	11.86	0.19	32.25	0.49	44.27	0.53	1.21	0.02
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	15.08	0.24	18.32	0.28	28.39	0.34	30.12	0.37
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	1.39	0.02	1.24	0.02
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,082.39	32.87	505.45	7.70	3,592.42	42.86	3,488.43	43.40
รวมหนี้สิน	4,890.29	77.18	4,453.26	67.83	5,723.06	68.27	5,403.16	67.21
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น								
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท								
(พ.ศ. 2558 : หุ้นสามัญ จำนวน 4,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท)	200.00		450.00		2,000.00		2,500.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น								
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท								
(พ.ศ. 2558 : หุ้นสามัญ จำนวน 4,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท)	200.00	3.16	450.00	6.85	2,000.00	23.86	2,000.00	24.88
ส่วนต่ำจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	-	-	(417.16)	(4.98)	(417.16)	(5.19)
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว								
ทุนสำรองตามกฎหมาย	12.99	0.21	20.00	0.30	45.80	0.55	53.40	0.66
ยังไม่ได้จัดสรร	571.57	9.02	472.66	7.20	861.81	10.28	907.53	11.29
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	8.00	0.13	41.86	0.64	31.37	0.37	(9.63)	(0.12)
รวมส่วนของบริษัทฯ	792.57	12.51	984.53	15.00	2,521.82	30.08	2,534.15	31.52
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	653.14	10.31	1,127.71	17.18	137.81	1.64	101.33	1.26
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,445.71	22.82	2,112.24	32.17	2,659.62	31.73	2,635.48	32.79
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,336.00	100.00	6,565.50	100.00	8,382.69	100.00	8,038.64	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

	งบการเงินรวม			ข้อมูลทางการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2560



	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้										
รายได้จากการให้บริการ	3,480.41	100.00	3,892.41	100.00	4,296.54	100.00	2,097.50	100.00	2,271.49	100.00
ต้นทุนจากการให้บริการ	(2,441.84)	(70.16)	(2,475.63)	(63.60)	(2,652.69)	(61.74)	(1,255.32)	(59.85)	(1,601.39)	(70.50)
กำไรขั้นต้น	1,038.57	29.84	1,416.78	36.40	1,643.86	38.26	842.19	40.15	670.10	29.50
รายได้อื่น	47.62	1.37	91.62	2.35	73.93	1.72	36.41	1.74	12.03	0.53
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	1,086.18	31.21	1,508.40	38.75	1,717.79	39.98	878.60	41.89	682.13	30.03
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(175.42)	(5.04)	(200.29)	(5.15)	(397.82)	(9.26)	(159.96)	(7.63)	(164.36)	(7.24)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	8.71	0.25	(177.68)	(4.56)	35.20	0.82	53.04	2.53	56.39	2.48
ต้นทุนทางการเงิน	(151.93)	(4.37)	(159.10)	(4.09)	(185.40)	(4.32)	(83.49)	(3.98)	(111.82)	(4.92)
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	767.53	22.05	971.33	24.95	1,169.77	27.23	688.18	32.81	462.34	20.35
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(11.29)	(0.32)	(29.45)	(0.76)	152.82	3.56	21.29	1.01	9.50	0.42
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	756.24	21.73	941.88	24.20	1,322.59	30.78	709.47	33.82	471.84	20.77
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(54.80)	(1.57)	(110.66)	(2.84)	(120.43)	(2.80)	(28.97)	(1.38)	17.16	0.76
กำไรสุทธิสำหรับปี	701.44	20.15	831.22	21.35	1,202.16	27.98	680.50	32.44	489.00	21.53
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น										
รายการที่จะไม่จัดประเภท										
รายการใหม่เข้าไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง										
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน	(0.55)	(0.02)	-	-	3.25	0.08	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	0.04	0.00	-	-	(0.65)	(0.02)	-	-	-	-
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(0.51)	(0.01)	-	-	2.60	0.06	-	-	-	-
รายการที่จะจัดประเภทใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง										
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	2.31	0.07	63.47	1.63	(16.71)	(0.39)	(36.81)	(1.76)	(45.27)	(1.99)
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	2.31	0.07	63.47	1.63	(16.71)	(0.39)	(36.81)	(1.76)	(45.27)	(1.99)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	1.80	0.05	63.47	1.63	(14.11)	(0.33)	(36.81)	(1.76)	(45.27)	(1.99)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	703.23	20.21	894.69	22.99	1,188.05	27.65	643.68	30.69	443.73	19.53
การแบ่งปันกำไรสุทธิ										
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	407.63	11.71	378.85	9.73	787.64	18.33	322.11	15.36	473.32	20.84
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	161.52	4.64	132.45	3.40	175.40	4.08	136.65	6.51	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	132.29	3.80	319.92	8.22	239.13	5.57	221.74	10.57	15.68	0.69



	งบการเงินรวม						ข้อมูลทางการเงินรวม			
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		งวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	พ.ศ. 2557		พ.ศ. 2558		พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
	701.44	20.15	831.22	21.35	1,202.16	27.98	680.50	32.44	489.00	21.53
การแบ่งปันกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จรวม										
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของ บริษัทฯ	405.59	11.65	412.14	10.59	779.74	18.15	301.89	14.39	432.33	19.03
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจาก การรวมธุรกิจภายใต้การ ควบคุมเดียวกัน	161.52	4.64	132.45	3.40	175.40	4.08	136.65	6.51	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่ มีอำนาจควบคุม	136.13	3.91	350.10	8.99	232.92	5.42	205.14	9.78	11.41	0.50
	703.23	20.21	894.69	22.99	1,188.05	27.65	643.68	30.69	443.73	19.53
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯ (บาท)	203.82		187.50		63.83		0.56		0.24	



งบกระแสเงินสดรวม

	งบการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	งวดหกเดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน
	พ.ศ. 2558 ล้านบาท	พ.ศ. 2559 ล้านบาท	พ.ศ. 2559 ล้านบาท	พ.ศ. 2560 ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี	941.88	1,322.59	709.47	471.84
รายการปรับปรุง ค่าเสื่อมราคา	359.35	468.49	210.05	321.95
ค่าตัดจำหน่าย	0.16	0.11	0.08	0.08
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.06	0.35	0.33	-
ขาดทุนจากการต่อค้าเงินลงทุนทั่วไป	-	44.91	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	-	0.05	1.45
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	29.45	(152.82)	(21.29)	(9.50)
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3.66	12.16	5.61	2.38
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	185.60	(30.36)	(46.08)	(48.22)
ดอกเบี้ยจ่าย	159.10	203.24	83.49	111.82
ดอกเบี้ยรับ	(33.18)	(34.07)	(25.39)	(3.00)
รายได้เงินปันผล	(47.52)	-	-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	1,598.57	1,834.58	916.31	848.00
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	126.53	(159.96)	27.92	(278.63)
สินค้าคงเหลือ	30.82	(4.43)	22.01	(19.50)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.25	17.80	8.73	(8.39)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	10.72	9.12	2.94
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(111.48)	619.59	(30.11)	195.27
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.79	26.64	(0.22)	(15.51)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	5.69	(0.54)	(0.80)
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	1,649.48	2,350.65	953.22	724.18
จ่ายภาษีเงินได้	(53.64)	(125.49)	(66.39)	(50.83)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,595.84	2,225.16	886.83	673.35
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดรับ (จ่าย) จากเงินฝากธนาคารที่มีชื่อจำกัดในการเบิกใช้	(3.66)	(40.49)	8.89	38.56
เงินสดรับชำระจากการให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	754.91	459.61	230.80	79.00
เงินสดจ่ายจากการให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(864.05)	(418.72)	(448.72)	(79.00)
เงินสดรับชำระจากการให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	222.48	-	-
เงินสดจ่ายจากการให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(258.55)	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย	-	(614.56)	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	-	(308.48)	(0.17)	(66.89)
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป	(10.13)	(81.04)	(60.78)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซ่อมเรือครั้งใหญ่ ซื่ออุปกรณ์ และส่วนปรับปรุง อาคาร	(392.47)	(3,688.68)	(1,243.19)	(210.46)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.13)	(0.72)	(0.43)	(0.05)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	1.09	17.48	6.10	-
ดอกเบี้ยรับ	42.76	34.09	20.36	3.00
เงินปันผลรับ	47.52	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(682.72)	(4,419.04)	(1,487.15)	(235.83)



	งบการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	งวดหกเดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน
	พ.ศ. 2558 ล้านบาท	พ.ศ. 2559 ล้านบาท	พ.ศ. 2559 ล้านบาท	พ.ศ. 2560 ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับ (จ่าย) จากเงินเบิกเกินบัญชีและ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(677.27)	191.76	141.11	(74.97)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	635.96	463.95	55.70	9.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(508.00)	(661.91)	(120.41)	(66.00)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	956.43	2,466.49	1,007.55	707.20
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(1,006.03)	(1,672.98)	(616.63)	(632.67)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(3.89)	(33.97)	(9.28)	(32.87)
เงินสดรับจากสัญญาขายและเช่าคืน	-	514.25	174.25	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	425.00	1,705.91	255.91	-
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มเติม	-	(27.48)	(27.48)	-
เงินปันผลจ่าย	(653.16)	(468.39)	(175.58)	(467.88)
ดอกเบี้ยจ่าย	(159.83)	(203.16)	(83.49)	(110.47)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(990.79)	2,274.46	601.64	(668.66)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(77.67)	80.58	1.33	(231.13)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	349.91	302.68	302.68	360.17
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด	30.45	(23.10)	(9.85)	(15.31)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	302.68	360.17	294.17	113.73
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
เจ้าหนี้การค้าซื้ออุปกรณ์	4.14	5.32	0.94	21.14
เงินปันผลจ่ายสุทธิกับเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	331.13	331.13	-



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	งบการเงินรวม			ข้อมูล
		ปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			ทางการเงิน
		พ.ศ. 2557 ¹	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.48	0.30	0.38	0.34
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.32	0.17	0.33	0.26
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด ²	เท่า	n.m. ³	0.49	0.77	0.72
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า ^{2,4}	เท่า	9.71	11.85	18.31	21.46
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	37.07	30.37	19.67	16.77
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ ²	เท่า	18.12	19.96	23.05	25.79
ระยะเวลาขายเฉลี่ย	วัน	19.87	18.03	15.62	13.96
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ ^{2,5}	เท่า	5.42	6.56	9.16	11.51
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	66.40	54.85	39.29	31.28
วงจรกิจจ	วัน	(9.46)	(6.45)	(4.01)	(0.55)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	29.84	36.40	38.26	29.50
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ⁶	ร้อยละ	24.80	31.25	29.00	22.26
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	1.35	2.30	1.69	0.53
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	ร้อยละ	n.m. ³	135.59	188.65	143.19
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	20.15	21.35	27.98	21.53
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ^{2,7}	ร้อยละ	71.81	57.54	54.93	37.45
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ²	ร้อยละ	11.07	12.89	16.08	11.91
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ²	ร้อยละ	14.66	24.65	28.47	24.06
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ ²	เท่า	0.55	0.60	0.57	0.55
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	3.38	2.11	2.15	2.05
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ⁸	เท่า	3.00	1.89	1.97	1.89
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	n.m. ³	10.03	10.95	6.02
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า	n.m. ³	0.72	0.31	0.44
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	n.m. ³	56.57	37.43	85.89

¹ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 การคำนวณอัตราส่วนไม่ได้ใช้ค่าเฉลี่ยต้นทุนระยะเวลา และปลายรอบระยะเวลาเนื่องจากไม่มีข้อมูลทางการเงินรวม เสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพื่อนำมาคำนวณหาค่าเฉลี่ย

² คำนวณโดยปรับยอดรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและรายการในงบกระแสเงินสดของรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 เป็นยอดเต็มปี (Annualized)

³ อัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีข้อมูลงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพื่อนำมาคำนวณ

⁴ ลูกหนี้การค้า ประกอบไปด้วย (ก) ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น และ (ข) ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้อง

⁵ รวมค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

⁶ กำไรจากการดำเนินงานคำนวณจากกำไรขั้นต้นหักด้วยค่าใช้จ่ายในการบริหาร

⁷ คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (เฉลี่ย)

⁸ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระผูกพันดอกเบี้ยหารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม อนึ่ง Interest Bearing Debt หมายถึง หนี้สินที่มีภาระผูกพันดอกเบี้ย ทั้งหมดในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ประกอบไปด้วย 3 รายการ คือ (ก) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (ข) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน (ค) หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน