



บริษัท อาม่า มารีน จำกัด (มหาชน)
AMA MARINE PUBLIC CO., LTD.

ทะเบียนเลขที่ 0107559000231

เลขที่ CS/EL/AMA012/2560

วันที่ 8 พฤษภาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2560
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สรุปฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน
สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2560

บริษัท อาม่า มารีน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “AMA”) ก่อตั้งขึ้นในปี 2539 ดำเนินธุรกิจในการให้บริการขนส่งสินค้าทางเรือ ปัจจุบัน บริษัทเน้นการให้บริการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศเป็นหลัก

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทมีเรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมี (Oil and Chemical Tanker) จำนวน 8 ลำ มีน้ำหนักบรรทุกประมาณ 3,000 ถึง 13,000 เมตริกตัน

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งบริษัท เอ เอ็ม เอ โอลิซิสติกส์ จำกัด (“AMAL”) โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าทางรถ โดยเน้นการขนส่งสินค้าเหลว (Liquid Product) ภายในประเทศเป็นหลัก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 AMAL มีรถบรรทุกน้ำมันจำนวน 120 คัน (ปริมาณบรรทุก 45,000 ลิตรต่อคัน)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1) รายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า

โครงสร้างรายได้	ไตรมาส 1 ปี 2559		ไตรมาส 1 ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจการขนส่งสินค้าทางเรือ				
รายได้จากค่าขนส่งสินค้า	116.25	63.94	221.45	68.30
รายได้จากค่าเสียเวลา	13.48	7.41	11.53	3.56
รวมรายได้จากการขนส่งสินค้าทางเรือ	129.73	71.36	232.98	71.86
ธุรกิจการขนส่งสินค้าทางรถ				
รายได้จากค่าขนส่งสินค้า	52.07	28.64	91.23	28.14
รวมรายได้จากการขนส่งสินค้าทางรถ	52.07	28.64	91.23	28.14
รวมรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า	181.80	100.00	324.21	100.00

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้าจาก (1) การดำเนินธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้าทางเรือของบริษัท และ (2) การดำเนินธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้าทางรถของ AMAL โดยใน ไตรมาส 1 ปี 2559 และ 2560 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.36 และ 28.64 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.86 และ 28.14 ตามลำดับ

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า เท่ากับ 324.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 142.41 ล้านบาท หรือร้อยละ 78.33 จากงวดเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายกองเรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมี จาก 6 ลำ เป็น 8 ลำ รวมถึงการเพิ่มรถบรรทุกขนส่งสินค้าให้กับ PTG จาก 53 คัน ในไตรมาส 1 ปี 2559 เป็น 120 คัน ในไตรมาส 1 ปี 2560

2) ต้นทุนการให้บริการขนส่งสินค้า

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการสินค้ารวม เท่ากับ 233.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 77.10 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการให้บริการขนส่งสินค้า

3) กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2559 และ 2560 บริษัทมีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 49.73 ล้านบาท และ 90.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 27.35 และ ร้อยละ 27.85 ของรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า ตามลำดับ อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในระดับใกล้เคียงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

4) รายได้อื่น

สำหรับ ไตรมาส 1 ปี 2559 และ 2560 บริษัท มีรายได้อื่นเท่ากับ (4.01) ล้านบาท และ 14.10 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้อื่นที่สำคัญ ได้แก่ กำไรจากการขายเรือญาติ จำนวน 4.6 ล้านบาท และ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเกิดจากการจัดท่างบการเงินตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่องผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

เงินตราต่างประเทศ โดยบริษัทได้กำหนดให้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน ส่งผลให้บริษัทต้องรับรู้รายการ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเกิดจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่บริษัทรับรู้รายได้หรือค่าใช้จ่าย กับวันที่บริษัทรับเงินหรือชำระเงิน ทั้งนี้ บริษัทมีผลจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 4.11 ล้านบาทใน ไตรมาส 1 ปี 2559 และมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 9.22 ล้านบาทใน ไตรมาส 1 ปี 2560

5) ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย เท่ากับ 9.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 105.92 ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญของบริษัทคือ ค่านายหน้า (Commission Fee) โดยเพิ่มขึ้นตามปริมาณการขนส่งสินค้าที่เพิ่มขึ้นจากในช่วงเดียวกันของปีก่อน

6) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาส 1 ปี 2559 และ 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 15.66 ล้านบาท และ 23.82 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 8.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.11 ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้า ทั้งทางเรือและทางรถ รวมถึง ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ เช่น ค่าสาธารณูปโภค ค่าเช่าพื้นที่ และค่าเสื่อมราคา เป็นต้น

7) ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 7.49 ล้านบาท และ 11.74 ล้านบาท ใน ไตรมาส 1 ปี 2559 และ 2560 ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 4.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56.74 สาเหตุมาจากการกู้ยืมเงินระยะยาวเพิ่มขึ้นเพื่อซื้อเรือ และการเช่าซื้อรถบรรทุกน้ำมัน

8) **กำไรสุทธิ**

สำหรับ ไตรมาส 1 ปี 2559 และ 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 15.82 ล้านบาท และ 57.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม ร้อยละ 8.70 และ ร้อยละ 17.60 ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้น ตามการขยายตัวของธุรกิจขนส่งสินค้าทั้งทางเรือและทางรถ ทั้งนี้ อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2560 ดีขึ้น สาเหตุหลักมาจากการกำไร จากอัตราแลกเปลี่ยน (รายละเอียดระบุไว้ในข้อ 4.) รวมถึงควบคุมบริหารจัดการ ค่าใช้จ่ายมีประสิทธิภาพมากขึ้น

งบแสดงฐานะทางการเงิน

1) **สินทรัพย์รวม**

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และวันที่ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับ 3,260.21 ล้านบาท และ 3,086.08 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์รวมของบริษัทลดลง มีสาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้สถาบันการเงินก่อนกำหนดเพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่ายตามนโยบาย การบริหารจัดการเงินของบริษัท

2) **หนี้สินรวม**

บริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และวันที่ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับ 1,160.70 ล้านบาท และ 1,009.94 ล้านบาท ตามลำดับ การลดลงของหนี้สิน สาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจาก สถาบันการเงินก่อนกำหนดจำนวน 253.79 ล้านบาท ในขณะที่มีการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อรถบรรทุก จำนวน 116.48 ล้านบาท

3) **ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม**

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และวันที่ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับ 2,099.50 ล้านบาท และ 2,076.13 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัทลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นแต่ผลต่างจากการ แปลงค่างบการเงิน จากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานเป็น สกุลเงินที่ใช้ในการนำเสนองบการเงินที่ลดลงในจำนวนที่ มากกว่า

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการ ดำเนินการ (23.58) ล้านบาท และ กระแสเงินสดในการ ลงทุน 453.29 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อเรือ และ รถบรรทุก นอกจากนั้นบริษัทยังมีกระแสเงินสดจากกิจกรรม จัดหาเงินทั้งสิ้นจำนวน 282.22 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการ ชำระคืนเงินกู้ระยะยาวและหนี้สินเช่าซื้อทางการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทมีเงินสดในมือทั้งสิ้น 499.39 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท อาม่า มารีน จำกัด (มหาชน)



(นายพิศาล รัชกิจประการ)

กรรมการผู้จัดการ