



บริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน)

RAJA FERRY PORT PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : วันที่ 4 – 6 พฤศจิกายน 2558)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย	
ผู้เสนอขาย	: บริษัท ท่าเรือราชาเฟอร์รี่ จำกัด (มหาชน) (“RP”)
ประเภทธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทางเรือด้วยเรือเฟอร์รี่ จำนวน 2 เส้นทางระหว่างอำเภอดอนสัก-อำเภอเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี และระหว่างอำเภอดอนสัก-อำเภอเกาะพะงัน จังหวัดสุราษฎร์ธานี รวมทั้งให้บริการท่าเทียบเรือ และจำหน่ายสินค้าบนท่าเรือและในเรือโดยสาร
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	: เสนอขายต่อประชาชน จำนวน 38,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 22.35 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้
ราคาเสนอขายต่อประชาชน	: 12.00 บาทต่อหุ้น
มูลค่าการเสนอขาย	: 438.19 ล้านบาท
การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า	: ☒ ไม่มี ☐ มี
มูลค่าที่ตราไว้ (par)	: 1.00 บาท/หุ้น
มูลค่าตามราคาบัญชี (book value)	: 3.63 บาท/หุ้น (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558)

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย	:	- อัตราส่วนราคาต่อกำไร ("P/E ratio") เท่ากับ 27.91 เท่า - P/E ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน <table border="1"> <thead> <tr> <th>บริษัท</th><th>P/E ratio เฉลี่ย (เท่า)</th><th>ราคาพาร์ (บาท/หุ้น)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>บริษัท เอทีพี 30 จำกัด(มหาชน) (ATP30)</td><td>60.71</td><td>0.25</td></tr> <tr> <td>บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด(มหาชน) (NCL)</td><td>-</td><td>0.25</td></tr> <tr> <td>บริษัท เกียรตินาชนสง จำกัด(มหาชน) (KIAT)</td><td>24.24</td><td>0.10</td></tr> </tbody> </table>	บริษัท	P/E ratio เฉลี่ย (เท่า)	ราคาพาร์ (บาท/หุ้น)	บริษัท เอทีพี 30 จำกัด(มหาชน) (ATP30)	60.71	0.25	บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด(มหาชน) (NCL)	-	0.25	บริษัท เกียรตินาชนสง จำกัด(มหาชน) (KIAT)	24.24	0.10
บริษัท	P/E ratio เฉลี่ย (เท่า)	ราคาพาร์ (บาท/หุ้น)												
บริษัท เอทีพี 30 จำกัด(มหาชน) (ATP30)	60.71	0.25												
บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด(มหาชน) (NCL)	-	0.25												
บริษัท เกียรตินาชนสง จำกัด(มหาชน) (KIAT)	24.24	0.10												
ตลาดรอง	:	☐ SET ☒ mai												
หมวดธุรกิจ (Sector)	:	กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ												
เกณฑ์เข้าจดทะเบียน	:	☒ Profit Test ☐ Market Capitalization Test												
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	:	<table border="1"> <thead> <tr> <th>วัตถุประสงค์</th><th>จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)</th><th>ระยะเวลาใช้เงินโดยประมาณ</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. ชำระหนี้เงินกู้ระยะยาว</td><td>38.00</td><td>ไตรมาส 4 ปี 2558</td></tr> <tr> <td>2. เพื่อใช้ลงทุนซื้อเรือเฟอร์รี่ใหม่</td><td>150.00</td><td>ไตรมาส 4 ปี 2558 – ไตรมาส 4 ปี 2560</td></tr> <tr> <td>3. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน</td><td>250.19</td><td>ไตรมาส 4 ปี 2558 – ไตรมาส 4 ปี 2560</td></tr> </tbody> </table>	วัตถุประสงค์	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาใช้เงินโดยประมาณ	1. ชำระหนี้เงินกู้ระยะยาว	38.00	ไตรมาส 4 ปี 2558	2. เพื่อใช้ลงทุนซื้อเรือเฟอร์รี่ใหม่	150.00	ไตรมาส 4 ปี 2558 – ไตรมาส 4 ปี 2560	3. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน	250.19	ไตรมาส 4 ปี 2558 – ไตรมาส 4 ปี 2560
วัตถุประสงค์	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาใช้เงินโดยประมาณ												
1. ชำระหนี้เงินกู้ระยะยาว	38.00	ไตรมาส 4 ปี 2558												
2. เพื่อใช้ลงทุนซื้อเรือเฟอร์รี่ใหม่	150.00	ไตรมาส 4 ปี 2558 – ไตรมาส 4 ปี 2560												
3. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน	250.19	ไตรมาส 4 ปี 2558 – ไตรมาส 4 ปี 2560												
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	:	บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะของบริษัท และหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย และเงินสะสมอื่นๆ ตามที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับการพิจารณาเงิน ผลการดำเนินงาน แผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทเห็นสมควร												
รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์	:	บริษัทประกอบธุรกิจหลัก 2 ประเภท คือ - ประกอบธุรกิจให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทางเรือด้วยเรือเฟอร์รี่ จำนวน 2 เส้นทางระหว่างอำเภอดอนสัก-อำเภอเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี และระหว่างอำเภอดอนสัก-อำเภอเกาะพะงัน จังหวัดสุราษฎร์ธานี - ประกอบธุรกิจจำหน่ายสินค้าบนท่าเรือและในเรือเฟอร์รี่												

สัดส่วนรายได้		:										
ลักษณะรายได้	ปี 2555		ปี 2556		2557		6 เดือนแรกปี 2557		6 เดือนแรกปี 2558			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
รายได้จากการให้บริการเดินเรือ												
-	แบบประจำทางตามเที่ยวเวลา	471.26	81.57%	526.71	81.30%	566.43	83.74%	294.83	83.73%	264.15	82.50%	
-	แบบประจำทางแบบเหมาลำ	40.92	7.08%	42.41	6.55%	43.82	6.48%	22.30	6.33%	22.25	6.95%	
รวมรายได้จากการให้บริการเดินเรือ		512.19	88.65%	569.41	87.88%	610.44	90.22%	317.13	90.06%	286.41	89.46%	
รายได้บริการอื่น ^{1/}		0.02	0.00%	0.28	0.04%	0.19	0.03%	0.14	0.04%	-	-	
รายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ		47.08	8.15%	53.07	8.19%	54.81	8.10%	29.85	8.48%	26.17	8.17%	
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ		559.29	96.80%	622.47	96.08%	665.24	98.35%	347.12	98.58%	312.57	97.63%	
รายได้อื่น ^{2/}		18.48	3.20%	25.43	3.92%	11.19	1.65%	5.02	1.42%	7.59	2.37%	
รายได้รวม		577.77	100.00%	647.90	100.00%	676.43	100.00%	352.14	100.00%	320.17	100.00%	

หมายเหตุ: 1/ รายได้บริการอื่นเป็นรายได้ที่บริษัทได้คิดค่าธรรมเนียมในการจัดหาผู้โดยสารให้กับรถโดยสารซึ่งเป็นบุคคลภายนอก แต่ปัจจุบันบริษัทได้ยกเลิกบริการนี้แล้วตั้งแต่ปี 2558

2/ รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการให้บริการจองตั๋วเรือโดยสารผ่านสายการบินพันธมิตร รายได้ค่าโฆษณาป้ายที่ท่าเรือและในเรือ ค่าโฆษณาในแผ่นพับแนะนำสถานที่ท่องเที่ยว (Guide Map) รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินและเศษซาก รายได้ค่าดำเนินการ รายได้ค่าเช่าแผงและตู้เอทีเอ็ม ดอกเบี้ยรับ และรายได้อื่นๆ เป็นต้น

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2558		ภายหลังเสนอขายหุ้นต่อประชาชน	
			จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
		1. กลุ่มครอบครัวชโยภาส				
		1.1 บริษัท แกรนด์เจวงบีช จำกัด*	44,000,000	33.33	44,000,000	25.88
		1.2 นายอภิชาติ ชโยภาส	16,500,000	12.50	16,500,000	9.71
		1.3 นายอภิชัย ชโยภาส	16,500,000	12.50	16,500,000	9.71
		1.4 นางอภิญา ลอยชูศักดิ์	16,500,000	12.50	16,500,000	9.71
		1.5 นายอภิชนม์ ชโยภาส	4,675,000	3.54	4,675,000	2.75
		1.6 น.ส.อรนิชา ชโยภาส	4,400,000	3.33	4,400,000	2.59
		1.7 นางพิกุล ชโยภาส	3,190,000	2.42	3,190,000	1.88
		1.8 น.ส.ดวงกมล ยืนยง	3,025,000	2.29	3,025,000	1.78
		1.9 นายทวีศักดิ์ ชโยภาส	2,750,000	2.08	2,750,000	1.62
		1.10 น.ส.อังสนา ชโยภาส	2,750,000	2.08	2,750,000	1.62
		รวมกลุ่มครอบครัวชโยภาส	114,290,000	86.58	114,290,000	67.23
		2. กลุ่มครอบครัวตั้งประพตธิกุล				
		2.1 นางประคอง ตั้งประพตธิกุล	3,080,000	2.33	3,080,000	1.81
		2.2 นางสุภัทร ตั้งประพตธิกุล	3,080,000	2.33	3,080,000	1.81
		2.3 น.ส.ธีรดา ตั้งประพตธิกุล	3,080,000	2.33	3,080,000	1.81
		2.4 นายวงศ์ ตั้งประพตธิกุล	2,970,000	2.25	2,970,000	1.75
		รวมกลุ่มครอบครัวตั้งประพตธิกุล	12,210,000	9.25	12,210,000	7.18
		3. นายเกียรติศักดิ์ ยืนยง	2,750,000	2.08	2,750,000	1.62

		<table><tr><th rowspan="2">รายชื่อผู้ถือหุ้น</th><th colspan="2">ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2558</th><th colspan="2">ภายหลังเสนอขายหุ้นต่อประชาชน</th></tr><tr><th>จำนวนหุ้น</th><th>ร้อยละ</th><th>จำนวนหุ้น</th><th>ร้อยละ</th></tr><tr><td>4. นายพิทักษ์ เกียรติเดชปัญญา</td><td>2,750,000</td><td>2.08</td><td>2,750,000</td><td>1.62</td></tr><tr><td>รวม</td><td>132,000,000</td><td>100.00</td><td>132,000,000</td><td>77.65</td></tr><tr><td>5. เสนอขายประชาชน</td><td>-</td><td>-</td><td>38,000,000</td><td>22.35</td></tr><tr><td>รวมทั้งหมด</td><td>132,000,000</td><td>100.00</td><td>170,000,000</td><td>100.00</td></tr><tr><td colspan="5">หมายเหตุ: * ประกอบธุรกิจโรงแรมและภัตตาคาร โดยมีนายอภิชาติ ชโยภาส นายอภิชัย ชโยภาส นายอภิชนม์ ชโยภาส นางพิกุล ชโยภาส และนายธีรเดช ตั้งประพฤทธิกุล เป็นกรรมการ และมีครอบครัวชโยภาสเป็นผู้ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 200 ล้านบาท (โปรดดูความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัท และรายละเอียดผู้ถือหุ้นของบริษัท แกรนด์เจวมัส จำกัด ในส่วนที่ 2.3 บทที่ 9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น หัวข้อ 9.2 ผู้ถือหุ้น)</td></tr></table>	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2558		ภายหลังเสนอขายหุ้นต่อประชาชน		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	4. นายพิทักษ์ เกียรติเดชปัญญา	2,750,000	2.08	2,750,000	1.62	รวม	132,000,000	100.00	132,000,000	77.65	5. เสนอขายประชาชน	-	-	38,000,000	22.35	รวมทั้งหมด	132,000,000	100.00	170,000,000	100.00	หมายเหตุ: * ประกอบธุรกิจโรงแรมและภัตตาคาร โดยมีนายอภิชาติ ชโยภาส นายอภิชัย ชโยภาส นายอภิชนม์ ชโยภาส นางพิกุล ชโยภาส และนายธีรเดช ตั้งประพฤทธิกุล เป็นกรรมการ และมีครอบครัวชโยภาสเป็นผู้ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 200 ล้านบาท (โปรดดูความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัท และรายละเอียดผู้ถือหุ้นของบริษัท แกรนด์เจวมัส จำกัด ในส่วนที่ 2.3 บทที่ 9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น หัวข้อ 9.2 ผู้ถือหุ้น)				
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2558			ภายหลังเสนอขายหุ้นต่อประชาชน																																
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ																																
4. นายพิทักษ์ เกียรติเดชปัญญา	2,750,000	2.08	2,750,000	1.62																																
รวม	132,000,000	100.00	132,000,000	77.65																																
5. เสนอขายประชาชน	-	-	38,000,000	22.35																																
รวมทั้งหมด	132,000,000	100.00	170,000,000	100.00																																
หมายเหตุ: * ประกอบธุรกิจโรงแรมและภัตตาคาร โดยมีนายอภิชาติ ชโยภาส นายอภิชัย ชโยภาส นายอภิชนม์ ชโยภาส นางพิกุล ชโยภาส และนายธีรเดช ตั้งประพฤทธิกุล เป็นกรรมการ และมีครอบครัวชโยภาสเป็นผู้ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 200 ล้านบาท (โปรดดูความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัท และรายละเอียดผู้ถือหุ้นของบริษัท แกรนด์เจวมัส จำกัด ในส่วนที่ 2.3 บทที่ 9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น หัวข้อ 9.2 ผู้ถือหุ้น)																																				
คณะกรรมการบริษัท	:	<table><tr><th>รายชื่อกรรมการ</th><th>ตำแหน่ง</th></tr><tr><td>1.นายธีรเดช ตั้งประพฤทธิกุล</td><td>ประธานกรรมการ</td></tr><tr><td>2.พลเรือเอกพีระจิตร สุรักษกะ</td><td>รองประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ</td></tr><tr><td>3.นายอภิชาติ ชโยภาส</td><td>กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ</td></tr><tr><td>4.นายอภิชนม์ ชโยภาส</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>5.นายพิทักษ์ เกียรติเดชปัญญา</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>6.นายพานิช พงศ์พิโรดม</td><td>กรรมการ และกรรมการอิสระ</td></tr><tr><td>7.นายชาติรี ศิริพานิชกร</td><td>กรรมการ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ</td></tr><tr><td>8.นายอนันต์ เกตุพิทยา</td><td>กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ</td></tr><tr><td>9.นายพรชัย วิริยะธนะสกุล</td><td>กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ</td></tr></table>	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	1.นายธีรเดช ตั้งประพฤทธิกุล	ประธานกรรมการ	2.พลเรือเอกพีระจิตร สุรักษกะ	รองประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	3.นายอภิชาติ ชโยภาส	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ	4.นายอภิชนม์ ชโยภาส	กรรมการ	5.นายพิทักษ์ เกียรติเดชปัญญา	กรรมการ	6.นายพานิช พงศ์พิโรดม	กรรมการ และกรรมการอิสระ	7.นายชาติรี ศิริพานิชกร	กรรมการ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ	8.นายอนันต์ เกตุพิทยา	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	9.นายพรชัย วิริยะธนะสกุล	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ														
รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง																																			
1.นายธีรเดช ตั้งประพฤทธิกุล	ประธานกรรมการ																																			
2.พลเรือเอกพีระจิตร สุรักษกะ	รองประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ																																			
3.นายอภิชาติ ชโยภาส	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ																																			
4.นายอภิชนม์ ชโยภาส	กรรมการ																																			
5.นายพิทักษ์ เกียรติเดชปัญญา	กรรมการ																																			
6.นายพานิช พงศ์พิโรดม	กรรมการ และกรรมการอิสระ																																			
7.นายชาติรี ศิริพานิชกร	กรรมการ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ																																			
8.นายอนันต์ เกตุพิทยา	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ																																			
9.นายพรชัย วิริยะธนะสกุล	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ																																			
สรุปปัจจัยความเสี่ยง	:	● ความเสี่ยงด้านธุรกิจของบริษัท 1) ความเสี่ยงจากการเกิดอุบัติเหตุในระหว่างการให้บริการเดินเรือเฟอร์รี่ 2) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงอุตสาหกรรมท่องเที่ยวในประเทศไทย 3) ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการขอต่อใบอนุญาตให้ประกอบกิจการท่าเรือเดินทะเลของท่าเรือดอนสักสากล และท่าเรือสมุยสากล 4) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่ต้องใช้ความเชี่ยวชาญพิเศษเฉพาะทาง 5) ความเสี่ยงจากการจัดหาพื้นที่จอดยานพาหนะของลูกค้าบริษัทในช่วงระหว่างรอคิวเพื่อขึ้นเรือเฟอร์รี่บริเวณข้างท่าเทียบเรือเนกประสงค์ของเทศบาลตำบลเกาะพะงัน ● ความเสี่ยงจากผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐ 6) ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการเดินเรือโดยสารข้ามฟาก																																		

		7) ความเสี่ยงจากการปรับค่าโดยสารเดินเรือแบบประจำทางตามเที่ยวเวลาเกินกว่าเพดานราคาที่กำหนดไว้				
		● ความเสี่ยงด้านวัตถุดิบ				
		8) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมันเชื้อเพลิง				
		9) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดหาผลิตภัณฑ์น้ำมันจำนวนน้อยราย				
		● ความเสี่ยงสำหรับผู้ลงทุน				
		10) ความเสี่ยงจากการตั้งด้อยค่าของเครื่องจักรผลิตน้ำมันไบโอดีเซล				
		11) ความเสี่ยงจากการมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการดำเนินงาน				
		12) ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตลาดหลักทรัพย์ฯ				
		13) ความเสี่ยงจากราคาหุ้นสามัญของบริษัทอาจผันผวนซึ่งอาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทในครั้งนี้				
		14) ความเสี่ยงกรณีกฎหมายไทยและข้อบังคับของบริษัทมีข้อกำหนดการถือหุ้นของชาวต่างชาติอาจมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นบริษัท				
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	:	หน่วย : ล้านบาท	ตรวจสอบแล้ว			สอบทานแล้ว
			2555 ^{1/}	2556 ^{2/}	2557 ^{2/}	6 เดือน/2558
		สินทรัพย์รวม	762.94	720.23	732.69	748.46
		หนี้สินรวม	465.94	352.96	301.21	269.64
		ส่วนของผู้ถือหุ้น	297.00	367.27	431.48	478.82
		รายได้รวม	577.77	647.90	676.43	320.16
		ค่าใช้จ่ายรวม	494.38	550.26	564.71	257.82
		กำไรสุทธิ	51.31	69.29	85.33	47.34
		กำไรเบ็ดเสร็จรวม	24.00	69.29	85.33	47.34
		กำไรสุทธิขั้นพื้นฐานต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.39	0.52	0.65	0.36
		อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	1.57	0.96	0.70	0.56
		อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	6.67	9.34	11.75	12.78 ^{3/}
		อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	18.00	20.86	21.37	20.80 ^{3/}
		หมายเหตุ: 1/ ปรับปรุงการจัดประเภทรายการบัญชีใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับประเภทรายการบัญชีในงบการเงินของปี 2556				
2/ ปรับปรุงการจัดประเภทรายการบัญชีใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับประเภทรายการบัญชีในงบการเงินของงวดไตรมาสที่ 2 ปี 2558						
3/ ปรับข้อมูลให้เป็นอัตราต่อปี (Annualization) เพื่อการเปรียบเทียบ						
คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	:	ในปี 2555 - 2557 บริษัทมีรายได้รวมประมาณ 578 ล้านบาท 648 ล้านบาท และ 676 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องหรือคิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ยของรายได้รวมในอัตราประมาณร้อยละ 8 ต่อปี โดยรายได้หลักมาจากการให้บริการเดินเรือ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 88 - 90 ของรายได้รวม ส่วนรายได้ที่สำคัญรองลงมา ได้แก่ รายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 8 ของรายได้รวม				

	ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีรายได้รวมประมาณ 320 ล้านบาท ลดลงประมาณร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557 โดยมีรายได้หลักมาจากการให้บริการเดินเรือ และรายได้จากการจำหน่ายอาหารและสินค้าสะดวกซื้อ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 89 และร้อยละ 8 ของรายได้รวม ตามลำดับ บริษัทมีรายได้จากการให้บริการเดินเรือเป็นจำนวน 512 ล้านบาท 569 ล้านบาท และ 610 ล้านบาท ในปี 2555 - 2557 ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ยประมาณร้อยละ 9 ต่อปี โดยรายได้จากการให้บริการมีจำนวนเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้โดยสารและยานพาหนะที่บรรทุกเป็นหลัก ในขณะที่อัตราค่าโดยสารจะมีจำนวนคงที่เนื่องจากอัตราค่าโดยสารจะถูกกำหนดตามประกาศของจังหวัดสุราษฎร์ธานี ซึ่งอ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมันดีเซลเป็นแบบขั้นบันได โดยในช่วงเวลาที่ผ่านมาดังกล่าว รัฐบาลมีนโยบายตรึงราคาน้ำมันดีเซลไว้ไม่เกิน 30 บาท/ลิตร จึงทำให้อัตราค่าโดยสารไม่มีการเปลี่ยนแปลง นอกจากนี้ อัตราเติบโตดังกล่าวส่วนใหญ่มากจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการเดินทางแบบประจำทางตามเที่ยวเวลาเป็นหลัก ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นประมาณร้อยละ 92 - 93 ของรายได้จากการให้บริการเดินเรือรวม ทั้งนี้ เมื่อพิจารณารายได้จากการให้บริการแบ่งตามพื้นที่ให้บริการ จะพบว่า ในระหว่างปี 2555 - 2557 รายได้จากการให้บริการในเส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากลและท่าเรือสมุยสากลจะมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 68 - 69 ของรายได้จากการให้บริการเดินเรือรวม ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการเดินเรือเป็นจำนวน 286 ล้านบาท ลดลงประมาณร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557 เนื่องจากการลดลงของอัตราค่าบริการเดินเรือเป็นหลัก ซึ่งเป็นไปตามประกาศของจังหวัดสุราษฎร์ธานีที่กำหนดให้ผู้ประกอบการให้บริการเรือเฟอร์รี่ทุกรายในจังหวัดสุราษฎร์ธานีกำหนดอัตราค่าโดยสารโดยอ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมันดีเซล โดยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2558 ราคาน้ำมันดีเซลในประเทศได้ปรับลดลงอย่างมากตามราคาน้ำมันในตลาดโลก ส่งผลทำให้อัตราค่าโดยสารของบริษัทในเส้นทางระหว่างอำเภอดอนสักและอำเภอเกาะสมุยปรับลดลงเช่นกัน ส่วนอัตราค่าโดยสารในเส้นทางระหว่างอำเภอดอนสักและอำเภอเกาะพะงันไม่ได้รับผลกระทบเนื่องจากช่วงราคาในการปรับอัตราค่าโดยสารมีจำนวนกว้างกว่าเส้นทางระหว่างอำเภอดอนสักและอำเภอเกาะสมุย (โปรดดูช่วงราคาของอัตราค่าโดยสารของเส้นทางระหว่างอำเภอดอนสักและอำเภอเกาะสมุย และเส้นทางระหว่างอำเภอดอนสักและอำเภอเกาะพะงัน ตามประกาศของจังหวัดสุราษฎร์ธานี ในส่วนที่ 2.2 บทที่ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ หัวข้อ 2.2.2.1 กลยุทธ์ทางการตลาด) โดยบริษัทมีรายได้จากการให้บริการเดินทางแบบประจำทางตามเที่ยวเวลาคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 92 ของรายได้จากการให้บริการเดินเรือรวม และมีรายได้จากการให้บริการในเส้นทางระหว่างท่าเรือดอนสักสากลและท่าเรือสมุยสากล คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 66 ของรายได้จากการให้บริการเดินเรือรวม บริษัทมีรายได้จากการขาย ซึ่งมาจากการจำหน่ายสินค้าประเภทอุปโภคและบริโภคในบริเวณท่าเรือและในเรือเฟอร์รี่ของบริษัท ซึ่งในปี 2555 - 2557 บริษัทมีรายได้จากการขาย
--	--

	จำนวน 47 ล้านบาท 53 ล้านบาท และ 55 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 8 ของรายได้รวม โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปีมาจากรายได้จากการขายสินค้าสำเร็จรูปเป็นสำคัญ ส่วนรายได้จากการขายในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 มีจำนวน 26 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 8 ของรายได้รวมเช่นกัน บริษัทมีต้นทุนขายและการให้บริการรวมเป็นจำนวนประมาณ 433 ล้านบาท 487 ล้านบาท 511 ล้านบาท และ 230 ล้านบาท ในปี 2555 – 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ตามลำดับ คิดเป็นประมาณร้อยละ 77 ร้อยละ 78 ร้อยละ 77 และร้อยละ 74 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ตามลำดับ ต้นทุนการให้บริการของบริษัทมีจำนวนประมาณ 392 ล้านบาท 440 ล้านบาท 462 ล้านบาท และ 206 ล้านบาท ในปี 2555 – 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ตามลำดับ คิดเป็นอัตราต้นทุนต่อรายได้จากการให้บริการ ประมาณร้อยละ 68 – 77 โดยที่ต้นทุนการให้บริการหลักของบริษัท คือ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น ซึ่งมีจำนวนประมาณ 248 ล้านบาท 245 ล้านบาท 255 ล้านบาท และ 104 ล้านบาท ในปี 2555 – 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 63 ของต้นทุนการให้บริการรวมในปี 2555 และปรับลดลงมาเหลือประมาณร้อยละ 56 ร้อยละ 55 และร้อยละ 51 ของต้นทุนการให้บริการในปี 2556 - 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ตามลำดับ ทั้งนี้ สาเหตุที่ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่นมีสัดส่วนลดลงเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาและค่าวัสดุอุปกรณ์และของใช้สิ้นเปลือง และค่าเสื่อมราคาและตัดจ่าย ส่วนต้นทุนหลักที่สำคัญรองลงมาได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีจำนวนประมาณ 49 ล้านบาท 58 ล้านบาท 59 ล้านบาท และ 30 ล้านบาท ในปี 2555 – 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 12 - 16 ของต้นทุนการให้บริการรวม ทั้งนี้ สาเหตุที่ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในปี 2556 – 2557 มีจำนวนเพิ่มขึ้น เนื่องจากการปรับค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาท ตามนโยบายของภาครัฐ ต้นทุนขายของบริษัทมีจำนวนประมาณ 41 ล้านบาท 47 ล้านบาท 48 ล้านบาท และ 24 ล้านบาท ในปี 2555 – 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ตามลำดับ คิดเป็นอัตราต้นทุนต่อรายได้จากการขาย ประมาณร้อยละ 86 - 92 โดยต้นทุนขายหลักได้แก่ ต้นทุนค่าสินค้า ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนจากการซื้อสินค้าสำเร็จรูป และต้นทุนอาหาร เป็นสำคัญ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 70 - 75 ของต้นทุนขายรวมในระหว่างปี 2555 – 2557 ส่วนต้นทุนขายหลักที่สำคัญรองลงมาได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีจำนวนประมาณ 8 ล้านบาท 11 ล้านบาท และ 11 ล้านบาทในปี 2555 – 2557 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20 - 23 ของต้นทุนขายรวม ทั้งนี้ สาเหตุที่ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในปี 2556 – 2557 มีจำนวนเพิ่มขึ้น เนื่องจากการปรับค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาท ตามนโยบายของภาครัฐ สำหรับในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีต้นทุนขายเป็นจำนวนประมาณ 24 ล้านบาท ลดลงประมาณร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยต้นทุนขายหลักได้แก่ ต้นทุนค่าสินค้า และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 67 และร้อยละ
--	--

	25 ของต้นทุนขายรวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายที่สำคัญของบริษัท ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และต้นทุนทางการเงิน โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ และค่าใช้จ่ายในการบริหารมีสัดส่วนรวมกันประมาณร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับรายได้รวมในปี 2555 และลดลงเหลือประมาณร้อยละ 10 และร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับรายได้รวมในปี 2556 และ 2557 ตามลำดับ เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมในแต่ละปี ส่วนในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีรายได้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ และค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมกัน คิดเป็นประมาณร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7 ในงวดเดียวกันของปี 2557 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากการตั้งจ่ายโบนัสและปรับเงินเดือนประจำปี ในขณะเดียวกัน ต้นทุนทางการเงินมีสัดส่วนลดลงเมื่อเทียบกับรายได้รวมเช่นกัน คิดเป็นประมาณร้อยละ 2 - 4 ของรายได้รวม สำหรับในปี 2555 - 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย ค่าคอมมิชชั่น ค่าขนส่ง และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายเป็นหลัก โดยในปี 2555 - 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 มีจำนวนรวมประมาณ 8 ล้านบาท 9 ล้านบาท 9 ล้านบาท และ 5 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 1-2 ของรายได้รวม ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2555 - 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 มีจำนวนประมาณ 53 ล้านบาท 55 ล้านบาท 45 ล้านบาท และ 23 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 9 ร้อยละ 9 ร้อยละ 7 และร้อยละ 7 ของรายได้รวม ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเป็นหลัก ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 34 - 48 ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร ต้นทุนทางการเงินของบริษัทมาจากดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงินและค่าใช้จ่ายทางการเงิน โดยในปี 2555 - 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวนประมาณ 26 ล้านบาท 21 ล้านบาท 18 ล้านบาท และ 8 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราดอกเบี้ยจ่ายเฉลี่ยอยู่ระหว่างประมาณร้อยละ 7 ต่อปี ในปี 2555 - 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวนประมาณ 127 ล้านบาท 136 ล้านบาท 155 ล้านบาท และ 83 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นประมาณร้อยละ 23 ร้อยละ 22 ร้อยละ 23 และร้อยละ 26 ตามลำดับ โดยจำนวนกำไรขั้นต้นจะมาจากธุรกิจให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทางเรือเป็นหลัก บริษัทมีผลประกอบการที่มีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทางเรือประมาณ 120 ล้านบาท 129 ล้านบาท และ 148 ล้านบาท ในปี 2555 - 2557 ตามลำดับ โดยจำนวนกำไรขั้นต้นมีจำนวนเพิ่มขึ้นในแต่ละปีตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นประมาณร้อยละ 23 ร้อยละ 23 และร้อยละ 24 ของรายได้จากการให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทางเรือ ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราค่อนข้างคงที่ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว สำหรับในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทาง
--	--

	เรือ ประมาณ 81 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นประมาณร้อยละ 28 ของรายได้จากการให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทางเรือ ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นประมาณร้อยละ 29 ของรายได้จากการให้บริการเรือโดยสารและขนส่งทางเรือ อย่างไรก็ตาม เมื่อนำมาเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2555 – 2557 จะพบว่า สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 มีอัตราเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิงลดลงและมีค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาและค่าวัสดุอุปกรณ์และของใช้สิ้นเปลืองลดลง บริษัทมีผลประกอบการที่มีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจขาย ประมาณ 7 ล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2555 – 2557 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นประมาณร้อยละ 12 - 14 ของรายได้จากการขาย โดยกำไรมาจากการขายสินค้าสำเร็จรูปเป็นหลัก สำหรับในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจขาย ประมาณ 2 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นประมาณร้อยละ 8 ของรายได้จากการขาย ทั้งนี้ สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นในช่วงเวลาดังกล่าวลดลงจากช่วงเวลาที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทได้ยกเลิกการขายเครื่องดื่มแอลกอฮอล์บริเวณท่าเรือและในเรือเฟอร์รี่ ซึ่งเป็นสินค้าที่มีกำไรขั้นต้นสูง บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2555 - 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 จำนวนประมาณ 51 ล้านบาท 69 ล้านบาท 85 ล้านบาท และ 47 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิประมาณร้อยละ 9 ร้อยละ 11 ร้อยละ 13 และร้อยละ 15 ตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ ในฐานะผู้ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่เกิดจากการให้บริการของเรือราชา 7 เรืออาร์ 8 และเรืออาร์ 9 เป็นเวลา 8 ปี ส่งผลทำให้บริษัทมีอัตราค่าใช้จ่ายภาษีที่จ่ายจริงในปี 2555 – 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ในอัตราระหว่าง ร้อยละ 9 – 13 ของกำไรก่อนภาษี ในปี 2555 - 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 18 ร้อยละ 21 ร้อยละ 21 และร้อยละ 21 ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นตามกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปี อนึ่ง บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะ และหลังหักสำรองตามกฎหมาย และเงินสะสมอื่นๆ ตามที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ บริษัทไม่ได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการในปี 2555 - 2556 เนื่องจากบริษัทได้นำกำไรดังกล่าวไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการลงทุนก่อสร้างท่าเทียบเรือของท่าเรือสมุยสากล อาคาร และอุปกรณ์ต่างๆ ส่วนในปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิเป็นจำนวนประมาณ 85 ล้านบาท และได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นจำนวนประมาณ 21 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเงินปันผลจ่ายประมาณร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินของบริษัท ทั้งนี้ สาเหตุที่บริษัทจ่ายเงินปันผลในปี 2557 ในอัตราที่ต่ำกว่านโยบายที่กำหนด เนื่องจากบริษัทต้องการสำรองเงินสำหรับการลงทุนในการซื้อเรือเฟอร์รี่เพิ่มเติม จำนวน 1 ลำ ซึ่งคาดว่าจะใช้เงินลงทุนทั้งหมดประมาณ 200 ล้านบาท ส่วนในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทไม่ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
--	---

	สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวนประมาณ 763 ล้านบาท 720 ล้านบาท 733 ล้านบาท และ 748 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ ได้แก่ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณ ร้อยละ 81 - 83 ของสินทรัพย์รวมทั้งหมด ส่วนสินทรัพย์ที่สำคัญรองลงมา ได้แก่ สินค้าคงเหลือ และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สำหรับสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวนเพิ่มขึ้นประมาณ 12 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวนประมาณ 12 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ จำนวนประมาณ 6 ล้านบาท และมีสินค้าคงเหลือลดลงประมาณ 4 ล้านบาท เนื่องจากมีการเบิกอะไหล่และวัสดุไปใช้ในงานซ่อมแซม และมูลค่าน้ำมันเชื้อเพลิงที่เก็บสต็อกมีมูลค่าลดลงตามการปรับราคาลดลงของน้ำมันในตลาดโลก และมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงประมาณ 2 ล้านบาท สินทรัพย์รวม ณ สิ้นงวดไตรมาสที่ 2 ปี 2558 มีจำนวน 748 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 16 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2557 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นประมาณ 4 ล้านบาท ในช่วงปี 2555 - 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและสร้างผลตอบแทนจากสินทรัพย์ได้อย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้มของการใช้ประสิทธิภาพจากสินทรัพย์ในการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ประมาณร้อยละ 7 ร้อยละ 9 ร้อยละ 12 และร้อยละ 13 ตามลำดับ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรประมาณ ร้อยละ 13 ร้อยละ 19 ร้อยละ 22 และร้อยละ 23 ตามลำดับ และมีอัตรากារหมุนของสินทรัพย์ประมาณ 0.75 เท่า 0.87 เท่า 0.93 เท่า และ 0.86 เท่า ตามลำดับ หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวนประมาณ 466 ล้านบาท 353 ล้านบาท 301 ล้านบาท และ 270 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 70 - 79 ของหนี้สินทั้งหมด สำหรับช่วงระยะเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวนประมาณ 270 ล้านบาท ลดลงประมาณ 32 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงประมาณร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เนื่องจากบริษัทมีการชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่สถาบันการเงินเป็นจำนวนประมาณ 27 ล้านบาท ทั้งนี้ หนี้สินรวมดังกล่าวประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนประมาณ 115 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43 ของหนี้สินรวม โดยหนี้สินหมุนเวียนที่สำคัญ คือ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวนประมาณ 45 ล้านบาท และหนี้สินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวนประมาณ 58 ล้านบาท และบริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียนประมาณ 155 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57 ของหนี้สินรวม โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนที่สำคัญ คือ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวนประมาณ 136 ล้านบาท และหนี้สินภาษีเงิน
--	--

	ได้รับการตัดบัญชี จำนวนประมาณ 8 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมียอดคงค้างสำหรับหนี้สินในส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินดังกล่าว สรุปได้ดังนี้ :- ■ เงินเบิกเกินบัญชี วงเงิน 8 ล้านบาท บริษัทไม่มียอดคงค้าง ■ ตัวสัญญาใช้เงิน วงเงิน 10 ล้านบาท บริษัทไม่มียอดคงค้าง ■ เงินกู้ยืมระยะยาว วงเงิน 402 ล้านบาท บริษัทมียอดคงค้างประมาณ 192 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวนประมาณ 56 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวนประมาณ 136 ล้านบาท อนึ่ง วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินข้างต้นค้ำประกันโดยกรรมการและทรัพย์สินของบริษัท ได้แก่ ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง และเรือเฟอร์รี่ รวมทั้งค้ำประกันโดยทรัพย์สินของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง และการค้ำประกันส่วนตัว (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.3 บทที่ 14 รายการระหว่างกัน) ทั้งนี้ ในการทำสัญญาเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินข้างต้น บริษัทได้มีข้อตกลงกับสถาบันการเงินสำหรับการปลอดจำนองหลักประกันและการชำระหนี้เงินกู้ ดังนี้ 1) หากบริษัทมีความประสงค์จะปลอดจำนองหลักประกันที่ดินจำนวน 8 แปลง พร้อมสิ่งปลูกสร้าง เนื้อที่รวม 165-1-79 ไร่ ที่อำเภอดอนสัก จังหวัดสุราษฎร์ธานี ซึ่งมีบริษัท ราชาเฟอร์รี่พัฒนา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ และเป็นผู้ค้ำประกันเงินกู้ยืมให้แก่บริษัท บริษัทจะต้องชำระลดยอดหนี้เงินกู้ จำนวน 90 ล้านบาท โดยจะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชน หรือเงินทุนที่ได้รับด้วยวิธีใดมาชำระก็ได้ <u>สิ่งที่บริษัทจะปฏิบัติ:</u> บริษัทไม่มีแผนที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนไปชำระคืนภาระหนี้ส่วนนี้ 2) หากบริษัทมีความประสงค์จะปลอดจำนองหลักประกันที่ดินเปล่า จำนวน 1 แปลง เนื้อที่รวม 34-1-30 ไร่ ซึ่งตั้งอยู่บนเกาะวังนอก จังหวัดสุราษฎร์ธานี และเป็นกรรมสิทธิ์ของ บริษัท บริษัทจะต้องชำระคืนเงินกู้จำนวน 40 ล้านบาท <u>สิ่งที่บริษัทได้ปฏิบัติ:</u> ในปี 2556 บริษัทได้ขายที่ดินดังกล่าวให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และได้ชำระคืนเงินต้นจำนวน 40 ล้านบาท ให้แก่สถาบันการเงิน เพื่อปลอดจำนองหลักประกันดังกล่าว 3) เมื่อมีการขายเรือเฟอร์รี่ จำนวน 2 ลำ คือ เรือวังนอก และเรือวังทอง ให้บริษัทชำระลดยอดหนี้ในสัดส่วนร้อยละ 70 ของราคาขาย แต่ต้องไม่ต่ำกว่า 13 ล้านบาท ก่อนที่สถาบันการเงินจะคืนทะเบียนเรือให้แก่บริษัท <u>สิ่งที่บริษัทได้ปฏิบัติ:</u> ในปี 2555 และปี 2556 บริษัทได้จำหน่ายเรือวังนอก และเรือวังเงิน ตามลำดับ และได้นำจำนวนเงินที่ได้รับรวมทั้งหมด 19 ล้านบาท ชำระคืนหนี้เงินกู้
--	---

	ให้แก่สถาบันการเงินทั้งจำนวนแล้ว ส่วนเรือวังทอง บริษัทยังไม่ได้ทำการจำหน่าย โดยบริษัทได้ปรับปรุงและซ่อมบำรุงเรือวังทองในปี 2556 และได้นำมาใช้ในการประกอบธุรกิจอยู่จนถึงปัจจุบัน ทั้งนี้ ณ ปัจจุบัน เรือวังทองยังคงมีสถานะเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน เพียงแต่ไม่ได้นำไปจำนองเหมือนเรือเฟอร์รี่อีก 11 ลำของบริษัท 4) หากบริษัทไม่สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ภายในสิ้นปี 2555 ให้บริษัทชำระเงินเพิ่มทุนอีก 38 ล้านบาทเต็มจำนวน และนำมาชำระหนี้วงเงินกู้ให้แก่สถาบันการเงินภายในสิ้นปี 2556 (ต่อมา สถาบันการเงินได้ขยายระยะเวลาเป็นภายในปี 2559) <u>สิ่งที่บริษัทจะปฏิบัติ:</u> บริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนจำนวน 38 ล้านบาทไปชำระคืนภาระหนี้ส่วนนี้ อนึ่ง ในการชำระหนี้ตามข้อตกลงข้างต้น สถาบันการเงินกำหนดให้ชำระต้นเงินกู้จากงวดสุดท้ายขึ้นมาเป็นลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวนประมาณ 297 ล้านบาท 366 ล้านบาท 431 ล้านบาท และ 479 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีจำนวนเพิ่มขึ้นตามผลประกอบการที่มีกำไรสุทธิ ประมาณ 51 ล้านบาท 69 ล้านบาท 85 ล้านบาท และ 47 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 479 ล้านบาท ตามกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น โดยส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบด้วย ทุนชำระแล้วจำนวน 132 ล้านบาท กำไรสะสมจำนวนประมาณ 379 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินสำรองตามกฎหมายสะสมจำนวนประมาณ 17 ล้านบาท และกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวนประมาณ 362 ล้านบาท และมีส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน จำนวนประมาณ 162 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวนประมาณ 131 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน จำนวนประมาณ 139 ล้านบาท และหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวนติดลบประมาณ 8 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นมา จากการพิจารณาโครงสร้างเงินทุนของบริษัท จะพบว่า อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 อยู่ในระดับ 1.57 เท่า 0.96 เท่า 0.70 เท่า และ 0.56 เท่า ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวมีอัตราลดลงในแต่ละงวดเนื่องจากบริษัทสามารถบริหารงานมีกำไร และนำไปชำระหนี้เงินต้นให้แก่สถาบันการเงินได้อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งในช่วงที่ผ่านมา บริษัทมีการลงทุนเพิ่มในแต่ละปี โดยใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทเป็นหลัก เนื่องจากมีสภาพคล่องเหลือ จึงไม่ได้ใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน อนึ่ง จากการที่บริษัทได้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในช่วงเวลาใกล้กับการเปิดเผยข้อมูลงบการเงินระหว่างกาลสำหรับ 9 เดือนแรกปี 2558 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัท
--	---

	และที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณางบการเงินภายในก่อนการสอบทานของผู้สอบบัญชีของบริษัทโดยเบื้องต้นแล้ว ขอรับรองว่า บริษัทได้มีการขยายขอบเขตในการประกอบธุรกิจไปยังธุรกิจอื่นใด และมีได้มีการทำรายการระหว่างกันใดๆ ที่มีความสำคัญกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง นอกเหนือจากที่เปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูล โดยผลประกอบการที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 3 ของปี 2558 เป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจตามปกติของบริษัท โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน รวมทั้งบริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ตลอดจนไม่มีข้อมูลสำคัญใดๆ ซึ่งเกิดขึ้นในงวดไตรมาสที่ 3 ของปี 2558 ที่นักลงทุนควรรับทราบเพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุน ที่ยังมิได้เปิดเผยเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดงบการเงินระหว่างกลางงวด 9 เดือนแรกปี 2558 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัท www.rajaferryport.com รวมถึงการแจ้งข่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ของบริษัท นอกจากนี้ หากพิจารณาจากผลประกอบการที่เกิดขึ้นในงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน การเปิดเผยสารสนเทศ การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ” พ.ศ. 2558 ฉบับลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558								
นักลงทุนสัมพันธ์	<table> <tr> <td data-bbox="466 1126 703 1182">: รายชื่อ</td><td data-bbox="703 1126 1474 1182">น.ส.สุนันทา เจริญวงศ์ เลขานุการบริษัท</td></tr> <tr> <td data-bbox="466 1182 703 1301">ที่อยู่</td><td data-bbox="703 1182 1474 1301">เลขที่ 281 อาคารชโยภาส ซอยสุทธิพงษ์ 1 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร</td></tr> <tr> <td data-bbox="466 1301 703 1357">โทรศัพท์</td><td data-bbox="703 1301 1474 1357">0-2277-4488 ต่อ 405</td></tr> <tr> <td data-bbox="466 1357 703 1411">e-mail address</td><td data-bbox="703 1357 1474 1411">sunantha.c@rajaferryport.com</td></tr> </table>	: รายชื่อ	น.ส.สุนันทา เจริญวงศ์ เลขานุการบริษัท	ที่อยู่	เลขที่ 281 อาคารชโยภาส ซอยสุทธิพงษ์ 1 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร	โทรศัพท์	0-2277-4488 ต่อ 405	e-mail address	sunantha.c@rajaferryport.com
: รายชื่อ	น.ส.สุนันทา เจริญวงศ์ เลขานุการบริษัท								
ที่อยู่	เลขที่ 281 อาคารชโยภาส ซอยสุทธิพงษ์ 1 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร								
โทรศัพท์	0-2277-4488 ต่อ 405								
e-mail address	sunantha.c@rajaferryport.com								