

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

รายงานการสอบทานและข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

รายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ
บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และงบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมแบบย่อ ของบริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้สอบทานข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงิน ระหว่างกาลเหล่านี้ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ขอบเขตการสอบทาน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานงานสอบทาน รหัส 2410 “การสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกิจการ” การสอบทานดังกล่าวประกอบด้วย การใช้วิธีการ สอบถามบุคลากรซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้รับผิดชอบด้านการเงินและบัญชีและการวิเคราะห์เปรียบเทียบและวิธีการ สอบทานอื่น การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ทำให้ข้าพเจ้าไม่สามารถได้ความเชื่อมั่นว่าจะพบเรื่องที่มีนัยสำคัญทั้งหมดซึ่งอาจพบได้จากการตรวจสอบ ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่ได้ แสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่สอบทาน

ข้อสรุป

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตาม มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทานของข้าพเจ้า

(นายพจน์ อัสวสันตชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4891

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 10 พฤษภาคม 2562

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 2 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	28,357	42,209	23,506	20,694
ลูกหนี้การค้า				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	22,379	19,383	22,333	19,544
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	72,558	44,669	72,509	44,501
หัก: ค่าเผ่อนี่สงสัยจะสูญ	(6,942)	(10,356)	(6,942)	(10,356)
รวมลูกหนี้การค้า	87,995	53,696	87,900	53,689
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	478	2,528	478	2,528
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	63,661	88,517	63,661	88,517
รวมรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	64,139	91,045	64,139	91,045
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	106	197
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	11,891	7,464	11,891	7,464
สินค้าคงเหลือ	40,934	40,725	40,703	40,359
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น				
เงินจำลวงหน้าเพื่อซื้อสินค้า	1,454	181	1,454	181
อื่น ๆ	13,216	11,613	10,146	9,037
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	247,986	246,933	239,845	222,666
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน	-	-	26,882	26,882
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	443,571	440,586	442,579	439,542
สิทธิการเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง	24,579	24,846	24,579	24,846
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11,442	11,878	11,442	11,878
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	11,878	10,682	11,522	10,438
ภาษีเงินได้ลูกหัก ณ ที่จ่าย	12,714	10,699	10,751	8,879
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13,294	13,453	13,294	13,453
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	517,478	512,144	541,049	535,918
รวมสินทรัพย์	765,464	759,077	780,894	758,584

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 3 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น				
จากสถาบันการเงิน	14	87,133	87,000	87,133
เจ้าหนี้การค้า				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	-	292	9,924
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		37,207	33,763	37,057
รวมเจ้าหนี้การค้า		37,207	34,055	46,981
ต้นทุนงานก่อสร้างค้างจ่าย		821	278	821
ประมาณการหนี้สินจากการรับประกันผลงาน	15	1,044	1,157	1,044
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		918	810	918
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16	20,598	20,598	20,598
หนี้สินหมุนเวียนอื่น				
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	6	2,064	-	2,064
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		19,407	17,833	16,188
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		346	312	-
อื่น ๆ		13,209	13,785	13,331
รวมหนี้สินหมุนเวียน		182,747	175,828	189,078
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		1,202	632	1,202
เงินกู้ยืมระยะยาว - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	-	-	18,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	16	102,707	107,856	102,707
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17	15,700	10,730	13,913
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		119,609	119,218	135,822
รวมหนี้สิน		302,356	295,046	324,900

310,478

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 4 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)				
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
(หุ้นสามัญ 258,291,110 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	258,291	258,291	258,291	258,291
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
(หุ้นสามัญ 258,291,087 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	258,291	258,291	258,291	258,291
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	25,829	25,829	25,829	25,829
ยังไม่ได้จัดสรร	177,627	177,948	171,874	163,986
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	461,747	462,068	455,994	448,106
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,361	1,963	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	463,108	464,031	455,994	448,106
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	765,464	759,077	780,894	758,584

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 5 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด	
		วันที่ 31 มีนาคม		วันที่ 31 มีนาคม	
		2562	2561	2562	2561
รายได้					
รายได้จากการรับจ้าง		106,577	133,502	105,996	131,385
รายได้อื่น		2,531	1,979	2,663	2,552
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย		-	-	8,160	-
รวมรายได้		109,108	135,481	116,819	133,937
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนในการรับจ้าง		70,152	88,060	72,528	90,037
ค่าใช้จ่ายในการขาย		2,293	3,018	2,263	3,017
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		28,896	25,470	26,259	23,395
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	4	4,116	4,282	4,116	4,282
ต้นทุนทางการเงิน		2,039	1,438	2,093	1,431
รวมค่าใช้จ่าย		107,496	122,268	107,259	122,162
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้		1,612	13,213	9,560	11,775
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	13	172	2,418	89	2,110
กำไรสำหรับงวด		1,440	10,795	9,471	9,665
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน					
กำไรหรือขาดทุน					
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย					
- สุทธิจากภาษีเงินได้		1,763	47	1,583	48
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		(323)	10,748	7,888	9,617

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 6 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 31 มีนาคม		วันที่ 31 มีนาคม	
หมายเหตุ	2562	2561	2562	2561
การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,058	10,746	9,471	9,665
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	382	49	-	-
	<u>1,440</u>	<u>10,795</u>	<u>9,471</u>	<u>9,665</u>
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(321)	10,699	7,888	9,617
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2)	49	-	-
	<u>(323)</u>	<u>10,748</u>	<u>7,888</u>	<u>9,617</u>
กำไรต่อหุ้น				
กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,058	10,746	9,471	9,665
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	258,291	258,291	258,291	258,291
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	<u>0.004</u>	<u>0.042</u>	<u>0.037</u>	<u>0.037</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 7 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

		งบการเงินรวม					
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่			ส่วนได้เสียที่ไม่มี		
		กำไรสะสม			อำนาจควบคุม		
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก	จัดสรรแล้ว -	ยังไม่ได้จัดสรร	รวม		รวม	
	และชำระแล้ว	สำรองตามกฎหมาย					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	258,291	25,829	177,948	462,068	1,963	464,031	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดสามเดือน	-	-	(321)	(321)	(2)	(323)	
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผล	8	-	-	-	(600)	(600)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	258,291	25,829	177,627	461,747	1,361	463,108	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	258,291	25,829	196,984	481,104	1,565	482,669	
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดสามเดือน	-	-	10,699	10,699	49	10,748	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	258,291	25,829	207,683	491,803	1,614	493,417	

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 8 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	กำไรสะสม		รวม
		จัดสรรแล้ว -	ยังไม่ได้จัดสรร	
		สำรองตามกฎหมาย		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	258,291	25,829	163,986	448,106
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดสามเดือน	-	-	7,888	7,888
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	258,291	25,829	171,874	455,994
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	258,291	25,829	187,774	471,894
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดสามเดือน	-	-	9,617	9,617
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	258,291	25,829	197,391	481,511

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 9 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับงวดสามเดือน		สำหรับงวดสามเดือน	
	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสำหรับงวด	1,440	10,795	9,471	9,665
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน:-				
ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญโอนกลับ	(3,525)	(1)	(3,525)	(1)
ค่าสินค้าเสื่อมสภาพ (ลดลง)	3	(1,074)	3	(1,074)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	9,395	9,673	9,319	9,594
ขาดทุน (กำไร) จากการขายสินทรัพย์ถาวร	(6)	-	(6)	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน	132	-	132	-
ขาดทุนจากการค้ำขายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	32	32	32	32
สำรองหนี้สินรับประกันผลงาน (โอนกลับ)	-	(137)	-	(137)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	165	(196)	165	(196)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,324	322	2,988	290
เงินปันผลรับ	-	-	(8,160)	-
ดอกเบี้ยจ่าย	1,934	1,370	1,999	1,370
ภาษีเงินได้	172	2,418	89	2,110
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	13,066	23,202	12,507	21,653
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้า	(30,774)	(18,913)	(30,686)	(18,762)
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	26,906	(6,913)	26,906	(5,462)
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	91	(1,767)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 10 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับงวดสามเดือน		สำหรับงวดสามเดือน	
	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561	2562	2561
สินค้าคงเหลือ	(212)	(1,669)	(347)	(1,841)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	(1,273)	(4,385)	(1,273)	(4,385)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(6,046)	840	(5,536)	614
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	127	85	127	85
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	3,152	9,387	5,577	38,334
ต้นทุนงานก่อสร้างค้างจ่าย	543	161	543	161
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	2,064	1,672	2,064	1,672
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	994	(5,802)	1,247	(6,227)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	8,547	(2,335)	11,220	24,075
จ่ายภาษีเงินได้	(2,907)	(3,268)	(2,649)	(3,080)
จ่ายหนี้สินรับประกันผลงาน	(114)	(2,708)	(114)	(2,708)
เงินสดจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(557)	(172)	(557)	(172)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	4,969	(8,483)	7,900	18,115
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(10,669)	(9,903)	(10,645)	(9,865)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	30	-	30	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(59)	-	(59)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	8,160	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(10,639)	(9,962)	(2,455)	(9,924)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

- 11 -

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน				
เพิ่มขึ้น (ลดลง)	133	12	133	-
เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีท เพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	(23,215)	-	(23,215)
ชำระคืนเจ้าหนี้เช่าซื้อ	(487)	(252)	(487)	(252)
รับเงินกู้ยืมระยะยาว	-	18,000	-	18,000
รับเงินกู้ยืมระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	13,000	-
จ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(8,000)	-
จ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาว	(5,149)	(2,970)	(5,149)	(2,970)
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(600)	-	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(1,914)	(1,475)	(1,965)	(1,475)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(8,017)	(9,900)	(2,468)	(9,912)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(13,687)	(28,345)	2,977	(1,721)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง				
จากเงินฝากธนาคารสกุลเงินตราต่างประเทศ	(165)	73	(165)	73
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	42,209	60,694	20,694	31,062
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	28,357	32,422	23,506	29,414
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม: -				
1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย				
เงินสด	215	221	180	191
เงินฝากธนาคาร - ออมทรัพย์	24,848	29,649	20,937	27,589

- กระแสรายวัน	3,235	2,478	2,330	1,560
เงินฝากประจำ อายุไม่เกิน 3 เดือน	59	74	59	74
	<u>28,357</u>	<u>32,422</u>	<u>23,506</u>	<u>29,414</u>
2. รายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย				
ซื้อสินทรัพย์ถาวรภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	1,165	-	1,165	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

วันที่ 31 มีนาคม 2562

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ภูมิฐานะและสถานะทางกฎหมาย

บริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิฐานะในประเทศไทย

บริษัทฯ มีที่อยู่ตามที่ได้จดทะเบียนไว้ดังนี้

128 หมู่ 3 ถนนสุขสวัสดิ์ ตำบลแหลมฟ้าผ่า อำเภอพระสมุทรเจดีย์ จังหวัดสมุทรปราการ

1.2 ลักษณะธุรกิจ

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักในการรับจ้างต่อเรือและซ่อมเรือ

1.3 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัท คันทายิพย์ จำกัด เป็นบริษัทจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2561) เรื่องการรายงานทางการเงินระหว่างกาล และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ไทย ซึ่งได้กำหนดเพื่อเป็นการให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่น่าเสนอครั้งล่าสุด โดยเน้นการให้ข้อมูลเพิ่มเติมที่เป็นปัจจุบันเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์ และสถานการณ์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้อ้างอิงไปแล้ว งบการเงินระหว่างกาลนี้ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

2.2 สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาลเป็นนโยบายเดียวกันกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน

ในระหว่างงวด บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) จำนวนหลายฉบับและฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 เรื่อง สัญญาก่อสร้าง มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 เรื่อง รายได้ และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกฉบับ ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนด 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ให้ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างงวด สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 หลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย

แนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับดังกล่าวปรับปรุงให้มีเนื้อหาใกล้เคียงกับ TFRS 9 โดยสามารถแบ่งได้เป็น 4 ส่วน คือ

1. การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งพัฒนาให้ใกล้เคียงกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
2. การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งมีเนื้อหาเหมือนกับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
3. การบัญชีป้องกันความเสี่ยง ซึ่งมีเนื้อหาเหมือนกับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
4. การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีเนื้อหาเหมือนกับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

เนื่องจากการเช่าถือเป็นธุรกรรมที่สำคัญของหลายๆ กิจกรรมในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ดังนั้นจึงมีความสำคัญที่ผู้ใช้งบการเงินควรได้รับข้อมูลที่ให้ภาพเกี่ยวกับกิจกรรมการเช่าของกิจการที่สมบูรณ์และสามารถเปรียบเทียบกันได้ ซึ่งวิธีการบัญชีเดิมสำหรับสัญญาเช่าตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 เรื่องสัญญาเช่า ได้กำหนดให้ผู้เช่าและผู้ให้เช่าจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าการเงินหรือสัญญาเช่าดำเนินงานและบันทึกบัญชีสำหรับสัญญาเช่าทั้งสองประเภทนี้อย่างแตกต่างกัน ซึ่งวิธีการบัญชีดังกล่าวไม่สามารถสนองความต้องการของผู้ใช้งบการเงินได้เนื่องจากวิธีการบัญชีดังกล่าวไม่ได้เป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมสำหรับรายการการเช่าในทุกกรณี โดยเฉพาะการที่ไม่ได้กำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดำเนินงาน ซึ่งส่งผลให้สัญญาเช่าจำนวนมากไม่ถูกรับรู้เป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน ทั้งที่สิทธิการใช้สินทรัพย์และการะผูกพันที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าเข้านิยามของสินทรัพย์และหนี้สิน รวมทั้งส่งผลให้อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญถูกบิดเบือน ซึ่งวิธีการบัญชีใหม่ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ซึ่งกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สิทธิการใช้สินทรัพย์เป็นสินทรัพย์ในงบการเงินและรับรู้หนี้สินจากการะผูกพันที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าเข้ามาในงบการเงิน ซึ่งวิธีการบัญชีนี้จะส่งผลให้การนำเสนอสินทรัพย์และหนี้สินของผู้เช่าเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมมากขึ้นรวมทั้งยังเพิ่มการเปิดเผยข้อมูลซึ่งจะสะท้อนสภาพความเสี่ยงทางการเงินและเงินทุนของผู้เช่าได้ดีขึ้น

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อกงบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท เอเชียน มารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทยดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น		อัตราร้อยละของยอดสินทรัพย์ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม		อัตราร้อยละของยอดรายได้รวมอยู่ในรายได้รวมสำหรับงวด	
		31 มี.ค.	31 ธ.ค.	31 มี.ค.	31 ธ.ค.	31 มี.ค.	31 มี.ค.
		2562	2561	2562	2561	2562	2561
		ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัท เจนเนอร์ล มารีน จำกัด	ตัวแทนจำหน่าย เครื่องจักร เครื่องกล และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง ในธุรกิจด้านเดินเรือ	100	100	0.72	0.74	0.01	0.02
บริษัท อาซิมา มารีน จำกัด	รับเหมางานซ่อมเรือ	100	100	1.67	1.60	8.89	6.27
บริษัท อีโค มารีน จำกัด	ให้บริการกำจัดมลภาวะ และรักษาสังแวดล้อม	93	93	2.79	4.22	1.23	8.90

ยอดคงค้างและรายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

	ล้านบาท		
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		
	วันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย			
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)			
รายได้ค่าต่อเรือ	-	9.8	ตามที่ตกลงในสัญญา
รายได้ค่าซ่อมเรือ	-	0.1	ราคาใกล้เคียงกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
เงินปันผลรับ	8.2	-	ตามที่อนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย
รายได้อื่น	0.6	0.6	ค่าควบคุมงาน และค่าบริการสำนักงานเดือนละ 7,000 - 50,000 บาท และค่าเช่าห้องเก็บอุปกรณ์เดือนละ 1,500 บาท และค่าขายวัสดุในราคาค้นทุนบวกกำไรร้อยละ 3 – 10 และรายได้ค่าบริการราคาค้นทุนบวกกำไรร้อยละ 20
ต้นทุนในการรับจ้าง	9.7	8.5	คนละ 300 - 450 บาทต่อวันและตามที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อวัสดุ	0.209	0.014	ต้นทุนบวกกำไรร้อยละ 10 - 150
ดอกเบี้ยจ่าย	0.1	-	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.45 ต่อปี
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
รายได้ค่าซ่อมเรือ	16.0	22.6	ราคาใกล้เคียงกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้อื่น	-	0.2	ราคาใกล้เคียงกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ต้นทุนในการรับจ้าง	-	0.9	ตามที่ตกลงในสัญญา

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”

- 16 -

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายละเอียดดังนี้

		(หน่วย: บาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
ความสัมพันธ์		ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
		มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท อีโคโน มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	-	539,558
บริษัท ซีทราเน เฟอริรี่ จำกัด	กรรมการร่วมกัน	22,326,171	18,663,604	22,279,626	18,284,260
บริษัท ซีทราเน ดิสคัฟเวอรี่ จำกัด	กรรมการร่วมกัน	53,500	53,500	53,500	53,500
บริษัท ซีทราเน ไอนด์ จำกัด	กรรมการร่วมกัน	-	208,350	-	208,350
บริษัท ซีทราเน ค็อกเคอรี่ จำกัด	กรรมการร่วมกัน	-	457,950	-	457,950
		22,379,671	19,383,404	22,333,126	19,543,618
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ					
บริษัท ซีทราเน เฟอริรี่ จำกัด	กรรมการร่วมกัน	478,246	2,527,682	478,246	2,527,682
		478,246	2,527,682	478,246	2,527,682
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท อีโคโน มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	35,642	91,771
บริษัท อาซิมา มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	63,136	98,560
บริษัท เจเนเนอรัล มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	7,000	7,000
		-	-	105,778	197,331
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท อีโคโน มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	48,824	9,437
บริษัท อาซิมา มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	9,845,354	8,474,551
บริษัท ซีทราเน เฟอริรี่ จำกัด	กรรมการร่วมกัน	-	291,575	-	-
		-	291,575	9,894,178	8,483,988
ค่าดอกเบี้ยค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท อีโคโน มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	25,345	11,084
บริษัท เจเนเนอรัล มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	4,926	4,926
		-	-	30,271	16,010
		-	291,575	9,924,449	8,499,998
เงินกู้ยืมระยะยาว - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท อีโคโน มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	14,000,000	9,000,000
บริษัท เจเนเนอรัล มาร์เก็ต จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	4,000,000	4,000,000
		-	-	18,000,000	13,000,000

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวกับบริษัทย่อย 2 แห่ง เป็นจำนวนเงินรวม 18 ล้านบาท และ 13 ล้านบาท ตามลำดับ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.45 ต่อปี กำหนดชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวภายในวันที่ 30 กันยายน 2563

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท ประกอบด้วยค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินได้แก่ เงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงผลประโยชน์ตอบแทนในรูปแบบอื่น ทั้งนี้ผู้บริหารของบริษัทหมายถึงบุคคลที่กำหนดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยค่าตอบแทนผู้บริหารสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
ผลประโยชน์ระยะสั้น	4,062,570	4,248,960	4,062,570	4,248,960
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	53,000	33,002	53,000	33,002
รวม	4,115,570	4,281,962	4,115,570	4,281,962

5. ลูกหนี้การค้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ลูกหนี้ซ่อมเรือ	22,333,126	19,004,061	22,333,126	19,043,618
ลูกหนี้อื่น	-	-	-	500,000
ลูกหนี้ค่าบริการ	46,545	379,343	-	-
รวม	22,379,671	19,383,404	22,333,126	19,543,618
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน				
ลูกหนี้ต่อเรือ	8,183,342	36,960,201	8,183,342	36,960,201
ลูกหนี้ซ่อมเรือ	64,325,444	7,541,252	64,325,444	7,541,252
ลูกหนี้ค่าบริการ	49,006	167,565	-	-
รวม	72,557,792	44,669,018	72,508,786	44,501,453
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(6,942,142)	(10,355,908)	(6,942,142)	(10,355,908)
สุทธิ	65,615,650	34,313,110	65,566,644	34,145,545
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	87,995,321	53,696,514	87,899,770	53,689,163

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”

- 18 -

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 แยกตามอายุหนี้ที่คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
(หน่วย: บาท)				
อายุหนี้ค้างชำระ				
ยังไม่ครบกำหนด	61,073,850	22,483,462	61,036,293	22,045,437
ไม่เกิน 3 เดือน	17,545,820	26,322,991	17,487,826	26,253,665
มากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	6,584,142	4,745,561	6,584,142	4,745,561
มากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	2,791,508	144,500	2,791,508	144,500
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	6,942,143	10,355,908	6,942,143	10,855,908
รวม	94,937,463	64,052,422	94,841,912	64,045,071
หัก: ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(6,942,142)	(10,355,908)	(6,942,142)	(10,355,908)
สุทธิ	87,995,321	53,696,514	87,899,770	53,689,163

ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญมีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2561	ธันวาคม 2561
(หน่วย : บาท)				
	(สำหรับงวดสามเดือน)	(สำหรับปี)	(สำหรับงวดสามเดือน)	(สำหรับปี)
ยอดต้นปี	(10,355,908)	(10,420,863)	(10,355,908)	(10,420,863)
หนี้สงสัยจะสูญได้รับคืน	1,500	6,000	1,500	6,000
หนี้สงสัยจะสูญ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	3,412,266	58,955	3,412,266	58,955
ยอดปลายปี	(6,942,142)	(10,355,908)	(6,942,142)	(10,355,908)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าซึ่งมียอดคงค้างเป็นระยะเวลานาน รวมเป็นจำนวนเงินประมาณ 6.94 ล้านบาท จำนวน 1 ราย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 : 10.9 ล้านบาท จำนวน 7 ราย) บริษัทได้ตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วเป็นจำนวนเงินประมาณ 6.94 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 : 10.4 ล้านบาท) ขณะนี้บริษัทกำลังอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตามลูกหนี้ดังกล่าว

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”

- 19 -

6. รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ/เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 31 มีนาคม		วันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561	2562	2561
รายได้ที่รับรู้ในปี - ต่อเรือ	1,166,315	-	1,166,315	9,841,797
- ช่อมเรือ	104,829,310	107,424,936	104,829,310	107,508,896
- งานบริการ	581,636	26,076,890	-	14,034,448

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
ต้นทุนค่าต่อเรือที่เกิดขึ้นและกำไรที่รับรู้จนถึงปัจจุบัน	1,166,315	-	1,166,315	39,650,000
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระสำหรับ - งานซ่อมเรือ	51,396,512	73,234,047	51,396,512	73,234,047
- งานบริการ	12,742,749	17,810,754	12,742,749	17,810,754
	64,139,261	91,044,801	64,139,261	91,044,801
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า - งานต่อเรือ	1,153,685	-	1,153,685	-
- งานซ่อมเรือ	910,155	-	910,155	-
	2,063,840	-	2,063,840	-

7. สินค้าคงเหลือ

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
วัตถุดิบ	35,573,955	35,765,839	35,342,686	35,573,520
งานระหว่างทำ	6,489,202	6,084,898	6,489,202	5,911,086
รวม	42,063,157	41,850,737	41,831,888	41,484,606
หัก: ค่าเผื่อการเสื่อมสภาพและการลด				
มูลค่าของสินค้า	(1,128,741)	(1,125,975)	(1,128,741)	(1,125,975)
สุทธิ	40,934,416	40,724,762	40,703,147	40,358,631

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”

- 20 -

ค่าเพื่อการเสื่อมสภาพและการลดมูลค่าสินค้า มีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 (สำหรับงวด สามเดือน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (สำหรับปี)	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 (สำหรับงวด สามเดือน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 (สำหรับปี)
ยอดต้นปี	(1,125,975)	(2,205,581)	(1,125,975)	(2,205,581)
เพิ่มขึ้น	(2,766)	-	(2,766)	-
ลดลง	-	1,079,606	-	1,079,606
ยอดปลายปี	(1,128,741)	(1,125,975)	(1,128,741)	(1,125,975)

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
มูลค่าการกลับรายการมูลค่าสินค้าคงเหลือที่ปรับ				
ลดลงสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	-	1,074,522	-	1,074,522

8. เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน

เงินลงทุนในบริษัทย่อยประกอบด้วยเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

ชื่อบริษัท	งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		ราคาตามวิธีส่วนได้เสีย		เงินปันผล	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	สำหรับงวด สิ้นสุด 31 มีนาคม 2562	สำหรับงวด สิ้นสุด 31 มีนาคม 2561
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย										
บริษัท เจเนอรัล มารีน จำกัด	10.0	10.0	100	100	10,000,000	10,000,000	5,502,378	5,561,289	-	-
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการซื้อขาย					(5,115,021)	(5,115,021)	-	-	-	-
					4,884,979	4,884,979	5,502,378	5,561,289	-	-
บริษัท อาซิมา มารีน จำกัด	5.0	5.0	100	100	4,998,200	4,998,200	8,620,285	8,586,289	-	-
บริษัท อีโก มารีน จำกัด	18.25	18.25	93	93	16,999,300	16,999,300	18,512,471	26,693,987	8,159,916	-
					26,882,479	26,882,479	32,635,134	40,841,565	8,159,916	-

เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2562 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ของบริษัท อีโก มารีน จำกัด ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของ 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 12 บาท ต่อหุ้น เป็นจำนวนเงินรวม 8.76 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลภายในวันที่ 19 เมษายน 2562

9. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	งบการเงินรวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ
ราคาทุน		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	1,035,549,704	990,785,931
ซื้อสินทรัพย์เพิ่มระหว่างงวด	11,832,642	11,810,142
รับโอนในระหว่างงวด	148,173	148,173
โอนออกในระหว่างงวด	(280,173)	(280,173)
ขายและตัดจำหน่ายระหว่างงวด	(932,173)	(930,173)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	1,046,318,173	1,001,533,900
ค่าเสื่อมราคาสะสม		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	594,962,940	551,243,678
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	8,692,472	8,617,125
ค่าเสื่อมราคาสะสมส่วนที่ขายและตัดจำหน่าย	(908,331)	(906,332)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	602,747,081	558,954,471
มูลค่าสุทธิตามบัญชี		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	440,586,764	439,542,253
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	443,571,092	442,579,429

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทได้รวมต้นทุนการกู้ยืมเป็นต้นทุนของสิ่งปลูกสร้าง เป็นจำนวน 0.3 ล้านบาท และ 1.0 ล้านบาท ตามลำดับ (โดยคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยเป็นทุนอัตราร้อยละ 4.35)

อาคารบางส่วนของบริษัทและบริษัทย่อยตั้งอยู่บนที่ดินเช่า ตามสัญญาเช่าที่ดินราชพัสดุพร้อมสิ่งปลูกสร้างจากกรมธนารักษ์ ซึ่งต้องยกกรรมสิทธิ์ให้แก่ผู้ให้เช่าเมื่อสิ้นสุดสัญญาเช่า (ดูหมายเหตุ 10) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ราคาทุนและมูลค่าสุทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 188.9 ล้านบาท และ 46.6 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะของกิจการ จำนวน 165.8 และ 46.6 ล้านบาท ตามลำดับ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทได้นำอู่ลอยสองลำ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี จำนวน 113.2 ล้านบาท และ 115.3 ล้านบาท ตามลำดับ และที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 133.0 ล้านบาท และ 133.9 ล้านบาท ตามลำดับ และเครื่องจักรซึ่งมีมูลค่าสุทธิ 0.03 ล้านบาท และ 0.1 ล้านบาท ตามลำดับ ไปจดจำนองไว้กับธนาคารเพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อและเงินกู้ยืมที่ได้รับจากสถาบันการเงิน (ดูหมายเหตุ 14 และ 16)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทย่อยได้นำเรือสองลำ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 0.03 ล้านบาท ไปจดจำนองไว้กับธนาคารเพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อและเงินกู้ยืมที่ได้รับจากสถาบันการเงิน (ดูหมายเหตุ 14)

ยานพาหนะของบริษัทซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 5.3 ล้านบาท และ 4.3 ล้านบาท ตามลำดับ อยู่ภายใต้สัญญาเช่าการเงินกับบริษัทลิสซึ่งหลายแห่ง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 497.3 ล้านบาท และ 465.3 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะของกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 446.7 ล้านบาท และ 414.7 ล้านบาท ตามลำดับ)

10. สิทธิการเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสิทธิการเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ค่าตัดจำหน่าย	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562
สิทธิการเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง (30ปี)	32,036,250		32,036,250
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(7,190,531)	(266,969)	(7,457,500)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	24,845,719		24,578,750

นอกจากนี้บริษัทมีข้อตกลงในการจ่ายชำระค่าเช่าตามที่สัญญาดังกล่าวระยะเวลา 30 ปี ตั้งแต่ปี 2555 ถึงปี 2585

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าคงเหลือดังนี้

	(หน่วย:บาท)
จ่ายชำระภายใน	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ
1 ปี	1,687,210
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	7,508,080
มากกว่า 5 ปี	42,622,130
รวม	51,817,420

เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2561 สำนักงานธนารักษ์พื้นที่สมุทรปราการ มีหนังสือขอให้บริษัทชำระค่าเช่า ค่าธรรมเนียมการจัดให้เช่า และค่าเสียหายเพิ่มเติมกรณีปลูกสร้างอาคารและสิ่งปลูกสร้างโดยไม่ได้รับอนุญาต ค่าเสียหายจากการรื้อถอนอาคารและสิ่งปลูกสร้างตามสัญญาเช่าเดิม และกรณีนำที่ราชพัสดุไปจัดหาผลประโยชน์โดยไม่ได้รับอนุญาต รวมเป็นเงิน 222.17 ล้านบาท

ต่อมาในวันที่ 12 กันยายน 2561 บริษัทได้ทำหนังสือขอคัดค้านการเรียกเก็บค่าเช่า ค่าธรรมเนียมการจัดให้เช่าและค่าเสียหายจำนวนดังกล่าว โดยมีเหตุผลสำคัญว่า เป็นสัญญาเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างที่ถูกต้องตามกฎหมายจากกระทรวงการคลัง ซึ่งได้ดำเนินการตามมติที่ราชพัสดุ ครั้งที่ 1/2555 ตลอดจนได้แจ้งอัตราค่าเช่า ค่าธรรมเนียมการจัดให้เช่า และเงื่อนไขอื่นๆ ซึ่งบริษัทได้พิจารณาและตกลงทำสัญญาเช่า โดยบริษัทได้ชำระค่าเช่าและปฏิบัติตามสัญญาอย่างถูกต้องมาโดยตลอด จึงเป็นการเรียกร้องที่ไม่อยู่ในข้อกำหนดของสัญญา รวมทั้งการเรียกร้องค่าเสียหายต่างๆ เป็นเรื่อง ระหว่างกระทรวงการคลังและคู่สัญญาเช่าขณะนั้นคือชุมนุมสหกรณ์การเกษตรแห่งประเทศไทย ด้วยข้อเท็จจริงดังกล่าว บริษัทจึงยังไม่บันทึกค่าเช่าและค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมตามข้อเรียกร้องของกรมธนารักษ์ ในงบการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

11. ลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตน

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ราคาทุน		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	30,159,572	25,352,919
ซื้อสินทรัพย์เพิ่มระหว่างงวด	-	-
โอนออกในระหว่างงวด	-	-
ขายและตัดจำหน่ายระหว่างงวด	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	30,159,572	25,352,919
ค่าตัดจำหน่ายสะสม		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	18,281,983	13,475,330
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับงวด	435,160	435,160
ค่าตัดจำหน่ายสะสมส่วนที่ขายและตัดจำหน่าย	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	18,717,143	13,910,490
มูลค่าสุทธิตามบัญชี		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	11,877,589	11,877,589
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	11,442,429	11,442,429

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีซอฟต์แวร์ซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 8 ล้านบาท

12. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
มูลค่าเรือ	43,000,000	43,000,000	43,000,000	43,000,000
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(34,432,981)	(34,400,941)	(34,432,981)	(34,400,941)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	8,567,019	8,599,059	8,567,019	8,599,059
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,726,460	4,853,710	4,726,460	4,853,710
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13,293,479	13,452,769	13,293,479	13,452,769

ค่าเพื่อการด้อยค่ามีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562 (สำหรับงวดสามเดือน)	ธันวาคม 2561 (สำหรับปี)
ยอดต้นปี	34,400,941	34,271,000
เพิ่มขึ้น	32,040	129,941
ยอดปลายปี	34,432,981	34,400,941

บริษัทมีการตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นตามการเสื่อมสภาพของทรัพย์สิน โดยใช้สมมติฐานตามระยะเวลาและพิจารณาประกอบกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาตลาดหักค่าใช้จ่ายในการขาย ในปี 2561 บริษัทใช้วิธีการคิดด้อยค่าตามอายุที่เหลือของเรือโดยไม่ได้ให้ผู้ประเมินอิสระเข้ามาประเมินมูลค่าคงเหลือ

13. สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีและหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี

13.1 การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีและหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย:บาท)

	งบการเงินรวม			
	ยอดตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 61	รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี ณ 31 มี.ค. 62
		ในกำไรขาดทุน	ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี :				
สินค้าคงเหลือ	225,195	553	-	225,748
สินทรัพย์รอการขาย	6,880,188	6,408	-	6,886,596
อาคาร และอุปกรณ์	305,219	143,138	-	448,357
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	30,095	52,700	-	82,795
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,145,069	553,043	440,509	3,138,621
ประมาณการหนี้สินรับประกันผลงาน	231,492	(22,831)	-	208,661
สัญญาเช่าดำเนินงาน	865,012	22,664	-	887,676
รวม	10,682,270	755,675	440,509	11,878,454

(หน่วย:บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 61	รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี ณ 31 มี.ค. 62
		ในกำไรขาดทุน	ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี :				
สินค้าคงเหลือ	225,195	553	-	225,748
สินทรัพย์รอการขาย	6,880,188	6,408	-	6,886,596
อาคาร และอุปกรณ์	305,219	143,138	-	448,357
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	30,095	52,700	-	82,795
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1,900,932	486,017	395,648	2,782,597
ประมาณการหนี้สินรับประกันผลงาน	231,492	(22,831)	-	208,661
สัญญาเช่าดำเนินงาน	865,012	22,664	-	887,676
รวม	10,438,133	688,649	395,648	11,522,430

13.2 ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้

13.2.1 ส่วนประกอบหลักของค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	(หน่วย:บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน :				
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน :				
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวด	927,610	1,825,892	777,768	1,511,557
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี :				
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราวที่รับรู้เมื่อเริ่มแรก				
และที่กลับรายการ	(755,675)	592,214	(688,649)	598,532
รวม	171,935	2,418,106	89,119	2,110,089
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบของกำไรขาดทุน				
เบ็ดเสร็จอื่น				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน				
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	440,509	11,948	395,648	11,968
รวม	440,509	11,948	395,648	11,968

13.2.2 การกระทบยอดระหว่างจำนวนค่าใช้จ่าย (รายได้) และผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย:บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีสำหรับงวด	1,611,996	13,213,224	9,559,944	11,774,687
บวก ขาดทุนบริษัทย่อย	58,055	37,850	-	-
รวม	1,670,051	13,251,074	9,559,944	11,774,687
อัตราภาษีที่ใช้ (%)	20%	20%	20%	20%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้คำนวณตามอัตราภาษีที่ใช้	334,010	2,650,215	1,911,989	2,354,937
รายการกระทบยอด				
ผลกระทบทางภาษีของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหักใน				
การคำนวณกำไรทางภาษี				
- ค่าใช้จ่ายที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณ				
กำไรทางภาษี (กลับรายการ)	47,742	51,412	18,629	38,333
- ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้นจากรายจ่ายที่จ่ายจริง	(209,817)	(283,521)	(1,841,499)	(283,181)
รวมรายการกระทบยอด	(162,075)	(232,109)	(1,822,870)	(244,848)
รวมค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	171,935	2,418,106	89,119	2,110,089

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”

- 27 -

13.2.3 การกระทบยอดระหว่างอัตราภาษีที่แท้จริงถัวเฉลี่ยและอัตราภาษีที่ใช้
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย:บาท)			
	งบการเงินรวม			
	2562		2561	
	จำนวนภาษี (บาท)	อัตราภาษี (%)	จำนวนภาษี (บาท)	อัตราภาษี (%)
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวด	1,670,051		13,251,074	
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีที่ใช้	334,010	20	2,650,215	20
รายการกระทบยอด	(162,075)	(9.70)	(232,109)	(1.75)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีที่แท้จริงถัวเฉลี่ย	171,935	10.30	2,418,106	18.25

	(หน่วย:บาท)			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2562		2561	
	จำนวนภาษี (บาท)	อัตราภาษี (%)	จำนวนภาษี (บาท)	อัตราภาษี (%)
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวด	9,559,944		11,774,687	
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีที่ใช้	1,911,989	20	2,354,937	20
รายการกระทบยอด	(1,822,870)	(19.07)	(244,848)	(2.08)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีที่แท้จริงถัวเฉลี่ย	89,119	0.93	2,110,089	17.92

14. เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน / เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีท

	(หน่วย:บาท)					
	อัตราดอกเบี้ย		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ร้อยละ (ต่อปี)		ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	2562	2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	MOR	-	133,120	-	133,120	-
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2.00 - 4.25	4.25 - 4.30	87,000,000	87,000,000	87,000,000	87,000,000
รวม			87,133,120	87,000,000	87,133,120	87,000,000

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารเป็นจำนวนเงิน 38 ล้านบาท วงเงินกู้ระยะสั้น 160 ล้านบาท และวงเงินทรัสต์รีซีท 110 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 : วงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร 38 ล้านบาท วงเงินกู้ระยะสั้น 160 ล้านบาท และวงเงินทรัสต์รีซีท 110 ล้านบาท) ค่าประกันโดยการจดจำนองอู่ลอยสองลำและที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทย่อยมีวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารเป็นจำนวนเงิน 2 ล้านบาท วงเงินกู้ระยะสั้น 10 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 : วงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร 2 ล้านบาท วงเงินกู้ระยะสั้น 10 ล้านบาท) ค่าประกันโดยเรือสองลำของบริษัทย่อย และค่าประกันโดยบริษัทใหญ่

15. ประมาณการหนี้สินจากการรับประกันผลงาน

บริษัทตั้งประมาณการหนี้สินจากการรับประกันผลงานจากความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นสำหรับโครงการต่อเรือที่ได้ส่งมอบแล้ว โดยใช้หลักเกณฑ์และประสบการณ์ของฝ่ายบริหาร

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 มีนาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 มีนาคม 2562	31 ธันวาคม 2561
	(สำหรับงวดสามเดือน)	(สำหรับปี)	(สำหรับงวดสามเดือน)	(สำหรับปี)
ยอดคงเหลือยกมาต้นงวด	1,157,461	10,179,758	1,157,461	10,179,758
บวก ตั้งเพิ่มระหว่างงวด	-	1,200,000	-	1,200,000
หัก จ่ายชำระระหว่างงวด	(114,159)	(5,283,921)	(114,159)	(5,283,921)
โอนกลับ	-	(4,938,376)	-	(4,938,376)
ยอดคงเหลือยกไปปลายงวด	1,043,302	1,157,461	1,043,302	1,157,461

ในปี 2561 บริษัทได้ตั้งประมาณการหนี้สินจากการรับประกันผลงานตามการประมาณการของวิศวกรจำนวน 1.20 ล้านบาท

16. เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร

		(หน่วย : บาท)	
		งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
		มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศ		123,304,855	128,454,385
รวม		123,304,855	128,454,385
หัก เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		(20,598,120)	(20,598,120)
สุทธิ		102,706,735	107,856,265

ณ 31 มีนาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีวงเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารในประเทศ 1 แห่ง จำนวนสองสัญญาเป็นจำนวน 125 ล้านบาทและจำนวน 72 ล้านบาท ตามลำดับ

สัญญาที่หนึ่งเงินกู้ยืมระยะยาววงเงิน 125 ล้านบาทแบ่งเป็นสองส่วนรายละเอียดดังนี้

สำหรับเงินกู้ค่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างจำนวน 105 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR - 2.00 ต่อปี โดยชำระคืนเงินต้นรวม 108 งวด งวดละ 0.98 ล้านบาท งวดแรกชำระในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ 13 นับตั้งแต่วันเบิกรับเงินกู้งวดแรกจากธนาคารและเสร็จสิ้นภายใน 120 เดือนนับตั้งแต่เดือนที่มีการเบิกรับเงินกู้งวดแรก

สำหรับเงินกู้ค่าปรับปรุงอยู่เรือจำนวน 20 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR - 2.25 ต่อปี โดยชำระคืนเงินต้นรวม 48 งวด งวดละ 0.42 ล้านบาท งวดแรกชำระในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ 13 นับตั้งแต่วันเบิกรับเงินกู้งวดแรกจากธนาคารและเสร็จสิ้นภายใน 60 เดือนนับตั้งแต่เดือนที่มีการเบิกรับเงินกู้งวดแรก

เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดิน พร้อมสิ่งปลูกสร้าง (ดูหมายเหตุ 9)

สัญญาที่สองเงินกู้ยืมระยะยาววงเงิน 160 ล้านบาทเป็นเงินกู้โครงการปรับปรุงท่าเรือมีรายละเอียดดังนี้

- เดือนที่ 1-36 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR - 1.90 ต่อปี
- เดือนที่ 37-60 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR - 1.65 ต่อปี
- เดือนที่ 61-120 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR - 1.40 ต่อปี

ต่อมาวันที่ 26 ธันวาคม 2560 บริษัทขอลดจำนวนเงินกู้ตามสัญญาสินเชื่อลงบางส่วน โดยตกลงกู้เงินจากธนาคารตามสัญญาเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 72 ล้านบาท

โดยผ่อนชำระคืนเงินต้นรวม 108 งวด งวดแรกชำระในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ 13 นับตั้งแต่วันเบิกรับเงินกู้งวดแรกจากธนาคารและเสร็จสิ้นภายใน 120 เดือนนับตั้งแต่เดือนที่มีการเบิกรับเงินกู้งวดแรกภายใต้เงื่อนไขการผ่อนชำระ ดังนี้

- งวดที่ 1 ผ่อนชำระคืนเงินกู้ไม่ต่ำกว่า 1.49 ล้านบาท
- งวดที่ 2 ถึงงวดที่ 13 ผ่อนชำระคืนเงินกู้ งวดละ 10,110 บาท
- งวดที่ 14 ถึงงวดที่ 107 ผ่อนชำระคืนเงินกู้ งวดละ 736,510 บาท
- งวดที่ 108 ตกลงชำระเท่ากับจำนวนต้นเงินกู้และดอกเบี้ยที่ยังคงค้างตามสัญญาที่กู้เงินให้ครบถ้วน

เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวค้ำประกันโดยการจดจำนองอยู่ล้อยหนึ่งลำ (หมายเหตุ 9)

ข้อปฏิบัติอื่นที่สำคัญตามสัญญา

บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สัญญาเงินกู้กำหนดในเรื่องที่สำคัญ ได้แก่ บริษัทต้องไม่นำเงินกู้ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้ในสัญญาและต้องไม่ทำการโอน ขาย ให้เช่า จำหน่าย หรือก่อให้เกิดการติดพันใดๆ กับทรัพย์สินและจะไม่ก่อข้อผูกพันหนี้ หรือภาระใดๆ โดยการกู้ยืมหรือค้ำประกันบุคคลใดๆ จนทำให้อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่า 1.3 ต่อ 1 ทั้งนี้จะต้องไม่ต่ำกว่าศูนย์ บริษัทตกลงที่จะดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ไว้ในอัตราส่วนไม่น้อยกว่า 1.5 เท่า

17. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561	มีนาคม 2562	ธันวาคม 2561
	(สำหรับงวด	(สำหรับปี)	(สำหรับงวด	(สำหรับปี)
	สามเดือน)		สามเดือน)	
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ยกมาต้นงวด	10,730,353	10,450,079	9,504,660	9,351,851
ต้นทุนบริการ	3,218,287	1,015,007	2,893,615	913,713
ต้นทุนดอกเบี้ยงวดปัจจุบัน	104,784	271,908	93,518	244,686
ผลขาดทุนประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	2,203,403	58,789	1,978,238	59,840
ส่วนที่จ่ายชำระในงวด	(557,050)	(1,065,430)	(557,050)	(1,065,430)
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ยกไปปลายงวด	15,699,777	10,730,353	13,912,981	9,504,660

ข้อสมมุติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย

ร้อยละ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
อัตราคิดลด	2.50 - 3.19	2.39 - 3.06	2.80	2.72
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	3.00 - 6.00	3.00 - 6.00	5	5
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	1.91 - 57.30	1.91 - 68.76	5.73 - 34.38	8.60 - 34.38
อัตราการมรณะ (อ้างอิงจากตารางมรณะไทย พ.ศ. 2560)	105	105	105	105

พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานได้ลงราชกิจจานุเบกษาแล้ว เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 โดยกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน จากปัจจุบันอัตราค่าชดเชยสูงสุดคือ 300 วัน โดยพระราชบัญญัตินี้ให้ใช้บังคับเมื่อพ้นกำหนดสามสิบวันนับแต่วันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน โดยบริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรขาดทุน และมีผลทำให้บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นประมาณ 2.86 ล้านบาท และกำไรลดลงประมาณ 2.29 ล้านบาท (เฉพาะของกิจการ รับรู้ภาระผูกพันผลประโยชน์เพิ่มขึ้นประมาณ 2.58 ล้านบาท และกำไรลดลงประมาณ 2.06 ล้านบาท)

19. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

19.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ห้องชุด และยานพาหนะ และสัญญาบริการที่เกี่ยวข้องกับการจ้างรถรับส่งพนักงาน สัญญาการจ้างงานและสัญญาบริการอื่น ๆ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าและค่าบริการตามสัญญาดังกล่าวดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)		
จ่ายชำระภายใน	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
1 ปี	5.20	5.20
มากกว่า 1 ปี ถึง 5 ปี	10.37	10.37
มากกว่า 5 ปี	42.62	42.62
รวม	58.19	58.19

19.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาต่อเรือและสัญญาซ่อมเรือ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีสัญญาต่อเรือและสัญญาซ่อมเรือซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบหรือให้บริการจำนวนเงินประมาณ 23.56 ล้านบาท

19.3 ภาระผูกพันเกี่ยวกับการซื้อสินค้า

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับการซื้อสินค้าเครื่องจักรและอุปกรณ์ในการซ่อมแซมเป็นจำนวน 1.47 ล้านบาท

19.4 ภาระผูกพันที่เกี่ยวกับการก่อสร้าง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีสัญญาก่อสร้างซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบงานจำนวนเงินประมาณ 3.80 ล้านบาท

19.5 การค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงิน 25.44 ล้านบาท (เฉพาะของกิจการ จำนวน 21.48 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติ บางประการตามปกติธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อย

19.6 การค้ำประกันวงเงินสินเชื่อและเงินกู้ยืมที่ได้รับจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อและเงินกู้ยืมจากธนาคารจำนวน 505 ล้านบาท ค้ำประกันโดยการจดจำนองอู่ลอยสองลำและที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทเป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทย่อยมีวงเงินสินเชื่อและเงินกู้ยืมจากธนาคารจำนวน 12 ล้านบาท ค้ำประกันโดยการจดจำนองเรือสองลำของบริษัทย่อยและค้ำประกันโดยบริษัทใหญ่

20. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2562 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานปี 2561 เป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 25.83 ล้านบาท โดย กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 3 พฤษภาคม 2562

21. ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

ในปี 2561 บริษัทมีการรับงานติดตั้งโครงสร้างเหล็ก อาคารสินค้าและอาคารโดยสาร ในโครงการก่อสร้างด่านศุลกากรสะเดาแห่งใหม่ จังหวัดสงขลา โดยบริษัทได้มีการว่าจ้างผู้รับเหมาก่อสร้างรายหนึ่ง วงเงิน ว่าจ้าง 3.24 ล้านบาท แต่ผู้รับเหมาไม่สามารถทำงานให้แล้วเสร็จตามที่ตกลง เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2561 บริษัทได้ทำบันทึกข้อตกลง กับผู้รับจ้างและผู้รับจ้างช่วงรวม 2 ราย ให้ร่วมรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันเกิดจากการ ที่บริษัทได้เข้าไปดำเนินการแทนในงานของผู้รับจ้างจนกว่าโครงการจะแล้วเสร็จ ทั้งนี้ผู้รับจ้างได้ทำ บันทึก ข้อตกลงรับสภาพหนี้ในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 เพื่อนำค่าเสียหายที่เกิดขึ้นดังกล่าวไปหักกับค่าจ้างรับเหมา งานก่อสร้างติดตั้งโครงสร้างเหล็ก โครงการขยายสนามบินสุวรรณภูมิ โดยบริษัทพิจารณาบันทึก รายการเป็นลูกหนี้อื่นๆในงบการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เป็นลูกหนี้อื่นจำนวน 11.89 ล้านบาท

22. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2562

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

REVIEWED REPORT AND INTERIM FINANCIAL INFORMATION

FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2019

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON REVIEW OF INTERIM FINANCIAL INFORMATION

To The Shareholders and Board of Directors of
Asian Marine Services Public Company Limited

I have reviewed the accompanying statement of financial position of Asian Marine Services Public Company Limited and its subsidiaries as at March 31, 2019 and the related consolidated statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the three-month period then ended and the condensed notes and have reviewed the separate financial information of Asian Marine Services Public Company Limited as well. Management is responsible for the preparation and presentation of this interim financial information in accordance with Thai Accounting Standard No. 34 "Interim Financial Reporting". My responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on my review.

SCOPE OF REVIEW

I conducted my review in accordance with Thai Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing and consequently does not enable me to obtain assurance that I would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, I do not express an audit opinion.

CONCLUSION

Based on my review, nothing has come to my attention that causes me to believe that the accompanying interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with The Accounting Standard No. 34 "Interim Financial Reporting".

(Mr. Pojana Asavasontichai)
Certified Public Accountant
Registration No. 4891

Dharmniti Auditing Company Limited
Bangkok, Thailand
May 10, 2019

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 2 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		As at March	As at December	As at March	As at December
	Note	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
Assets					
Current assets					
Cash and cash equivalents		28,357	42,209	23,506	20,694
Trade accounts receivable					
Related parties	4, 5	22,379	19,383	22,333	19,544
Unrelated parties		72,558	44,669	72,509	44,501
Less: Allowance for doubtful accounts		(6,942)	(10,356)	(6,942)	(10,356)
Total trade accounts receivable	5	87,995	53,696	87,900	53,689
Unbilled complete construction in progress					
Related parties	4	478	2,528	478	2,528
Unrelated parties		63,661	88,517	63,661	88,517
Total unbilled complete construction in progress	6	64,139	91,045	64,139	91,045
Other receivables - related parties	4	-	-	106	197
Other receivables - unrelated parties	21	11,891	7,464	11,891	7,464
Inventories	7	40,934	40,725	40,703	40,359
Other current assets					
Advance payment for purchase of goods		1,454	181	1,454	181
Others		13,216	11,613	10,146	9,037
Total current assets		247,986	246,933	239,845	222,666
Non-current assets					
Investments in subsidiaries for under the cost method	8	-	-	26,882	26,882
Property, plant and equipment	9	443,571	440,586	442,579	439,542
Leasehold right of land and building	10	24,579	24,846	24,579	24,846
Intangible assets	11	11,442	11,878	11,442	11,878
Deferred tax assets	13	11,878	10,682	11,522	10,438
Withholding tax deducted at source		12,714	10,699	10,751	8,879
Other non-current assets	12	13,294	13,453	13,294	13,453
Total non-current assets		517,478	512,144	541,049	535,918
Total assets		765,464	759,077	780,894	758,584

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 3 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Continued)

AS AT MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		As at March	As at December	As at March	As at December
	Note	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
Liabilities and shareholders' equity					
Current liabilities					
Bank overdrafts and short-term loans from					
financial institutions	14	87,133	87,000	87,133	87,000
Trade accounts payable					
Related parties	4	-	292	9,924	8,500
Unrelated parties		37,207	33,763	37,057	32,844
Total trade accounts payable		37,207	34,055	46,981	41,344
Accrued construction cost		821	278	821	278
Warranty provisions	15	1,044	1,157	1,044	1,157
Current portion of liabilities under financial					
lease agreement		918	810	918	810
Current portion of long term loans from bank	16	20,598	20,598	20,598	20,598
Other current liabilities					
Advance received from customers	6	2,064	-	2,064	-
Accrued expenses		19,407	17,833	16,188	16,538
Accrued corporate income tax		346	312	-	-
Others		13,209	13,785	13,331	11,760
Total current liabilities		182,747	175,828	189,078	179,485
Non-current liabilities					
Liabilities under financial lease					
agreement - net of current portion		1,202	632	1,202	632
Long - term loans - related parties	4	-	-	18,000	13,000
Long - term loans from bank	16	102,707	107,856	102,707	107,856
Employee benefit obligations	17	15,700	10,730	13,913	9,505
Total non-current liabilities		119,609	119,218	135,822	130,993
Total liabilities		302,356	295,046	324,900	310,478

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 4 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Continued)

AS AT MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March	As at December	As at March	As at December
<u>Note</u>	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
Liabilities and shareholders' equity (continued)				
Shareholders' equity				
Share capital				
Registered share capital				
(258,291,110 ordinary shares of Baht 1 each)	258,291	258,291	258,291	258,291
Issued and paid-up share capital				
(258,291,087 ordinary shares of Baht 1 each)	258,291	258,291	258,291	258,291
Retained earnings				
Appropriated				
Statutory reserve	25,829	25,829	25,829	25,829
Unappropriated	177,627	177,948	171,874	163,986
Equity attributable to the parent company's shareholders	461,747	462,068	455,994	448,106
Non-controlling interests	1,361	1,963	-	-
Total shareholders' equity	463,108	464,031	455,994	448,106
Total liabilities and shareholders' equity	765,464	759,077	780,894	758,584

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 5 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	For the three-month		For the three-month	
	periods ended March 31,		periods ended March 31,	
Note	2019	2018	2019	2018
Revenues				
Service income	106,577	133,502	105,996	131,385
Other income	2,531	1,979	2,663	2,552
Dividend received from subsidiary	-	-	8,160	-
Total revenues	109,108	135,481	116,819	133,937
Expenses				
Cost of services	70,152	88,060	72,528	90,037
Selling expenses	2,293	3,018	2,263	3,017
Administrative expenses	28,896	25,470	26,259	23,395
Management remuneration	4 4,116	4,282	4,116	4,282
Finance costs	2,039	1,438	2,093	1,431
Total expenses	107,496	122,268	107,259	122,162
Income before tax expense (income)	1,612	13,213	9,560	11,775
Tax expense (income)	13 172	2,418	89	2,110
Profit for the period	1,440	10,795	9,471	9,665
Other comprehensive income				
Items that will not be reclassified to profit or loss	1,763	47	1,583	48
Total comprehensive income (loss) for the period	(323)	10,748	7,888	9,617
Profit attributable to :				
Parent company's shareholders	1,058	10,746	9,471	9,665
Non-controlling interests	382	49	-	-
	1,440	10,795	9,471	9,665
Total comprehensive income (loss) attributable to :				
Parent company's shareholders	(321)	10,699	7,888	9,617
Non-controlling interests	(2)	49	-	-
	(323)	10,748	7,888	9,617
Earnings per share				
Profit for the period of parent company's shareholders	1,058	10,746	9,471	9,665
Weighted average number of ordinary shares (Shares)	258,291	258,291	258,291	258,291
Basic earnings per share for the period (Baht per share)	0.004	0.042	0.037	0.037

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 6 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

Consolidated financial statements						
Note	Common shareholders				Non-controlling	
	Issued and paid up share capital	Retained earnings		Total	interests	Total
		Appropriated- legal reserve	Unappropriated			
Beginning balance, as at January 1, 2019	258,291	25,829	177,948	462,068	1,963	464,031
Total comprehensive income (loss) for the three-month	-	-	(321)	(321)	(2)	(323)
Dividend paid of subsidiary	8	-	-	-	(600)	(600)
Ending balance, as at March 31, 2019	<u>258,291</u>	<u>25,829</u>	<u>177,627</u>	<u>461,747</u>	<u>1,361</u>	<u>463,108</u>
Beginning balance, as at January 1, 2018	258,291	25,829	196,984	481,104	1,565	482,669
Total comprehensive income for the three-month	-	-	10,699	10,699	49	10,748
Ending balance, as at March 31, 2018	<u>258,291</u>	<u>25,829</u>	<u>207,683</u>	<u>491,803</u>	<u>1,614</u>	<u>493,417</u>

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 7 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

	Separate financial statements			
	Issued and paid-up share capital	Retained earnings		Total
		Appropriated - legal reserve	Unappropriated	
Note				
Beginning balance, as at January 1, 2019	258,291	25,829	163,986	448,106
Total comprehensive income for the three-month	-	-	7,888	7,888
Ending balance, as at March 31, 2019	258,291	25,829	171,874	455,994
Beginning balance, as at January 1, 2018	258,291	25,829	187,774	471,894
Total comprehensive income for the three-month	-	-	9,617	9,617
Ending balance, as at March 31, 2018	258,291	25,829	197,391	481,511

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 8 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	For the three-month periods		For the three-month periods	
	ended March 31,		ended March 31,	
	2019	2018	2019	2018
Cash flows from operating activities				
Profit for the period	1,440	10,795	9,471	9,665
Adjustments to reconcile net profit (loss) to net cash provided by (paid from) operating activities: -				
Allowance for doubtful accounts (reversal)	(3,525)	(1)	(3,525)	(1)
Stock obsolescence (decrease)	3	(1,074)	3	(1,074)
Depreciation and amortization	9,395	9,673	9,319	9,594
Loss (gain) on sale of fixed assets	(6)	-	(6)	-
Loss from asset disposal	132	-	132	-
Loss on impairment of other non - current asset	32	32	32	32
Warranty provisions (reversal)	-	(137)	-	(137)
Unrealized foreign exchange loss (gain)	165	(196)	165	(196)
Employee benefits obligations	3,324	322	2,988	290
Divident income	-	-	(8,160)	-
Interest expenses	1,934	1,370	1,999	1,370
Income tax expenses	172	2,418	89	2,110
Income from operating activities before changes in operating assets and liabilities	13,066	23,202	12,507	21,653
Decrease (increase) in operating assets				
Trade accounts receivable	(30,774)	(18,913)	(30,686)	(18,762)
Unbilled income	26,906	(6,913)	26,906	(5,462)
Other receivables - related parties	-	-	91	(1,767)
Inventories	(212)	(1,669)	(347)	(1,841)
Advance payment for purchase of goods	(1,273)	(4,385)	(1,273)	(4,385)
Other current assets	(6,046)	840	(5,536)	614
Other non-current assets	127	85	127	85

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 9 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF CASH FLOWS (Continued)

FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	For the three-month periods		For the three-month periods	
	ended March 31,		ended March 31,	
	2019	2018	2019	2018
Increase (decrease) in operating liabilities				
Trade accounts payable	3,152	9,387	5,577	38,334
Accrued cost of construction	543	161	543	161
Advance received from customers	2,064	1,672	2,064	1,672
Other current liabilities	994	(5,802)	1,247	(6,227)
Cash received (paid) from operating activities	8,547	(2,335)	11,220	24,075
Corporate income taxes paid	(2,907)	(3,268)	(2,649)	(3,080)
Warranty provisions paid	(114)	(2,708)	(114)	(2,708)
Employee benefit obligations paid	(557)	(172)	(557)	(172)
Net cash from (used in) operating activities	4,969	(8,483)	7,900	18,115
Cash flows from investing activities				
Cash paid for purchase of fixed assets	(10,669)	(9,903)	(10,645)	(9,865)
Proceeds from sale of fixed assets	30	-	30	-
Cash paid for purchase of intangible assets	-	(59)	-	(59)
Dividend received from subsidiary	-	-	8,160	-
Net cash from (used in) investing activities	(10,639)	(9,962)	(2,455)	(9,924)
Cash flows from financing activities				
Increase (decrease) in bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	133	12	133	-
Increase (decrease) in trust receipts payable	-	(23,215)	-	(23,215)
Repayment of hire-purchase payable	(487)	(252)	(487)	(252)
Received for long-term loans from bank	-	18,000	-	18,000
Received for long-term loans - related parties	-	-	13,000	-
Repayment for long-term loans - related parties	-	-	(8,000)	-
Repayment for long-term loans to bank	(5,149)	(2,970)	(5,149)	(2,970)
Dividend payment from subsidiary to non - controlling interests	(600)	-	-	-
Interest paid	(1,914)	(1,475)	(1,965)	(1,475)
Net cash from (used in) financing activities	(8,017)	(9,900)	(2,468)	(9,912)

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

"UNAUDITED"

"REVIEWED"

- 10 -

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF CASH FLOWS (Continued)

FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2019

(Unit : Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	For the three-month periods		For the three-month periods	
	ended March 31,		ended March 31,	
	2019	2018	2019	2018
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(13,687)	(28,345)	2,977	(1,721)
Unrealized gain (loss) on exchange rate				
from deposit in foreign currency	(165)	73	(165)	73
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	42,209	60,694	20,694	31,062
Cash and cash equivalents at the end of the period	28,357	32,422	23,506	29,414
Supplemental disclosure of cash flows information: -				
1. Cash and cash equivalents consisted of: -				
Cash on hand	215	221	180	191
Cash at bank - Savings account	24,848	29,649	20,937	27,589
- Current account	3,235	2,478	2,330	1,560
Fixed deposit 3 months or less	59	74	59	74
	28,357	32,422	23,506	29,414
2. Non - cash items consisted of: -				
Purchase of fixed assets by mean of financial				
lease agreement	1,165	-	1,165	-

Notes to interim financial statements form an integral part of these statements.

ASIAN MARINE SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 2019

1. GENERAL INFORMATION

1.1 Legal status and address

Asian Marine Services Public Company Limited (“The Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand.

The address of its registered office is as follows:

128 Moo 3 Suksawad Road, Leamfapa, Prasamutjedee, Samutprakarn, Thailand.

1.2 Nature of the Company’s business

The main business activities are principally engaged in the ship building and ship repair services.

1.3 Major shareholder

The major shareholder is Tanphaibul Company Limited, a company incorporated in Thailand.

2. BASIS FOR PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

2.1 Basis for the preparation of interim financial statements

These interim financial statements are prepared in accordance with Thai Accounting Standard No. 34 (revised 2018) Interim Financial Reporting, and the requirements of the Securities and Exchange Commission (SEC). The interim financial statements are intended to provide information additional to that included in the latest annual financial statements. Accordingly, they focus on new activities, events, and situations and not intended to re-emphasis on the information previously reported. The interim financial statements should therefore, be read in conjunction with the financial statements for the year ended December 31, 2018.

The interim financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

The interim financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The interim financial statements in English language have been translated from the financial statements in Thai language version.

2.2 Significant accounting policies

The significant accounting policies used in preparing the interim financial statements are the same accounting policies used in the preparation of the annual financial statements for the three-month period ended March 31, 2019.

2.3 Thai Financial Reporting Standards that become effective in the current year

During the period, the Company and its subsidiaries have adopted the revised and new financial reporting standards and interpretations (revised 2018) including new accounting treatment guidance, which are effective for fiscal years beginning on or after January 1, 2019. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes and clarifications directed towards disclosures in the notes to financial statements. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company and its subsidiaries' financial statements. However, the new standard involves changes to key principles, as summarized below.

TFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

TFRS 15 supersedes TAS 11 Construction Contracts and TAS 18 Revenue, together with related Interpretations. Entities are to apply this standard to all contracts with customers unless those contracts fall within the scope of other standards. The standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers, with revenue being recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model.

2.4 Financial reporting standards that will become effective in the future

During the period, the Federation of Accounting Professions issued the financial reporting standard and accounting guidance for financial instruments, which is effective for fiscal years beginning on or after January 1, 2020. Key principles of these standards are summarized below. The accounting guidance for financial instruments and Presentation for Insurance business

Accounting practice was adjusted to have close content with TFRS 9 by dividing into 4 parts as follows:

1. The recognition of transaction and valuation of financial instrument which is developed closely to the accounting standards No.105 (revised 2016) regarding accounting for investment in debt securities and equity securities and financial reporting standards No.9 financial instrument.
2. Impairment of financial asset which has content close to the financial reporting standard No.9 re: financial instruments
3. Accounting to prevent risk with content close to the financial reporting standard No.9 regarding financial instrument.
4. Information disclosure of financial instrument with content similar to the financial reporting standard No.7 disclosure of financial instrument information.

TFRS 16 Leases

As the lease is significant transaction in many business in many industries. It's significant that user of financial statement should receive information on activity of the lease completely and able to compare which the former accounting method for lease agreement under accounting standard No.17 regarding lease agreement require the lessee and lessor to classify lease agreement as financial lease or operating lease and record the account for both lease agreement differently. Such accounting method can't respond to the needs of the financial statement users as the accounting method does not objectively represent for the lease transaction in every case. For the lessee to recognize assets and liabilities that arise from operating lease which affects the lease agreement to be recognized as asset and liabilities in the statement of financial position. The use of asset and commitment that arises from the lease agreement under the definition of asset and liabilities affect the significant financial ratio to be distorted. New accounting method under the financial reporting standards No.16 lease agreement requires the lessee to recognize the right to use asset as asset in the financial statements and recognize commitment that arises from lease agreement in the financial statements. Such accounting method affects the asset presentation and liabilities of the lessee as objective representation as well as increase the disclosure of information that reflects the financial risk and capital money of the lessee.

At present, the management of the Company and its subsidiaries are evaluating the impact of this standard to the financial statements in the year when it is adopted.

3. BASIS OF CONSOLIDATION

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and the following subsidiaries which were incorporated in Thailand.

Company's name	Nature of business	Percentage of shareholding		Percentage of assets included in total assets as at		Percentage of revenues included in total revenues for the period	
		March	December	March	December	March	March
		31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
		Percent	Percent	Percent	Percent	Percent	Percent
General Marine Co., Ltd.	Agent of machinery and equipment for marine service	100	100	0.72	0.74	0.01	0.02
Asimar Marine Co., Ltd.	Subcontractor of ship repair	100	100	1.67	1.60	8.89	6.27
Eco Marine Co., Ltd.	Pollution control and environmental management services	93	93	2.79	4.22	1.23	8.90

The significant outstanding balances and related transactions of the Company and its subsidiaries have been eliminated from the consolidated financial statements.

4. RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the period the Company and its subsidiaries had significant business transactions with related parties, which have been concluded on commercial terms and bases agreed upon in the ordinary course of businesses between the Company and those companies. Below is a summary of those transactions.

	<div>Million Baht</div>		
	For the three-month periods ended March 31,		
<u>Transactions with subsidiaries</u>	2019	2018	Pricing Policy
(being eliminated from the consolidated financial statement)			
Ship building income	-	9.8	Based on each subcontractor work order
Ship repair income	-	0.1	Price close to that charged to ordinary customers
Divided received	8.2	-	Approval at the Annual General Meeting of Shareholders of a subsidiary
Other income	0.6	0.6	Supervisor fee and office service fee amounted to Baht 7,000-50,000 per month and rental fee for storage room amounted to Baht 1,500 per month and supplies were sold at cost plus margin 3 - 10% and service income at cost plus margin 20%
Cost of services	9.7	8.5	Baht 300 - 450 per day per person and agreed upon basis
Purchase material	0.209	0.014	Cost plus margin 10-150%
Interest expense	0.1	-	Interest rate 1.45%
<u>Transactions with related parties</u>			
Ship repair income	16.0	22.6	Price close to that charged to ordinary customers
Other income	-	0.2	Price close to that charged to ordinary customers
Cost of services	-	0.9	Based on each subcontractor work order

The outstanding balances as at March 31, 2019 and December 31, 2018 between the Company and the related companies are as follows:

		(Unit: Baht)			
	Relationship	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		As at March	As at December	As at March	As at December
		31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
<u>Trade accounts receivable - related parties</u>					
Eco Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	-	539,558
Seatran Ferry Co., Ltd.	Common directors	22,326,171	18,663,604	22,279,626	18,284,260
Seatran Discovery Co., Ltd.	Common directors	53,500	53,500	53,500	53,500
Seatran Line Co., Ltd.	Common directors	-	208,350	-	208,350
Seatran Dockyard Co., Ltd.	Common directors	-	457,950	-	457,950
		<u>22,379,671</u>	<u>19,383,404</u>	<u>22,333,126</u>	<u>19,543,618</u>
<u>Unbilled complete construction in progress</u>					
Seatran Ferry Co., Ltd.	Common directors	478,246	2,527,682	478,246	2,527,682
		478,246	2,527,682	478,246	2,527,682

(Unit: Baht)					
Relationship		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		As at March	As at December	As at March	As at December
		31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
<u>Amounts due from related parties</u>					
Eco Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	35,642	91,771
Asimar Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	63,136	98,560
General Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	7,000	7,000
		-	-	105,778	197,331
<u>Trade accounts payable - related parties</u>					
Eco Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	48,824	9,437
Asimar Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	9,845,354	8,474,551
Seatran Ferry Co., Ltd.	Common directors	-	291,575	-	-
		-	291,575	9,894,178	8,483,988
<u>Accrued interest - related parties</u>					
Eco Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	25,345	11,084
General Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	4,926	4,926
		-	-	30,271	16,010
		-	291,575	9,924,449	8,499,998
<u>Long-term loans - related parties</u>					
Eco Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	14,000,000	9,000,000
General Marine Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	4,000,000	4,000,000
		-	-	18,000,000	13,000,000

As at March 31, 2019 and as at December 31, 2018, the Company has the long-term loan with two subsidiaries at the total amount of Baht 18 million and Baht 13 million, respectively, with the interest rate of 1.45% per annum. The loan repayment is due by September 30, 2020.

“UNAUDITED”

“REVIEWED”

- 16 -

Management remuneration

Management remuneration represents the benefit paid to the Company’s management such as salaries and related benefit including the benefit paid by other means. The Company’s management is the persons who are defined under the Securities and Exchange Act. The management remuneration for the three-month periods ended March 31, 2019 and 2018 are as follow;

	(Unit : Baht)			
	For the three-month periods ended March 31,			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2019	2018	2019	2018
Short-term employee benefits	4,062,570	4,248,960	4,062,570	4,248,960
Post employee benefits	53,000	33,002	53,000	33,002
Total	4,115,570	4,281,962	4,115,570	4,281,962

5. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE

	(Unit: Baht)			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March	As at December	As at March	As at December
	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
<u>Trade accounts receivable - related parties</u>				
Trade accounts receivable - ship repair	22,333,126	19,004,061	22,333,126	19,043,618
Trade accounts receivable - other	-	-	-	500,000
Trade accounts receivable - service	46,545	379,343	-	-
Total	22,379,671	19,383,404	22,333,126	19,543,618
<u>Trade accounts receivable - unrelated parties</u>				
Trade accounts receivable - shipbuilding	8,183,342	36,960,201	8,183,342	36,960,201
Trade accounts receivable - ship repair	64,325,444	7,541,252	64,325,444	7,541,252
Trade accounts receivable - service	49,006	167,565	-	-
Total	72,557,792	44,669,018	72,508,786	44,501,453
Less: Allowance for doubtful accounts	(6,942,142)	(10,355,908)	(6,942,142)	(10,355,908)
Net	65,615,650	34,313,110	65,566,644	34,145,545
Total trade accounts receivable - net	87,995,321	53,696,514	87,899,770	53,689,163

“UNAUDITED”

“REVIEWED”

- 17 -

The agings of the outstanding balances of trade accounts receivable as at March 31, 2019 and as at December 31, 2018, as classified by due dates, are as follows:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March	As at December	As at March	As at December
	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
<u>Age of receivables</u>				
Undue	61,073,850	22,483,462	61,036,293	22,045,437
Not over 3 months	17,545,820	26,322,991	17,487,826	26,253,665
Over 3 months to 6 months	6,584,142	4,745,561	6,584,142	4,745,561
Over 6 months to 12 months	2,791,508	144,500	2,791,508	144,500
Over 12 months	6,942,143	10,355,908	6,942,143	10,855,908
Total	94,937,463	64,052,422	94,841,912	64,045,071
Less: Allowance for doubtful accounts	(6,942,142)	(10,355,908)	(6,942,142)	(10,355,908)
Net	87,995,321	53,696,514	87,899,770	53,689,163

The movements of allowance for doubtful accounts were as follows :-

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March	As at December	As at March	As at December
	31, 2019 (for the three-month period)	31, 2018 (for the year ended)	31, 2019 (for the three-month period)	31, 2018 (for the year ended)
Beginning balance	(10,355,908)	(10,420,863)	(10,355,908)	(10,420,863)
Doubtful debt recovered	1,500	6,000	1,500	6,000
(Increase) decrease of allowance	3,412,266	58,955	3,412,266	58,955
Ending Balance	(6,942,142)	(10,355,908)	(6,942,142)	(10,355,908)

The Company has long time outstanding balances of trade accounts receivable, consisting of 1 debtors as at March 31, 2019 totaling 6.94 million. (As at December 31, 2018 : Baht 10.9 million of 7 debtors). The Company has set aside an allowance for doubtful accounts in amount of approximately Baht 6.94 million (As at December 31, 2018: Baht 10.4 million). These accounts are under a follow-up by the company.

“UNAUDITED”

“REVIEWED”

- 18 -

6. UNBILLED COMPLETE CONSTRUCTION IN PROGRESS/ADVANCES RECEIVED FROM CUSTOMERS

(Unit : Baht)				
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	For the three-month period ended		For the three-month period ended	
	March 31,		March 31,	
	2019	2018	2019	2018
Revenue recognized in the years - shipbuilding	1,166,315	-	1,166,315	9,841,797
- ship repair	104,829,310	107,424,936	104,829,310	107,508,896
- service	581,636	26,076,890	-	14,034,448

(Unit : Baht)				
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March	As at December	As at March	As at December
	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
Aggregate amount of cost incurred and recognized profit	1,166,315	-	1,166,315	39,650,000
Unbilled complete construction in progress for - Ship repair	51,396,512	73,234,047	51,396,512	73,234,047
- Service	12,742,749	17,810,754	12,742,749	17,810,754
	64,139,261	91,044,801	64,139,261	91,044,801
Advance received from customers - Shipbuilding	1,153,685	-	1,153,685	-
- Ship repair	910,155	-	910,155	-
	2,063,840	-	2,063,840	-

7. INVENTORIES

(Unit: Baht)				
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March	As at December	As at March	As at December
	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
Raw materials	35,573,955	35,765,839	35,342,686	35,573,520
Work in process	6,489,202	6,084,898	6,489,202	5,911,086
Total	42,063,157	41,850,737	41,831,888	41,484,606
Less : Allowance for stock obsolescence	(1,128,741)	(1,125,975)	(1,128,741)	(1,125,975)
Net	40,934,416	40,724,762	40,703,147	40,358,631

“UNAUDITED”

“REVIEWED”

- 19 -

Allowance for stock obsolescence and decline in value of inventories is changed during the period as follows :

		(Unit: Baht)			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		As at March 31, 2019 (for the three- month period)	As at December 31, 2018 (for the year ended)	As at March 31, 2019 (for the three- month period)	As at December 31, 2018 (for the year ended)
Beginning balance		(1,125,975)	(2,205,581)	(1,125,975)	(2,205,581)
Increase		(2,766)	-	(2,766)	-
Decrease		-	1,079,606	-	1,079,606
Ending balance		<u>(1,128,741)</u>	<u>(1,125,975)</u>	<u>(1,128,741)</u>	<u>(1,125,975)</u>

		(Unit: Baht)			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2019	2018	2019	2018
Reversal of the decline in value of inventory for the three-month period ended March 31		-	1,074,522	-	1,074,522

8. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES FOR UNDER THE COST METHOD

These represent investments in ordinary shares in the following subsidiaries.

		(Unit: Baht)								
		Separate financial statements								
Company's name	Paid-up capital		Shareholding percentage		Cost		Carrying amounts based on equity method		Dividend	
	As at March 31, 2019	As at December 31, 2018	As at March 31, 2019	As at December 31, 2018	As at March 31, 2019	As at December 31, 2018	As at March 31, 2019	As at December 31, 2018	For the period ended March 31, 2019	For the period ended March 31, 2018
	(Million Baht)	(Million Baht)	(Percent)	(Percent)						
<u>Investments in subsidiaries</u>										
General Marine Co., Ltd.	10.0	10.0	100	100	10,000,000	10,000,000	5,502,378	5,561,289	-	-
<u>Less Allowance for impairment</u>					<u>(5,115,021)</u>	<u>(5,115,021)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
					<u>4,884,979</u>	<u>4,884,979</u>	<u>5,502,378</u>	<u>5,561,289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Asimar Marine Co., Ltd.	5.0	5.0	100	100	4,998,200	4,998,200	8,620,285	8,586,289	-	-
Eco marine Co., Ltd.	18.25	18.25	93	93	16,999,300	16,999,300	18,512,471	26,693,987	8,159,916	-
Total					<u>26,882,479</u>	<u>26,882,479</u>	<u>32,635,134</u>	<u>40,841,565</u>	<u>8,159,916</u>	<u>-</u>

On March 20, 2019, at the Annual General Meeting of Shareholders Year 2019 of a subsidiary, Eco marine Co., Ltd. declare a cash dividend payment from its of 2018 operations at the rate of Baht 12 per share for an amount of Baht 8.76 million. The payment was made on April 19, 2019.

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Movements of the property, plant and equipment account for the three-month period ended March 31, 2019 are summarized as follows.

	(Unit : Baht)	
	Consolidated financial statements	Separate financial statements
At cost		
Balance as at December 31, 2018	1,035,549,704	990,785,931
Acquisitions during the period	11,832,642	11,810,142
Transfer in during the period	148,173	148,173
Transfer out during the period	(280,173)	(280,173)
Disposals and write-off during the period	(932,173)	(930,173)
Balance as at March 31, 2019	1,046,318,173	1,001,533,900
Accumulated depreciation		
Balance as at December 31, 2018	594,962,940	551,243,678
Depreciation for the period	8,692,472	8,617,125
Accumulated depreciation on disposals and write-off	(908,331)	(906,332)
Balance as at March 31, 2019	602,747,081	558,954,471
Net book value		
Balance as at December 31, 2018	440,586,764	439,542,253
Balance as at March 31, 2019	443,571,092	442,579,429

For the three-month period ended March 31, 2019 and for the year ended December 31, 2018, the Company capitalizes borrowing costs as the cost of construction amount of Baht 0.3 million and Baht 1.0 million respectively. (Interest rate of 4.35% per annum).

Portion of buildings of the Company and its subsidiary are erected on the land which the Company has a lease agreement of the state land and construction with the Treasury Department and the right of such assets will be transferred to the lessor at the end of the agreement. (See note 10). As at March 31, 2019, cost value and book value of those assets were Baht 188.9 million and Baht 46.6 million, respectively. (The Company only : Baht 165.8 million and Baht 46.6 million, respectively).

As at March 31, 2019 and as at December 31, 2018, the Company has mortgaged two floating dockyards with a total net book value of Baht 113.2 million and Baht 115.3 million, respectively, and land and construction thereon with a total net book value of Baht 133.0 million and 133.9 million, respectively, and machinery with a net book value of Baht 0.03 million and Baht 0.1 million, respectively to secure credit facilities and loans obtained from financial institutions (See Note 14 and 16).

As at March 31, 2019 and as at December 31, 2018, the subsidiary has mortgaged two ships, with a total net book value of Baht 0.03 million, to secure credit facilities and loans obtained from financial institutions (See Note 14).

As at March 31, 2019 and as at December 31, 2018, motor vehicles of Company with a total net book value of Baht 5.3 million and Baht 4.3 million, respectively were under financial lease agreements with leasing companies.

As at March 31, 2019 and as at December 31, 2018, certain plant and equipment items of the Company and its subsidiaries have been fully depreciated but are still in use. The original cost of those assets amounted to Baht 497.3 million and Baht 465.3 million, respectively. (The Company Only: As at March 31, 2019 and as at December 31, 2018, Baht 446.7 million and Baht 414.7 million, respectively).

10. LEASEHOLD RIGHT OF LAND AND BUILDING

In addition, the Company is required to pay the rent annually throughout the term of the lease agreement for 30 years from 2012 to 2042.

Movement of the Leasehold right of land and building account for the three-month period ended March 31, 2019 are summarized as follow.

(Unit : Baht)		
	Consolidated financial statements/ Separate financial statements	
	Book value as at December 31, 2018	Amortization Book value as at March 31, 2019
Leasehold right of land building (30 years)	32,036,250	32,036,250
<u>Less</u> Accumulated amortization	(7,190,531)	(266,969) (7,457,500)
Net book value	<u>24,845,719</u>	<u>24,578,750</u>

As at March 31, 2019, the Company has the obligation to pay the outstanding rent as follows:

	(Unit:Baht)
Payable within	Consolidated financial statements/ Separate financial statements
1 year	1,687,210
1 to 5 years	7,508,080
Thereafter 5 years	42,622,130
Total	51,817,420

On August 23, 2018, Treasury Department Samutprakan has issued a letter requesting the Company to pay the rent, rental fees and additional damages in case of building construction and structures without permission, damages from demolition of buildings and structures under the original lease agreement and in case of taking the royal property to seek the benefits without permission at the total amount of Baht 222.17 million.

Later on September 12, 2018, the Company has issued a letter of objection to the collection of rent, rental fees and compensation in such amount. The significant reason is the land and buildings lease agreement that is legitimate from the Ministry of Finance. It is carried out according to the resolution of the state property No. 1/2012 as well as informing the rental rate, rental fees and other conditions. The Company has considered and agreed to enter into the lease agreement and always pay the rent and follow the agreement correctly. Therefore, this claim is not in the terms of the agreement. In addition, the various claims for damages is a matter between Ministry of Finance and the lease parties during that time (The Agricultural Co-operative Federation of Thailand). The Company, with such facts, has not recorded rental fees and additional fees according to the request from Treasury Department in the financial statements as at March 31, 2019.

11. Intangible assets

Movements of Intangible assets account for the three-month period ended March 31, 2019

	(Unit : Baht)	
	Consolidated	Separate
	financial	financial
	statements	statements
At cost		
Balance as at December 31, 2018	30,159,572	25,352,919
Acquisitions during the period	-	-
Transfer out during the period	-	-
Disposals and write-off during the period	-	-
Balance as at March 31, 2019	30,159,572	25,352,919
Accumulated amortization		
Balance as at December 31, 2018	18,281,983	13,475,330
Amortization for the period	435,160	435,160
Accumulated amortization on disposals and write-off	-	-
Balance as at March 31, 2019	18,717,143	13,910,490
Net book value		
Balance as at December 31, 2018	11,877,589	11,877,589
Balance as at March 31, 2019	11,442,429	11,442,429

As at March 31, 2019 and as at December 31, 2018 certain software items of the Company have been fully amortized but are still in use. The original cost of those assets amounted to Baht 8 million.

12. OTHER NON-CURRENT ASSETS

Movements of the other non-current assets account for the three-month period ended March 31, 2019 are summarized as follows.

	(Unit : Baht)			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March 31, 2019	As at December 31, 2018	As at March 31, 2019	As at December 31, 2018
Value of ship	43,000,000	43,000,000	43,000,000	43,000,000
Less Allowance for impairment	(34,432,981)	(34,400,941)	(34,432,981)	(34,400,941)
Net book value	8,567,019	8,599,059	8,567,019	8,599,059
Other non-current assets	4,726,460	4,853,710	4,726,460	4,853,710
Total other non-current assets	13,293,479	13,452,769	13,293,479	13,452,769

The movements of allowance for impairment accounts were as follows :-

	(Unit : Baht)	
	Consolidated financial statements/ Separate financial statements	
	As at March 31, 2019 (For the three- month period)	As at December 31, 2018 (For the year)
Beginning balance	34,400,941	34,271,000
Increase	32,040	129,941
Ending balance	34,432,981	34,400,941

The Company has set the provisions on allowance for impairment of other non-current assets held for sale from the deteriorated of assets. It is applied by the assumption according to the length of time together with comparative to the appraisal fair value of the assets by market approach method less selling cost. In 2018, the Company has applied the impairment method according to remaining useful life of ship and the independent appraiser does not allows to evaluate the residual value.

13. DEFERRED TAX ASSETS AND DEFERRED TAX LIABILITIES

13.1 Changes in deferred tax assets and deferred tax liabilities for the three-month period ended March 31, 2019 are summarized as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements				
	Balance as at	Revenue (expenses) during the year			Balance as at
	Dec. 31, 2018	In profit or loss	In other		Mar. 31, 2019
			comprehensive income		
Deferred tax assets:					
Inventories	225,195	553	-	225,748	
Other non-current assets	6,880,188	6,408	-	6,886,596	
Property, plant and equipment	305,219	143,138	-	448,357	
Intangible assets	30,095	52,700	-	82,795	
Employee benefit obligations	2,145,069	553,043	440,509	3,138,621	
Warranty provisions	231,492	(22,831)	-	208,661	
Operating lease	865,012	22,664	-	887,676	
Total	10,682,270	755,675	440,509	11,878,454	

(Unit: Baht)

	Separate financial statements			
	Balance as at	Revenue (expenses) during the year		Balance as at
	Dec. 31, 2018	In profit or loss	In other comprehensive income	Mar. 31, 2019
Deferred tax assets:				
Inventories	225,195	553	-	225,748
Other non-current assets	6,880,188	6,408	-	6,886,596
Property, plant and equipment	305,219	143,138	-	448,357
Intangible assets	30,095	52,700	-	82,795
Employee benefit obligations	1,900,932	486,017	395,648	2,782,597
Warranty provisions	231,492	(22,831)	-	208,661
Operating lease	865,012	22,664	-	887,676
Total	10,438,133	688,649	395,648	11,522,430

13.2 Tax expense (income)

13.2.1 Major components of tax expense (income) for the three-month period ended March 31, 2019 and 2018 consisted of:

	(Unit: Baht)			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2019	2018	2019	2018
Income tax expense (income) shown in profit or loss :				
Current tax expense:				
Income tax expense for the period	927,610	1,825,892	777,768	1,511,557
Deferred tax expense (income):				
Changes in temporary differences relating to the original recognition and reversal	(755,675)	592,214	(688,649)	598,532
Total	171,935	2,418,106	89,119	2,110,089
Income tax relating to components of other comprehensive income				
Deferred tax relating to actuarial losses from defined employee benefit plans	440,509	11,948	395,648	11,968
Total	440,509	11,948	395,648	11,968

13.2.2 A numerical reconciliation between tax expense (income) and the product of accounting profit multiplied by the applicable tax rate for the three-month period ended March 31, 2019 and 2018 as follows:

	(Unit: Baht)			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2019	2018	2019	2018
Accounting profit (loss) for the period	1,611,996	13,213,224	9,559,944	11,774,687
Add loss from subsidiary	58,055	37,850	-	-
Total	1,670,051	13,251,074	9,559,944	11,774,687
The applicable tax rate (%)	20%	20%	20%	20%
Tax expense (income) at the applicable tax rate	334,010	2,650,215	1,911,989	2,354,937
Reconciliation items:				
Tax effect of expenses that are not deductible in determining tax profit:				
- Expenses not allowed as expenses in determining taxable profit (reversal)	47,742	51,412	18,629	38,333
- Expense which is deductible increasing from actual payment	(209,817)	(283,521)	(1,841,499)	(283,181)
Total reconciliation items	(162,075)	(232,109)	(1,822,870)	(244,848)
Total tax expense (income)	171,935	2,418,106	89,119	2,110,089

“UNAUDITED”

“REVIEWED”

- 27 -

13.2.3 A numerical reconciliation between the average effective tax rate and the applicable tax rate for the three-month period ended March 31, 2019 and 2018 are summarized as follows:

(Unit: Baht)				
Consolidated financial statements				
2019		2018		
Tax amount	Tax rate	Tax amount	Tax rate	
(Baht)	(%)	(Baht)	(%)	
Accounting profit (loss) before tax expense for the period	1,670,051	13,251,074		
Tax expense (income) at the applicable tax rate	334,010	2,650,215	20	
Reconciliation items	(162,075)	(232,109)	(1.75)	
Tax expense (income) at the average effective tax rate	171,935	2,418,106	18.25	

(Unit: Baht)				
Separate financial statements				
2019		2018		
Tax amount	Tax rate	Tax amount	Tax rate	
(Baht)	(%)	(Baht)	(%)	
Accounting profit (loss) before tax expense for the period	9,559,944	11,774,687		
Tax expense (income) at the applicable tax rate	1,911,989	2,354,937	20	
Reconciliation items	(1,822,870)	(244,848)	(2.08)	
Tax expense (income) at the average effective tax rate	89,119	2,110,089	17.92	

14. BANK OVERDRAFTS AND SHORT-TERM LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS / TRUST RECEIPTS

(Unit: Baht)						
Interest rate			Consolidated financial statements		Separate financial statements	
Percent per annum			As at March	As at December	As at March	As at December
			31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
2019	2018		2019	2018	2019	2018
Bank overdrafts	MOR	-	133,120	-	133,120	-
Short-term loans from						
financial institutions	2.00 - 4.25	4.25 - 4.30	87,000,000	87,000,000	87,000,000	87,000,000
Total			87,133,120	87,000,000	87,133,120	87,000,000

As at March 31, 2019, the Company has bank overdraft facilities amounted to Baht 38 million, short-term loans Baht 160 million and trust receipt Baht 110 million (As at December 31, 2018 : Bank overdraft facilities Baht 38 million, short-term loans Baht 160 million and trust receipt Baht 110 million), secured by the mortgage of the Company two floating dockyards and land and construction thereon.

As at March 31, 2019, the subsidiary has bank overdraft facilities amounted to Baht 2 million and short-term loans Baht 10 million (As at December 31, 2018 : Bank overdraft facilities Baht 2 million, short-term loans Baht 10 million), secured by the mortgage of the subsidiary’s two ships and secured by parent company.

15. PROVISION FOR WARRANTY UNDER CONTRACT

The Company has set a provision for product warranty against any loss or damage that might occur for shipbuilding project delivery. The warranty upon management criteria and experience.

(Unit : Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March	As at December	As at March	As at December
	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
	(for the three-month period)	(for the year)	(for the three-month period)	(for the year)
Balance, beginning of the period	1,157,461	10,179,758	1,157,461	10,179,758
<u>Add</u> Addition during the period	-	1,200,000	-	1,200,000
<u>Less</u> Payment during the period	(114,159)	(5,283,921)	(114,159)	(5,283,921)
Reversal	-	(4,938,376)	-	(4,938,376)
Balance, ending of the year	<u>1,043,302</u>	<u>1,157,461</u>	<u>1,043,302</u>	<u>1,157,461</u>

In 2018, the Company have set the provisions from the work guarantee amounting to Baht 1.20 million according to the estimated from the engineers.

16. LONG-TERM LOANS FROM BANK

Long-term loan consisted of:

(Unit : Baht)

	Consolidated financial statements/ Separate financial statements	
	As at March	As at December
	31, 2019	31, 2018
Loan from local commercial bank	<u>123,304,855</u>	<u>128,454,385</u>
Total long-term loans	123,304,855	128,454,385
<u>Less</u> Current portion	<u>(20,598,120)</u>	<u>(20,598,120)</u>
Long-term loans from bank-net	<u>102,706,735</u>	<u>107,856,265</u>

As at March 31, 2019 and as at December 31, 2018, the Company entered into two long-term loan agreements with the bank at the amount of Baht 125 million and Baht 72 million, respectively.

First agreement : Long-term loan amounted Baht 125 million divided into 2 parts as follows:

Loan for land and construction thereon amounted 105 million, interest rate at MLR-2.00 per annum, 108 installments with Baht 0.98 million per installment, first installment will repay on the final business date of 13th month from the first withdrawal date from bank and finish within 120 months from the first withdrawal month.

Loan for shipyard maintenance amounted 20 million, interest rate at MLR-2.25 per annum, 48 installments with Baht 0.42 million per installment, first installment will repay on the final business date of 13th month from the first withdrawal date from bank and finish within 60 months from the first withdrawal month.

Such long-term loan are guaranteed by land and construction thereon (See note 9).

Second agreement : Long-term loan amounted Baht 160 million for harbor improvement as follows:

- Month No. 1-36, interest rate at MLR-1.90 per annum
- Month No. 37-60, interest rate at MLR-1.65 per annum
- Month No. 61-120, interest rate at MLR-1.40 per annum

Later on December 26, 2017, the Company has reduced some parts of loan amount according to the credit agreement by the loan agreement from the bank is totaled Baht 72 million.

The total repayments are 108 installments, the first installment will be made on the final business date of 13th month from the first withdrawal installment from bank and finish within 120 months from the first withdrawal month under the repayment conditions as follows :

- | | |
|-------------------------|--|
| Installment no. 1: | Repay the loan principal not less than Baht 1.49 million |
| Installment no. 2- 13: | Repay the loan principal Baht 10,110 each |
| Installment no. 14-107: | Repay the loan principal Baht 736,510 each |
| Installment no. 108: | Agree to pay equal to the outstanding amount of principal loan
and interest under the loan agreement completely |

Such long-term loan is guaranteed by a floating dockyards (See note 9).

Other significant practice according to agreement

The Company has to comply with the conditions as specified in the loan agreement on significant matters such as the Company has not to take the loan for other purposes except specified in the agreement and has not transfer, sell, rent, dispose or coursing any encumbrance to assets and debt obligations or burden by loan or guarantee any persons. As a result, the ratio of total liabilities to shareholders' equity is more than 1.3:1. However, it must not be less than zero. The Company agrees to hold the ratio of the ability to repay debt at the ratio of not less than 1.5 times.

17. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

The Company and its subsidiaries obligations for employee benefits are as follows :

	(Unit : Baht)			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at March	As at December	As at March	As at December
	31, 2019	31, 2018	31, 2019	31, 2018
	(for the three-	(for the year)	(for the three-	(for the year)
	month period)		month period)	
Employee benefit obligations, balance forward	10,730,353	10,450,079	9,504,660	9,351,851
Current cost of service	3,218,287	1,015,007	2,893,615	913,713
Interest in the period	104,784	271,908	93,518	244,686
Actuarial losses from defined				
Employ benefit plans	2,203,403	58,789	1,978,238	59,840
Employee benefit paid in the period	(557,050)	(1,065,430)	(557,050)	(1,065,430)
Employee benefit obligations, ending forward	15,699,777	10,730,353	13,912,981	9,504,660

Assumptions in the estimates based on the actuarial principles

	Percentage			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2019	2018	2019	2018
Discount rate	2.50 - 3.19	2.39 - 3.06	2.80	2.72
Salary increase rate	3.00 - 6.00	3.00 - 6.00	5	5
Employee turnover rate	1.91 - 57.30	1.91 - 68.76	5.73 - 34.38	8.60 - 34.38
Mortality rate (Of thai mortality table 2017)	105	105	105	105

On April 5, 2019, the Labour Protection Act has been enacted in the Royal Gazette. The Labour Protection Act includes a requirement that an employee who is terminated after having been employed by the same employer for an uninterrupted period of 20 years or more, receives severance payment of 400 days of wages at the most recent rate, which is increased from the current maximum rate of 300 days. This Act shall come into force after the expiration of thirty days from the enacted date in the Royal Gazette onwards. This change is considered a post-employment benefits plan amendment. The effect of the change is recognized past service costs as expenses in the income statement. The Company and its subsidiaries recognize the increase in the employee benefits obligations approximately Baht 2.86 million, resulting in the decrease in profit approximately Baht 2.29 million (The Company only : recognize in the employee benefits obligations approximately Baht 2.58 million, resulting in the decrease in profit approximately Baht 2.08 million.)

18. FINANCIAL INFORMATION BY OPERATING SEGMENTS

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to make decisions about the allocation of resources and assess its performance to the company's operating segment.

The Company and its subsidiaries' business operations involve 2 principal segments: (1) Ship repairing and (2) Shipbuilding. These operations are mainly carried on in Thailand.

Below is the consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2019 and 2018 of the Company and its subsidiaries by operating segments. (The Company only : recognize in the employee benefits obligations approximately Baht 2.58 million, resulting in the decrease in profit approximately Baht 2.08 million.)

(Unit: Million Baht)

[illegible]

19. COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES

19.1 Commitments relating to operating lease and service agreements

The Company and its subsidiaries have entered into several lease agreements in respect of land, condominium units and motor vehicles, service agreements relating to the staff bus service, hire of work agreement, and other services agreements.

Future minimum rentals payable under these leases as at March 31, 2019 are as follows:

(Unit: Million Baht)

Payable within	Consolidated financial statements	Separate financial statements
1 year	5.20	5.20
1 to 5 years	10.37	10.37
Thereafter 5 years	42.62	42.62
Total	58.19	58.19

19.2 Commitments relating to ship building and ship repairing contracts

As at March 31, 2019, the Company has undelivered for unrendered ship building and ship repair contracts totaling approximately Baht 23.56 million.

19.3 Commitments for purchase goods

As at March 31, 2019, the Company has outstanding commitments on the contracts to purchase machinery and equipment for ship repair of Baht 1.47 million.

19.4 Commitments relating to Construction Contract

As at March 31, 2019, the Company has undelivered for construction work totaling approximately Baht 3.80 million.

19.5 Guarantees

As at March 31, 2019 the Company and its subsidiaries there were outstanding bank guarantees of Baht 25.44 million (The Company Only : Baht 21.48 million) which have been issued by banks on behalf of the Company and its subsidiaries in respect of certain performance bonds as required in the ordinary course of business of the Company and its subsidiaries.

19.6 Securities against credit facilities and loans as obtained from financial institutions

As at March 31, 2019, the Company’s credit facilities and loans obtained from banks at the amount of Bath 505 million have been secured by the mortgage of the Company’s two floating dockyard and land and construction thereon.

As at March 31, 2019, the subsidiary’s credit facilities and loans obtained from banks at the amount of Baht 12 million have been secured by the mortgage of the subsidiary’s two ships and secured by parent company.

20. SUBSEQUENT EVENT

At the Annual General Meeting of the shareholders held on April 4, 2019, it had the resolution to approve the dividend payment for the 2018 earnings in cash at the rate of Baht 0.10 per share, totalling Baht 25.83 million. The dividend payment was set on May 3, 2019.

21. OTHER RECEIVABLES – NON-RELATED PARTIES

In 2018, the Company had the works in steel structure installation, warehouse and passenger terminal in the new Sadao customs building project, Songkhla province. The Company has hired a construction contractor at the hiring limit of Baht 3.24 million but the contractor cannot finish work as agreed, On November 8, 2018, the Company entered into the memorandum with 2 contractor and subcontractor to be jointly responsible for the costs incurred by the Company entering into the work replaced the contractor's work until the project will be finished. However, the contractor entered into the debt settlement memorandum in February 2019 in order to take such damages incurred to deduct with the contract wages for installation construction of steel structure of Suvarnabhumi Airport expansion project. The Company has considered to record the transaction as other receivables in the financial statements as at March 31, 2019 amount of Baht 11.89 million.

22. APPROVAL OF INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

These interim financial statements were authorized for issue by the Company’s Directors on May 10, 2019.