

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงินของบริษัท ซีออยส์ จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : ล้านบาท)	งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินเฉพาะกิจการ)						(งบการเงินรวม)*	
	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2557	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	85.95	21.3	101.62	19.55	548.93	44.71	548.93	44.75
เงินลงทุนชั่วคราว	0.04	0.01	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้า								
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	57.36	14.21	92.95	17.88	163.18	13.29	163.18	13.3
- กิจการอื่น	223.48	55.37	273.13	52.54	307.32	25.03	307.32	25.05
ลูกหนี้อื่น								
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	5.66	0.46	4.55	0.38
- กิจการอื่น-สุทธิ	9.8	2.43	15.92	3.06	20.91	1.7	152.15	12.4
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	131.25	10.69	-	-
สินค้าระหว่างทาง	-	-	1.38	0.27	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.73	0.18	7.32	1.41	23.4	1.91	23.4	1.91
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	377.36	93.5	492.32	94.71	1,200.65	97.79	1,199.53	97.79
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	17.53	4.34	17.53	3.37	17.53	1.43	17.53	1.43
อุปกรณ์	4.19	1.04	3.39	0.65	2.77	0.23	2.77	0.23
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.05	0.51	1.87	0.36	2.65	0.21	2.65	0.22
ลูกหนี้กรรมสรรพากร	2.47	0.61	4.7	0.9	4.18	0.34	4.18	0.34
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	26.25	6.5	27.49	5.29	27.13	2.21	27.13	2.21
รวมสินทรัพย์	403.61	100	519.81	100	1,227.78	100	1,226.65	100

(หน่วย : ล้านบาท)	งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินเฉพาะกิจการ)						(งบการเงินรวม)*	
	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2557	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	94.54	23.42	-	-	80.33	6.54	80.33	6.55
จากสถาบันการเงิน								
เจ้าหนี้การค้า								
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2.69	0.67	1.78	0.34	2.03	0.16	2.03	0.17
- กิจการอื่น	74.42	18.44	37.49	7.21	54.09	4.41	54.09	4.41
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	5.7	1.41	6.7	1.29	6.52	0.53	6.52	0.53
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.58	0.14	1.65	0.32	3.06	0.25	3.06	0.25
รวมหนี้สินหมุนเวียน	177.93	44.08	47.62	9.16	146.03	11.89	146.03	11.9
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	0.45	0.11	0.55	0.11	2.27	0.19	2.27	0.19
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	0.45	0.11	0.55	0.11	2.27	0.19	2.27	0.19
รวมหนี้สิน	178.38	44.2	48.17	9.27	148.3	12.08	148.3	12.09
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	110	27.25	180	34.63	210	17.1	210	17.12
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	-	-	161.87	31.14	161.87	13.18	161.87	13.2
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	-	525	42.76	525	42.8
กำไรสะสม								
สำรองตามกฎหมาย	9.49	2.35	13.59	2.61	17.99	1.47	17.99	1.47
ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	105.74	26.2	116.18	22.35	164.62	13.41	162.31	13.23
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-	1.19	0.1
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	225.23	55.8	471.64	90.73	1,079.48	87.92	1,078.35	87.91
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	403.61	100	519.81	100	1,227.78	100	1,226.65	100

* บริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อย "Sea Oil Energy Limited" ณ ประเทศเบอร์มิวด้า ในเดือนตุลาคม 2557

(หน่วย : ล้านบาท)	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินเฉพาะกิจการ)						(งบการเงินรวม)	
	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		ปี 2557	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการขายสินค้าและบริการ	2,689.65	99.61	2,716.35	99.8	3,071.59	99.6	3,071.59	99.6
ต้นทุนขายและบริการ *	-2,544.97	-94.25	-2,513.60	-92.35	-2,850.43	-92.43	-2,850.43	-92.43
กำไรขั้นต้น	144.68	5.36	202.75	7.45	221.16	7.17	221.16	7.17
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	4.21	0.16	3.12	0.11	3.18	0.1	3.18	0.1
รายได้อื่น	6.99	0.26	2.25	0.08	9.16	0.3	8.23	0.3
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	155.88	5.77	208.12	7.65	233.5	7.57	232.57	7.57
ค่าใช้จ่ายในการขาย	-33.87	-1.25	-49.55	-1.82	-61.97	-2.01	-61.97	-2.1
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-23.02	-0.85	-40.46	-1.49	-44.48	-1.44	-45.86	-1.49
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	-10.11	-0.37	-11.79	-0.43	-14.65	-0.48	-14.65	-0.48
รวมค่าใช้จ่าย	-67	-2.48	-101.8	-3.74	-121.1	-3.93	-122.48	-4.07
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	88.88	3.29	106.32	3.91	112.4	3.64	110.09	3.5
ต้นทุนทางการเงิน	-8.95	-0.33	-7.38	-0.27	-3.33	-0.11	-3.33	-0.11
กำไรก่อนภาษีเงินได้	79.93	2.96	98.94	3.64	109.07	3.53	106.76	3.46
ภาษีเงินได้	-18.91	-0.7	-18.4	-0.68	-21.32	-0.69	-21.32	-0.69
กำไรสำหรับปี	61.02	2.26	80.54	2.96	87.75	2.84	85.44	2.77
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-1.56	-0.05	-0.37	-0.01
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	61.02	2.26	80.54	2.96	86.19	2.79	85.07	2.76

* ต้นทุนขายและบริการ ไม่รวมค่าขนส่งน้ำมัน ค่าการตลาด และค่าที่ปรึกษาในการให้บริการซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายการขาย บัญชีเริ่มปรับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2556

(หน่วย : ล้านบาท)	งบกระแสเงินสด (งบการเงินเฉพาะกิจการ)			(งบการเงิน รวม)
	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	79.93	98.94	109.07	106.76
รายการปรับกระทบกำไรเป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1.41	1.46	1.78	1.78
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.00)	0.00	(0.00)	(0.00)
หนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้การค้า	1.67	6.52	(6.69)	(6.69)
หนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้ยกเลิกสั่งซื้อสินค้า	-	7.17	2.39	2.39
รายได้เงินปันผล	(0.67)	(0.67)	(0.67)	(0.67)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	0.04	(1.39)	(0.36)	(0.35)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	0.09	0.10	0.15	0.15
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	7.75	(0.34)	(1.28)	(0.35)
ต้นทุนทางการเงิน	-	6.28	3.33	3.33
กำไรจากกิจการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	90.22	118.07	107.72	106.34
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	10.79	(35.60)	(70.09)	(70.09)
ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น	34.68	(49.65)	(27.24)	(27.24)
ลูกหนี้อื่น-สุทธิ	-	(21.35)	(12.11)	(143.17)
สินค้านำระหว่างทาง	-	(1.38)	1.38	1.38
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	(8.72)	-	-	-
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	4.53	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(0.05)	(3.65)	(16.09)	(16.09)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1.35	(0.06)	0.30	0.30
เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น	48.89	(36.29)	13.47	13.47
เจ้าหนี้อื่น	(1.31)	(0.82)	3.59	3.59
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(0.20)	0.76	0.76	0.76
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	176.96	(29.96)	1.70	(130.74)
จ่ายดอกเบี้ย	(6.92)	-	-	-
จ่ายภาษีเงินได้	(22.29)	(19.64)	(20.97)	(20.97)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	147.76	(49.60)	(19.28)	(151.71)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	(0.00)	0.04	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	-	(0.00)	-
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อยลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	-	(131.24)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(0.04)	(0.47)	(0.89)	(0.89)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.00	-	0.06	0.06
จ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.43)	(0.00)	(1.10)	(1.10)
เงินปันผลรับ	0.67	0.67	0.67	0.67
รับดอกเบี้ย	-	0.34	0.35	0.35
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	-	-	-	1.19
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	0.20	0.57	(132.15)	0.28

(หน่วย : ล้านบาท)	งบกระแสเงินสด (งบการเงินเฉพาะกิจการ)			(งบการเงินรวม)
	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(94.52)	(94.54)	80.33	80.33
เงินสตรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	241.50	554.99	554.99
เงินสดจ่ายสำหรับการจัดจำหน่ายหุ้น	-	(9.63)	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	(66.00)	(33.35)	(33.35)
จ่ายดอกเบี้ย	-	(6.64)	(3.24)	(3.24)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(94.52)	64.69	598.73	598.73
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น/(ลดลง)-สุทธิ	53.44	15.67	447.31	447.31
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	32.51	85.95	101.62	101.62
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	85.95	101.62	548.93	548.93

13.2 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม
	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.12	10.34	8.22	8.21
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.06	9.82	8.22	8.21
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.44	0.94	1.16	1.14
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	8.83	8.13	7.13	7.13
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	41.34	44.90	51.18	51.18
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	N/A	N/A	N/A	N/A
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	N/A	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	48.67	44.29	65.81	65.81
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	7.50	8.24	5.55	5.55
Cash cycle (วัน)	33.84	36.65	45.64	45.64
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	5.38	7.46	7.2	7.2
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	3.29	3.91	3.66	3.58
อัตรากำไรอื่น (ร้อยละ)	0.41	0.20	0.4	0.37
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	1.99	N/A	N/A	N/A
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	2.27	2.96	2.85	2.77
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	31.34	23.11	11.32	11.02
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	22.34	16.93	10.04	9.78
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	1,869.66	2,157.04	2,895.59	2,820.41
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	6.79	5.89	3.53	3.53
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.79	0.1	0.14	0.14
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	9.94	14.40	33.78	33.08
อัตราจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	108.16	41.41	56.98*	58.52*

หมายเหตุ *คำนวณจาก การจ่ายหุ้นและเงินสดปันผลที่อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 จำนวน 49.999 ล้านบาท

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

ภาพรวมของการดำเนินงานในปี 2557

ปี 2557 เศรษฐกิจไทยโดยรวมยังมีอัตราการขยายตัวลดลงจากปีก่อน มูลค่าการส่งออกและนำเข้ายังคงลดลง ตามการชะลอตัวของอุปสงค์ในประเทศ รวมทั้งสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกมีความผันผวนอย่างมากและมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะครึ่งปีหลัง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการค้าในธุรกิจภาคอุตสาหกรรมปิโตรเคมีโดยรวมค่อนข้างมาก จากสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกที่ลดลง อาจส่งผลกระทบต่อภาพรวมของบริษัทฯ ในส่วนของรายได้จากการจัดจำหน่าย น้ำมันเชื้อเพลิง ซึ่งเป็นรายได้หลักของกิจการ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยง จากการผันผวนของราคาน้ำมัน ด้วยการกำหนดราคาขายจากการบวกกำไรส่วนเพิ่มจากราคาต้นทุน (Cost Plus Pricing Method) จึงทำให้สามารถลดผลกระทบต่อผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ ประกอบกับ บริษัทฯ เป็นผู้ค้าน้ำมันตาม มาตรา 10 จึงไม่มีการเก็บสำรองน้ำมัน ทำให้ไม่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากความผันผวนของราคาน้ำมันที่ลดลง แม้ว่า ภาวะราคาตลาดน้ำมันโลกมีความผันผวนและลดลงอย่างต่อเนื่อง แต่จากรายงานของกรมธุรกิจพลังงาน ความต้องการใช้ พลังงานในประเทศยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเห็นได้จากรายงานปริมาณการผลิตและจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิง โดยรวมของประเทศไทย ปริมาณการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงโดยรวมภายในประเทศของปี 2557 ยังมีอัตราที่เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ถึงแม้ว่าปริมาณการผลิตน้ำมันเชื้อเพลิงโดยรวมจะลดลง

(หน่วย: ล้านลิตร)	ปี 2556				ปี 2557			
	ผลิต		จำหน่าย		ผลิต		จำหน่าย	
	ปริมาณ	ร้อยละ	ปริมาณ	ร้อยละ	ปริมาณ	ร้อยละ	ปริมาณ	ร้อยละ
น้ำมันดีเซล	25,518	52.48	20,892	56.75	24,063	50.50	21,071	56.58
น้ำมันเบนซิน	9,832	20.21	8,195	22.26	9,886	20.75	8,567	23.01
น้ำมันอากาศยาน	6,680	13.74	5,562	15.11	6,969	14.62	5,513	14.81
น้ำมันเตา	5,911	12.16	2,155	5.85	5,644	11.84	2,074	5.57
น้ำมันก๊าด	687	1.41	11	0.03	1,092	2.29	11	0.03
รวมน้ำมันเชื้อเพลิง	48,629	100.00	36,815	100.00	47,654	100.00	37,235	100.00

(ที่มา: กรมธุรกิจพลังงาน กระทรวงพลังงาน)

บริษัท ซีออยล์ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักอยู่ 2 ประเภท คือ ธุรกิจจัดจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงและ น้ำมันหล่อลื่นให้แก่ลูกค้าทางทะเลและลูกค้าทางบก และธุรกิจให้บริการในการจัดหาอาหาร วัตถุดิบ และให้บริการอื่นๆ สำหรับพนักงานประจำแหล่งขุดเจาะน้ำมันและก๊าซทั้งในทะเลและบนบก (Supply Management)

รายได้จากการจัดจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิง และน้ำมันหล่อลื่นให้กับลูกค้าทางทะเล โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ เรือ บรรทุกน้ำมัน (Tanker) เรือบริการแท่นขุดเจาะ เช่น เรือลำเลียงวัสดุอุปกรณ์/เรืออุปโภคบริโภค (Supply & Service Boat) และเรือโดยสารพนักงานแท่นขุดเจาะ (Crew Boat) กลุ่มเรือประเภทอื่นๆ เช่น เรือรบ เรือประมง และเรือขนส่งสินค้า เป็นต้น

สำหรับรายได้การจัดจำหน่ายทางบก บริษัทมีกลุ่มลูกค้าหลักคือ กลุ่มโรงงานอุตสาหกรรม กลุ่มรถขนส่ง และกลุ่มรถโดยสารประจำทาง

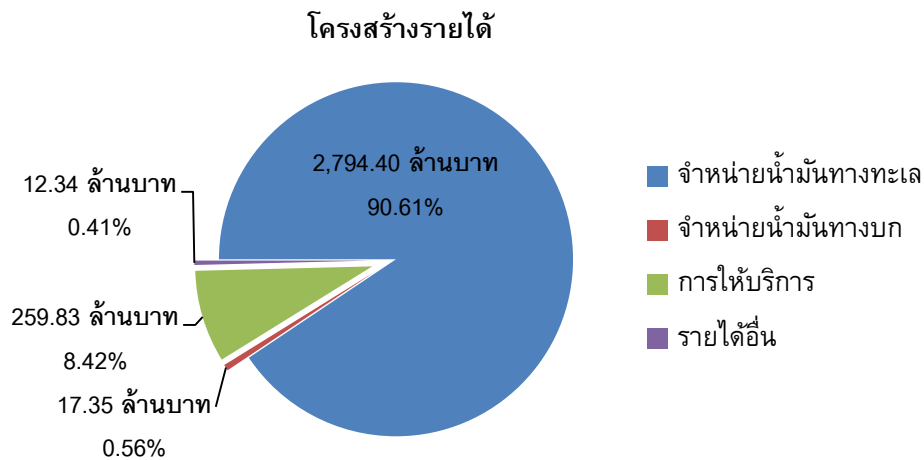
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม
	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2557
รายได้จากการขายสินค้าและให้บริการ	2,689.65	2,716.35	3,071.59	3,071.59
กำไรขั้นต้น	144.68	202.75	221.16	221.16
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	88.88	106.32	112.4	110.09
กำไรสุทธิ	61.02	80.54	87.76	85.44
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.55	0.60	0.44	0.43

ซึ่งในปี 2557 บริษัทฯ ได้มีการขยายฐานลูกค้าไปยังต่างประเทศมากขึ้น จึงส่งผลให้รายได้จากการจำหน่ายน้ำมันทางทะเลระหว่างประเทศและต่างประเทศมีการเพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 36 สำหรับรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันทางบกในปี 2557 ลดลงจำนวนมากเนื่องจาก บริษัทฯ มีการปรับนโยบายการให้สินเชื่อกับลูกค้ากลุ่มนี้เข้มงวดขึ้น เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการรับชำระหนี้

สำหรับรายได้จากการให้บริการด้านจัดหาอาหาร วัตถุดิบและบริการอื่นๆ (Supply Management) ในปี 2557 มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนมากกว่า 1.2 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับสัญญาบริการด้าน Offshore Catering & Housekeeping Services สำหรับพนักงานประจำแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซในอ่าวไทย เพิ่มขึ้น

ในเดือนตุลาคม 2557 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อย คือ Sea Oil Energy Ltd. จัดทะเบียนในหมู่เกาะเบอรัมัวต้า เพื่อเข้าลงทุนในธุรกิจขุดเจาะและสำรวจปิโตรเลียม ซึ่ง ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยดังกล่าวยังมิได้ดำเนินการ

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปี 2557



งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:ล้านบาท)	ปี 2556		ปี 2557		% การเปลี่ยนแปลง เพิ่ม(ลด)
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	
รายได้จากการจำหน่ายน้ำมัน เชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น	2,600.67	95.55	2,811.75	91.17	8.12
- ทางทะเล	2,485.93	91.34	2,794.40	90.61	12.41
- ทางบก	114.74	4.21	17.35	0.56	(84.88)
รายได้จากการให้บริการ *	115.68	4.25	259.83	8.42	124.61
รายได้อื่น	5.37	0.20	12.34	0.41	129.61
รวม	2,721.72	100.0	3,083.95	100.0	13.31

* รายได้จากธุรกิจบริการ ประกอบด้วย รายได้จากการให้บริการในธุรกิจจัดหาอาหาร ทำความสะอาด และซักฟอกให้แก่พนักงานประจำแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซในอ่าวไทยบนเรือพักอาศัย (Catering and Service) และรายได้จากการให้บริการจัดหาวัตถุดิบ เพื่อใช้ในการเตรียมอาหาร จัดหาเสบียงและบริการอื่นๆ (General Supply)

ปริมาณขาย หน่วย:ล้านลิตร	ปี 2556		ปี 2557		% การเปลี่ยนแปลง เพิ่ม(ลด)
	ปริมาณ	ร้อยละ	ปริมาณ	ร้อยละ	
น้ำมันเชื้อเพลิง	99.36	99.64	110.43	99.64	11.14
- น้ำมันดีเซลหมุนเร็ว (HSD)	39.89	40.00	43.55	39.29	9.18
- น้ำมันเตา	38.20	38.31	47.99	43.30	25.63
- น้ำมันเบนซิน	21.27	21.33	18.89	17.04	(11.19)
น้ำมันหล่อลื่น และอื่นๆ	0.36	0.36	0.40	0.36	11.11
รวม	99.72	100.00	110.83	100.00	11.14

รายได้จากการจำหน่ายน้ำมัน (หน่วย:ล้านบาท)	ปี 2556		ปี 2557		% การเปลี่ยนแปลง เพิ่ม (ลด)
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	
การจำหน่ายทางทะเล	2,485.93	95.59	2,794.40	99.38	12.41
- ในประเทศ	1,542.33	59.31	1,512.50	53.79	(1.93)
- ระหว่างประเทศ	304.88	11.72	440.87	15.68	44.60
- ต่างประเทศ	638.72	24.56	841.03	29.91	31.67
การจำหน่ายทางบก	114.74	4.41	17.35	0.62	(84.88)
รวม	2,600.67	100.00	2,811.75	100.00	8.12

สำหรับปี 2557 บริษัท ซีออยล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิรวม 85.44 ล้านบาท ซึ่งเป็นกำไรสุทธิของบริษัทฯ จำนวน 87.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 7.22 ล้านบาทคิดเป็นอัตราร้อยละ 8.96 เมื่อเทียบกับปี 2556 กำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น เกิดจากรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงทางทะเลในประเทศเป็นหลัก รวมถึงรายได้จากรูทบริการด้าน Catering & Housekeeping Services ที่เพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิของบริษัทฯที่เพิ่มขึ้น เกิดจากรายได้จากการขายและให้บริการรวมที่เพิ่มขึ้นคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.08 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าจำนวน 2,811.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8.12 เมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทฯมีรายได้จากการให้บริการด้าน Catering & Housekeeping services จำนวน 259.83 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนมากกว่า 1.2 เท่า ซึ่งเกิดจากปี 2557 บริษัทฯ ได้รับสัญญาให้บริการด้าน Offshore Catering & Housekeeping Services สำหรับพนักงานประจำแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซในอ่าวไทยเพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้บริการเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมากเมื่อเทียบกับปีก่อน และบริษัทฯ มีรายได้อื่น จำนวน 12.34 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รายได้เงินปันผล รายได้จากค่าปรับจากการชำระหนี้ล่าช้าของลูกค้า รายได้จากหนี้สูญรับคืน และรายได้อื่นๆ

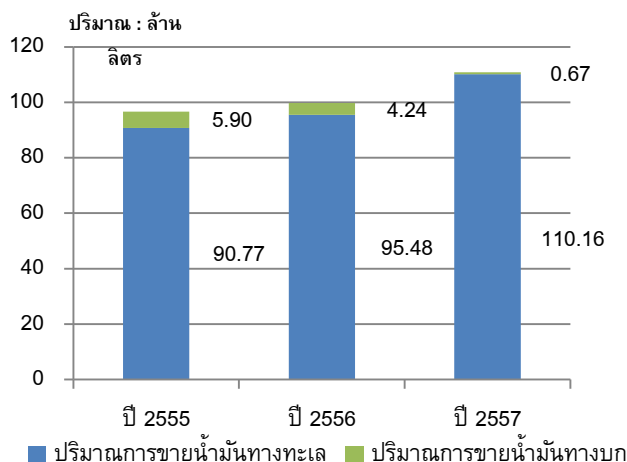
บริษัทมีรายได้หลักมาจากรูทการจัดจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น ทั้งทางทะเลและทางบก คิดเป็นร้อยละ 91.17 ของรายได้รวมในปี 2557 นอกจากนี้ บริษัทยังมีรายได้จากรูทบริการด้านอาหาร วัตถุดิบ และให้บริการอื่นๆ แก่พนักงานบนแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซทั้งในทะเลและบนบก (Supply Management) คิดเป็นร้อยละ 8.42 ของรายได้รวมในปี 2557

รายได้จากการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น

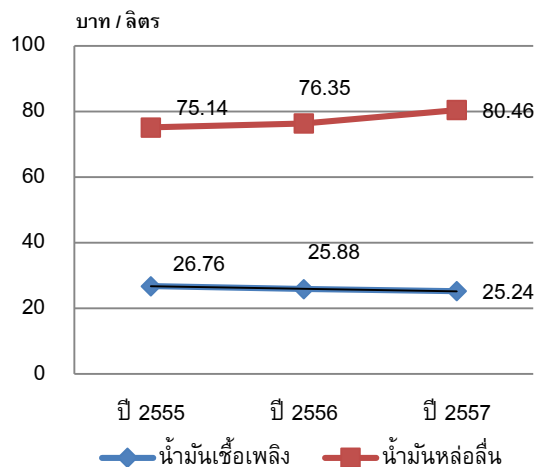
รายได้จากการจำหน่ายน้ำมันถือเป็นรายได้หลักของบริษัท โดยในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น จำนวน 2,811.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 211.08 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.12 เกิดจากรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่นให้กับกลุ่มลูกค้าเรือบริวารแท่นขุดเจาะเป็นหลัก

บริษัทมีปริมาณการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงรวม ปี 2557 เท่ากับ 110.83 ล้านลิตร เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 11.14

ปริมาณการจำหน่ายน้ำมัน



ราคาขายเฉลี่ยของน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น



นอกจากปริมาณการจำหน่ายน้ำมันแล้ว ราคาขายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่นที่เพิ่มขึ้นก็เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ทำให้ยอดขายของบริษัทเติบโตขึ้น กล่าวคือ ในปี 2555 – ปี 2557 บริษัทมีราคาขายเฉลี่ยของน้ำมันเชื้อเพลิง เท่ากับ 26.76 บาทต่อลิตร และ 25.88 บาทต่อลิตร และ 25.24 ตามลำดับ ซึ่งราคาน้ำมันที่ลดลงในช่วงครึ่งปีหลังทำให้ยอดขายของบริษัท ลดลงด้วยเช่นกัน ในขณะที่ราคาเฉลี่ยของน้ำมันหล่อลื่น เท่ากับ 75.14 บาทต่อลิตรในปี 2555 และ 76.35 บาทต่อลิตรในปี 2556 และ 80.46 บาทต่อลิตรในปี 2557 ดังที่แสดงไว้ในแผนภาพ

รายได้จากธุรกิจบริการจัดหาอาหาร วัตถุประสงค์ และให้บริการอื่นๆ แก่ เรือเดินทะเล และพนักงานประจำแหล่งขุดเจาะน้ำมันและก๊าซทั้งในทะเลและบนบก (Supply Management)

ธุรกิจบริการจัดหาอาหาร วัตถุประสงค์ และให้บริการอื่นๆ แก่ที่ เรือเดินทะเล และพนักงานประจำแหล่งขุดเจาะน้ำมันและก๊าซในทะเลและบนบก สามารถแบ่งรายได้ได้ออกได้เป็น 2 ประเภท ได้แก่ 1) รายได้จากการให้บริการจัดหาอาหาร ทำความสะอาด และซักரிดให้แก่พนักงานประจำแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซในอ่าวไทย บนเรือพักอาศัย และแหล่งขุดเจาะน้ำมันและก๊าซบนบก (Catering and Housekeeping Service) และ 2) รายได้จากการให้บริการจัดหาวัตถุประสงค์ เพื่อใช้ในการเตรียมอาหาร จัดหาเสบียงและบริการอื่นๆ (General Supply)

โดยในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการในธุรกิจ Supply Management จำนวน 259.83 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.42 ของรายได้รวมของบริษัท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 144.15 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นมากกว่า 2.14 เท่า สืบเนื่องจากในปี 2557 บริษัทได้ทำรับสัญญาให้บริการด้าน Offshore Catering and Housekeeping เพิ่มขึ้นอีก 1 โครงการ รวมทั้งหมด 4 โครงการ ประกอบด้วย การให้บริการด้าน Catering & Housekeeping สำหรับพนักงานประจำ

แท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซในทะเล 3 โครงการ และประจำแหล่งขุดเจาะน้ำมันและก๊าซบนบกอีก 1 โครงการ ซึ่งโครงการใหม่เริ่มให้บริการในไตรมาสที่ 1 ปี 2557 ส่งผลให้บริษัทมีการขยายการให้บริการในธุรกิจนี้เพิ่มขึ้น

รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รายได้เงินปันผล รายได้จากค่าปรับการชำระเงินล่าช้าของลูกค้า รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมบริษัทย่อย และรายได้จากหนี้สูญรับคืน โดยในปี 2557 บริษัทมีรายได้อื่นเท่ากับ 12.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 6.97 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจาก รายได้ค่าปรับที่เรียกเก็บจากลูกค้าที่ชำระล่าช้า หนี้สูญที่ได้รับคืน และรายได้ดอกเบี้ยรับจากการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทย่อย

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและบริการของบริษัท ประกอบด้วย ต้นทุนขายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น และต้นทุนบริการของธุรกิจ Supply Management ในปี 2557 ต้นทุนขายและบริการของบริษัทรวมเท่ากับ 3,850.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 336.83 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.40 ซึ่งต้นทุนขายและบริการที่เพิ่มขึ้นนั้นเกิดจากรายได้จากการขายสินค้าและบริการที่เพิ่มขึ้น

โดยในปี 2557 บริษัทมีต้นทุนการขายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น เท่ากับ 2,608.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.79 ของรายได้จากการขายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่นทั้งหมด ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่นในปี 2557 เท่ากับ 202.77 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 10.11 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.25 ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นจากการจำหน่ายน้ำมันในปี 2557 เท่ากับ ร้อยละ 7.20 ลดลงจากปี 2556 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 7.40 เนื่องจากในปี 2557 บริษัท มีการขยายตลาดการจัดจำหน่ายน้ำมันเตาไปยังต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมลดต่ำลงเล็กน้อย จากภาวะการแข่งขันด้านราคาในตลาดต่างประเทศ ซึ่งจะเห็นได้ว่าปริมาณการจัดจำหน่ายน้ำมันเตาของบริษัทฯ ในปี 2557 มีจำนวน 47.99 ล้านลิตร เพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 25.63

บริษัทฯ มีต้นทุนบริการของธุรกิจ Supply Management เท่ากับ 241.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.93 ของรายได้จากการให้บริการรวม ส่งผลให้มีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการในปี 2557 เท่ากับ 18.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 8.28 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 82 อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการในธุรกิจ Supply Management ในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 7.07 ลดลงจากปี 2556 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 8.73 เนื่องจากการขยายฐานการให้บริการที่เพิ่มขึ้นในแหล่งใหม่ ส่งผลให้ต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และกำไรจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการขาย ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายขาย ค่าขนส่ง ค่าประกันภัยสินค้า รวมทั้งค่าการตลาด ในปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย เท่ากับ 61.97 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 12.42 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 สืบเนื่องจากค่าขนส่งออกที่เพิ่มสูงขึ้นจากการขยายตลาดต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในปี 2557 เท่ากับ 59.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 6.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.18 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน อันเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ และการปรับโครงสร้างค่าตอบแทนพนักงานให้เหมาะสมตามโครงสร้างงานในปัจจุบันให้อยู่ในระดับอุตสาหกรรมเดียวกัน การเพิ่มขึ้นของค่าที่ปรึกษาเกี่ยวกับการวิเคราะห์ศึกษาโครงการลงทุนต่างๆ

บริษัทมีอัตรากำไรจากการดำเนินงานในปี 2555 - 2557 เท่ากับร้อยละ 3.29 และร้อยละ 3.91 และ 3.64 ตามลำดับ

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน ในปี 2557 จำนวน 3.33 ล้านบาทลดลงจากปีก่อนจำนวน 4.06 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 55 เนื่องจากบริษัท มีการใช้เงินสินเชื่อระยะสั้นลดลง และบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในปี 2557 บริษัทมีภาษีเงินได้ จำนวน 21.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 2.91 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.81 ซึ่งสอดคล้องกับกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity)

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2556 และ 2557 เท่ากับร้อยละ 23.11 และ ร้อยละ 11.02 ตามลำดับ โดยอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2557 ลดลง เนื่องจากบริษัทมีการเพิ่มทุนเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอร์ยี่ (สยาม) ลิมิเต็ด ในช่วงปลายปี 2557 ทำให้สัดส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

สำหรับการจ่ายเงินปันผล ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติเห็นชอบอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ในการพิจารณาอนุมัติจ่ายปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2556 เป็นหุ้นสามัญและเงินสด มูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 33.348 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผลรวมเท่ากับ 0.1853 บาทต่อหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 ได้มีมติเห็นชอบอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ในการพิจารณาจ่ายปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี

2557 เป็นหุ้นสามัญและเงินสด มูลค่ารวมทั้งสิ้นจำนวน 49.999 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผลรวมเท่ากับ 0.158730 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้การจ่ายปันผลดังกล่าวเป็นไปตามอัตราการจ่ายปันผลตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Assets)

ในปี 2556 และปี 2557 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 16.93 และ 9.78 ตามลำดับ ซึ่งในปี 2557 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลง เนื่องจากอัตราการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่นมีอัตราการเพิ่มขึ้นเร็วกว่าการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (หน่วย:ล้านบาท)	งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม ปี 2557
	ปี 2556	ปี 2557	
สินทรัพย์รวม	519.81	1,227.78	1,226.66
หนี้สินรวม	48.17	148.30	148.30
ส่วนของผู้ถือหุ้น	471.64	1,079.48	1,078.35
ทุนจดทะเบียน	180.00	315.00	315.00
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	180.00	210.00	210.00

สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 1,226.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 706.84 ล้านบาท สินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าซึ่งเป็นไปตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และเงินมัดจำตามสัญญาซื้อหุ้นเพื่อลงทุนในธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม

ลูกหนี้การค้า

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีลูกหนี้การค้ารวม เท่ากับ 470.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38.36 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 104.42 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้จากการขายและบริการของบริษัท ลูกหนี้ส่วนใหญ่จะเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่เกินกว่ากำหนดชำระและลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกินกว่า 3 เดือน ทั้งนี้ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2555 - ปี 2557 เท่ากับ 41.34 วัน 43.46 วัน และ 50.48 วัน ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับระยะเวลาการให้เครดิตต่อลูกค้าประมาณ 30 - 60 วัน โดยระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมียอดลูกหนี้การค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีหนี้สินรวม เท่ากับ 148.30 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 100.13 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 48.17 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 80.33 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ รวมทั้งเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 13.81 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าในธุรกิจ Supply Management ตามการขยายตัวของธุรกิจบริการที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2557 เท่ากับ 1,078.35 ล้านบาท ประกอบด้วย ทุนที่ออกและชำระแล้ว 210 ล้านบาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ 161.87 ล้านบาท เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น 525 ล้านบาท สำรองตามกฎหมาย 17.99 ล้านบาท และกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร 162.30 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 606.71 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นที่เพิ่มขึ้นในสิ้นปี เนื่องจากการเพิ่มทุนเพื่อการเข้าซื้อหุ้นในธุรกิจผลิตและสำรวจปิโตรเลียมจำนวน 525 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2558 จำนวน 105 ล้านบาทและมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 420 ล้านบาท รวมทั้งบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานในปี 2557 จำนวน 85.44 ล้านบาท และมีการจ่ายปันผลเป็นเงินสดในปี จำนวน 3.35 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2555 - 2556 เท่ากับ 0.79 เท่า 0.10 เท่า และ 0.14 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีการปรับตัวสูงขึ้น เป็นผลมาจาก การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการ

สภาพคล่อง

(หน่วย : ล้านบาท)	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (งบการเงินเฉพาะกิจการ)			(งบการเงินรวม)
	2555	2556	2557	2557
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	147.76	(49.60)	(19.28)	(151.71)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	0.20	0.57	(132.15)	0.28
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(94.52)	64.69	598.73	598.73
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	53.44	15.67	447.31	447.31
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	32.51	85.95	101.62	101.62
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	85.95	101.62	548.93	548.93

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2557 บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 151.71 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า อันเนื่องมาจากยอดขายสินค้าและบริการที่สูงขึ้น รวมถึงการจ่ายเงินมัดจำตามสัญญาซื้อหุ้นเพื่อการลงทุนในธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน

ในปี 2557 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน จำนวน 0.28 ล้านบาท เกิดจากผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน เงินปันผลรับ ดอกเบี้ยรับ และการขายซื้ออุปกรณ์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2557 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 598.73 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินสตร้าจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 554.99 ล้านบาท และบริษัทมีการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 80.33 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 33.35 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 3.24 ล้านบาท

ด้วยเหตุผลดังกล่าวทำให้ บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2555 – 2557 เท่ากับ 85.95 ล้านบาท 101.62 ล้านบาท และ 548.93 ล้านบาท ตามลำดับ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ สิ้นปี 2555-2557 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 2.12 เท่า 10.34 เท่า และ 8.22 เท่า ตามลำดับ ซึ่งในปี 2557 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ลดลงจากปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น จากเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการขยายธุรกิจ

ปัจจัยและอิทธิพลที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ความผันผวนของราคาน้ำมัน

เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกและราคาน้ำมันยังมีความผันผวนตามปัจจัยต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นปริมาณการผลิต ปริมาณความต้องการใช้น้ำมัน ซึ่งรายได้หลักของบริษัทมาจากการจัดจำหน่ายน้ำมันเป็นหลัก ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมันอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทโดยรวมได้ หากราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น บริษัทต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจเพิ่มมากขึ้นตามไปด้วย อาจทำให้บริษัทต้องกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ก่อให้เกิดภาระต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายในการกำหนดราคาขาย โดยใช้วิธีราคาต้นทุนบวกกำไรขั้นต้น (Cost Plus Pricing Method) เพื่อรักษาระดับกำไรไว้ ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของราคาน้ำมันได้