



คำอธิบายและการวิเคราะห์ทางการเงิน
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)
สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3/2564
และ 9 เดือนแรก ปี 2564

SPRC

1) ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

(ล้านบาทสหรัฐ)	Q3/64	Q2/64	+ / (-)	Q3/63	+ / (-)	9M/64	9M/63	+ / (-)
รายได้รวม	1,245	1,318	(73)	1,024	221	3,776	3,088	688
EBITDA	25	56	(31)	35	(10)	187	(200)	387
EBIT	6	33	(27)	12	(6)	124	(267)	391
(ขาดทุน) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	(6)	(0)	(6)	4	(10)	(8)	8	(17)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	4	25	(21)	8	(5)	94	(216)	310
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ดอลลาร์สหรัฐต่อหุ้น)	0.00	0.01	(0.00)	0.00	(0.00)	0.02	(0.05)	0.07
ค่าการกลั่นทางบัญชี (ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล) ⁽¹⁾	4.38	6.64	(2.26)	3.94	0.44	7.27	(3.38)	10.65
ค่าการกลั่นตลาด (ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล) ⁽²⁾	2.34	2.65	(0.31)	1.53	0.81	2.85	2.45	0.40
ปริมาณน้ำมันดิบที่นำเข้กลับ (พันบาร์เรลต่อวัน)	128.8	135.3	(6.5)	142.2	(13.4)	133.7	145.7	(12.0)

(ล้านบาท)	Q3/64	Q2/64	+ / (-)	Q3/63	+ / (-)	9M/64	9M/63	+ / (-)
รายได้รวม	41,193	41,545	(352)	32,248	8,945	119,682	97,455	22,227
EBITDA	816	1,759	(943)	1,089	(274)	5,821	(6,369)	12,190
EBIT	195	1,049	(853)	384	(188)	3,804	(8,501)	12,306
(ขาดทุน) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	(213)	(12)	(201)	110	(324)	(273)	271	(544)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	113	773	(661)	268	(155)	2,892	(6,867)	9,759
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาทต่อหุ้น)	0.03	0.18	(0.15)	0.06	(0.04)	0.67	(1.58)	2.25

(1) ค่าการกลั่นได้รวมกำไร / ขาดทุนจากการตีราคาสินค้าคงเหลือ ซึ่งคำนวณตามวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

(2) ค่าการกลั่นคำนวณโดยใช้ต้นทุนทดแทนในปัจจุบัน

อัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)	Q3/64	Q2/64	+ / (-)	Q3/63	+ / (-)	9M/64	9M/63	+ / (-)
อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ย	33.10	31.53	1.57	31.49	1.60	31.71	31.68	0.03
อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นสุดงวด	34.09	32.22	1.87	31.83	2.27	34.09	31.83	2.27

ราคาน้ำมันดิบใน Q3/64 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากกลุ่มโอเปกพลัสยังคงปฏิบัติตามข้อตกลงในการเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่ม รวมถึงผลกระทบจากพายุเฮอริเคนไอดี้อ่างไรก็ตามความต้องการผลิตภัณฑ์น้ำมันและค่าการกลั่นใน Q3/64 ยังคงได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัส โดยเฉพาะสายพันธุ์เดลต้า ที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นในแถบเอเชีย และทำให้ในหลายประเทศที่เป็นผู้บริโภคน้ำมันรายใหญ่ได้ออกมาตรการจำกัดกิจกรรมและการเดินทางรวมถึงประเทศไทยที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน ทำให้รัฐบาลบังคับใช้มาตรการล็อกดาวน์เพื่อควบคุมการแพร่กระจายของจำนวนผู้ติดเชื้อ ซึ่งมีผลกระทบต่อความต้องการการใช้น้ำมันในประเทศและทำให้ SPRC ได้ปรับลดอัตราการผลิตลงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยใน Q3/64 SPRC มีปริมาณการนำน้ำมันดิบเข้ากลั่นอยู่ที่ 129 พันบาร์เรลต่อวัน คิดเป็นร้อยละ 74 ของกำลังการกลั่นทั้งหมด ลดลงจาก 135 พันบาร์เรลต่อวัน ใน Q2/64 ในขณะที่ SPRC ได้มีการซ่อมบำรุงเล็กน้อยที่หน่วยแตกโมเลกุลด้วยตัวเร่งปฏิกิริยา (RFCCU) ระหว่างวันที่ 25 กันยายน – 8 ตุลาคม 2564

เปรียบเทียบ Q3/64 กับ Q2/64 SPRC มีรายได้จากการขายลดลงเล็กน้อยจาก 1,318 ล้านดอลลาร์สหรัฐเป็น 1,245 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจากการลดลงของความต้องการผลิตภัณฑ์น้ำมัน ในขณะที่กำไรสุทธิลดลงเช่นกันจาก 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน Q2/64 เป็น 4 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน Q3/64 โดยผลประกอบการ EBITDA, EBIT และกำไรสุทธิที่ลดลงใน Q3/64 เป็นผลมาจากการลดลงของทั้งกำไรจากสต็อกน้ำมันและค่าการกลั่นตลาด โดยราคาน้ำมันเพิ่มขึ้นเล็กน้อยใน Q3/64 ทำให้เกิดกำไรจากสต็อกน้ำมันที่น้อยลง ราคาน้ำมันดิบได้ปรับตัวลงในเดือนสิงหาคมเนื่องจากมาตรการล็อกดาวน์และฟื้นตัวกลับขึ้นมาในเดือนกันยายนจากการผ่อนคลายมาตรการดังกล่าว โดยถ้าไม่รวมกำไรจากสต็อกน้ำมัน ค่าการกลั่นตลาดได้ลดลงเล็กน้อยจาก 2.65 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลใน Q2/64 เป็น 2.34 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลใน Q3/64 เนื่องจากมาตรการล็อกดาวน์และจำกัดการเดินทางจากการแพร่ระบาดของโควิด ในส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในไตรมาสนี้ลดลงเล็กน้อยเนื่องมาจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานในไตรมาสที่ผ่านมา ในขณะที่มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ

เปรียบเทียบ Q3/64 กับ Q3/63 รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 ใน Q3/64 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน ซึ่งทำให้ค่าการกลั่นทางบัญชีสูงขึ้นด้วย โดยค่าการกลั่นตลาดใน Q3/64 ก็สูงขึ้นเช่นเดียวกันมาอยู่ที่ 2.34 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลเพิ่มขึ้นจาก 1.53 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการใน Q3/64 ได้รับผลกระทบในทางลบจากค่าการกลั่นตลาดที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำและค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ ใน Q3/64 จำนวน 4 ล้านดอลลาร์สหรัฐต่ำกว่าใน Q3/63 ซึ่งมีกำไรจำนวน 8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสูงกว่า ไตรมาศเดียวกันในปีก่อนหน้าเล็กน้อย ในขณะที่มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ใน Q3/64 เทียบกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนไตรมาสเดียวกันในปีก่อน

เปรียบเทียบ 9M/64 และ 9M/63 ถึงแม้ว่าปริมาณการขายจะลดลงจากความต้องการผลิตภัณฑ์น้ำมันที่ต่ำลงจากมาตรการล็อกดาวน์ แต่มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 จากการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน การเพิ่มขึ้นของกำไรจากสต็อกน้ำมันอย่างมีนัยสำคัญจากการฟื้นตัวของราคาน้ำมันในปี 2564 ทำให้บริษัทฯ มีผลประกอบการในส่วนของ EBITDA EBIT และ กำไรสุทธิที่เป็นบวกในงวด 9M/64 เมื่อเทียบกับขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญในงวด 9M/63 จากราคาน้ำมันที่ตกต่ำ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิใน 9M/64 จำนวน 94 ล้านดอลลาร์สหรัฐในขณะที่มีผลขาดทุนสุทธิ 216 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน 9M/63 โดยถ้าไม่รวมผลกำไร (ขาดทุน) จากสต็อกน้ำมัน ค่าการกลั่นตลาดใน 9M/64 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 2.85 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล เปรียบเทียบกับ 2.45 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลใน 9M/63 เนื่องจากส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปต่อน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปีนี้ โดยเฉพาะในส่วนของน้ำมันเบนซินจากการคลายกิจการเดินทางในยุโรปและสหรัฐอเมริกา ประกอบกับผลต่างราคาของน้ำมันดิบกับน้ำมันเตาก็ปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน ใน Q3/64 เนื่องจากความต้องการการผลิตกระแสไฟฟ้าที่สูงขึ้น

2) สภาพตลาดน้ำมันปิโตรเลียม

ราคาอ้างอิงตลาดสิงคโปร์	Q3/64	Q2/64	+ / (-)	Q3/63	+ / (-)
น้ำมันดิบดูไบ	71.68	67.02	4.66	42.94	28.74
แนฟทาเบา	75.11	67.38	7.72	44.09	31.02
น้ำมันเบนซิน (พิเศษ)	83.44	76.91	6.53	47.35	36.09
น้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน	77.08	71.51	5.57	42.21	34.87
น้ำมันดีเซล	77.12	72.26	4.86	47.12	30.00
น้ำมันเตา (กำมะถันสูง)	68.35	61.21	7.14	40.40	27.95

ส่วนต่างราคากับน้ำมันดิบดูไบ	Q3/64	Q2/64	+ / (-)	Q3/63	+ / (-)
แนฟทาเบา	3.43	0.36	3.06	1.15	2.28
น้ำมันเบนซิน (พิเศษ)	11.76	9.89	1.88	4.41	7.35
น้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน	5.40	4.49	0.92	-0.73	6.13
น้ำมันดีเซล	5.44	5.24	0.20	4.19	1.25
น้ำมันเตา (กำมะถันสูง)	-3.33	-5.81	2.48	-2.54	-0.79

ราคาเฉลี่ยน้ำมันดิบดูไบใน Q3/64 อยู่ที่ 71.68 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นจาก 67.02 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลใน Q2/64 การปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องของราคาน้ำมันดิบนั้นเป็นผลมาจากปัจจัยบวกของการเติบโตทางเศรษฐกิจทั่วโลกและการเพิ่มขึ้นของอัตราการฉีดวัคซีน อย่างไรก็ตามความรุนแรงของการแพร่ระบาดของโรคโคโรนาไวรัสยังคงส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมันอย่างต่อเนื่อง ในส่วนของอุปทานนั้นกลุ่มผู้ส่งออกน้ำมันกลุ่มโอเปก รัสเซีย และพันธมิตร (หรือที่รู้จักกันในนาม OPEC+) ตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อตกลงที่เกิดขึ้นในเดือนกรกฎาคมโดยจะเพิ่มกำลังการผลิต 400,000 บาร์เรลต่อวันในแต่ละเดือนจนถึงอย่างน้อยในเดือนเมษายน 2565 และตั้งเป้าหมายที่จะหยุดการลดกำลังการผลิตในเดือนกันยายน 2565 อย่างไรก็ตามอุปทานที่สูงขึ้นได้ถูกชดเชยจากการฟื้นตัวอย่างรวดเร็วของอุปสงค์การใช้น้ำมันที่เพิ่มขึ้น แม้จะยังมีการแพร่ระบาดของโควิด-19 โดยเฉพาะสายพันธุ์เดลต้า ทั้งนี้พายุเฮอริเคนไอดาที่เคลื่อนตัวผ่านอ่าวเม็กซิโกนั้นได้ส่งผลกระทบต่ออุปทาน เนื่องจากทำให้การผลิตน้ำมันดิบของสหรัฐอเมริกาตกลง

ส่วนต่างราคาน้ำมันเบนซินกับน้ำมันดิบดูไบใน Q3/64 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 11.76 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ในช่วงต้นไตรมาสที่ 3/64 ตลาดน้ำมันที่อยู่ในช่วงขาขึ้นนั้นได้รับแรงหนุนส่วนใหญ่จากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในช่วงฤดูท่องเที่ยวของสหรัฐอเมริกาและการลดลงของปริมาณการส่งออกน้ำมันจากจีนและอินเดีย นอกจากนี้ความเชื่อมั่นในตลาดน้ำมันเบนซินในเอเชียยังคงได้รับแรงหนุนที่ดี โดยในเดือนกรกฎาคมอุปทานเชื้อเพลิงยานยนต์ที่ตึงตัวยังคงหนุนปัจจัยพื้นฐานในภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ดัชนีการเดินทางยังคงได้รับแรงกดดันจากหลายพื้นที่ในเอเชีย โดยเฉพาะภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (ไทย ฟิลิปปินส์ เวียดนาม และออสเตรเลีย) ที่มีข้อจำกัดในเรื่องของการเดินทางเพื่อควบคุมอัตราการติดเชื้อที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตามความต้องการใช้น้ำมันในประเทศจีนและอินโดนีเซียมีแนวโน้มที่ดีขึ้นจากอัตราการติดเชื้อที่ลดลง ปริมาณน้ำมันชนิดเบาของคลังของโลกใน 5 พื้นที่หลักนั้นโดยทั่วไปมีปริมาณอยู่ใกล้จุดต่ำสุดในช่วง 5 ปีที่ต่ำสุด ในขณะที่ปริมาณน้ำมันคงคลังในสิงคโปร์อยู่ระหว่างระดับสูงสุดและต่ำสุดในรอบ 5 ปี เนื่องมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียหลายแห่งหลังเกิดการแพร่ระบาด ส่งผลทำให้ความต้องการใช้น้ำมันในภูมิภาคเพิ่มขึ้น

ส่วนต่างราคาน้ำมันฟาทากับน้ำมันดิบดูไบใน Q3/64 เพิ่มขึ้นเป็น 3.43 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล โดยได้รับแรงหนุนจากความต้องการฟาทาที่เพิ่มขึ้นจากโรงงานปิโตรเคมีที่ตั้งขึ้นใหม่และที่กลับมาจากการปิดซ่อมบำรุงตามแผนงาน นอกจากนี้ยังได้รับแรงสนับสนุนจากส่วนต่างราคาโอเลฟินที่ดีและราคา LPG ที่สูงขึ้นทำให้ผู้ผลิตหันมาเลือกใช้ฟาทาเป็นผลิตภัณฑ์ทดแทน อย่างไรก็ตาม นโยบาย "Dual Control" จากประเทศจีนก็เป็นอุปสรรคในการเพิ่มอัตราการผลิตแครกเกอร์ซึ่งส่งผลให้เกิดข้อจำกัดในการใช้ฟาทา

ส่วนต่างราคาน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานและส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซลกับน้ำมันดิบดูไบเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าเป็น 5.40 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล และ 5.44 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลตามลำดับ ส่วนต่างราคาน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานในเดือนกรกฎาคม และสิงหาคม ยังทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากความต้องการที่ลดลงจากผลกระทบของโควิด-19 ที่กลับมาแพร่ระบาดอีกครั้งในหลายประเทศ อย่างไรก็ตามเที่ยวบินที่เพิ่มขึ้นทั้งในประเทศและระหว่างประเทศของสหรัฐอเมริกาและยุโรปนั้นสูงกว่าเมื่อเทียบกับความต้องการที่ลดลงในภูมิภาคอื่นๆ ในขณะที่เดือนกันยายนส่วนต่างราคาน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานดีขึ้นเนื่องจากมีบางประเทศผ่อนคลายการจำกัดการเดินทางระหว่างชายแดน โดยอนุญาตให้มีการเดินทางข้ามพรมแดนโดยไม่มีเหตุจำเป็นมากขึ้น ส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซลกับน้ำมันดิบดูไบในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคมได้รับผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นของโคโรนาไวรัสในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้บางแห่ง ซึ่งทำให้อุปสงค์ในภูมิภาคลดลง อีกทั้งสัญญาณที่น่ากังวลของอุปสงค์ที่ลดลงยังคงปรากฏให้เห็นทั่วทั้งภูมิภาค โดยบางประเทศรายงานจำนวนผู้ป่วยที่ติดเชื้อโควิด-19 ในแต่ละวันพุ่งสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ ซึ่งส่งผลให้เกิดข้อจำกัดในการเดินทางอีกครั้ง รวมถึงการประกาศเคอร์ฟิวที่เพิ่มขึ้นยังส่งผลให้เกิดข้อจำกัดของอุปสงค์ อย่างไรก็ตามส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซลกับน้ำมันดิบดูไบเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน ได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ภาคอุตสาหกรรม และภาคการผลิต รวมถึงการสิ้นสุดของฤดูฝน ทำให้เกิดการเพิ่มการจัดเก็บน้ำมันดีเซลในยุโรปก่อนช่วงฤดูหนาว ซึ่งปัจจัยสำคัญเหล่านี้ทำให้ส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซลสูงขึ้น ปริมาณน้ำมันชนิดกลางคงคลังของโลกใน 5 พื้นที่หลักอยู่ที่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2557 และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในปี 2560-2562 โดยปริมาณคงคลังขาดดุลในแทบทุกพื้นที่ยกเว้นฟูลโจราห์ ในขณะที่น้ำมันคงคลังในสิงคโปร์ชนิดกลางของสิงคโปร์ลดลงเหลือ 10.5 ล้านบาร์เรลลดลง ร้อยละ 24 จากไตรมาสก่อน เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาดำเนินการอีกครั้งตามมาตรการผ่อนคลายทางเศรษฐกิจทั่วเอเชีย

ส่วนต่างราคาน้ำมันเตากับน้ำมันดิบดูไบใน Q3/64 อยู่ที่ - 3.33 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ซึ่งสูงกว่า Q2/64 โดยได้รับแรงหนุนจากความต้องการน้ำมันเตาตามฤดูกาลจากการผลิตไฟฟ้าที่สูงในฤดูร้อนและความต้องการที่เพิ่มขึ้นเพื่อนำไปใช้ในโรงกลั่นที่ประเทศอินเดียและจีน อีกทั้งความต้องการของน้ำมันเตาได้เพิ่มขึ้นจากการฟื้นตัวของกำลังการผลิตในประเทศที่ได้รับผลกระทบจากไวรัส นอกจากนี้ราคา LNG ที่สูงขึ้นยังเป็นแรงกระตุ้นให้เปลี่ยนจากการใช้ LNG ไปใช้น้ำมันเชื้อเพลิงแทน ปริมาณน้ำมันเตาคงคลังในภูมิภาคลดลงจากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นซึ่งส่งผลให้ส่วนต่างราคาน้ำมันเตากับน้ำมันดิบดูไบเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ปริมาณน้ำมันเตาคงคลังในสิงคโปร์ลดลงร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ระดับ 22.0 ล้านบาร์เรล

เนื่องจากส่วนเพิ่มราคาน้ำมันดิบ (crude premium) สูงขึ้น ส่งผลให้ค่าการกลั่นตลาดเฉลี่ยของ SPRC ใน Q3/64 อยู่ที่ 2.34 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลซึ่งต่ำกว่าเมื่อเทียบกับ 2.65 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลใน Q2/64 โดยบริษัทฯ ยังคงรักษาผลกำไรใน Q3/64 ผ่านการเพิ่มปริมาณการใช้น้ำมันดิบชนิดเบาเพื่อผลิตน้ำมันที่สามารถตอบสนองต่ออุปสงค์ภายในประเทศ รวมถึงการดำเนินการผลิตน้ำมันเตาในปริมาณที่ต่ำสุดควบคู่กับการผลิตผลิตภัณฑ์ที่ให้ผลตอบแทนสูงอย่างเช่นยางมะตอยเกรด DSR (Dynamic Shear Rheometer) และน้ำมัน Decant oil ซึ่งเป็นวัตถุดิบในการผลิตคาร์บอนแบล็ก

3) ผลการดำเนินงานทางการเงิน

	ล้านบาทสหรัฐ			ล้านบาทสหรัฐ		ล้านบาทสหรัฐ		
	Q3/64	Q2/64	+/-)	Q3/63	+/-)	9M/64	9M/63	+/-)
รายได้รวม	1,245	1,318	(73)	1,024	221	3,776	3,088	688
ต้นทุนขาย	(1,226)	(1,276)	50	(1,009)	(217)	(3,622)	(3,339)	(283)
กำไรขั้นต้น	19	42	(23)	15	4	154	(251)	405
รายได้อื่น	0	0	0	0	0	1	1	0
(ขาดทุน) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	(5)	(1)	(4)	1	(6)	3	7	(4)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(7)	(8)	2	(6)	(0)	(23)	(25)	2
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(2)	0	(2)	(0)	(5)	(4)	(1)
(ขาดทุน) กำไรจากการตีมูลค่าอายุธรรมชาติของตราสารอนุพันธ์	(1)	1	(2)	3	(4)	(11)	2	(12)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(1)	(7)	6	(2)	1	(24)	55	(80)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	4	25	(21)	8	(5)	94	(216)	310

	ล้านบาท			ล้านบาท		ล้านบาท		
	Q3/64	Q2/64	+/-)	Q3/63	+/-)	9M/64	9M/63	+/-)
รายได้รวม	41,193	41,545	(352)	32,248	8,945	119,682	97,455	22,227
ต้นทุนขาย	(40,580)	(40,230)	(350)	(31,787)	(8,793)	(114,921)	(105,469)	(9,452)
กำไรขั้นต้น	613	1,315	(702)	461	152	4,760	(8,014)	12,775
รายได้อื่น	16	13	3	13	3	42	33	9
(ขาดทุน) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	(164)	(29)	(134)	20	(183)	63	221	(158)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(220)	(267)	47	(200)	(20)	(725)	(790)	65
ต้นทุนทางการเงิน	(54)	(53)	(1)	(49)	(5)	(160)	(132)	(29)
(ขาดทุน) กำไรจากการตีมูลค่าอายุธรรมชาติของตราสารอนุพันธ์	(50)	17	(67)	91	(141)	(336)	50	(386)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(28)	(222)	194	(67)	39	(752)	1,766	(2,518)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	113	773	(661)	268	(155)	2,892	(6,867)	9,759

ตารางแสดงปริมาณการผลิตของบริษัทฯ

ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	Q3/64	Q2/64	Q3/63	พันบาร์เรล	
				9M/64	9M/63
โพรพิลีนเกรดโพลีเมอร์	386	408	446	1,237	1,231
ก๊าซปิโตรเลียมเหลว	527	599	612	1,775	1,798
แนฟทาเบา	798	817	858	2,373	2,559
น้ำมันเบนซิน	3,687	3,784	4,007	11,384	11,318
น้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน	244	294	1	850	1,653
น้ำมันดีเซล	4,991	5,335	6,107	15,448	18,550
น้ำมันเตา	512	526	503	1,515	2,201
ยางมะตอย	139	237	235	520	477
ก๊าซผสม C4	533	506	508	1,610	1,522
อื่นๆ ⁽¹⁾	924	1,022	1,010	3,031	3,178
รวมปริมาณการผลิต	12,742	13,528	14,286	39,744	44,487

⁽¹⁾ รวมถึงกำมะถัน รีฟอร์มเมท และผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ทำการแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ขึ้นกลางสำหรับกระบวนการแปรสภาพโมเลกุล (Cracker Feed Exchange)

ตารางแสดงรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมของบริษัทฯ

ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ⁽¹⁾	Q3/64	Q2/64	Q3/63	ล้านดอลลาร์สหรัฐ	
				9M/64	9M/63
โพรพิลีนเกรดโพลีเมอร์	31	35	27	103	71
ก๊าซปิโตรเลียมเหลว	32	27	21	81	65
แนฟทาเบา	60	55	34	168	97
น้ำมันเบนซิน	420	442	349	1,190	960
น้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน	26	23	4	95	95
น้ำมันดีเซล	528	578	491	1,589	1,503
น้ำมันเตา	31	30	16	85	74
ยางมะตอย	10	16	10	29	19
ก๊าซผสม C4	39	39	27	211	65
น้ำมันดิบ	0	0	0	1	10
อื่นๆ ⁽²⁾	68	73	46	225	129
รวมรายได้	1,245	1,318	1,024	3,776	3,088

⁽¹⁾ รวมถึงเงินชดเชยจากการจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวและน้ำมัน

⁽²⁾ รวมถึงกำมะถัน รีฟอร์มเมท และผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ทำการแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ขึ้นกลางสำหรับกระบวนการแปรสภาพโมเลกุล (Cracker Feed Exchange)

รายได้จากการขายใน Q3/64 ลดลงร้อยละ 6 จาก Q2/64 เนื่องจากปริมาณการขายน้ำมันลดลงจาก 14.3 ล้านบาร์เรลใน Q2/64 เป็น 13.1 ล้านบาร์เรลใน Q3/64 โดยหลักมาจากการความต้องการน้ำมันดีเซล และน้ำมันเบนซินภายในประเทศที่ลดลง จากการที่รัฐบาลยังคงใช้มาตรการล็อกดาวน์ในขณะที่จำนวนผู้ติดเชื้อไวรัส COVID-19 ในประเทศยังคงสูงขึ้น แต่ถูกหักลบจากราคาขายน้ำมันเฉลี่ยที่สูงขึ้นใน Q3/64

เปรียบเทียบ Q3/64 และ Q3/63 รายได้จากการขายสูงขึ้นถึงร้อยละ 22 ซึ่งเป็นผลจากราคาขายน้ำมันเฉลี่ยที่สูงขึ้น การเพิ่มขึ้นของราคาขายได้ถูกหักลบบางส่วนจากการลดลงของปริมาณการขายซึ่งลดลงจาก 14.7 ล้านบาร์เรลใน Q3/63 เป็น 13.1 ล้านบาร์เรลใน Q3/64 โดยปัจจัยหลักมาจากการใช้พลังงานภายในประเทศที่ลดลงอย่างมากจากมาตรการล็อกดาวน์ของรัฐบาล

รายได้รวมใน 9M/64 สูงขึ้นเช่นเดียวกันโดยสูงขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับ 9M/63 เนื่องจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น โดยถูกหักลบจากปริมาณขายที่ลดลงจาก 46.1 ล้านบาร์เรล มาอยู่ที่ 41.0 ล้านบาร์เรล

ตารางแสดงสัดส่วนของรายได้รวมจากการขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ

ลูกค้า	Q3/64	Q2/64	Q3/63	9M/64	9M/63
Chevron	42%	47%	52%	45%	53%
ปตท.&ปตท.น้ำมันและการค้าปลีก	42%	38%	35%	39%	35%
บริษัทอื่นๆ	16%	15%	13%	16%	12%
รวม	100%	100%	100%	100%	100%

ต้นทุนขาย

ผลจากการลดลงของปริมาณน้ำมันดิบที่นำเข้าคลังในไตรมาส Q3/64 ทำให้ต้นทุนขายลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน การลดลงของต้นทุนขายสอดคล้องกับการลดลงของรายได้จากการขาย เนื่องจากความต้องการผลิตภัณฑ์น้ำมันปิโตรเลียมที่ลดลงในไตรมาสนี้

เปรียบเทียบต้นทุนขายใน Q3/64 และ Q3/63 ถึงแม้ว่าปริมาณการขายนั้นลดลง ต้นทุนขายใน Q3/21 เพิ่มขึ้นเนื่องจากการฟื้นตัวของราคาน้ำมันในไตรมาสนี้ในขณะที่ราคาได้ลดต่ำลงอย่างมากในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนขายใน 9M/64 สูงขึ้นร้อยละ 8 จาก 9M/63 การเพิ่มขึ้นในต้นทุนน้ำมันดิบตามวิธีถ่วงน้ำหนักถูกหักลบด้วยปริมาณขายที่ลดลง

กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน และเครื่องมือทางการเงิน

จากการฟื้นตัวของสถานะเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกา ในขณะที่ประเทศไทยยังคงพยายามฟื้นฟูเศรษฐกิจให้กลับมา ทำให้ค่าเงินบาทในปี 2564 อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ และอ่อนค่าลงต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2560 ด้วยเหตุนี้ทำให้บริษัทฯ มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน (รวมเครื่องมือทางการเงิน) ทั้งใน Q3/64 และ Q2/64 โดยมีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 6.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน Q3/64 ซึ่งสูงกว่าขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน Q2/64 เนื่องจากค่าเงินบาทที่อ่อนตัวสูงกว่าในไตรมาสก่อนหน้า การอ่อนค่าของเงินบาทมีผลให้มูลค่าของลูกหนี้ที่อยู่ในสกุลเงินบาทมีค่าลดลงเมื่อแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

เปรียบเทียบ Q3/64 กับ Q3/63 จากการอ่อนค่าของเงินบาทใน Q3/64 เป็นผลให้เกิดขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 6.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อบริษัทฯ แปลงค่าจากลูกหนี้สุทธิในสกุลเงินบาทเป็นดอลลาร์สหรัฐ ในทางตรงกันข้าม ค่าเงินบาทที่แข็งค่าใน Q3/63 ทำให้บริษัทฯ มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 3.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

เปรียบเทียบ 9M/64 กับ 9M/63 ค่าเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนตัวลงอย่างต่อเนื่องใน 9M/64 เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจภายในประเทศที่อ่อนแอ เป็นผลให้เกิดขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากการที่เงินบาทแข็งค่าขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

เปรียบเทียบ Q3/64 Q2/64 และ Q3/63 ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงเป็น 6.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน Q3/64 จากจำนวน 8.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน Q2/64 เนื่องจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานที่สูงขึ้นใน Q2/64 แต่ได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 6.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน Q3/63

เปรียบเทียบ 9M/64 และ 9M/63 ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงเล็กน้อยจาก 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน 9M/63 เป็น 23 ล้านดอลลาร์สหรัฐใน 9M/64 เนื่องจากค่าที่ปรึกษากฎหมายที่เกิดขึ้นในปีก่อน

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กำไรจากการดำเนินงานใน Q3/64 ทำให้เกิดค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในไตรมาสนี้ ซึ่งหักกลบบางส่วนกับภาษีเงินได้ฯ รอการตัดบัญชีจากผลขาดทุนสะสมยกไป

4) การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

	ล้านดอลลาร์สหรัฐ				ล้านบาท		
	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563	+ / (-)	% +/-	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563	+ / (-)
สินทรัพย์							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	42	54	(12)	-22%	1,436	1,635	(199)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	800	586	214	36%	27,260	17,688	9,573
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	803	901	(98)	-11%	27,379	27,218	160
รวมสินทรัพย์	1,645	1,541	104	7%	56,075	46,541	9,534
หนี้สิน							
หนี้สินหมุนเวียน	421	356	65	18%	14,341	10,740	3,601
หนี้สินไม่หมุนเวียน	256	310	(54)	-17%	8,736	9,374	(639)
รวมหนี้สิน	677	666	11	2%	23,077	20,114	2,963
ส่วนของผู้ถือหุ้น							
ทุนและกำไรสะสม	968	875	93	11%	36,724	33,874	2,849
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น					(3,726)	(7,447)	3,721
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	968	875	93	11%	32,998	26,427	6,571
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,645	1,541	104	7%	56,075	46,541	9,534

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เพิ่มขึ้นจำนวน 104 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (9,534 ล้านบาท) จากวันที่ 31 ธ.ค. 2563

สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นอย่างมาก จำนวน 202 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (9,374 ล้านบาท) เนื่องจาก :

- 1) การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (7,975 ล้านบาท) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าคงเหลือตามราคาน้ำมันที่สูงขึ้น และปริมาณน้ำมันดิบคงเหลือที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อน้ำมันดิบ และ
- 2) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 14 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (1,572 ล้านบาท) เนื่องจากราคาขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน 2564 แม้ว่าปริมาณการขายลดลง จากผลกระทบของ COVID-19 เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม 2563, หักกลับบางส่วนจาก
- 3) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 12 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (199 ล้านบาท) เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 22.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (742 ล้านบาท) ในเดือนมิถุนายน และเดือนกันยายน หักกลับบางส่วนกับเงินสดสุทธิที่ได้มาจากผลกำไรจากการดำเนินงานเนื่องจากค่าการกลั่นที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในช่วง 9M/64

ในทางตรงกันข้าม สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนได้ลดลงจำนวน 98 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (แต่เพิ่มขึ้น 160 ล้านบาทจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน) โดยหลักมาจากการลดลงของที่ดินอาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 62 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (แต่เพิ่มขึ้น 1,005 ล้านบาทเป็นผลจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน) เนื่องจากค่าเสื่อมราคาใน 9M/64 และการลดลงของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจำนวน 24 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (509 ล้านบาท) เนื่องจากการใช้สิทธิทางภาษีของขาดทุนจากการดำเนินงานยกมาหักกับกำไรที่เกิดขึ้นในปี 9M/64

หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ 30 กันยายน 2564 เพิ่มขึ้นจำนวน 11 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (2,963 ล้านบาท) จาก 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งการเพิ่มขึ้นโดยหลักมาจาก :

- 1) การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 63 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (3,158 ล้านบาท) จากราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน 2564 เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม 2563 แต่ถูกหักกลับบางส่วนจาก
- 2) การลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 34 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (แต่เพิ่มขึ้น 173 ล้านบาทจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน) การลดลงของเงินกู้เป็นผลจากการจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวจำนวน 7.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือนมิถุนายน และจำนวน 15 ล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือนกันยายน และผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่ดอลลาร์สหรัฐ และ
- 3) การลดลงของภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีสรรพสามิตค้างจ่ายจำนวน 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (298 ล้านบาท) และจำนวน 17 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (421 ล้านบาท) ตามลำดับ เนื่องจากปริมาณการขายลดลง จากความต้องการที่ลดลงในเดือนกันยายน 2564 เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 30 กันยายน 2564 เพิ่มขึ้นจำนวน 93 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (6,571 ล้านบาท) จาก 31 ธันวาคม 2563 โดยมาจากผลกำไรของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นใน 9M/64

5) งบกระแสเงินสด

9M/2564	ล้านดอลลาร์สหรัฐ	ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมดำเนินงาน	12	240
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน	(1)	(47)
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(23)	(742)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(12)	(549)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	54	1,635
รายการปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินต่างประเทศ	(0)	350
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	42	1,436

บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 42 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ วันสิ้นงวดของเดือนกันยายน 2564 ลดลงจาก 54 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563

รายละเอียดของกิจกรรมกระแสเงินสดใน 9M/64 มีดังนี้

- เงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมดำเนินงานเป็นจำนวน 12 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (240 ล้านบาท) โดยหลักมาจาก
 - กำไรสุทธิใน 9M/64 จำนวน 94 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (2,892 ล้านบาท) และรายการที่ไม่เป็นเงินสดจำนวน 98 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (3,072 ล้านบาท)
 - เงินสดที่ได้มาจากหนี้สินดำเนินงานจำนวน 39 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (1,221 ล้านบาท) โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 64 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (2,044 ล้านบาท) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาซื้อน้ำมันดิบในเดือนกันยายน 2564 แต่ถูกหักลบบางส่วนจากหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 26 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (822 ล้านบาท) จากการลดลงของภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีสรรพสามิตค้างจ่าย เนื่องจากปริมาณขายที่ลดลงในเดือนกันยายน 2564 เมื่อเทียบกับปริมาณขายในเดือนธันวาคม 2563 โดยเงินสดที่ได้มาได้ถูกหักลบบางส่วนจาก
 - เงินสดที่ใช้ไปจากสินทรัพย์ดำเนินงานจำนวน 219 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (6,945 ล้านบาท) โดยการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันได้ส่งผลให้มูลค่าสินค้างเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 201 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (6,363 ล้านบาท) และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 19 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (614 ล้านบาท) จากราคาขายที่สูงขึ้น การเพิ่มของสินค้างเหลือเนื่องจากปริมาณสินค้างเหลือที่สูงขึ้น จากปริมาณขายที่ลดลงในเดือนกันยายน 2564
- เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุนเป็นจำนวน 1.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (47 ล้านบาท) การระบาดของ COVID-19 ยังส่งผลกระทบต่อเนื่องในปี 2564 ทำให้การลงทุนของบริษัทฯ ได้ถูกเลื่อนออกไป จึงทำให้เกิดค่าใช้จ่ายในการลงทุนใน 9 เดือนแรกเพียงจำนวนเล็กน้อย
- เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 22.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (742 ล้านบาท) จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวในเดือนมิถุนายน และเดือนกันยายน

6) อัตราส่วนทางการเงิน

		Q3/64	Q2/64	Q3/63	9M/64	9M/63
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	2.0	1.9	1.5	2.0	1.5
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	0.3	1.9	0.8	2.5	(7.0)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.7	0.8	0.7	0.7	0.7
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.3	0.2	0.4	0.3	0.4

หมายเหตุ

อัตราส่วนสภาพคล่อง	= สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน	(เท่า)
อัตรากำไรสุทธิ	= กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด / รายได้รวม	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย - เงินสด / ส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)