



ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ตลอดระยะเวลา 30 ปีที่ผ่านมา บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (“พีทีจี”) มุ่งมั่นและทุ่มเทเพื่อเป็นผู้นำด้านการให้บริการครบวงจรของประเทศ และสร้างเครือข่ายเชื่อมโยงไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยยึดมั่นการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

ยังคงเป็นที่หนึ่งในด้านอัตราการเติบโตของปริมาณการจำหน่ายน้ำมัน ส่งผลให้มีส่วนแบ่งทางการตลาดก้าวขึ้นสู่การเป็นเบอร์ 2 ของช่องทางค้าปลีกน้ำมันในประเทศ

ในปี 2561 ตลาดอุตสาหกรรมน้ำมันเผชิญกับความท้าทายหลายด้าน ได้แก่ การฟื้นตัวอย่างช้าของเศรษฐกิจฐานรากเนื่องจากราคาสินค้าทางการเกษตรตกต่ำ ส่งผลให้กำลังซื้อของกลุ่มเกษตรกร ซึ่งเป็นผู้บริโภคส่วนใหญ่ลดลง นอกจากนี้ ยังมีผลกระทบจากปัญหาน้ำมันท่วมในหลายพื้นที่ ปัจจัยดังกล่าว ส่งผลให้ตลาดการใช้น้ำมันผ่านสถานีบริการในประเทศ เติบโตเพียง 2.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ปริมาณการใช้น้ำมันยังคงกระจุกตัวอยู่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ซึ่งเป็นพื้นที่ที่มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นมากถึง 5.6% จากปีที่แล้ว แต่การใช้น้ำมันนอกกรุงเทพฯ และปริมณฑล มีอัตราเติบโตเพียงแค่ 1.4% จากปีที่แล้ว

ทั้งนี้ พีทีจียังคงรักษาอัตราการเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีปริมาณการจำหน่ายน้ำมันผ่านช่องทางขายปลีกและขายส่งทั้งหมด 3,921 ล้านลิตร เติบโตขึ้น 16% จากปีที่แล้ว จากการที่พีทีจีเน้นการขายผ่านช่องทางค้าปลีกเป็นหลัก ทำให้พีทีจีมีส่วนส่วนการขายปลีกน้ำมันอยู่ที่ 95% ซึ่งช่องทางขายปลีกน้ำมันนี้มีอัตราการเติบโต อยู่ที่ 17% จากปีที่แล้ว ในไตรมาส 4/2561 พีทีจีมีส่วนแบ่งทางการตลาดของการจำหน่ายน้ำมันผ่านสถานีบริการ¹ อยู่ที่ 14.80% หรืออยู่ที่ลำดับ 2 ของประเทศ

การแข่งขันของอุตสาหกรรมขายปลีกน้ำมันยังคงมีอย่างต่อเนื่อง จากการที่ผู้ค้าแต่ละรายออกแคมเปญเกี่ยวกับบัตรสมาชิกสะสมแต้มมากขึ้น และมีกรออก Application ต่างๆ เพื่อเพิ่มความสะดวกสบายให้กับลูกค้า รักษาฐานลูกค้าเดิม และขยายฐานลูกค้าใหม่ให้มากขึ้น ทั้งนี้ พีทีจีเห็นการแข่งขันด้านโปรโมชั่นที่ลดลง ภายหลังจากรัฐบาลประกาศตรึงราคาน้ำมันดีเซลที่ 30 บาท เพื่อลดภาระของผู้บริโภคจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ในช่วงปลายไตรมาส 2 จนถึง ต้นไตรมาส 4 ซึ่งเป็นผลทำให้ค่าการตลาดลดลงในช่วงดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ค่าการตลาดได้กลับเข้าสู่ภาวะปกติ ภายหลังจากราคาน้ำมันดิบลดลงอย่างรุนแรง ตั้งแต่ช่วงกลางไตรมาส 4/2561

เน้นขยายจุดให้บริการในพื้นที่ที่มีศักยภาพ

จากสภาวะทางเศรษฐกิจที่เติบโตอย่างกระจุกตัวอยู่ในเขตเมืองใหญ่ พีทีจีจึงปรับกลยุทธ์การขยายสาขา โดยเน้นเฉพาะการขยายในพื้นที่ที่ยังมีการเติบโตสูง และสามารถเพิ่มการให้บริการได้อย่างครบวงจร เพื่อปรับสมดุลการขยายตัวของสถานีบริการให้ครอบคลุมทุกพื้นที่ ไม่เพียงแต่ให้บริการในเขตนอกเมืองเท่านั้น ทั้งนี้ พีทีจีเห็นกระแสการตอบรับที่ดี ทั้งจากลูกค้า และพันธมิตรที่ให้ความสนใจเข้ามาร่วมธุรกิจมากขึ้น

¹ รวมผลิตภัณฑ์น้ำมันที่บริษัทจำหน่าย ได้แก่ ดีเซล เบนซิน 95 แก๊สโซฮอล์ 95 แก๊สโซฮอล์ 91 และแก๊สโซฮอล์ E20

นอกจากนี้ พีทีจีมีการปรับปรุงโฉมใหม่ของสถานีบริการให้ทันสมัย และมีการนำเทคโนโลยีหน้าจอดิจิทัลแสดงผลมาใช้ เพื่อให้ลูกค้าเกิดความสะดวกสบาย และมั่นใจว่าได้รับผลิตภัณฑ์ตรงเต็มลิตรแน่นอน ปัจจุบัน พีทีจีมีจุดให้บริการในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลทั้งหมด 133 สถานี จากสถานีบริการทั้งหมด 1,883 สถานี โดยแบ่งเป็นสถานีบริการน้ำมัน 1,758 สถานี สถานีบริการแก๊สแอลพีจี 48 สถานี และสถานีบริการที่ให้บริการทั้งน้ำมันและแก๊สแอลพีจี 77 สถานี

เติมเต็มการให้บริการ Non-oil ครบวงจรแก่ลูกค้า

นอกเหนือจากการบรรลุเป้าหมายในการตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคอย่างครบวงจรแล้ว ความผันผวนด้านราคาน้ำมันดิบในช่วงที่ผ่านมา ทำให้พีทีจีเร่งผลักดันธุรกิจ Non-oil ให้มากขึ้น เพื่อปรับโครงสร้างกำไรให้สามารถสร้างความมั่นคงของกระแสเงินสดในระยะยาวได้ โดยปัจจุบัน ธุรกิจ Non-oil ภายในสถานีบริการมีการเติบโตสูงขึ้นตามลำดับเนื่องจากการที่พีทีจีเป็นผู้บริหารพื้นที่เอง ทำให้สามารถควบคุมช่องทางจำหน่ายสินค้า และควบคุมการบริการให้เป็นไปตามมาตรฐานของบริษัทได้ ปัจจุบัน พีทีจีมีจุดให้บริการธุรกิจ Non-oil ภายในได้เครือพีทีจี ทั้งหมด 504 สาขา รวมธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ธุรกิจร้านสะดวกซื้อ และธุรกิจบริการต่างๆ จากเป้าหมายในการเติมเต็มการให้บริการครบวงจร ทำให้พีทีจีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจ Non-oil เท่ากับ 781 ล้านบาท เติบโตขึ้น 65% จากปีที่แล้ว และมีสัดส่วนกำไรขั้นต้นจากธุรกิจ Non-oil ที่เพิ่มขึ้นเป็น 10% จากปีที่แล้วซึ่งอยู่ที่ 8%

สรุปผลการดำเนินงานปี 2561

ในปี 2561 พีทีจีมีรายได้จากการขายและบริการ อยู่ที่ 107,829 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.4% จากปีที่แล้ว ปัจจัยหลักมาจากปริมาณการขายน้ำมันที่เพิ่มขึ้น 16% และราคาขายปลีกน้ำมันเพิ่มขึ้น 9% จากปีที่แล้ว ทั้งนี้ กำไรขั้นต้น เท่ากับ 7,443 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเพียง 19% เนื่องจากรัฐบาลขอความร่วมมือจากบริษัทผู้ค้าปลีกน้ำมัน ให้คงระดับราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลที่ 30 บาทต่อลิตร เพื่อบรรเทาภาระผู้ใช้น้ำมันดีเซล ส่งผลให้ค่าเฉลี่ยของค่าการตลาดในธุรกิจน้ำมัน ของปี 2561 น้อยกว่า ปี 2560 ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารที่เพิ่มขึ้นจากการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง ทำให้พีทีจีมีค่าใช้จ่ายด้านพนักงาน ค่าเช่า และค่าเสื่อมที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม พีทีจีมีการกำหนดนโยบายการขายสาขาเฉพาะในพื้นที่ที่มีศักยภาพสามารถรองรับธุรกิจ Non-oil ของเครือพีทีจี และพันธมิตรได้ ซึ่งจะช่วยให้พีทีจีมีกำไรจากธุรกิจอื่นๆ เข้ามามากขึ้น ทั้งนี้ พีทีจีมี EBITDA เท่ากับ 3,508 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14% จากปีก่อน และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 624 ล้านบาท ลดลง 32% จากปีที่แล้ว ส่งผลให้กำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทเท่ากับ 0.37 บาท ลดลงจากปีก่อนหน้าซึ่งเท่ากับ 0.55 บาท

เป้าหมายการดำเนินงานในปี 2562

พีทีจียังคงมุ่งเน้นการเพิ่มปริมาณการจำหน่ายน้ำมัน และการรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นเบอร์ 2 รวมถึงยังคงเพิ่มความหลากหลายในสถานีบริการ ด้วยการเชื่อมโยงการให้บริการของเครือข่ายพีทีจี กับพันธมิตรต่างๆ ที่สามารถสร้างประสบการณ์ที่แตกต่างให้กับลูกค้าได้ ทั้งนี้ พีทีจีกำหนดเป้าหมายขยายสถานีบริการน้ำมันและแก๊สเป็น 2,000 สาขา และจุดให้บริการในธุรกิจ Non-oil ซึ่งรวมถึงธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ธุรกิจร้านสะดวกซื้อ และธุรกิจบริการต่างๆ เป็น 700 สาขา พีทีจีคาดการณ์ว่าปริมาณการจำหน่ายน้ำมันจะเติบโต อยู่ที่ 16-20% จากปีที่แล้ว

จากการที่ค่าการตลาดกลับเข้าสู่ภาวะปกติตั้งแต่ช่วงกลางไตรมาส 4/2561 ภายหลังจากราคาน้ำมันดิบลดลงอย่างรวดเร็ว และราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มที่จะยังคงอยู่ในระดับต่ำ ทำให้พีทีจีคาดว่าอัตราการเติบโตของ EBITDA จะอยู่ที่ 40-50% จากปี

ที่แล้ว ในส่วนของการประมาณการงบประมาณ พีทีจีคาดว่าจะใช้งบประมาณ 3,500 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นการลงทุนในการขยายและปรับปรุงธุรกิจหลัก 2,500 ล้านบาท ธุรกิจ Non-oil 500 ล้านบาท และธุรกิจใหม่ 500 ล้านบาท (รายละเอียดตามมุมมองของผู้บริหาร หน้า 9)

เหตุการณ์สำคัญที่เกี่ยวกับการร่วมลงทุน ในปี 2561

เดือนเมษายน - คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัท กาแฟพันธุ์ไทย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของพีทีจี (พีทีจีถือหุ้นในสัดส่วน 99.99% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด) เข้าลงทุน โดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน บริษัท จิตรมาส แคเทอริง จำกัด (“JTC”) จำนวน 315,000 หุ้น หรือในสัดส่วน 70.00% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยบริษัท จิตรมาส แคเทอริง จำกัด ดำเนินธุรกิจด้านอาหารและเครื่องดื่ม ทั้งการผลิตอาหารสำเร็จรูปประเภท Chilled Food, Frozen Food และการให้บริการจัดแคเทอริงให้กับโรงแรมชั้นนำ เป็นต้น ซึ่งพีทีจีเล็งเห็นถึงศักยภาพในการเติบโตของธุรกิจในอนาคต และเพื่อสนับสนุนการเติบโตและพัฒนาของกลุ่มธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มภายใต้เครือข่ายของบริษัทให้มีคุณภาพและมาตรฐานเดียวกัน รวมถึงเพื่อเพิ่มความหลากหลายให้กับผลิตภัณฑ์ให้ตรงกับความต้องการของผู้บริโภคให้เกิดความพึงพอใจสูงสุด

เดือนพฤษภาคม - คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้พีทีจีเข้าร่วมลงทุนกับบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยการจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ จำนวน 1 บริษัท เพื่อประกอบกิจการสถานีบริการน้ำมัน บริเวณหน้าคลังน้ำมัน พิจิตร คลังน้ำมันนครลำปาง และสถานีเพิ่มแรงดันน้ำมันกำแพงเพชร ของบริษัท ขนส่งน้ำมันทางท่อ จำกัด

เดือนตุลาคม - คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้พีทีจีเข้าร่วมลงทุนกับ นายวุฒิชัย ปรีพุทธรัตน์ เพื่อจัดตั้งบริษัท อินโนลิเจนท์ ออโตเมชั่น จำกัด (“INA”) ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 5.50 ล้านบาท โดยพีทีจีถือหุ้นในสัดส่วน 60% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้ INA ถูกจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาอุปกรณ์ในการบริหารจัดการและจัดเก็บข้อมูลลูกค้าที่มาจากการให้บริการภายในสถานีบริการ ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการสถานีบริการได้อย่างรวดเร็ว แม่นยำมากขึ้น

เดือนพฤศจิกายน - คณะกรรมการบริษัทมีมติให้บริษัท พีทีจี กรีน เอ็นเนอจี จำกัด (“PTGGE”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของพีทีจี (พีทีจีถือหุ้นในสัดส่วน 99.99% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด) ยกเลิกการทำสัญญาร่วมทุน กับบริษัท เอี่ยมบุรพา จำกัด (“EBP”) ภายหลังจากเข้าศึกษากระบวนการผลิตเอทานอลจากกากมันสำปะหลังแล้ว ได้ข้อสรุปว่า กระบวนการดังกล่าวยังไม่คุ้มค่ากับการดำเนินธุรกิจเชิงพาณิชย์ในระยะเวลาที่ ซึ่งปัจจุบัน อยู่ในขั้นตอนการศึกษาเทคโนโลยีที่ความเหมาะสม และสามารถให้อัตราผลตอบแทนที่ดีกว่า ทั้งนี้ คณะกรรมการมีมติให้ PTGGE เข้าซื้อหุ้นส่วนที่เหลือของบริษัท อินโนเทค กรีน เอ็นเนอจี จำกัด (“IGE”) จาก EBP จำนวน 400,000 หุ้น หรือในสัดส่วน 40.00%

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 4/2561

ในไตรมาส 4/2561 เป็นไตรมาสที่พีทีจีมีปริมาณการจำหน่ายน้ำมันสูงสุด อยู่ที่ 1,060 ล้านลิตร เพิ่มขึ้น 21% จากปีก่อน และเพิ่มขึ้น 13% จากไตรมาสก่อน โดยช่องทางการขายผ่านสถานีบริการยังคงเป็นช่องทางหลัก มีสัดส่วนอยู่ที่ 96% ของปริมาณการจำหน่ายน้ำมันทั้งหมด เช่นเดียวกับกับปริมาณการจำหน่ายแก๊สแอลพีจี ซึ่งมีปริมาณสูงสุด อยู่ที่ 29 ล้านลิตร เพิ่มขึ้น 711% จากปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 11% จากไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นการจำหน่ายผ่านช่องทางสถานีบริการทั้งหมด ทั้งนี้ ในไตรมาส 4/2561 พีทีจีมีส่วนแบ่งทางการตลาดของการจำหน่ายน้ำมันผ่านสถานีบริการ² อยู่ที่ 14.80% หรืออยู่ในลำดับที่ 2 ของประเทศ

ปริมาณการขายน้ำมัน (ล้านลิตร)	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 3/2561	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 1/2561	ไตรมาส 4/2560	% เทียบ ไตรมาสก่อน	% เทียบไตรมาส เดียวกันปีก่อน
ช่องทางการขายน้ำมัน							
ค้าปลีกผ่านสถานีบริการ PT	1,016	896	926	890	849	13%	20%
ค้าส่งผ่านอุตสาหกรรม	44	39	59	52	27	11%	64%
รวม	1,060	935	985	942	875	13%	21%
สัดส่วนการขายน้ำมันในแต่ละช่องทาง							
ค้าปลีกผ่านสถานีบริการ PT	95.9%	95.8%	94.0%	94.5%	96.9%		
ค้าส่งผ่านอุตสาหกรรม	4.1%	4.2%	6.0%	5.5%	3.1%		
รวม	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%		

ในส่วนของการเงินในไตรมาส 4/2561 พีทีจีมีรายได้จากการขายและบริการ เท่ากับ 29,243 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29% จากปีก่อน และเพิ่มขึ้น 9% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และราคาขายต่อลิตรที่เพิ่มขึ้น 6% จากปีก่อน แต่ลดลง 4% จากไตรมาสก่อน ทั้งนี้ รายได้หลักยังคงมาจากธุรกิจน้ำมัน ซึ่งมีสัดส่วนอยู่ที่ 97% ของรายได้ทั้งหมด

พีทีจีมีต้นทุนการขายและบริการ เท่ากับ 27,244 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30% จากปีก่อน และเพิ่มขึ้น 9% จากไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นของต้นทุนการขายและบริการเป็นไปตามปริมาณการขาย และต้นทุนน้ำมันที่สูงขึ้น ทั้งนี้ พีทีจีมีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 1,999 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20% จากปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 16% จากไตรมาสที่แล้ว โดยในไตรมาส 4/2561 ค่าการตลาดสูงกว่าประมาณ 2% จากไตรมาสที่แล้ว แต่ยังไม่ต่ำกว่าประมาณ 4% จากปีที่แล้ว อย่างไรก็ตาม ค่าการตลาดได้เริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ตั้งแต่ช่วงกลางไตรมาส 4/2561 ภายหลังจากราคาน้ำมันดิบลดลงอย่างรวดเร็ว

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาสนี้ เท่ากับ 1,809 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26% จากปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 6% จากไตรมาสที่แล้ว โดยค่าใช้จ่ายหลักยังคงมาจาก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเช่า และค่าเสื่อม จากการขายสถานีบริการ อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายเริ่มมีอัตราการใช้ที่ลดลง ทั้งนี้ พีทีจีจะยังคงเน้นบริหารค่าใช้จ่ายให้เหมาะสม เพื่อสร้างความสามารถทางการแข่งขันได้อย่างต่อเนื่อง พร้อมกับการสร้างรายได้เพิ่มจากสินทรัพย์ที่มีอยู่เดิม

จากการดำเนินงานดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้พีทีจีมี EBITDA อยู่ที่ 959 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16% จากปีก่อน และเพิ่มขึ้น 34% จากไตรมาสก่อน พีทีจีมีกำไรสุทธิ อยู่ที่ 176 ล้านบาท ลดลง 26% จากปีก่อน แต่เพิ่มขึ้น 17,500% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

² รวมผลิตภัณฑ์น้ำมันที่บริษัทจำหน่าย ได้แก่ ดีเซล เบนซิน 95 แก๊สโซฮอล์ 95 แก๊สโซฮอล์ 91 และแก๊สโซฮอล์ E20

สรุปผลการดำเนินงานทางการเงินสำหรับปี 2561

สรุปผลการดำเนินงานทางการเงิน (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 3/2561	ไตรมาส 4/2560	% เทียบ ไตรมาส ก่อน	% เทียบไตรมาส เดียวกันปีก่อน	ปี 2561	ปี 2560	% เทียบ ปีก่อน
รายได้จากการขายและการบริการ	29,243	26,745	22,595	9.3%	29.4%	107,829	84,625	27.4%
ต้นทุนรวมการขายและการบริการ	(27,244)	(25,023)	(20,934)	8.9%	30.1%	(100,386)	(78,371)	28.1%
กำไรขั้นต้น	1,999	1,722	1,661	16.1%	20.3%	7,443	6,254	19.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(1,809)	(1,715)	(1,431)	5.5%	26.4%	(6,710)	(5,278)	27.1%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(1,552)	(1,451)	(1,286)	7.0%	20.7%	(5,746)	(4,475)	28.4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(257)	(264)	(145)	-2.7%	77.2%	(964)	(803)	20.0%
EBITDA	959	716	825	33.9%	16.2%	3,508	3,067	14.4%
กำไรสุทธิ	176	1	239	17,500%	-26.4%	624	913	-31.7%
อัตรากำไรขั้นต้น	6.8%	6.4%	7.4%			6.9%	7.4%	
อัตรากำไรขั้นต้นสุทธิ	6.2%	6.4%	6.3%			6.2%	6.2%	
อัตรากำไรขั้นต้นสุทธิต่อหน่วย	5.3%	5.4%	5.7%			5.3%	5.3%	
อัตรากำไรขั้นต้นสุทธิต่อหน่วยต่อหน่วย	0.9%	1.0%	0.6%			0.9%	0.9%	
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	1.0%	0.3%	1.4%			1.0%	1.5%	
อัตรากำไร EBITDA	3.3%	2.7%	3.6%			3.3%	3.6%	
อัตรากำไรสุทธิ	0.6%	0.0%	1.1%			0.6%	1.1%	
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.11	0.00	0.14			0.37	0.55	
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้นต่อหุ้น	13.3%	0.1%	19.7%			11.8%	18.8%	
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้นต่อหุ้นต่อหุ้น	3.6%	0.0%	6.3%			3.2%	6.0%	
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้นต่อหุ้นต่อหุ้นต่อหุ้น	1.62	1.78	1.58			1.62	1.58	

- รายได้จากการขายและการบริการ** เท่ากับ 107,829 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% จากปีก่อน โดยมาจาก 1. ปริมาณการขายในธุรกิจน้ำมันที่เติบโตขึ้น อยู่ที่ 3,921 ล้านลิตร หรือเพิ่มขึ้น 16% จากปีที่แล้ว ซึ่งเป็นผลจากการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้น ปัจจุบัน ฟิฟตี้ขายน้ำมันผ่านสถานีบริการ คิดเป็นสัดส่วน 95% ของปริมาณการขายทั้งหมด จากการเน้นการขายผ่านช่องทางการค้าปลีกเป็นหลัก ทั้งนี้ ปริมาณการขายของสาขาเดิม (Same Store Sales) เติบโตขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจฐานรากนอกกรุงเทพฯ และปริมาณรถ ยังเป็นไปได้อย่างช้า และ 2. ราคาขายปลีก

ติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่นักลงทุนสัมพันธ์

ir@pt.co.th หรือ โทร: +66 2168 3377 ต่อ 260 และ 274

5/10

น้ำมันในประเทศที่ปรับตัวสูงขึ้น 9% จากปีที่แล้ว ตามราคาน้ำมันดิบ 3. การเติบโตของรายได้จากธุรกิจ Non-oil ที่เพิ่มสูงขึ้น 54% จากปีที่แล้ว ทั้งนี้ รายได้จากธุรกิจน้ำมัน ยังคงเป็นรายได้หลักของพีทีจี ซึ่งมีสัดส่วนอยู่ที่ 97% จากรายได้ทั้งหมด

- **ต้นทุนการขายและบริการ** เท่ากับ 100,386 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28% จากปีก่อน โดยหลักมาจากปริมาณยอดขายที่เพิ่มขึ้น ดังกล่าวข้างต้น และราคาของต้นทุนน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น 10% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว จากการที่ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้รัฐบาลประกาศขอความร่วมมือจากบริษัทผู้ค้าน้ำมัน ให้คงระดับราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลที่ 30 บาทต่อลิตร เพื่อลดภาระเกษตรกร และผู้ประกอบการธุรกิจขนส่ง ตั้งแต่ช่วงเดือนมิถุนายนเป็นผลให้ กำไรขั้นต้นเติบโต เท่ากับ 7,443 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเพียง 19% ทั้งนี้ กำไรขั้นต้นต่อลิตร ได้เริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ภายหลังจากราคาน้ำมันดิบปรับลดลง ตั้งแต่ช่วงกลางไตรมาส 4/2561
- **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร** เท่ากับ 6,710 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% จากปีก่อน เพื่อรองรับการขายธุรกิจน้ำมันและธุรกิจ Non-oil โดยค่าใช้จ่ายหลักยังคงมาจาก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเช่า และค่าเสื่อมราคา
 - **ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน** เท่ากับ 2,449 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20% จากปีก่อน จากการขยายสาขาที่เน้นการให้บริการที่ดีเป็นมาตรฐานเดียวกัน และเน้นการสร้างงานให้กับคนในพื้นที่ ปัจจุบัน พีทีจีมีจำนวนสาขาของธุรกิจน้ำมัน และธุรกิจ Non-oil ที่พีทีจีบริหารงานเอง จำนวน 2,065 สาขา ครอบคลุมทั่วประเทศ
 - **ค่าเช่าและสิทธิการเช่า** เท่ากับ 1,328 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34% จากปีก่อน จากนโยบายการเน้นขยายสาขาในเขตกรุงเทพฯ ปริมณฑล และหัวเมืองใหญ่ ซึ่งเป็นพื้นที่ที่มีการเติบโตสูง ซึ่งเป็นโอกาสในการขยายฐานลูกค้าในธุรกิจ Non-oil ทั้งของพีทีจี และเครือพันธมิตร
 - **ค่าเสื่อมราคา** เท่ากับ 1,202 ล้านบาท เพิ่ม 46% จากปีก่อน จากการขยายสถานีบริการในรูปแบบที่ครบวงจรมากขึ้น โดยมุ่งเน้นการเปิดสาขาในเขตกรุงเทพฯ ปริมณฑล และหัวเมืองใหญ่
- **EBITDA และกำไรสุทธิ** พีทีจีมี EBITDA เท่ากับ 3,508 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14% จากปีก่อน จากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ค่าการตลาดที่ลดลง จากการขอความร่วมมือในการตรึงราคาน้ำมันดีเซลของภาครัฐ ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รวมถึงต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น จากการเร่งขยายธุรกิจน้ำมันและธุรกิจ Non-oil ส่งผลให้พีทีจีมีกำไรสุทธิเท่ากับ 624 ล้านบาท ลดลง 32% จากปีที่แล้ว กำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทเท่ากับ 0.37 บาท ลดลงจากปีก่อนหน้าซึ่งเท่ากับ 0.55 บาท

สรุปฐานะทางการเงิน

สรุปฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	ปี 2561	%	ปี 2560	%	เปลี่ยนแปลง	%
เงินสด และเงินลงทุนระยะสั้น	1,010	5%	926	5%	84	9%
ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น และเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	1,169	6%	994	6%	175	18%
สินค้าคงเหลือ	1,756	8%	1,989	11%	-233	-12%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,935	19%	3,909	22%	26	1%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	379	2%	278	2%	101	36%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	11,018	53%	8,865	49%	2,153	24%
สิทธิการเช่าและค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	2,874	14%	2,311	13%	563	24%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	679	3%	696	4%	-17	-2%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	805	4%	804	4%	1	0%
เงินลงทุนทั่วไป	723	3%	723	4%	0	0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	210	1%	193	1%	17	9%
ค่าความนิยม	53	0%	53	0%	0	0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	258	1%	153	1%	105	69%
รวมสินทรัพย์	20,934	100%	17,985	100%	2,949	16%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นๆ	6,333	30%	4,520	25%	1,813	40%
เงินกู้ยืมระยะสั้นและส่วนของหนี้สินกำหนดชำระใน 1 ปี	4,518	22%	3,693	21%	825	22%
อื่นๆ	40	0%	62	0%	-22	-35%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	10,891	52%	8,275	46%	2,616	32%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	387	2%	572	3%	-185	-32%
เงินกู้ยืมระยะยาว	3,986	19%	3,834	21%	152	4%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	45	0%	55	0%	-10	-18%
อื่นๆ	153	1%	130	1%	23	18%
รวมหนี้สิน	15,462	74%	12,866	72%	2,596	20%
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	2,475	12%	2,171	12%	304	14%
อื่นๆ	2,997	14%	2,947	16%	49	2%
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	5,472	26%	5,119	28%	353	7%
รวมหนี้สิน และรวมส่วนผู้ถือหุ้น	20,934	100%	17,985	100%	2,949	16%

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 20,939 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,954 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 16% จากปี 2560 ปัจจัยหลักมาจาก ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสิทธิการเช่าและค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า จากการขยายธุรกิจน้ำมัน และธุรกิจ

ติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่นักลงทุนสัมพันธ์

ir@pt.co.th หรือ โทร: +66 2168 3377 ต่อ 260 และ 274

7/10

Non-oil ครบวงจร ในพื้นที่ที่มีการเติบโตสูง เช่นกรุงเทพฯ ปริมณฑล และหัวเมืองใหญ่ นอกจากนี้พีทีจีมีสินค้าคงเหลือลดลงจากปีที่แล้ว เนื่องจากการบริหารสินค้าคงคลัง และการควบคุมระบบ supply chain ของบริษัทในช่วงภาวะราคาน้ำมันผันผวน

ทั้งนี้พีทีจีมีหนี้สินรวม 15,463 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,597 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 20% จากปีที่แล้ว จากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นๆ เพื่อสนับสนุนปริมาณการขายที่เติบโตขึ้น และจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและส่วนของหนี้สินกำหนดชำระใน 1 ปี ที่เพิ่มขึ้นจากการครบกำหนดชำระคืนหุ้นกู้ในปี 2562 (รายละเอียดตามตารางงบกำหนดหุ้นกู้ หน้า 9) พีทีจีมีหนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงินลดลง จากการเพิ่มประสิทธิภาพของระบบขนส่งแทนการเพิ่มจำนวนรถขนส่งน้ำมัน

พีทีจีมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 5,476 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 357 ล้านบาท จากปีที่แล้ว โดยหลักมาจากกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรซึ่งเพิ่มขึ้น 308 ล้านบาท จากกำไรสุทธิสำหรับปี 2561 ที่เท่ากับ 624 ล้านบาท พีทีจีมีการจ่ายเงินปันผล 283 ล้านบาท และมีการสำรองตามกฎหมาย 33 ล้านบาท

สรุปกระแสเงินทุน

สรุปกระแสเงินทุน ปี 2561 (ล้านบาท)			
แหล่งที่มาของเงินทุน		การใช้เงินทุน	
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	5,395	เงินลงทุนในสิทธิการเช่า ค่าเช่า สินทรัพย์ถาวร และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,339
เงินสดรับสุทธิจากเงินกู้ยืม	1,047	เงินลงทุนในบริษัทย่อย กิจกรรมร่วมค้าและบริษัทร่วม	21
เงินสดรับจากเงินปันผลรับและเงินลงทุนระยะสั้น	23	เงินปันผลจ่าย	284
สุทธิ			
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมและเงินค้ำประกันสุทธิ	4	เงินสุทธิต่อจ่ายค่าดอกเบี้ย และภาษีเงินได้	472
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	2	เงินสดจ่ายเจ้าหนี้ตามสัญญาเข้าการเงิน	261
เงินสดรับชำระค่าหุ้นของบริษัทย่อย	6	เงินสดให้กู้ยืมสุทธิ	15
		เงินสดเพิ่มขึ้น	85
	6,477		6,477

สำหรับปี 2561 พีทีจีมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 4,923 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76% จากปีที่แล้ว จากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นตามเงื่อนไขการชำระเงิน มีเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 5,347 ล้านบาท ลดลง 6% จากปีที่แล้ว ตามนโยบายการขยายสาขาเฉพาะในพื้นที่ที่ยังมีการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง และมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 508 ล้านบาท ลดลง 84% จากปีที่แล้ว ตามการปรับแผนการลงทุน และสัดส่วนทางการเงิน ทำให้พีทีจีมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 85 ล้านบาท โดยมีเงินสดยกมา ณ 1 มกราคม 2561 จำนวน 911 ล้านบาท ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีเงินสดสุทธิอยู่จำนวน 996 ล้านบาท

การรับรอง	
จัดอันดับเครดิตเรตติ้ง (Tris)	BBB+
CG score	ดีเลิศ : 5 ดาว
CAC	Certified CAC

ตารางครบกําหนดหุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาว		
ปีที่	หุ้นกู้ (ล้านบาท)	เงินกู้ยืม (ล้านบาท)
2562	1,700	1,203
2563	1,000	979
2564		639
2565	2,100	347
2566		297

มุมมองของผู้บริหาร และทิศทางการดำเนินธุรกิจสำหรับปี 2562

เป้าหมายการดำเนินงานของปี 2562

- ✓ จำนวนสาขา
 - Oil และ LPG 2,000 สาขา
 - Non-oil (F&B, CVS และ Services) 700 สาขา
- ✓ อัตราการเติบโตของปริมาณการจำหน่ายน้ำมัน 16-20%
- ✓ อัตราการเติบโตของ EBITDA 40-50%

เพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาด จากปริมาณการขายที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง พีทีจีมุ่งเน้นการเพิ่มปริมาณการขายในสถานบริการเดิมให้มากขึ้น ด้วยคุณภาพน้ำมันที่เป็นมาตรฐานเต็มลิตร พร้อมกับการปรับภาพลักษณ์ของสถานีบริการให้ทันสมัย เพื่อขยายฐานลูกค้าให้เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ พีทีจีจะยังคงมุ่งสร้างความสัมพันธ์ผ่านการบริการที่ดี รวมถึงสร้างความสะดวกสบาย และตอบสนองความต้องการให้เหมาะกับกลุ่มลูกค้าในแต่ละพื้นที่ พีทีจีคาดการณ์การเติบโตของปริมาณการขายน้ำมัน อยู่ที่ 16-20% จากปีที่แล้ว และวางเป้าหมายในการรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นลำดับ 2 ของประเทศ

เน้นการบริหารต้นทุน และการคัดสรรการลงทุน เพื่อสร้างรายได้เปรียบทางการแข่งขัน ด้วยการใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยพัฒนากระบวนการทำงาน การบริหาร supply chain และบริหารพื้นที่ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด นอกจากนี้ พีทีจียังคงนโยบายในการคัดเลือกขยายจุดให้บริการของธุรกิจน้ำมัน และแก๊ส เฉพาะในพื้นที่ที่ยังคงมีการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง และสามารถต่อยอดธุรกิจ Non-oil ต่างๆ ในเครือของพีทีจี และพันธมิตรได้ ทั้งนี้ พีทีจีมีเป้าหมายในการขยายสถานีบริการน้ำมัน และแก๊ส เป็น 2,000 สาขา และขยายจุดให้บริการธุรกิจ Non-oil ต่างๆ เป็น 700 สาขา

มอบประสบการณ์ที่แตกต่างร่วมกับเครือข่ายของพีทีจีและพันธมิตรที่แข็งแกร่ง โดยการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับลูกค้าผ่านสิทธิประโยชน์ของระบบสมาชิกบัตร PT Max Card ที่เป็นศูนย์กลางในการเชื่อมโยงสินค้าและบริการภายใต้เครือของพีทีจี และพันธมิตร ให้เหมาะกับไลฟ์สไตล์ของกลุ่มลูกค้ามากขึ้น

ประมาณการผลการดำเนินงานในปี 2562 จากการคาดการณ์ปริมาณการขายที่เติบโตขึ้น และค่าการตลาดที่กลับเข้าสู่ภาวะปกติ ภายหลังจากราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มที่จะยังคงอยู่ในระดับต่ำ พร้อมกับการผลักดันธุรกิจ Non-oil ที่มีกำไรขั้นต้น

ติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่นักลงทุนสัมพันธ์

ir@pt.co.th หรือ โทร: +66 2168 3377 ต่อ 260 และ 274

สูงเพิ่มขึ้น และการบริหารค่าใช้จ่ายให้อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม ทำให้พีทีจีคาดว่าอัตราการเติบโตของ EBITDA จะอยู่ที่ 40-50% จากปีที่แล้ว

ในส่วนของการประมาณการงบลงทุน พีทีจีคาดว่าจะใช้งบลงทุนประมาณ 3,500 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นการลงทุนในการขยายและปรับปรุงธุรกิจหลัก 2,500 ล้านบาท ธุรกิจ Non-oil 500 ล้านบาท และธุรกิจใหม่ 500 ล้านบาท ทั้งนี้ พีทีจีจะยังคงสร้างความมั่นคงของสถานะทางการเงิน ควบคู่กับการสร้างมูลค่าเพิ่มขององค์กรในระยะยาว