## 1. ข้อมูลทั่วไป

## 1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาใน ประเทศไทย และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีสำนักงานและโรงกลั่นที่ได้จดทะเบียนไว้ดังนี้

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| สำนักงานใหญ่ |  | เลขที่ 555/1 ศูนย์เอนเนอร์ยี่ คอมเพล็กซ์ อาคารเอ ชั้น 11 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 |
| สำนักงานศรีราชาและโรงกลั่นน้ำมัน |  | เลขที่ 42/1 หมู่ที่ 1 ถนนสุขุมวิท กม. 124 ตำบลทุ่งสุขลา อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20230 |

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจหลักด้านการกลั่นและจำหน่ายน้ำมันปิโตรเลียม รวมถึงธุรกิจปิโตรเคมี และธุรกิจน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องทั้งในและต่างประเทศ

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการระหว่างกาลนี้ แสดงในสกุลเงินบาทด้วยหน่วยพันบาท   
เว้นแต่ได้ระบุเป็นอย่างอื่น

## 1.2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล โดยบริษัทฯ นำเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ บริษัทฯ ได้แสดงรายการในงบฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดในรูปแบบเช่นเดียวกับงบการเงินประจำปี และจัดทำหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลในรูปแบบย่อ

งบการเงินระหว่างกาลนี้ จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่นำเสนอครั้งล่าสุด ดังนั้น  
งบการเงินระหว่างกาลจึงเน้นการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์และสถานการณ์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ผู้ใช้งบการเงินควรใช้งบการเงินระหว่างกาลนี้ควบคู่ไปกับ งบการเงินประจำปีล่าสุด

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยนี้

## 1.3 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมระหว่างกาลนี้ จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้เรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้เรียกว่า “บริษัทย่อย”) (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”) โดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างที่สำคัญเกี่ยวกับบริษัทย่อยในระหว่างงวด

## 1.4 นโยบายการบัญชี

งบการเงินระหว่างกาลนี้ จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ใน งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

## 2. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

## ในระหว่างงวด กลุ่มบริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกลุ่มบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

## นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันอธิบายได้ดังต่อไปนี้

|  |  |
| --- | --- |
| รายการ | นโยบายการกำหนดราคา |
| รายได้จากการขาย รายได้ค่าเช่า  ซื้อสินค้าและสินทรัพย์ | ราคาตลาดหรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ |
| ดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย | ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา |
| รายได้เงินปันผล | ตามสิทธิการได้รับเงินปันผล |
| รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายอื่น | ราคาตามสัญญา |
| ค่าตอบแทนกรรมการ | ตามจำนวนที่ได้รับการอนุมัติโดยผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัท |

## 

## รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | |
|  | สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | |
|  | 2568 | 2567 | | 2568 | 2567 |
| **บริษัทใหญ่** |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | 8 | - | | - | - |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | 49,632 | 80,910 | | 47,958 | 78,693 |
| รายได้อื่น | 3 | 3 | | 3 | 3 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 24 | 25 | | 23 | 26 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | 6 | | - | 6 |
|  |  |  | |  |  |
| **บริษัทย่อย** |  |  | |  |  |
| *(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)* |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | - | - | | 11,805 | 25,076 |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | - | - | | 7,817 | 16,501 |
| ดอกเบี้ยรับ | - | - | | 116 | 117 |
| รายได้เงินปันผล | - | - | | 5,654 | 3,057 |
| รายได้ค่าเช่าที่ดิน | - | - | | 25 | 25 |
| รายได้อื่น | - | - | | 497 | 466 |
| ดอกเบี้ยจ่าย | - | - | | 175 | 177 |
| ดอกเบี้ยจ่ายที่รวมเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ | - | - | | 755 | 860 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | - | - | | 589 | 443 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | - | | 40 | 84 |
|  |  |  | |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | |
|  | สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | |
|  | 2568 | 2567 | | 2568 | 2567 |
| **บริษัทร่วม** |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | 46 | 30 | | - | - |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | 312 | 352 | | - | - |
| รายได้เงินปันผล | - | - | | 77 | - |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 120 | 120 | | 119 | 121 |
| ซื้อสินทรัพย์ | 26 | 14 | | 26 | 14 |
|  |  |  | |  |  |
| **บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่** |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | 36,723 | 52,248 | | 34,019 | 48,070 |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | 1,395 | 1,340 | | 619 | 273 |
| รายได้อื่น | 141 | - | | 141 | - |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 45 | 31 | | 14 | 16 |
| ซื้อสินทรัพย์ | 4 | 15 | | 4 | 15 |
|  |  |  | |  |  |
| **กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | 2 | 2 | | - | - |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | - | 3 | | - | 3 |
| รายได้เงินปันผล | 141 | 127 | | 141 | 127 |
| รายได้อื่น | 3 | 5 | | 3 | 5 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 3 | 4 | | - | - |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | 2 | | - | 2 |
|  |  |  | |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | |
|  | สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | |
|  | 2568 | 2567 | | 2568 | 2567 |
| **บริษัทใหญ่** |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | 8 | 7 | | - | - |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | 197,719 | 250,708 | | 191,719 | 244,111 |
| รายได้อื่น | 9 | 8 | | 9 | 8 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 88 | 97 | | 87 | 97 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | 8 | | - | 8 |
|  |  |  | |  |  |
| **บริษัทย่อย** |  |  | |  |  |
| *(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)* |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | - | - | | 53,789 | 76,717 |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | - | - | | 35,633 | 50,166 |
| ดอกเบี้ยรับ | - | - | | 344 | 354 |
| รายได้เงินปันผล | - | - | | 7,686 | 5,741 |
| รายได้ค่าเช่าที่ดิน | - | - | | 76 | 76 |
| รายได้อื่น | - | - | | 1,384 | 1,428 |
| ดอกเบี้ยจ่าย | - | - | | 703 | 668 |
| ดอกเบี้ยจ่ายที่รวมเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ | - | - | | 2,511 | 2,917 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | - | - | | 1,622 | 1,448 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | - | | 123 | 178 |
|  |  |  | |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | |
|  | สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | |
|  | 2568 | 2567 | | 2568 | 2567 |
| **บริษัทร่วม** |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | 135 | 106 | | - | - |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | 1,230 | 1,148 | | - | - |
| รายได้เงินปันผล | - | - | | 248 | 108 |
| รายได้อื่น | 1 | - | | 1 | - |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 312 | 281 | | 310 | 280 |
| ซื้อสินทรัพย์ | 51 | 21 | | 51 | 21 |
|  |  |  | |  |  |
| **บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่** |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | 132,014 | 163,855 | | 122,224 | 150,459 |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | 3,910 | 10,101 | | 1,787 | 7,039 |
| รายได้อื่น | 191 | 51 | | 191 | 51 |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 1 | - | | 1 | - |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 96 | 147 | | 42 | 103 |
| ซื้อสินทรัพย์ | 39 | 28 | | 39 | 28 |
|  |  |  | |  |  |
| **กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  | |  |  |
| รายได้จากการขาย | 4 | 5 | | - | - |
| ซื้อน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบ | - | 6 | | - | 6 |
| รายได้เงินปันผล | 279 | 259 | | 268 | 251 |
| รายได้อื่น | 12 | 15 | | 12 | 15 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 11 | 11 | | - | - |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | 2 | | - | 2 |

## ยอดคงค้างระหว่างกลุ่มบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีรายละเอียดดังนี้

|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 30 กันยายน 2568 | 31 ธันวาคม 2567 | 30 กันยายน 2568 | 31 ธันวาคม 2567 |
|  |  | (ตรวจสอบแล้ว) |  | (ตรวจสอบแล้ว) |
| **ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 3)** |  |  |  |  |
| บริษัทใหญ่ | - | 6 | - | - |
| บริษัทย่อย | - | - | 6,558 | 8,098 |
| บริษัทร่วม | - | 13 | - | - |
| บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ | 11,723 | 13,219 | 10,650 | 11,705 |
| กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน | - | 1 | - | - |
| รวม | 11,723 | 13,239 | 17,208 | 19,803 |
|  |  |  |  |  |
| **ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทใหญ่ | 352 | 676 | 345 | 671 |
| บริษัทย่อย | - | - | 490 | 362 |
| บริษัทร่วม | 43 | 113 | 43 | 113 |
| บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ | 228 | 504 | 224 | 500 |
| กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน | 3 | 3 | 3 | 3 |
| รวม | 626 | 1,296 | 1,105 | 1,649 |
|  |  |  |  |  |
| **ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | 1,219 | 1,187 |
| รวม | - | - | 1,219 | 1,187 |
|  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ | 60 | 18 | 60 | 18 |
| รวม | 60 | 18 | 60 | 18 |
|  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | 137 | 117 |
| บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ | 15 | 15 | 15 | 15 |
| รวม | 15 | 15 | 152 | 132 |
|  |  |  |  |  |
| **เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทใหญ่ | 61,179 | 49,852 | 60,186 | 48,754 |
| บริษัทย่อย | - | - | 4,192 | 5,201 |
| บริษัทร่วม | 100 | 150 | - | - |
| บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ | 350 | 304 | 137 | 86 |
| รวม | 61,629 | 50,306 | 64,515 | 54,041 |
|  |  |  |  |  |
| **เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทใหญ่ | - | 1 | - | 1 |
| บริษัทย่อย | - | - | 1,583 | 922 |
| บริษัทร่วม | 33 | 163 | 33 | 162 |
| บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ | 7 | 46 | 4 | 42 |
| กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน | 1 | 3 | - | - |
| รวม | 41 | 213 | 1,620 | 1,127 |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สินตามสัญญาเช่า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทใหญ่ | - | 2 | - | 2 |
| บริษัทย่อย | - | - | 538 | 534 |
| บริษัทร่วม | 3 | 4 | 3 | 4 |
| บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ | 51 | 58 | 51 | 58 |
| รวม | 54 | 64 | 592 | 598 |
| **หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | 2 | - |
| รวม | - | - | 2 | - |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | 761 | 733 |
| บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ | 3,092 | 3,092 | 3,092 | 3,092 |
| กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน | 3 | 3 | 3 | 3 |
| รวม | 3,095 | 3,095 | 3,856 | 3,828 |

**เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | | |
|  | ยอดคงเหลือ ณ วันที่  1 มกราคม 2568 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ผลกระทบ  จากอัตรา  แลกเปลี่ยน | ยอดคงเหลือ ณ วันที่  30 กันยายน 2568 |
| บริษัทย่อย | 233 | 230 | (326) | 8 | 145 |
| รวม | 233 | 230 | (326) | 8 | 145 |

อัตราดอกเบี้ยสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีอัตราเท่ากับอัตราอ้างอิง BIBOR ระยะ 3 เดือน (BIBOR 3M) บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ต่อปี และอ้างอิงอัตรา SOFR ระยะ 3 เดือน (SOFR 3M) บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ต่อปี

**เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่   
30 กันยายน 2568 มีดังนี้

|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | | |
|  | ยอดคงเหลือ ณ วันที่  1 มกราคม 2568 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ค่าตัดจำหน่าย  ค่าธรรมเนียม  การจัดหาเงินกู้ | ยอดคงเหลือ ณ วันที่  30 กันยายน 2568 |
| บริษัทย่อย | 9,987 | - | - | 2 | 9,989 |
| รวม | 9,987 | - | - | 2 | 9,989 |

**เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | |
|  | ยอดคงเหลือ ณ วันที่  1 มกราคม 2568 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ วันที่  30 กันยายน 2568 |
| บริษัทย่อย | 7,648 | - | (1,242) | 6,406 |
| รวม | 7,648 | - | (1,242) | 6,406 |

อัตราดอกเบี้ยในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีอัตราเท่ากับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอัตรา BIBOR ระยะเวลา 1 เดือน (BIBOR 1M) บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ต่อปี

**เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | | | |
|  | ยอดคงเหลือ ณ วันที่  1 มกราคม 2568 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ค่าตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมการจัดหาเงินกู้ | ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน | ยอดคงเหลือ ณ วันที่  30 กันยายน 2568 |
| บริษัทย่อย | 94,983 | - | (18,210) | 69 | (4,057) | 72,785 |
| รวม | 94,983 | - | (18,210) | 69 | (4,057) | 72,785 |

**ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร**

ในระหว่างงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 6 | 6 | 6 | 5 |
| รวม | 6 | 6 | 6 | 5 |
|  |  | | | |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 45 | 70 | 44 | 67 |
| รวม | 45 | 70 | 44 | 67 |

**3. ลูกหนี้การค้า**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 30 กันยายน | 31 ธันวาคม | 30 กันยายน | 31 ธันวาคม |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
|  |  | (ตรวจสอบแล้ว) |  | (ตรวจสอบแล้ว) |
| ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน |  |  |  |  |
| อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ |  |  |  |  |
| ยังไม่ถึงกำหนดชำระ | 11,723 | 13,239 | 17,208 | 19,803 |
| ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน |  |  |  |  |
| อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ |  |  |  |  |
| ยังไม่ถึงกำหนดชำระ | 14,214 | 14,019 | 8,782 | 8,230 |
| ค้างชำระ |  |  |  |  |
| ไม่เกิน 3 เดือน | 61 | 343 | - | - |
| 3 - 6 เดือน | - | 45 | - | - |
| 6 - 12 เดือน | 59 | - | - | - |
| มากกว่า 12 เดือน | 4 | 3 | - | - |
| รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน | 14,338 | 14,410 | 8,782 | 8,230 |
| หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | (63) | (48) | - | - |
| รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ | 14,275 | 14,362 | 8,782 | 8,230 |
| รวม | 25,998 | 27,601 | 25,990 | 28,033 |

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มบริษัทมีระยะเวลาตั้งแต่ 7 วัน ถึง 180 วัน

**4. เงินลงทุนในบริษัทย่อย**

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อย มีดังต่อไปนี้

|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | |
|  | วิธีราคาทุน | | เงินปันผลรับระหว่าง งวดเก้าเดือน | |
|  | 30 กันยายน | 31 ธันวาคม | 30 กันยายน | 30 กันยายน |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
|  |  | (ตรวจสอบแล้ว) |  |  |
| บริษัท ไทยพาราไซลีน จำกัด | 2,161 | 2,161 | 514 | 1,945 |
| บริษัท ไทยลู้บเบส จำกัด (มหาชน) | 1,979 | 1,979 | 2,637 | 1,143 |
| บริษัท ไทยออยล์ เอนเนอร์ยี เซอร์วิส จำกัด | 40 | 40 | 40 | 20 |
| บริษัท ไทยออยล์ โซลเว้นท์ จำกัด | 1,250 | 1,250 | 150 | 575 |
| บริษัท ไทยออยล์ เอทานอล จำกัด | 1,450 | 1,450 | - | - |
| บริษัท ท็อป เอสพีพี จำกัด | 3,500 | 3,500 | 1,304 | 1,907 |
| บริษัท ไทยออยล์ ศูนย์บริหารเงิน จำกัด | 956 | 956 | 3,041 | 151 |
| PT TOP Investment Indonesia | 29,944 | 29,944 | - | - |
| รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย | 41,280 | 41,280 | 7,686 | 5,741 |

**รายการสำคัญที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568**

**บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทางอ้อม**

***บริษัท ท็อปเน็กซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล (TX) และ JSKEM Private Limited (JSKEM)***

เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2568 บริษัท ท็อปเน็กซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“TX”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้มีการซื้อหุ้นเพิ่มใน JSKEM Private Limited (“JSKEM”) จากผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ JSKEM ในสัดส่วนร้อยละ 20 โดยบริษัทย่อยชำระค่าหุ้นแล้วเป็นจำนวนเงิน 7.20 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 0.22 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา

***TOP Ventures Hong Kong Limited (TVHK) และ TOP Ventures America LLC (TVUS)***

เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2568 บริษัท ไทยออยล์ ศูนย์บริหารเงิน จำกัด (“TTC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้มีการลงทุนเพิ่มใน TOP Ventures Hong Kong Limited (“TVHK”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมเป็นจำนวนเงิน 0.18 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 5.96 ล้านบาท และ TVHK ได้มีการลงทุนเพิ่มใน TOP Ventures America LLC (“TVUS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อม ในจำนวนเงินเท่ากัน

**5. เงินลงทุนในบริษัทร่วม**

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|  | งบการเงินรวม | งบการเงินเฉพาะกิจการ |
| ราคาตามบัญชี ณ 1 มกราคม 2568 | 31,427 | 982 |
| ลงทุนเพิ่ม | 2 | - |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 6,470 | - |
| ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วมสุทธิจากภาษีเงินได้ | 20 | - |
| เงินปันผลรับ | (398) | - |
| ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยน | (1,621) | - |
| ราคาตามบัญชี ณ 30 กันยายน 2568 | 35,900 | 982 |

เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2568 CAPGC Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ PT Chandra Asri Pacific Tbk (“CAP”) (CAP มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 80) ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 100 ของ Aster Chemicals and Energy Pte. Ltd. (เดิมชื่อ “Shell Singapore Energy Park Pte. Ltd.”) ในประเทศสิงคโปร์ ฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมได้ดำเนินการวัดมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาของ Aster Chemicals and Energy Pte. Ltd. โดยผู้ประเมินราคาอิสระ ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมและผู้ขายยังอยู่ระหว่างการเจรจามูลค่าของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ ณ วันที่ซื้อ ซึ่งอาจมีการปรับปรุงมูลค่าดังกล่าวรวมถึงกำไรจากการต่อรองราคาจากการเข้าซื้อธุรกิจเมื่อการทำรายการเสร็จสมบูรณ์ โดยบริษัทร่วมได้รับรู้กำไรจากการต่อรองราคาจากการเข้าซื้อธุรกิจดังกล่าว ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 6,470 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 ตามที่กล่าวข้างต้น โดยได้รวมกำไรจากการต่อรองราคาจากการซื้อธุรกิจดังกล่าวแล้วตามสัดส่วนของส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทจำนวนประมาณ 213 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 7,044 ล้านบาท

รายละเอียดของเงินลงทุนในบริษัทร่วม มีดังต่อไปนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | งบการเงินรวม | | | |
|  | วิธีส่วนได้เสีย | | เงินปันผลรับระหว่าง  งวดเก้าเดือน | |
|  | 30 กันยายน | 31 ธันวาคม | 30 กันยายน | 30 กันยายน |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
|  |  | (ตรวจสอบแล้ว) |  |  |
| บริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด | 899 | 826 | 27 | 37 |
| บริษัท พีทีที เอนเนอร์ยี่ โซลูชั่นส์ จำกัด | 20 | 20 | - | - |
| บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด | 892 | 1,004 | 221 | 71 |
| PT Chandra Asri Pacific Tbk | 34,089 | 29,577 | 150 | 161 |
| รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 35,900 | 31,427 | 398 | 269 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | |
|  | ราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า | | เงินปันผลรับระหว่าง  งวดเก้าเดือน | |
|  | 30 กันยายน | 31 ธันวาคม | 30 กันยายน | 30 กันยายน |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
|  |  | (ตรวจสอบแล้ว) |  |  |
| บริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด | 30 | 30 | 27 | 37 |
| บริษัท พีทีที เอนเนอร์ยี่ โซลูชั่นส์ จำกัด | 19 | 19 | - | - |
| บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด | 933 | 933 | 221 | 71 |
| รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 982 | 982 | 248 | 108 |

**PT Chandra Asri Pacific Tbk**

เมื่อเดือนกันยายน 2564 PT TOP Investment Indonesia (“TII”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทได้เข้าซื้อหุ้นใน PT Chandra Asri Pacific Tbk (“CAP”) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียน

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทจะซื้อหุ้นเพิ่มเติมสำหรับสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 0.38 ของทุนจดทะเบียน โดยมีมูลค่าการจ่ายชำระเพิ่มเติมไม่เกิน 3.9 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือไม่เกิน 270 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขในการได้รับการอนุมัติการลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานปิโตรเคมีโดย PT Chandra Asri Perkasa (CAP2) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ CAP ภายในระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่ซื้อเงินลงทุน

บริษัทร่วมอื่น ๆ เป็นบริษัทจำกัดและหุ้นของบริษัทไม่มีราคาเสนอซื้อขายในตลาด กลุ่มบริษัทไม่มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นซึ่งเกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วม

**6. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (หน่วย: ล้านบาท) |
|  | งบการเงินรวม | งบการเงินเฉพาะกิจการ |
| ราคาตามบัญชี ณ 1 มกราคม 2568 | 224,152 | 197,165 |
| ซื้อเพิ่ม | 8,676 | 7,993 |
| จำหน่ายและตัดจำหน่าย | (51) | (51) |
| จัดประเภทใหม่ | (3) | (1) |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด | (4,334) | (2,558) |
| ลดลงจากเงินรับจากการบังคับหลักประกันสำหรับ  โครงการพลังงานสะอาด (หมายเหตุ 14) | (14,312) | (14,312) |
| ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยน | (45) | - |
| ราคาตามบัญชีปลายงวด 30 กันยายน 2568 | 214,083 | 188,236 |

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีการก่อสร้างโครงการพลังงานสะอาด ซึ่งกลุ่มบริษัทได้ใช้เงินกู้ยืมเพื่อการก่อสร้างโครงการดังกล่าว ในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทได้รวมต้นทุนการกู้ยืมเข้าเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ จำนวน 2,561 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 2,767 ล้านบาท) โดยคำนวณจากอัตราการตั้งขึ้นเป็นทุนในอัตราร้อยละ 2.16 ถึงร้อยละ 5.39 ต่อปี (เฉพาะบริษัทฯ: ร้อยละ 3.51 ถึงร้อยละ 5.99 ต่อปี) กลุ่มบริษัทบันทึกต้นทุนของสินทรัพย์โดยรวมอยู่ในรายการซื้อสินทรัพย์ในระหว่างงวด

**7. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 30 กันยายน2568 | 31 ธันวาคม 2567 | 30 กันยายน2568 | 31 ธันวาคม 2567 |
|  |  | (ตรวจสอบแล้ว) |  | (ตรวจสอบแล้ว) |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 12,746 | 23,003 | 10,242 | 20,839 |
| หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | (846) | (3,777) | (499) | (3,101) |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ | 11,900 | 19,226 | 9,743 | 17,738 |

การเปลี่ยนแปลงของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีรายละเอียดดังนี้

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (หน่วย: ล้านบาท) | | |
|  | งบการเงินรวม | งบการเงินเฉพาะกิจการ |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2568 | 23,003 | 20,839 |
| บวก: กู้เพิ่ม | 2,224 | - |
| หัก: จ่ายคืนเงินกู้ | (12,510) | (10,650) |
| บวก: ค่าตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมการจัดหาเงินกู้ยืม | 57 | 53 |
| ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยน | (28) | - |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 | 12,746 | 10,242 |

เมื่อเดือนกันยายน 2568 บริษัทย่อยทางอ้อมแห่งหนึ่ง ได้ดำเนินการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่มีหลักประกัน และเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นทั้งหมด และเข้าทำสัญญาวงเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศไทยแห่งใหม่ แบบไม่มีหลักประกัน เป็นจำนวนเงิน 2,300 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างแหล่งเงินทุน และเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนทางการเงิน โดยมีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอัตรา THOR ระยะเวลา 6 เดือน (THOR 6M) บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ต่อปี และกำหนดชำระคืนปีละ 2 ครั้ง ภายในปี 2576

เงินกู้ยืมส่วนที่มีหลักประกันของกลุ่มบริษัทเป็นการค้ำประกันโดยการนำที่ดิน และเครื่องจักร เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อ

นอกจากนี้กลุ่มบริษัทต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดบางประการตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว เช่น การรักษาสัดส่วนการถือหุ้น การดำรงอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา และการให้การสนับสนุนทางการเงินตามสัดส่วนการถือหุ้น เป็นต้น

เงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วนที่เชื่อมโยงกับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (Sustainability-Linked Loan) จะถูกปรับอัตราดอกเบี้ยลดลง เมื่อเข้าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในสัญญา หากสามารถดำเนินการบรรลุเป้าหมายด้านความยั่งยืน (Sustainability Performance Targets)

**8. หุ้นกู้**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 30 กันยายน 2568 | 31 ธันวาคม 2567 | 30 กันยายน 2568 | 31 ธันวาคม 2567 |
|  |  | (ตรวจสอบแล้ว) |  | (ตรวจสอบแล้ว) |
| หุ้นกู้ | 104,184 | 129,622 | 31,172 | 35,387 |
| หัก: ส่วนลดหุ้นกู้/ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้ | (465) | (730) | (48) | (130) |
| รวม | 103,719 | 128,892 | 31,124 | 35,257 |
| หัก: ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | (1,400) | (1,400) | (1,400) | (1,400) |
| หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 102,319 | 127,492 | 29,724 | 33,857 |

การเปลี่ยนแปลงของหุ้นกู้สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีรายละเอียดดังนี้

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|  | งบการเงินรวม | งบการเงินเฉพาะกิจการ |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2568 | 128,892 | 35,257 |
| กระแสเงินสด |  |  |
| การซื้อคืนหุ้นกู้ | (16,827) | (3,397) |
| การเปลี่ยนแปลงรายการที่ไม่ใช่เงินสด |  |  |
| ดอกเบี้ยของส่วนลดหุ้นกู้ | 238 | 82 |
| ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยน | (4,517) | (282) |
| กำไรจากการซื้อคืนหุ้นกู้ | (4,067) | (536) |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 | 103,719 | 31,124 |

*การซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้*

ในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ และบริษัท ไทยออยล์ ศูนย์บริหารเงิน จำกัด (“TTC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ดำเนินการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วน ดังนี้

* + - บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วน สำหรับหุ้นกู้ที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิในตลาดซื้อขายรองที่บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบันต่างประเทศในเดือนมกราคม 2556 จำนวน 172.41 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วนเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 120.89 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ มีมูลค่าหุ้นกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาที่จะครบกำหนดในปี 2586 คงเหลือทั้งสิ้นจำนวน 51.52 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา
    - TTC ได้ดำเนินการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วนสำหรับหุ้นกู้ที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิในตลาดซื้อขายรอง ดังรายละเอียดต่อไปนี้
      1. หุ้นกู้ที่ได้ออกและเสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบันต่างประเทศในเดือนเมษายน 2561 จำนวน 327.59 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา TTC ได้ดำเนินการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วน เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 139.11 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 TTC มีมูลค่าหุ้นกู้ฉบับดังกล่าวคงเหลือทั้งสิ้นจำนวน 188.48 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา
      2. หุ้นกู้ที่ได้ออกและเสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบันต่างประเทศในเดือนพฤศจิกายน 2561 จำนวน 600 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา TTC ได้ดำเนินการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วน เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 210 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 TTC มีมูลค่าหุ้นกู้ฉบับดังกล่าวคงเหลือทั้งสิ้นจำนวน 390 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา
      3. หุ้นกู้ที่ได้ออกและเสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบันต่างประเทศในเดือนตุลาคม 2562 จำนวน 565 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา TTC ได้ดำเนินการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วน เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 113 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 TTC มีมูลค่าหุ้นกู้ฉบับดังกล่าวคงเหลือทั้งสิ้นจำนวน 452 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา
      4. หุ้นกู้ที่ได้ออกและเสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบันต่างประเทศในเดือนมิถุนายน 2563 จำนวน 480 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา TTC ได้ดำเนินการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วน เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 50 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 TTC มีมูลค่าหุ้นกู้ฉบับดังกล่าวคงเหลือทั้งสิ้นจำนวน 430 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา

**9. ภาษีเงินได้**

ภาษีเงินได้นิติบุคคลระหว่างกาลคำนวณขึ้นจากกำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับงวดคูณด้วยอัตราภาษีเฉลี่ย ทั้งปีที่ประมาณไว้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน สรุปได้ดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (หน่วย: ล้านบาท) | | | | |
|  | สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
| **ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:** |  |  |  |  |
| ภาษีเงินได้ระหว่างกาล | 620 | (1,977) | 266 | (2,114) |
| **ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:** |  |  |  |  |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว | (122) | 920 | (133) | 865 |
| **ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรหรือขาดทุน** | 498 | (1,057) | 133 | (1,249) |
| **ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** | 738 | 690 | 736 | 684 |
|  | | | | |
| (หน่วย: ล้านบาท) | | | | |
|  | สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
| **ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:** |  |  |  |  |
| ภาษีเงินได้ระหว่างกาล | 4,929 | 1,771 | 3,251 | 1,195 |
| **ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:** |  |  |  |  |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว | (3,256) | (210) | (3,284) | (590) |
| **ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรหรือขาดทุน** | 1,673 | 1,561 | (33) | 605 |
| **ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** | (174) | 90 | (162) | 85 |

กลุ่มบริษัทอยู่ภายใต้ขอบเขตของกฎการคำนวณภาษีเงินได้เสาหลักที่สอง (Pillar Two model rule) ที่เผยแพร่โดยองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) โดยกลุ่มบริษัทมีการ ดำเนินธุรกิจอยู่ในหลายประเทศที่ได้มีการออกกฎหมายดังกล่าวแล้ว และมีผลบังคับใช้แล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทยังไม่มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันที่เกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้เสาหลักที่สอง เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้รับประโยชน์จากมาตรการผ่อนปรน “Transitional Safe Harbour” ภายใต้กฎหมายดังกล่าว

**10. ส่วนงานดำเนินงาน**

กลุ่มบริษัทจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ ในระหว่างงวดปัจจุบันกลุ่มบริษัทไม่มีการเปลี่ยนโครงสร้างของส่วนงานดำเนินงานที่รายงานจากงบการเงินประจำปีล่าสุด

กลุ่มบริษัทเสนอส่วนงานที่รายงานดังนี้

ส่วนงานที่ 1 ธุรกิจโรงกลั่นน้ำมัน

ส่วนงานที่ 2 ธุรกิจโรงกลั่นน้ำมันหล่อลื่น

ส่วนงานที่ 3 ธุรกิจอะโรเมติกส์และ LAB

ส่วนงานที่ 4 ธุรกิจโรงผลิตกระแสไฟฟ้า

ส่วนงานที่ 5 ธุรกิจสารทำละลาย

ส่วนงานที่ 6 ธุรกิจเอทานอล

ส่วนงานที่ 7 ธุรกิจโอเลฟิน

ส่วนงานที่ 8 ธุรกิจอื่น ๆ

รายได้และผลการดำเนินงานจากส่วนงานธุรกิจในงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 มีดังนี้

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | | | | | | |
|  | งบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 | | | | | | | | | |
|  | โรงกลั่นน้ำมัน | โรงกลั่นน้ำมันหล่อลื่น | อะโรเมติกส์และ LAB | โรงผลิตกระแสไฟฟ้า | สารทำละลาย | เอทานอล | โอเลฟิน | อื่นๆ | ตัดรายการระหว่างกัน | รวม |
| **รายได้จากการขาย** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - ลูกค้าภายนอก | 69,234 | 2,972 | 2,931 | 976 | 3,793 | 143 | - | - | - | 80,049 |
| - ระหว่างส่วนงาน | 11,806 | 825 | 6,313 | 1,319 | 30 | 86 | - | 1,558 | (21,937) | - |
| รวม | 81,040 | 3,797 | 9,244 | 2,295 | 3,823 | 229 | - | 1,558 | (21,937) | 80,049 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **กำไร (ขาดทุน) ตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้** | 6,720 | 576 | (302) | 258 | 147 | (50) | (86) | 1,105 | (5,740) | 2,628 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **จังหวะเวลาการรับรู้รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - เมื่อปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้น (point in time) | 81,040 | 3,797 | 9,244 | 2,015 | 3,823 | 229 | - | 1,558 | (21,832) | 79,874 |
| - ตลอดช่วงเวลาที่ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติ (over time) | - | - | - | 280 | - | - | - | - | (105) | 175 |
| รวมรายได้ | 81,040 | 3,797 | 9,244 | 2,295 | 3,823 | 229 | - | 1,558 | (21,937) | 80,049 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | | | | | | |
|  | งบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 | | | | | | | | | |
|  | โรงกลั่นน้ำมัน | โรงกลั่นน้ำมันหล่อลื่น | อะโรเมติกส์และ LAB | โรงผลิตกระแสไฟฟ้า | สารทำละลาย | เอทานอล | โอเลฟิน | อื่นๆ | ตัดรายการระหว่างกัน | รวม |
| **รายได้จากการขาย** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - ลูกค้าภายนอก | 92,745 | 5,047 | 5,864 | 1,034 | 5,047 | 281 | - | - | - | 110,018 |
| - ระหว่างส่วนงาน | 25,076 | 1,814 | 14,538 | 1,887 | 52 | 193 | - | 1,729 | (45,289) | - |
| รวม | 117,821 | 6,861 | 20,402 | 2,921 | 5,099 | 474 | - | 1,729 | (45,289) | 110,018 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **กำไร (ขาดทุน) ตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้** | (3,189) | 396 | 295 | 389 | (3) | (32) | (71) | 63 | (3,139) | (5,291) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **จังหวะเวลาการรับรู้รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - เมื่อปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้น (point in time) | 117,821 | 6,861 | 20,402 | 2,619 | 5,099 | 474 | - | 1,729 | (45,150) | 109,855 |
| - ตลอดช่วงเวลาที่ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติ (over time) | - | - | - | 302 | - | - | - | - | (139) | 163 |
| รวมรายได้ | 117,821 | 6,861 | 20,402 | 2,921 | 5,099 | 474 | - | 1,729 | (45,289) | 110,018 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | | | | | | |
|  | งบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 | | | | | | | | | |
|  | โรงกลั่นน้ำมัน | โรงกลั่นน้ำมันหล่อลื่น | อะโรเมติกส์และ LAB | โรงผลิตกระแสไฟฟ้า | สารทำละลาย | เอทานอล | โอเลฟิน | อื่นๆ | ตัดรายการระหว่างกัน | รวม |
| **รายได้จากการขาย** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - ลูกค้าภายนอก | 245,327 | 11,953 | 12,398 | 3,272 | 12,057 | 398 | - | - | - | 285,405 |
| - ระหว่างส่วนงาน | 53,790 | 3,801 | 29,931 | 5,001 | 114 | 365 | - | 5,016 | (98,018) | - |
| รวม | 299,117 | 15,754 | 42,329 | 8,273 | 12,171 | 763 | - | 5,016 | (98,018) | 285,405 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **กำไร (ขาดทุน) ตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้** | 7,937 | 2,104 | 288 | 1,308 | 243 | (58) | 6,262 | 3,725 | (7,985) | 13,823 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **จังหวะเวลาการรับรู้รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - เมื่อปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้น (point in time) | 299,117 | 15,754 | 42,329 | 7,269 | 12,171 | 763 | - | 5,016 | (97,630) | 284,789 |
| - ตลอดช่วงเวลาที่ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติ (over time) | - | - | - | 1,004 | - | - | - | - | (388) | 616 |
| รวมรายได้ | 299,117 | 15,754 | 42,329 | 8,273 | 12,171 | 763 | - | 5,016 | (98,018) | 285,405 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | | | | | | |
|  | งบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 | | | | | | | | | |
|  | โรงกลั่นน้ำมัน | โรงกลั่นน้ำมันหล่อลื่น | อะโรเมติกส์และ LAB | โรงผลิตกระแสไฟฟ้า | สารทำละลาย | เอทานอล | โอเลฟิน | อื่นๆ | ตัดรายการระหว่างกัน | รวม |
| **รายได้จากการขาย** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - ลูกค้าภายนอก | 292,038 | 13,650 | 18,945 | 3,412 | 15,060 | 790 | - | - | - | 343,895 |
| - ระหว่างส่วนงาน | 76,717 | 5,491 | 43,621 | 5,619 | 126 | 545 | - | 5,246 | (137,365) | - |
| รวม | 368,755 | 19,141 | 62,566 | 9,031 | 15,186 | 1,335 | - | 5,246 | (137,365) | 343,895 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **กำไร (ขาดทุน) ตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้** | 8,996 | 940 | 2,052 | 1,447 | 424 | (41) | (365) | 1,336 | (5,995) | 8,794 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **จังหวะเวลาการรับรู้รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - เมื่อปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้น (point in time) | 368,755 | 19,141 | 62,566 | 7,966 | 15,186 | 1,335 | - | 5,246 | (136,933) | 343,262 |
| - ตลอดช่วงเวลาที่ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติ (over time) | - | - | - | 1,065 | - | - | - | - | (432) | 633 |
| รวมรายได้ | 368,755 | 19,141 | 62,566 | 9,031 | 15,186 | 1,335 | - | 5,246 | (137,365) | 343,895 |

**11. เงินปันผล**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| เงินปันผล | อนุมัติโดย | เงินปันผลจ่าย | เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น |
|  |  | (ล้านบาท) | (บาท) |
| เงินปันผลประจำปี 2566 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2567 | 6,142 | 2.75 |
| เงินปันผลระหว่างกาลปี 2567 | ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ  เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2567 | 2,681 | 1.20 |
| รวมเงินปันผลสำหรับปี 2567 |  | 8,823 | 3.95 |
|  |  |  |  |
| เงินปันผลประจำปี 2567 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2568 | 1,564 | 0.70 |
| เงินปันผลระหว่างกาลปี 2568 | ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ  เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2568 | 1,787 | 0.80 |
| รวมเงินปันผลสำหรับปี 2568 |  | 3,351 | 1.50 |

**12. ภาระผูกพันและสัญญาที่สำคัญ**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|  | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|  | 30 กันยายน | 31 ธันวาคม | 30 กันยายน | 31 ธันวาคม |
|  | 2568 | 2567 | 2568 | 2567 |
|  |  | (ตรวจสอบแล้ว) |  | (ตรวจสอบแล้ว) |
| **ภาระผูกพันสำหรับรายจ่ายฝ่ายทุน** |  |  |  |  |
| สัญญาก่อสร้างโครงการ | 19,144 | 11,376 | 18,934 | 10,912 |
| รวม | 19,144 | 11,376 | 18,934 | 10,912 |
| **ภาระผูกพันอื่นๆ** |  |  |  |  |
| หนังสือค้ำประกันจากสถาบันการเงิน | 2,036 | 1,850 | 1,347 | 1,230 |
| สัญญาการสั่งซื้อน้ำมันดิบและวัตถุดิบ | 51,601 | 58,156 | 51,601 | 58,156 |
| รวม | 53,637 | 60,006 | 52,948 | 59,386 |

**สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย**

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยกับสถาบันการเงินหลายแห่ง เพื่อเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวเนื่องกับอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวในสกุลเงินบาทบางส่วน ซึ่งมียอดของ เงินกู้ยืมระยะยาวที่เข้าทำสัญญา ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 7,500 ล้านบาท โดยแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยจากอัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามอัตรา THOR บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ต่อปี (31 ธันวาคม 2567: จำนวน 7,500 ล้านบาท) สัญญามีระยะเวลาตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2565 ถึงเดือนมีนาคม 2570

**สัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงิน**

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงิน (Cross Currency Swap) กับสถาบันการเงินหลายแห่ง ในประเทศ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ยของภาระหนี้สินทางการเงิน ระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาทั้งในปัจจุบันและอนาคต ซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 1,532 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (31 ธันวาคม 2567: จำนวน 623 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา) โดยคู่สัญญามีข้อตกลงจะจ่ายชำระดอกเบี้ยและเงินต้นระหว่างกันตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญา สัญญามีระยะเวลาตั้งแต่เดือนมีนาคม 2563 ถึงเดือนตุลาคม 2582 โดยสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ยบางส่วนที่เชื่อมโยงกับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนจะถูกปรับ อัตราดอกเบี้ยจ่ายลดลง เมื่อเข้าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในสัญญา หากสามารถดำเนินการบรรลุเป้าหมายด้านความยั่งยืน (Sustainability Performance Targets)

**สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า**

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contract) กับสถาบันการเงินหลายแห่งในประเทศ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของภาระหนี้สินทางการเงินระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 200 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (31 ธันวาคม 2567: จำนวน 200 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา) โดยคู่สัญญามีข้อตกลงจะจ่ายชำระเงินระหว่างกันตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญา สัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ เดือนกันยายน 2567 ถึงเดือนพฤศจิกายน 2571 โดยสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าบางส่วนที่เชื่อมโยงกับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนจะถูกปรับอัตราแลกเปลี่ยนลดลง เมื่อเข้าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในสัญญา หากสามารถดำเนินการบรรลุเป้าหมายด้านความยั่งยืน (Sustainability Performance Targets)

**สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและน้ำมันดิบล่วงหน้า**

กลุ่มบริษัทและบริษัทฯ มีสัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและน้ำมันดิบล่วงหน้ากับบริษัทต่างประเทศและกิจการที่เกี่ยวข้องกันหลายแห่ง (คู่สัญญา) โดยบริษัทฯ หรือคู่สัญญาดังกล่าวมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายส่วนต่างระหว่างราคาคงที่กับราคาลอยตัวสำหรับงวดนั้นๆ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีปริมาณน้ำมันภายใต้สัญญาดังกล่าวเป็นจำนวน 23.71 ล้านบาร์เรล และ 0.01 ล้านเมตริกตัน และบริษัทฯ มีปริมาณน้ำมันจำนวน 23.70 ล้านบาร์เรล และ 0.02 ล้านเมตริกตัน (31 ธันวาคม 2567: กลุ่มบริษัทมีปริมาณน้ำมันจำนวน 1.58 ล้านบาร์เรล และบริษัทฯ มีปริมาณน้ำมันจำนวน 1.58 ล้านบาร์เรล)

# 13. เครื่องมือทางการเงิน

# 13.1 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด รายละเอียดของหนี้สินทางการเงินที่มีมูลค่าตามบัญชีแตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ มีดังนี้

|  |  | | (หน่วย: ล้านบาท) | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินรวม | | | |
|  | 30 กันยายน 2568 | | 31 ธันวาคม 2567 | |
|  | มูลค่าตามบัญชี | มูลค่ายุติธรรม | มูลค่าตามบัญชี | มูลค่ายุติธรรม |
| **หนี้สินทางการเงิน** |  |  |  |  |
| หุ้นกู้ | 103,719 | 95,573 | 128,892 | 108,398 |
|  |  |  |  |  |
|  |  | | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | |
|  | 30 กันยายน 2568 | | 31 ธันวาคม 2567 | |
|  | มูลค่าตามบัญชี | มูลค่ายุติธรรม | มูลค่าตามบัญชี | มูลค่ายุติธรรม |
| **หนี้สินทางการเงิน** |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 72,785 | 71,910 | 94,983 | 73,272 |
| หุ้นกู้ | 31,124 | 34,077 | 35,257 | 36,067 |

# 13.2 ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | งบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 | | | |
|  | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์** |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย**  **มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** |  |  |  |  |
| ตราสารหนี้ | 265 | - | 432 | 697 |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย**  **มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** |  |  |  |  |
| ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน | 11,174 | - | - | 11,174 |
| ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน | - | - | 197 | 197 |
|  |  |  |  |  |
| **ตราสารอนุพันธ์** |  |  |  |  |
| **ส่วนที่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและ  น้ำมันดิบล่วงหน้า | - | 364 | - | 364 |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สิน** |  |  |  |  |
| **ตราสารอนุพันธ์** |  |  |  |  |
| **ส่วนที่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและ  น้ำมันดิบล่วงหน้า | - | 114 | - | 114 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 1 | - | 1 |
|  |  |  |  |  |
| **ส่วนที่ไม่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 289 | - | 289 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 34 | - | 34 |
| **ตราสารอนุพันธ์ที่ใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงิน | - | 5,164 | - | 5,164 |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม** |  |  |  |  |
| หุ้นกู้ | - | 95,573 | - | 95,573 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|  | งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | |
|  | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์** |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** |  |  |  |  |
| ตราสารหนี้ | 274 | - | 412 | 686 |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** |  |  |  |  |
| ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน | 11,106 | - | - | 11,106 |
| ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน | - | - | 207 | 207 |
|  |  |  |  |  |
| **ตราสารอนุพันธ์** |  |  |  |  |
| **ส่วนที่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและน้ำมันดิบล่วงหน้า | - | 55 | - | 55 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 3 | - | 3 |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สิน** |  |  |  |  |
| **ตราสารอนุพันธ์** |  |  |  |  |
| **ส่วนที่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและน้ำมันดิบล่วงหน้า | - | 3 | - | 3 |
| **ส่วนที่ไม่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 50 | - | 50 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 188 | - | 188 |
| **ตราสารอนุพันธ์ที่ใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงิน | - | 2,408 | - | 2,408 |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม** |  |  |  |  |
| หุ้นกู้ | - | 108,398 | - | 108,398 |

|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 | | | |
|  | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์** |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย**  **มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** |  |  |  |  |
| ตราสารหนี้ | 265 | - | - | 265 |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย**  **มูลค่ายุติธรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** |  |  |  |  |
| ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน | 10,926 | - | - | 10,926 |
| ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน | - | - | 2 | 2 |
|  |  |  |  |  |
| **ตราสารอนุพันธ์** |  |  |  |  |
| **ส่วนที่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและ  น้ำมันดิบล่วงหน้า | - | 365 | - | 365 |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สิน** |  |  |  |  |
| **ตราสารอนุพันธ์** |  |  |  |  |
| **ส่วนที่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและ  น้ำมันดิบล่วงหน้า | - | 116 | - | 116 |
|  |  |  |  |  |
| **ส่วนที่ไม่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 289 | - | 289 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 34 | - | 34 |
| **ตราสารอนุพันธ์ที่ใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงิน | - | 5,164 | - | 5,164 |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม** |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | 71,910 | - | 71,910 |
| หุ้นกู้ | - | 34,077 | - | 34,077 |

|  | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | |
|  | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์** |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย**  **มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** |  |  |  |  |
| ตราสารหนี้ | 274 | - | - | 274 |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย**  **มูลค่ายุติธรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** |  |  |  |  |
| ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน | 10,785 | - | - | 10,785 |
| ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน | - | - | 2 | 2 |
|  |  |  |  |  |
| **ตราสารอนุพันธ์** |  |  |  |  |
| **ส่วนที่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูป | - | 55 | - | 55 |
| และน้ำมันดิบล่วงหน้า |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สิน** |  |  |  |  |
| **ตราสารอนุพันธ์** |  |  |  |  |
| **ส่วนที่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูป | - | 3 | - | 3 |
| และน้ำมันดิบล่วงหน้า |  |  |  |  |
| **ส่วนที่ไม่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 50 | - | 50 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 188 | - | 188 |
| **ตราสารอนุพันธ์ที่ใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง** |  |  |  |  |
| สัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงิน | - | 2,408 | - | 2,408 |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม** |  |  |  |  |
| เงินกู้ระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | 73,272 | - | 73,272 |
| หุ้นกู้ | - | 36,067 | - | 36,067 |

ในระหว่างงวดปัจจุบัน กลุ่มบริษัทไม่มีการเปลี่ยนวิธีการและสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน และไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

## 14. การลงทุนในโครงการพลังงานสะอาด

การเพิ่มเงินลงทุน

ตามที่ได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 37 ในงบการเงินประจำปี 2567 การประชุมวิสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2568 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มเงินลงทุนจำนวนประมาณ 63,028 ล้านบาท หรือเทียบเท่าประมาณ 1,776 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และดอกเบี้ยระหว่างการก่อสร้างประมาณ 17,922 ล้านบาท หรือเทียบเท่าประมาณ 505 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา โดยมีมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมดของโครงการ CFP เป็นจำนวนเงินประมาณ 241,472 ล้านบาท หรือเทียบเท่าประมาณ 7,151 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และดอกเบี้ยระหว่างการก่อสร้างประมาณ 37,216 ล้านบาท หรือเทียบเท่าประมาณ 1,078 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้มีการลงนามสัญญาจ้างผู้รับเหมาใหม่หลายแห่งเพื่อเริ่มดำเนินโครงการต่อตามแผนงานของบริษัทฯ

การบังคับหลักประกันสำหรับโครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project หรือ CFP)

ในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ ได้รับเงินจากการบังคับหลักประกันภายใต้สัญญาจ้างเหมาทำของ การออกแบบวิศวกรรม การจัดหา และการก่อสร้าง (สัญญา EPC) ระหว่างบริษัทฯ และ The Consortium of PSS Netherlands B.V. (Offshore Contractor) และ an unincorporated joint venture of Samsung E&A (Thailand) Co., Ltd., Petrofac South East Asia Pte. Ltd. และ Saipem Singapore Pte. Ltd. (Onshore Contractor) (เรียกรวมกันว่า “Consortium”) ตามสัญญา EPC เป็นจำนวนเงิน 15,084 ล้านบาท หรือเทียบเท่าประมาณ 441 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้บันทึกการรับเงินหลักประกันนี้ โดยหักต้นทุนของงานระหว่างก่อสร้างในโครงการ CFP จำนวนเงินประมาณ 14,312 ล้านบาท และ บันทึกรายได้อื่น จำนวนเงินประมาณ 106 ล้านบาท และบันทึกหักเงินจ่ายล่วงหน้า จำนวนเงินประมาณ 666 ล้านบาท

การบอกเลิกสัญญาสำหรับการออกแบบวิศวกรรม การจัดหา และการก่อสร้าง (EPC contract)

เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568 บริษัทฯ ได้ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญา EPC โดยมีผลทันที เนื่องจากผู้รับเหมา ไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันในสัญญา EPC ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอยืนยันว่าการใช้สิทธิบอกเลิกสัญญา EPC จะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินโครงการ CFP ให้แล้วเสร็จ โดยบริษัทฯ ได้มีการจัดทำแผนงานเพื่อดำเนินการให้โครงการ CFP แล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2571 และได้มีการจัดจ้างที่ปรึกษาที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์ เพื่อเสริมสร้างการบริหารจัดการโครงการด้านวิศวกรรม การจัดหา และการก่อสร้างอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้การสนับสนุนบริษัทฯ ในการบริหารจัดการโครงการในแต่ละระยะจนแล้วเสร็จ ทั้งนี้ งานก่อสร้างโครงการ CFP จะดำเนินการต่อโดยผู้รับเหมาที่มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในการก่อสร้างเพื่อให้การดำเนินงานก่อสร้างโครงการ CFP แล้วเสร็จสมบูรณ์ตามแผนงานของบริษัทฯ

กระบวนการอนุญาโตตุลาการเกี่ยวกับโครงการพลังงานสะอาด

เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2568 Samsung E&A (Thailand) Co., Ltd. และ Saipem Singapore Pte. Ltd. (รวมเรียกว่า “ผู้ร้อง”) ซึ่งเป็นสมาชิกของ Consortium ซึ่งเป็นผู้รับเหมาหลักที่บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญา EPC ด้วย ได้เริ่มกระบวนการอนุญาโตตุลาการกับบริษัทฯ ต่อ Singapore International Arbitration Centre ในข้อพิพาทระหว่างผู้ร้องและบริษัทฯ ในเรื่องสัญญา EPC โดยเฉพาะกรณีการใช้สิทธิของบริษัทฯ ในการบังคับหลักประกันของ Consortium เป็นจํานวนเงินประมาณ 358 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา โดยมีการ กล่าวอ้างว่าการใช้สิทธิบังคับหลักประกันดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นการใช้สิทธิก่อนถึงกําหนดเวลาและ เป็นการดำเนินการที่ไม่สมควร อีกทั้งยังได้เรียกร้องค่าเสียหายกับบริษัทฯ ซึ่งผู้ร้องยังมิได้มีการระบุรายละเอียด ทั้งนี้บริษัทฯ เชื่อมั่นว่า บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา EPC แล้ว และเห็นว่าข้อกล่าวหาของผู้ร้องนั้นไม่มีมูล โดยเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2568 บริษัทฯ ได้ยื่นคําคัดค้านเพื่อโต้แย้งข้อเรียกร้องดังกล่าว รวมถึงได้ยื่นข้อเรียกร้องแย้งต่อผู้ร้องตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการแล้ว

**15. การอนุมัติงบการเงินระหว่างกาล**

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2568