

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

บริษัท อาร์พีซีจี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	2558	ร้อยละ	2559	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	44,473,133	1.33	30,728,233	0.97	29,211,681	0.93
เงินลงทุนชั่วคราว	133,179,001	4.00	466,717,790	14.72	323,559,733	10.34
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	40,698,416	1.22	41,571,621	1.31	58,535,233	1.87
สินค้าคงเหลือ	47,943,306	1.44	45,418,011	1.43	48,907,729	1.56
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	931,266	0.03	349,755	0.01	760,691	0.02
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	62,397,621	1.87	20,935,892	0.66	25,601,662	0.82
	329,622,743	9.89	605,721,302	19.10	486,576,729	15.55
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	66,986,015	2.01	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	396,608,758	11.90	605,721,302	19.10	486,576,729	15.55
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	232,663,892	6.98	128,704,249	4.06	138,321,000	4.42
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	1,866,293	0.06
เงินลงทุนในบริษัทรวม	2,020,863,307	60.65	1,821,736,604	57.45	1,817,777,291	58.09
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	634,554,480	19.04	572,472,128	18.05	604,913,838	19.33
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,235,947	0.10	2,388,678	0.08	1,721,747	0.06
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,489,213	0.13	5,522,649	0.17	6,283,152	0.20
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	39,796,994	1.19	34,187,682	1.08	71,664,030	2.29
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,935,603,833	88.10	2,565,011,990	80.90	2,642,547,351	84.45
รวมสินทรัพย์	3,332,212,591	100.00	3,170,733,292	100.00	3,129,124,080	100.00



(หน่วย : บาท)						
งบแสดงฐานะการเงิน	2558	ร้อยละ	2559	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,658,207,482	84.81	1,661,169,449	89.13	1,675,640,837	92.14
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	201,190,000	10.29	149,025,825	8.00	900,000	0.05
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด						
ชำระภายในหนึ่งปี	735,487	0.04	341,858	0.02	318,392	0.02
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,222,423	0.06	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	13,464,937	0.69	13,979,207	0.75	92,636,221	5.09
	1,874,820,329	95.89	1,824,516,339	97.89	1,769,495,450	97.31
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	40,000,000	2.05	-	-	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,914,820,329	97.93	1,824,516,339	97.89	1,769,495,450	97.31
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1,496,325	0.08	429,375	0.02	110,983	0.01
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	29,091,857	1.49	29,091,857	1.56	38,638,932	2.12
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,499,168	0.49	9,421,175	0.51	9,891,580	0.54
ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอน	338,773	0.02	351,612	0.02	364,938	0.02
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	40,426,123	2.07	39,294,019	2.11	49,006,433	2.69
รวมหนี้สิน	1,955,246,452	100.00	1,863,810,358	100.00	1,818,501,883	100.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,304,664,125	39.15	1,304,664,125	41.15	1,304,664,125	41.69
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,304,664,125	39.15	1,304,664,125	41.15	1,304,664,125	41.69
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	335,966,599	10.08	335,966,599	10.60	335,966,599	10.74
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย - บริษัทฯ	80,304,817	2.41	80,304,817	2.53	80,304,817	2.57
- บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(475,337,068)	(14.26)	(544,576,881)	(17.18)	(581,251,544)	(18.58)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	116,367,428	3.49	116,367,428	3.67	157,190,319	5.02
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,361,965,901	40.87	1,292,726,088	40.77	1,296,874,316	41.45
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	15,000,238	0.45	14,196,846	0.45	13,747,881	0.44
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,376,966,139	41.32	1,306,922,934	41.22	1,310,622,197	41.88
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,332,212,591	100.00	3,170,733,292	100.00	3,129,124,080	100.00



บริษัท อาร์พีซี จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	2558	ร้อยละ	2559	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	2,360,752,388	96.32	2,210,242,464	94.67	2,387,263,497	97.14
รายได้จากการให้บริการ	59,407,603	2.42	44,464,850	1.90	50,825,080	2.07
รายได้อื่น	30,893,398	1.26	79,909,027	3.42	19,566,914	0.80
รวมรายได้	2,451,053,389	100.00	2,334,616,341	100.00	2,457,655,491	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	2,169,606,678	88.52	2,027,474,532	86.84	2,222,421,715	90.43
ต้นทุนการให้บริการ	38,388,182	1.57	25,508,964	1.09	30,956,736	1.26
ค่าใช้จ่ายในการขาย	68,171,785	2.78	66,220,841	2.84	62,252,935	2.53
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	267,579,055	10.92	223,848,015	9.59	203,776,650	8.29
ขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์ (โอนกลับ)	-	-	101,484,576	4.35	3,901,791	0.16
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและเงินลงทุนระยะยาวอื่น	139,000,000	5.67	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	2,682,745,700	109.45	2,444,536,928	104.71	2,523,309,827	102.67
ขาดทุนก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(231,692,311)	(9.45)	(109,920,587)	(4.71)	(65,654,336)	(2.67)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	354,178,493	14.45	60,292,491	2.58	43,815,971	1.78
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	122,486,182	5.00	(49,628,096)	(2.13)	(21,838,365)	(0.89)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(7,772,406)	(0.32)	(11,490,741)	(0.49)	(3,177,905)	(0.13)
ขาดทุนก่อนรายได้ภาษีเงินได้	114,713,776	4.68	(61,118,837)	(2.62)	(25,016,270)	(1.02)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(3,297,454)	(0.13)	(783,119)	(0.03)	760,503	0.03
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	111,416,322	4.55	(61,901,956)	(2.65)	(24,255,767)	(0.99)
การดำเนินงานที่ยกเลิก						
ขาดทุนสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(12,004,633)	(0.49)	(8,141,249)	(0.35)	(12,867,861)	(0.52)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	99,411,689	4.06	(70,043,205)	(3.00)	(37,123,628)	(1.51)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	100,217,814	4.09	(69,239,813)	(2.97)	(36,674,663)	(1.49)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(806,125)	(0.03)	(803,392)	(0.03)	(448,965)	(0.02)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	99,411,689	4.06	(70,043,205)	(3.00)	(37,123,628)	(1.51)



บริษัท อาร์พีซีจี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	2558	2559	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	114,713,776	(61,118,837)	(25,016,270)
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(12,004,633)	(8,141,249)	(12,867,861)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	102,709,143	(69,260,086)	(37,884,131)
รายการปรับกระทบยอดขาดทุนก่อนรายได้ภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	65,217,400	54,712,480	48,410,461
หนี้สูญและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	6,298,586	1,559,500	(87,848)
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	1,812,115	4,476,785	1,478,542
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	(2,216,401)	(2,941,957)	(4,055,414)
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	(1,123,839)	(1,267,929)	898,594
กำไรจากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(12,978)	5,757,040	1,358,883
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เนื่องจากตัดจำหน่าย	-	(5,846,004)	(1,770,337)
ขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์	26,550,157	106,187,633	5,041,821
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	2,622,962	447,007	815,819
ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอน	(2,847)	-	13,326
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทรวม			
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและเงินลงทุนระยะยาวอื่น (โอนกลับ)	139,000,000	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทรวม	-	(14,110,728)	-



(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	2558	2559	2560
ดอกเบี้ยรับ	(6,758,286)	(2,522,158)	(3,538,646)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,978,079	8,320,665	1,543,162
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(354,178,493)	(60,292,491)	(43,815,971)
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(13,104,402)	25,219,757	(31,591,739)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	10,063,326	(2,971,497)	(16,817,941)
สินค้าคงเหลือ	9,356,539	(1,951,490)	(4,968,260)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(3,118,955)	41,461,729	(4,665,770)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,850,664	6,332,288	(33,546,144)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(22,016,663)	8,990,893	14,471,964
จ่ายผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง	-	(525,000)	(345,414)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(526,512)	514,270	78,657,014
หนี้สินไม่หมุนเวียน	-	12,839	-
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	(40,000,000)	-
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(17,496,003)	37,083,789	1,193,710
จ่ายดอกเบี้ย	(958,477)	(14,349,591)	(1,543,738)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้	2,549,991	4,350,479	-
จ่ายภาษีเงินได้	(3,634,057)	(8,112,433)	(3,930,203)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(19,538,546)	18,972,244	(4,280,231)



(หน่วย : บาท)			
งบกระแสเงินสด	2558	2559	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	25,196,035	103,959,643	(9,616,751)
รับดอกเบี้ย	8,622,619	3,060,950	3,480,823
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วมและบริษัทย่อย	22,327,920	112,880,062	50,409,875
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(630,410,000)	(1,750,310,001)	(1,104,844,909)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	695,309,519	1,420,981,098	1,251,159,786
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(414,209,888)	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	160,649,860	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	8,000,000	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	(395,000)	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	298,059	581,511	(2,277,229)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	683,316	1,241,185	2,570,043
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	16,670
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(21,282,485)	(32,133,494)	(39,480,946)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(83,705)	(3,204)	(186,000)
เงินรับล่วงหน้าจากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	40,000,000	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(265,943,610)	20,907,610	151,231,362
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	199,500,000	(52,164,175)	(148,125,825)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(1,268,809)	(1,460,579)	(341,858)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	198,231,191	(53,624,754)	(148,467,683)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(87,250,965)	(13,744,900)	(1,516,552)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	131,724,098	44,473,133	30,728,233
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	44,473,133	30,728,233	29,211,681
รายการที่มีใช้เงินสด			
โอนอาคาร ส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์เป็น			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	77,441,507	71,441,507	
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	-	47,735,374.00
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	-	-	2,634,591.00

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	2558	2559	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
1 อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.21	0.33	0.27
2 อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.11	0.30	0.23
3 อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.01)	0.01	-
4 อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	49.82	53.73	47.69
5 ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	7	7	8
6 อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	40.53	43.43	47.12
7 ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	9	8	8
8 อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	1.30	1.22	1.33
9 ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	276	295	270
10 วงจรเงินสด	วัน	(260)	(280)	(255)
อัตราส่วนความสามารถในการหาทำกำไร				
1 อัตรากำไรขั้นต้น	%	8.10	8.27	6.91
2 อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	5.19	(2.25)	(0.91)
3 อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	(0.16)	0.38	0.20
4 อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	%	4.25	(3.13)	(1.54)
5 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	7.28	(5.30)	(2.80)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
1 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	3.01	(2.18)	(1.17)
2 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	23.55	(2.41)	1.99
3 อัตราส่วนการหมุนของสินทรัพย์รวม	เท่า	0.74	0.74	0.79
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน				
1 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.44	1.44	1.40
2 อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(1.09)	2.72	(0.59)
3 อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.07	0.91	(0.03)

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

14.1 การวิเคราะห์การดำเนินงาน และฐานะทางการเงิน

ภาพรวมผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินที่ผ่านมา

บริษัท อาร์พีซี จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2538 ประกอบธุรกิจค้าน้ำมันและผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี ในปี 2555 บริษัทฯ ได้หยุดดำเนินการธุรกิจโรงกลั่นน้ำมัน เนื่องจากบริษัทฯ ปตท. จำกัด (มหาชน) ได้ยกเลิกสัญญาซื้อขายกากคอนเดนเสทเรซิน (CR) ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ ต่อมาในปี 2558 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงการดำเนินงานและปรับโครงสร้างธุรกิจให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมปัจจุบันให้อยู่ในรูปแบบโฮลดิ้งคอมพานี (Holding Company) ด้วยการร่วมทุนในกลุ่มธุรกิจพลังงานและกลุ่มธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยมีรายได้หลักจากธุรกิจพลังงาน และบริษัทฯ ได้หยุดประกอบกิจการโรงกลั่นน้ำมันที่ระยองอย่างถาวร

บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ในปี 2560 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ 37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อนเท่ากับ 32 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 46 เนื่องจากผลขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์จำนวน 97 ล้านบาท และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 16 ล้านบาท

14.2 ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

รายได้

รายได้ของบริษัท อาร์พีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ผลิตภัณฑ์	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ในประเทศ						
น้ำมันดีเซลหมุนเร็ว	1,384	57	1,331	59	1,468	60
เบนซิน 91, 95	-	-	3	-	6	-
แก๊สโซฮอล์ 91, 95, E20, E85	933	39	847	38	884	36
ผลิตภัณฑ์อื่น	44	2	29	1	29	1
รวมยอดขายในประเทศ	2,361	98	2,210	98	2,387	98
รายได้จากการให้บริการ	59	2	44	2	51	2
รวมทั้งสิ้น	2,420	100	2,255	100	2,438	100

สำหรับปี 2558 2559 และ 2560 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 2,420 ล้านบาท 2,255 ล้านบาทและ 2,438 ล้านบาท ตามลำดับ รายได้ส่วนใหญ่มาจากการจำหน่ายน้ำมันแบบค้าปลีกผ่านสถานีน้ำมันของบริษัทย่อย รายได้จากการให้บริการและรายได้อื่น โดยในปี 2559 รายได้ลดลง 165 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7 และในปี 2560 เพิ่มขึ้น 183 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8 เป็นผลมาจากราคาน้ำมันตามสภาวะตลาด

รายได้จากการบริการและรายได้อื่น

ผลิตภัณฑ์	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	59	66	44	35	51	72
รายได้ค่าบริการจัดการ	15	17	14	11	7	10
กำไรจากการขายและคืนทุนของ						
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	-	14	11	-	-
รายได้ค่าปรับล่าช้า	-	-	40	32	-	-
ดอกเบี๋ยรับ	7	8	3	2	4	6
รายได้อื่น	9	10	9	7	9	13
รวมรายได้จากการให้บริการและรายได้อื่น	90	100	124	100	71	100

สำหรับปี 2558 2559 และ 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการบริการและรายได้อื่นเท่ากับ 90 ล้านบาท 124 ล้านบาทและ 71 ล้านบาทตามลำดับ โดยรายได้จากการบริการมาจากรายได้จากการขายและให้เช่าอุปกรณ์ ให้เช่าถังน้ำมัน ค่าบริการด้านเทคนิค และดอกเบี๋ยรับ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการและรายได้อื่นลดลงจำนวน 53 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 43 เนื่องจากการลดลงจากรายได้ค่าปรับล่าช้าจากการรื้อถอนโรงกลั่น และกำไรจากการขายและคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ต้นทุนขาย

สำหรับปี 2558 2559 และ 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเท่ากับ 2,170 ล้านบาท 2,027 ล้านบาท และ 2,222 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 89 ร้อยละ 87 และร้อยละ 90 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยในปี 2560 เพิ่มขึ้น 195 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปี 2559 โดยต้นทุนขายเพิ่มขึ้นตามปริมาณยอดขายที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับปี 2558 2559 และ 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 336 ล้านบาท 290 ล้านบาทและ 266 ล้านบาทตามลำดับ ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าที่ปรึกษา โดยในปี 2559 ลดลง 46 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากบริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างขนาดขององค์กรให้เล็กลง

ในปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงอย่างต่อเนื่อง มีสาเหตุจาก บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าที่ปรึกษา และค่าเสื่อมราคาลดลง

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

สำหรับปี 2558 2559 และ 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 8 ล้านบาท 11 ล้านบาทและ 3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2559 มีดอกเบี้ยจ่ายและค่าธรรมเนียมทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 เมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้น

ในปี 2560 บริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ยืมตามกำหนด ทำให้มีดอกเบี้ยจ่ายและค่าธรรมเนียมทางการเงินลดลงจำนวน 8 ล้าน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ในปี 2559 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 ของรายได้รวม เนื่องจากผลขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์จำนวน 102 ล้านบาท และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 294 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 37 ล้านบาท ลดลง 32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับปี 2559 เนื่องจากผลขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์จำนวนลดลง 97 ล้านบาท และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 16 ล้านบาท

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์

สำหรับปี 2558 2559 และ 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,332 ล้านบาท 3,171 ล้านบาท และ 3,129 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2559 ลดลง 161 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง และเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียลดลงเนื่องจากผลประกอบการของบริษัทร่วมที่ลดลง

ในปี 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 42 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1 เนื่องจากเงินลงทุนระยะสั้นลดลง

14.4 สภาพคล่อง และความเพียงพอของเงินทุน

หนี้สิน

สำหรับปี 2558 2559 และ 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,955 ล้านบาท 1,863 ล้านบาทและ 1,819 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีหนี้สินรวมลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปี 2558 2559 และ 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,377 ล้านบาท 1,307 ล้านบาท และ 1,311 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2560 มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท เนื่องจากผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้น

กระแสเงินสด

	2558	2559	2560
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(19)	19	(4)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(266)	21	151
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	198	(54)	(148)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(87)	(14)	(2)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	132	45	31
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	44	31	29

ในปี 2558 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิเท่ากับ 87 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 19 ล้านบาท จากการจ่ายหนี้ให้กับเจ้าหนี้การค้าของบริษัทและบริษัทย่อย กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 266 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ใช้ไปในการจ่ายเงินสดเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัท สัมมากร จำกัด (มหาชน) เพิ่ม กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 198 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

ในปี 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิเท่ากับ 14 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 19 ล้านบาท จากการโอนปรับเงินรับล่วงหน้าจากการรื้อถอนโรงกลั่นเป็นรายได้ กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 21 ล้านบาท จากเงินรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 54 ล้านบาท จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากการกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

ในปี 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิเท่ากับ 2 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 4 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 151 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 148 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2558 2559 และ 2560 เท่ากับ 0.21 เท่า 0.33 เท่าและ 0.27 เท่าตามลำดับ โดยในปี 2559 อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่มาจากเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น

ในปี 2560 อัตราส่วนสภาพคล่องลดลง ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องลดลง

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2558 2559 และ 2560 เท่ากับ 1.44 เท่า 1.44 เท่าและ 1.40 เท่าตามลำดับ โดยในปี 2560 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง เนื่องจากเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง

14.5 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงาน

การขยายธุรกิจค้าปลีกน้ำมันสำเร็จรูปผ่านสถานีบริการน้ำมัน “เฟี้ยว”

บริษัทฯ เล็งเห็นว่าบริษัทฯ สามารถเสริมสร้างรายได้ และกำไรเพิ่มได้จากการขยายธุรกิจค้าปลีกน้ำมันสำเร็จรูป โดยการค้าน้ำมันผ่านสถานีบริการน้ำมัน “เฟี้ยว” ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถทำกำไรจากการตลาดอันเป็นการสร้างกำไรต่อเนื่องตลอด value chain ของธุรกิจค้าน้ำมันสำเร็จรูป ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีนโยบายลงทุนขยายเครือข่ายสถานีบริการน้ำมัน นอกเหนือจากนี้แล้ว บริษัทฯ คาดว่าสัดส่วนรายได้จากการจำหน่ายของสถานีบริการน้ำมันจะเพิ่มขึ้น อันจะเป็นผลดีต่อบริษัทฯ และเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2560 PTEC ได้ลงนามความร่วมมือระหว่างกันกับบริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“เอสโซ่”) โดยทำสัญญาซื้อขายน้ำมันและให้ใช้สิทธิเครื่องหมายการค้าเอสโซ่ ภายหลังจากนี้สถานีบริการน้ำมันของ PTEC จะเป็นสถานีบริการน้ำมันภายใต้เครื่องหมายการค้าเอสโซ่ ซึ่ง PTEC จะยังคงเป็นผู้ดำเนินงานบริหารสถานีบริการน้ำมันดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสถานีบริการน้ำมันภายใต้เครื่องหมายการค้าเอสโซ่ ที่บริหารงานสถานีบริการน้ำมันโดย PTEC จำนวน 6 แห่ง

ทั้งนี้ การดำเนินธุรกิจสถานีบริการน้ำมันมีความแตกต่างจากธุรกิจผลิตและค้าส่งน้ำมันสำเร็จรูป และมีการแข่งขันค่อนข้างสูง ปัจจัยต่างๆ เช่น สถานที่ตั้งของสถานีบริการ ภาวะการแข่งขัน ตลอดจนกลยุทธ์การตลาดของผู้ประกอบการอื่น ล้วนอาจมีผลกระทบต่อรายได้ของธุรกิจสถานีบริการน้ำมัน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการวางแผนการลงทุนในสถานีบริการน้ำมันแต่ละแห่งอย่างรอบคอบและรายละเอียดก่อนลงทุน โดยคำนึงถึงความสามารถในการแข่งขันและสร้างกำไร