



ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

บริษัท อาร์พีซี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

(หน่วย : บาท)						
งบแสดงฐานะการเงิน	2560	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2562	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	29,211,681	0.93	47,166,944	1.16	104,251,416	2.57
เงินลงทุนชั่วคราว	323,559,733	10.34	184,647,141	4.54	435,065,710	10.71
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	58,535,233	1.87	38,869,276	0.96	34,895,006	0.86
ตัวเงินรับ	-	-	-	-	600,000,000	14.77
สินค้าคงเหลือ	48,907,729	1.56	61,874,621	1.52	68,571,766	1.69
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			100,000,000	2.46	200,000,000	4.92
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	760,691	0.02	449,439	0.01	491,844	0.01
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	25,601,662	0.82	41,544,852	1.02	49,332,300	1.21
	486,576,729	15.55	474,552,273	11.68	1,492,608,042	36.73
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	486,576,729	15.55	474,552,273	11.68	1,492,608,042	36.73
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	138,321,000	4.42	163,321,000	4.02	152,951,000	3.76
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,866,293	0.06	1,416,853	0.03	925,009	0.02
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,817,777,291	58.09	1,825,153,815	44.92	1,214,079,487	29.88
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	604,913,838	19.33	885,864,468	21.80	1,004,074,036	24.71
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,721,747	0.06	2,481,640	0.06	2,821,001	0.07
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6,283,152	0.20	19,009,530	0.47	19,312,802	0.48
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	71,664,030	2.29	163,334,881	4.02	176,431,163	4.34
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,642,547,351	84.45	3,060,582,187	75.32	2,570,594,498	63.27
รวมสินทรัพย์	3,129,124,080	100.00	3,535,134,460	87.00	4,063,202,540	100.00



(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	2560	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2562	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-		17,940,916	0.82	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,675,640,837	92.14	1,807,174,302	82.59	1,846,819,476	79.23
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	900,000	0.05	800,000	0.04	300,000	0.01
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	318,392	0.02	110,983	0.01	-	-
เงินรับล่วงหน้าเพื่อการปรับปรุงสถานบริการน้ำมันที่ตัดจำหน่ายภายในหนึ่งปี	7,403,333	0.41	29,933,304	1.37	37,097,796	1.59
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	13,881,119	0.76	10,154,194	0.46	14,378,697	0.62
	1,698,143,681	93.38	1,866,113,699	85.28	1,898,595,969	81.45
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,698,143,681	93.38	1,866,113,699	85.28	1,898,595,969	81.45
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	110,983	0.01	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	38,638,932	2.12	49,858,932	2.28	51,578,932	2.21
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,891,580	0.54	12,147,814	0.56	16,434,304	0.71
เงินรับล่วงหน้าเพื่อการปรับปรุงสถานบริการน้ำมัน	71,351,769	3.92	259,611,804	11.86	363,922,486	15.61
ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอน	364,938	0.02	378,769	0.02	393,125	0.02
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	120,358,202	6.62	321,997,319	14.72	432,328,847	18.55
รวมหนี้สิน	1,818,501,883	100.00	2,188,111,018	100.00	2,330,924,816	100.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,304,664,125	41.69	1,304,664,125	36.91	1,304,664,125	32.11
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,304,664,125	41.69	1,304,664,125	36.91	1,304,664,125	32.11
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	335,966,599	10.74	335,966,599	9.50	335,966,599	8.27
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย - บริษัทฯ	80,304,817	2.57	80,304,817	2.27	80,304,817	1.98
- บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(581,251,544)	(18.58)	(590,352,946)	(16.70)	(210,928,455)	(5.19)
องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	157,190,319	5.02	202,815,771	5.74	209,159,542	5.15
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,296,874,316	41.45	1,333,398,366	37.72	1,719,166,628	42.31
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	13,747,881	0.44	13,625,076	0.39	13,111,096	0.32
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,310,622,197	41.88	1,347,023,442	38.10	1,732,277,724	42.63
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,129,124,080	100.00	3,535,134,460	100.00	4,063,202,540	100.00



บริษัท อาร์พีจี จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

งบกำไรขาดทุน	(หน่วย : บาท)					
	2560	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2562	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	2,387,263,497	97.14	3,223,807,923	97.89	4,261,723,063	90.90
รายได้จากการให้บริการ	50,825,080	2.07	40,066,040	1.22	19,760,061	0.42
รายได้อื่น	19,566,914	0.80	29,523,972	0.90	406,821,831	8.68
รวมรายได้	2,457,655,491	100.00	3,293,397,935	100.00	4,688,304,955	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	2,222,421,715	90.43	3,057,006,025	92.82	4,010,868,284	85.55
ต้นทุนการให้บริการ	30,956,736	1.26	20,571,854	0.62	2,890,909	0.06
ค่าใช้จ่ายในการขาย	62,252,935	2.53	65,755,347	2.00	81,426,927	1.74
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	203,776,650	8.29	200,470,394	6.09	226,203,487	4.82
ขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์ (โอนกลับ)	3,901,791	0.16	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	2,523,309,827	102.67	3,343,803,620	101.53	4,321,389,607	92.17
ขาดทุนก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(65,654,336)	(2.67)	(50,405,685)	(1.53)	366,915,348	7.83
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	43,815,971	1.78	37,866,007	1.15	23,784,476	0.51
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(21,838,365)	(0.89)	(12,539,678)	(0.38)	390,699,824	8.33
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(3,177,905)	(0.13)	(1,719,390)	(0.05)	(5,693,798)	(0.12)
ขาดทุนก่อนรายได้ภาษีเงินได้	(25,016,270)	(1.02)	(14,259,068)	(0.43)	385,006,026	8.21
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	760,503	0.03	12,680,383	0.39	17,749	0.00
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(24,255,767)	(0.99)	(1,578,685)	(0.05)	385,023,775	8.21
การดำเนินงานที่ยกเลิก						
ขาดทุนสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(12,867,861)	(0.52)	(7,461,543)	(0.23)	(4,712,316)	(0.10)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(37,123,628)	(1.51)	(9,040,228)	(0.27)	380,311,459	8.11
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(36,674,663)	(1.49)	(8,917,423)	(0.27)	380,825,439	8.12
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(448,965)	(0.02)	(122,805)	(0.00)	(513,980)	(0.01)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(37,123,628)	(1.51)	(9,040,228)	(0.27)	380,311,459	8.11



บริษัท อาร์พีซีจี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	2560	2561	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(25,016,270)	(14,259,068)	385,006,026
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(12,867,861)	(7,461,543)	(4,712,316)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(37,884,131)	(21,720,611)	380,293,710
รายการปรับกระทบยอดขาดทุนก่อนรายได้ภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	48,410,461	43,069,047	55,996,365
ค่าตัดจำหน่ายเงินรับล่วงหน้าเพื่อการปรับปรุงสถานีบริการน้ำมัน	-	(15,209,994)	(32,524,826)
หนี้สูญและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(87,848)	1,006,732	(167,249)
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่ได้รับ (โอนกลับ)	1,478,542	2,113,053	2,150,068
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	(4,055,414)	(2,521,958)	(7,426,097)
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	898,594	(634,127)	1,456,646
กำไรจากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,358,883	434,758	(1,521,005)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	2,376	-
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เนื่องจากตัดจำหน่าย	(1,770,337)	(351,260)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์	5,041,821	-	1,489,712
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	815,819	2,026,260	2,600,019
ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอน	13,326	13,831	14,356
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและเงินลงทุนระยะยาวอื่น (โอนกลับ)	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(367,856,330)
ดอกเบี้ยรับ	(3,538,646)	(3,387,348)	(6,958,759)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,543,162	494,220	4,450,613
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(43,815,971)	(37,866,007)	(23,784,476)
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(31,591,739)	(32,531,028)	8,212,747
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(16,817,941)	18,866,763	4,199,915
สินค้าคงเหลือ	(4,968,260)	(15,079,945)	(8,847,213)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4,665,770)	(15,593,190)	(7,787,448)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(33,546,144)	(83,019,004)	(6,056,662)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	14,471,964	131,532,044	39,646,683
จ่ายผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง	(345,414)	-	-
เงินรับล่วงหน้าเพื่อการปรับปรุงสถานีบริการน้ำมัน	78,755,102	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(98,088)	(3,726,925)	4,224,503
หนี้สินไม่หมุนเวียน	-	-	-
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	1,193,710	448,715	33,592,525
จ่ายดอกเบี้ย	(1,543,738)	(492,799)	(4,452,122)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้	-	1,125,223	494,684
จ่ายภาษีเงินได้	(3,930,203)	(9,777,070)	(7,534,303)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(4,280,231)	(8,695,931)	22,100,784



งบกระแสเงินสด	(หน่วย : บาท)		
	2560	2561	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากประจำธนาคาร (เพิ่มขึ้น)	-	-	(10,000,000)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	(9,616,751)	(25,000,000)	10,370,000
รับดอกเบี้ย	3,480,823	3,179,810	6,900,363
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วมและบริษัทย่อย	50,409,875	31,234,935	53,178,909
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(1,104,844,909)	(359,420,000)	(1,465,510,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	1,251,159,786	501,488,677	1,231,060,882
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่งกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	(100,000,000)	(100,000,000)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่งกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่งกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2,277,229)	410,692	449,439
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	348,999,995
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	16,670	-	-
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(39,480,946)	(271,344,440)	(166,799,360)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(186,000)	(1,659,236)	(1,059,912)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	2,570,043	4,238,232	1,945,271
เงินรับล่วงหน้าจากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	-	-	-
เงินสดรับจากเงินรับล่วงหน้าเพื่อการปรับปรุงสถานีนีบริกรน้ำมัน	-	226,000,000	144,000,000
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	151,231,362	9,128,670	53,535,587
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้น	-	17,940,916	(17,940,916)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	(148,125,825)	(100,000)	(500,000)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(341,858)	(318,392)	(110,983)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(148,467,683)	17,522,524	(18,551,899)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(1,516,552)	17,955,263	57,084,472
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	30,728,233	29,211,681	47,166,944
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	29,211,681	47,166,944	104,251,416
รายการที่มีใช้เงินสด			
โอนอาคาร ส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์เป็น			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-
ตัวรับเงินจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	600,000,000
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	229,974	(1,686,471)
ส่วนเกินทุนจากการตราสารสินทรัพย์	47,735,374.00	56,100,000.00	860,000.00
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	2,634,591.00	745,453.00	(536,229.00)



13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	2560	2561	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
1 อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.29	0.25	0.79
2 อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.24	0.15	0.62
3 อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	-	0.12	0.01
4 อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	47.69	66.19	115.55
5 ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	8	5	3
6 อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	47.12	55.19	61.49
7 ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	8	7	6
8 อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	1.33	1.75	2.20
9 ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	270	206	164
10 วงจรเงินสด	วัน	(255)	(194)	(155)
อัตราส่วนความสามารถในการหาทำไร				
1 อัตรากำไรขั้นต้น	%	6.91	5.17	5.89
2 อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	(0.91)	(0.39)	9.17
3 อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	0.20	(17.33)	0.06
4 อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	%	(1.54)	(0.28)	8.94
5 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	(2.80)	(0.66)	21.98
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
1 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)	%	(1.16)	(0.25)	9.37
2 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	1.99	4.58	46.23
3 อัตราส่วนการหมุนของสินทรัพย์รวม	เท่า	0.79	0.93	1.15
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน				
1 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.40	1.64	1.36
2 อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(0.59)	120.01	4.88
3 อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	(0.03)	(1.00)	0.41

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) ได้ยกเลิกสัญญาซื้อขายกากคอนเดนเสทเรซินดิบ (CR) ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ ต่อมาในปี 2558 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงการดำเนินงานและปรับโครงสร้างธุรกิจให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมปัจจุบันให้อยู่ในรูปแบบโฮลดิ้งคอมพานี (Holding Company) ด้วยการร่วมทุนในกลุ่มธุรกิจพลังงานและกลุ่มธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยมีรายได้หลักจากธุรกิจพลังงาน และบริษัทฯ ได้หยุดประกอบกิจการโรงกลั่นน้ำมันที่ระยองอย่างถาวร

บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ เท่ากับ 381 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 390 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 9 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น จำนวน 84 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 41 ล้านบาท ขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิก จำนวน 2 ล้านบาท รวมถึงบริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 368 ล้านบาท และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 14 ล้านบาท

14.2 ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

รายได้

รายได้ของบริษัท อาร์พีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ผลิตภัณฑ์	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ในประเทศ						
น้ำมันดีเซลหมุนเร็ว	1,468	61	2,167	67	2,858	67
เบนซิน 91, 95	6	1	-	-	-	-
แก๊สโซฮอล์	884	37	1,030	32	1,379	32
ผลิตภัณฑ์อื่น	29	1	27	1	24	1
รวมรายได้จากการขาย	2,387	100	3,224	100	4,262	100

สำหรับปี 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 2,387 ล้านบาท 3,224 ล้านบาทและ 4,262 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันผ่านสถานีบริการของบริษัท เพียวพลังงานไทย จำกัด (PTEC) ซึ่งเป็นบริษัทแกนของบริษัทฯ จำนวน 4,262 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,038 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32 เทียบกับปี 2561 จำนวน 3,224 ล้านบาท มาจากมีปริมาณขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 40 เนื่องจากมีการขยายสาขาสถานีบริการน้ำมันเพิ่มมากขึ้นจากปีก่อน โดยส่วนใหญ่มาจากการขายผลิตภัณฑ์น้ำมันดีเซล

รายได้จากการบริการและรายได้อื่น

	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	51	72	40	57	20	5
รายได้ค่าบริการจัดการ	7	10	1	1	1	1
รายได้ค่าเช่า	1	1	15	22	20	4
ดอกเบียร์	4	6	3	4	7	2
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	368	86
รายได้อื่น	8	11	11	16	11	2
รวมรายได้จากการให้บริการและรายได้อื่น	71	100	70	100	427	100

สำหรับปี 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการบริการและรายได้อื่นเท่ากับ 71 ล้านบาท 70 ล้านบาทและ 427 ล้านบาทตามลำดับ โดยรายได้จากการบริการมาจากรายได้จากการขายและให้เช่าอุปกรณ์ ให้เช่าถังน้ำมัน ค่าบริการด้านเทคนิค ดอกเบียร์ และในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 368 ล้านบาท

ต้นทุนขาย

สำหรับปี 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเท่ากับ 2,222 ล้านบาท 3,057 ล้านบาท และ 4,011 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 90 ร้อยละ 92 และร้อยละ 94 ของรายได้รวมตามลำดับ

ในปี 2562 เพิ่มขึ้น 954 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31 เมื่อเทียบกับต้นทุนขายปี 2561 เนื่องจากผันแปรไปตามรายได้จากการขายน้ำมัน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับปี 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 266 ล้านบาท 266 ล้านบาท และ 307 ล้านบาทตามลำดับ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปี 2561 มาจากค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเช่าสถานีบริการน้ำมัน และในปี 2562 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 14 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2561

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

สำหรับปี 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 3 ล้านบาท 2 ล้านบาทและ 6 ล้านบาทตามลำดับ



กำไร (ขาดทุน) ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ในปี 2561 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ เท่ากับ 9 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนสุทธิลดลง 28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 76 เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 37 ล้านบาท เนื่องจากกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น จำนวน 20 ล้านบาท และมีผลขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์ลดลง จำนวน 4 ล้านบาท รวมถึงการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 6 ล้านบาท

ในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไร ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 381 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิ เพิ่มขึ้นจำนวน 390 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 9 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 84 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 41 ล้านบาท ขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิกลดลง 2 ล้านบาท รวมถึงบริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 368 ล้านบาท และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 14 ล้านบาท

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์

สำหรับปี 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,129 ล้านบาท 3,535 ล้านบาท และ 4,063 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 528 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15 เนื่องจาก ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น

14.4 สภาพคล่อง และความเพียงพอของเงินทุน

หนี้สิน

สำหรับปี 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,818 ล้านบาท 2,188 ล้านบาทและ 2,331 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 143 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 7 ส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น และเงินรับล่วงหน้าเพื่อการปรับปรุงสถานีบริการน้ำมันเพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปี 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,311 ล้านบาท 1,347 ล้านบาท และ 1,732 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2562 มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 385 ล้านบาท

**กระแสเงินสด**

	2560	2561	2562
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(4)	(9)	22
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	151	9	54
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(148)	18	(19)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(2)	18	57
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	31	29	47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	29	47	104

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

ในปี 2561 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิเท่ากับ 18 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 9 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 9 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 18 ล้านบาท

ในปี 2562 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิเท่ากับ 57 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 22 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 54 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 19 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2560 2561 และ 2562 เท่ากับ 0.29 เท่า 0.25 เท่าและ 0.79 เท่าตามลำดับ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2560 2561 และ 2562 เท่ากับ 1.40 เท่า 1.64 เท่าและ 1.36 เท่าตามลำดับ

14.5 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงาน

การขยายธุรกิจค้าปลีกน้ำมันสำเร็จรูปผ่านสถานีบริการน้ำมันภายใต้เครื่องหมายการค้าเอสโซ่

บริษัทฯ เล็งเห็นว่าบริษัทฯ สามารถเสริมสร้างรายได้ และกำไรเพิ่มได้จากการขยายธุรกิจค้าปลีกน้ำมันสำเร็จรูป โดยเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2560 PTEC ได้ลงนามความร่วมมือระหว่างกันกับบริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“เอสโซ่”) โดยทำสัญญาซื้อขายน้ำมันและให้ใช้สิทธิเครื่องหมายการค้าเอสโซ่ ภายหลังจากนี้สถานีบริการน้ำมันของ PTEC จะเป็นสถานีบริการน้ำมันภายใต้เครื่องหมายการค้าเอสโซ่ ซึ่ง PTEC จะยังคงเป็นผู้ดำเนินงานบริหารสถานีบริการน้ำมันดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสถานีบริการน้ำมันภายใต้เครื่องหมายการค้าเอสโซ่ ที่บริหารงานสถานีบริการน้ำมัน โดย PTEC จำนวน 62 แห่ง

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