

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ13.1 งบการเงิน

## 13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

จากรายงานของนางสาวทิพวัลย์ นานานุวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3459 ของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ในฐานะผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทมีความเห็นว่า

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท บริการซื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บริการซื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท บริการซื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท บริการซื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## 13.1.2 ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ

สรุปตัวเลขทางการเงินดังแสดงในตารางต่อไปนี้ เป็นสรุปข้อมูลจากงบการเงินรวม

## ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปี สิ้นสุด 31-ธ.ค.-59	สำหรับปี สิ้นสุด 31-ธ.ค.-58	สำหรับปี สิ้นสุด 31-ธ.ค.-57
ปริมาณน้ำมันที่ให้บริการ (ล้านลิตร)	5,657	5,284	4,855
รายได้ค่าบริการ	3,564.69	3,327.86	2,981.00
รายได้รวม	3,711.52	3,359.64	3,024.84
ต้นทุนการให้บริการ	1,546.33	1,449.18	1,380.44
กำไรขั้นต้น	2,018.36	1,878.68	1,600.56
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	578.55	564.90	547.26
รวมค่าใช้จ่าย (ไม่รวม ดอกเบี้ยจ่าย)	2,124.89	2,014.08	1,927.69
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	1,586.64	1,345.56	1,097.15
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	131.23	83.23	101.90
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,097.12	957.69	757.75
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น)	637.50	637.50	510.00
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท : คำนวณบนฐาน 637.5 ล้านหุ้น)	1.72	1.50	1.19
เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น	4,363.53	1,501.33	1,246.00
ลูกหนี้การค้า	357.85	341.41	307.20
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,837.34	1,937.99	1,653.81
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	538.03	498.02	474.18
สินทรัพย์ถาวร (สุทธิ)	4,891.91	4,401.53	4,304.77
ต้นทุนโครงการภายใต้สัญญาสัมปทาน	1,772.93	1,870.09	1,967.25
สินทรัพย์รวม	12,157.85	8,540.54	8,235.24
เจ้าหนี้การค้า	219.64	163.07	191.93
รวมหนี้สินหมุนเวียน	854.94	700.67	667.55
หนี้สินรวม	4,786.65	2,876.35	3,022.85
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	7,371.20	5,664.20	5,212.40
กำไรสะสม	4,574.14	4,337.64	4,025.09
เงินปันผล	956.25	701.25	561.00
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,604.50	1,521.71	1,383.67
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-1,215.09	-469.04	-689.29
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	2,469.22	-800.59	-804.74

### 13.1.3 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท

อัตราส่วนทางการเงิน	2559	2558	2557
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	5.66	2.77	2.48
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	5.52	2.63	2.33
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	2.06	2.22	1.95
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	10.20	10.26	9.85
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	35.31	35.08	36.53
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	8.08	8.16	8.19
ระยะเวลาคายชำระหนี้เฉลี่ย	44.55	44.09	43.94
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น	56.62%	56.45%	53.69%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวม รายได้อื่น)	40.39%	39.48%	35.33%
อัตรากำไรอื่น	3.96%	0.95%	1.45%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	101.13%	113.09%	126.12%
อัตรากำไรสุทธิ	29.56%	28.51%	25.05%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	16.83%	17.61%	14.87%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	10.60%	11.42%	9.27%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	35.19%	33.44%	29.81%
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์	35.86%	40.05%	37.02%
<b>อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	0.65	0.51	0.58
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	15.38	22.44	16.89
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (เกณฑ์เงินสด)	0.64	0.95	0.72
อัตราส่วนจ่ายเงินปันผล (งบการเงินเฉพาะ)	67.64%	82.13%	81.50%
<b>อัตราส่วนต่อหุ้นรวม</b>			

อัตราส่วนทางการเงิน	2559	2558	2557
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น*	11.56	8.89	8.18
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น*	1.72	1.50	1.19
เงินปันผลต่อหุ้น	1.50	1.10	1.10
<b>อัตราการเติบโต</b>			
รายได้รวม	10.47%	11.07%	(3.47%)
ต้นทุนการให้บริการ	6.70%	4.98%	16.22%
ค่าใช้จ่ายรวม	5.50%	4.48%	16.01%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	17.92%	22.64%	(25.47%)
กำไรสุทธิ	14.56%	26.39%	(28.06%)
สินทรัพย์รวม	42.35%	3.71%	1.60%
หนี้สินรวม	66.41%	(4.85%)	(3.35%)

หมายเหตุ \* คำนวณจากหุ้นสามัญรวมจำนวน 637.5 ล้านหุ้น

#### 14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

##### 1. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในปี 2559 ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทยังคงมีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยปริมาณน้ำมันอากาศยานที่กลุ่มบริษัทให้บริการรวม 2 ท่าอากาศยานหลักมีอัตราการเติบโตร้อยละ 7.1 มาอยู่ที่ 5,657 ล้านลิตร ในขณะที่จำนวนเที่ยวบินที่กลุ่มบริษัทให้บริการมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 หรือมีจำนวน 279,266 เที่ยวบินซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการเติบโตของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของประเทศ ตามข้อมูลจำนวนผู้โดยสารที่เดินทางผ่านท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (ทสภ.) และท่าอากาศยานดอนเมือง (ทดม.) ของ บมจ.ท่าอากาศยานไทย (ทอท.) ที่ระบุว่ามียอดรวม 91.1 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 จากจำนวน 83.2 ล้านคนในปี 2558 ที่ผ่านมา

ในขณะที่ปัจจุบันบริษัทผู้ขายน้ำมันซึ่งเป็นลูกค้าโดยตรงของบริษัทในท่าอากาศยานหลักทั้ง 2 แห่งมีจำนวนทั้งสิ้น 9 ราย โดยบริษัทใช้กลยุทธ์การตลาดที่สำคัญ คือ การเป็นตัวแทนผู้ให้บริการระบบเติมน้ำมันอากาศยานที่ได้รับความไว้วางใจในการดูแลลูกค้าของบริษัทน้ำมันหรือสายการบิน ด้วยการให้บริการเติมน้ำมันที่ ตรงต่อเวลา รักษาคุณภาพของน้ำมันอากาศยานให้ได้มาตรฐาน และให้บริการด้วยความปลอดภัยภายใต้การบริหารจัดการตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดีอย่างเคร่งครัด

สำหรับปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ที่ขนส่งผ่านท่อของ FPT เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 เป็น 4,509 ล้านลิตรจากปี 2558 ที่ 4,372 ล้านลิตร

	2559	2558	อัตราการเติบโต (y-o-y)
<b>ธุรกิจให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน :</b>			
ปริมาณน้ำมันอากาศยาน(ล้านลิตร)	5,657	5,284	7.1%
จำนวนเที่ยวบินที่BAFS ให้บริการ* (เที่ยว)	279,266	256,790	8.8%
<b>ธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่อ :</b>			
ปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ (ล้านลิตร)	4,509	4,372	3.1%

หมายเหตุ จำนวนเที่ยวบินแสดงเฉพาะจำนวนเที่ยวบินที่ BAFS ให้บริการเติมน้ำมันอากาศยานเท่านั้น

นอกจากนี้ ในเดือนธันวาคมปี 2559 กลุ่มบริษัทได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นอีก 1 บริษัท คือ บริษัท บาฟส์ อินโนเวชั่น ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการคิดค้น วิจัย พัฒนา ผลิตภัณฑ์ และจำหน่ายผลิตภัณฑ์ รวมทั้งการให้สิทธิและให้บริการด้านนวัตกรรมและเทคโนโลยีด้วยทุน จดทะเบียน 5.0 ล้านบาท ซึ่งบริษัท ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทในปี 2559 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 3,711.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 351.8 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 10.5 เมื่อเทียบกับรายได้ในปี 2558 ที่ 3,359.7 ล้านบาท โดยมีรายได้ค่าบริการจำนวน 3,564.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 236.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.1 และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 1,097.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 139.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.6 เทียบกับปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ 957.7 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 29.6 เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 28.5 ของปี 2558 และคิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 1.72 บาท

ตารางสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย (หน่วย : ล้านบาท)

	2559	2558	เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	อัตราการเปลี่ยนแปลง (y-o-y)
รายได้ค่าบริการ	3,564.7	3,327.9	236.8	7.1%
รายได้อื่น	146.8	31.8	115.0	361.6%
รายได้รวม	3,711.5	3,359.7	351.8	10.5%
ต้นทุนการให้บริการ	1,546.3	1,449.2	97.1	6.7%
Gross Profit	2,018.4	1,878.7	139.7	7.4%
Gross Profit Margin	56.6%	56.5%		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	578.6	564.9	13.7	2.4%
ค่าใช้จ่ายรวม	2,124.9	2,014.1	110.8	5.5%
EBIT	1,586.6	1,345.6	241.0	17.9%
EBIT Margin	42.7%	40.1%		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	538.0	498.0	40.0	8.0%
EBITDA	2,124.6	1,843.6	281.0	15.2%
EBITDA Margin	57.2%	54.9%		
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(131.2)	(83.2)	48.0	57.7%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(283.1)	(263.2)	19.9	7.6%
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,097.1	957.7	139.4	14.6%
Net Profit Margin	29.6%	28.5%		
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	1.72	1.50	0.22	14.6%

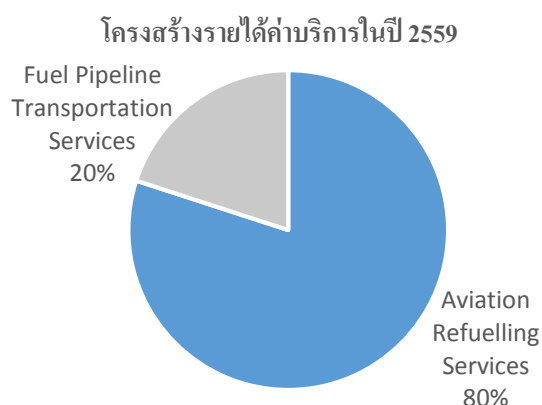
## 1.1 รายได้

รายได้รวมในปี 2559 มีจำนวน 3,711.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 351.8 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.5 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 1.1.1 รายได้ค่าบริการ

ปี 2559 กลุ่มบริษัทมีรายได้ค่าบริการจำนวน 3,564.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 236.8 ล้านบาทหรือร้อยละ 7.1 เทียบกับปี 2558 สอดคล้องกับปริมาณน้ำมันอากาศยานรวมที่มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.1 ในขณะที่ปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ที่ขนส่งผ่านท่อส่งน้ำมันของธุรกิจขนส่งน้ำมันทางท่อเติบโตที่ร้อยละ 3.1

โครงสร้างรายได้ค่าบริการแยกตามกลุ่มธุรกิจในปี 2559 ประกอบด้วย รายได้ค่าบริการจากการให้บริการเติมน้ำมันอากาศยานประมาณร้อยละ 80 และรายได้ค่าบริการจากการให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่ออยู่ที่ประมาณร้อยละ 20



### 1.1.2 รายได้อื่น

ปี 2559 รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 146.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 115.0 ล้านบาทหรือร้อยละ 361.6 โดยประมาณ 76.4 ล้านบาท เป็นรายได้จากรายการพิเศษ ดังนี้

- 1) FPT ได้รับเงินชดเชยค่าเสียหายทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยกรณีท่อส่งน้ำมันชำรุดบริเวณสถานีรถไฟฟ้าวัดท่าเรือรวมจำนวน 47.0 ล้านบาท และ
- 2) กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการกลับรายการยอดคงเหลือของประมาณการหนี้สินจำนวน 29.4 ล้านบาท จากกรณีรื้อย้ายแนวท่อขนส่งน้ำมันบริเวณรถไฟฟ้าสถานีบางซื่อ เป็นสำคัญ

## 1.2 ค่าใช้จ่าย

### 1.2.1 ต้นทุนการให้บริการ

ปี 2559 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนบริการจำนวน 1,546.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 97.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.7 จากปี 2558 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับแรงงานทางตรง และค่าตอบแทนการได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการให้บริการเติมน้ำมันเชื้อเพลิงแก่อากาศยาน โดยในปีนี้อัตรากำไรขั้นต้นของทั้งกลุ่มบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 56.6 ไกล่เคียงกับปี 2558 ที่ร้อยละ 56.5

### 1.2.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ปี 2559 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายบริหารจำนวน 578.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย เป็นสำคัญ

ทำให้กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายต้นทุนการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมจำนวน 2,124.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 110.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายซึ่งมีจำนวนรวม 538.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.0 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรมีจำนวนรวม 741.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.0 ค่าตอบแทนการได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการให้บริการเติมน้ำมันเชื้อเพลิงแก่อากาศยานจำนวน 250.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.1 และค่าใช้จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 103.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.0 เป็นสำคัญ

เนื่องจากต้นทุนการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารมีอัตราการเพิ่มขึ้นต่ำกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการและรายได้รวม ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT) ในปี 2559 มีจำนวน 1,586.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 241.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.9 และคิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT Margin) ที่ร้อยละ 42.7 เทียบกับร้อยละ 40.1 ในปี 2558 และมี EBITDA จำนวน 2,124.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 281.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.2 คิดเป็น EBITDA Margin ที่ร้อยละ 57.2 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 54.9

### 1.2.3 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในปี 2559 บริษัทได้เบิกเงินกู้ระยะยาวในวงเงิน 2,250 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินเพิ่มทุนใน FPT ครบตามจำนวนที่ได้รับอนุมัติแล้ว ในขณะที่ปัจจุบัน FPT ยังมิได้เบิกใช้เงินกู้จำนวน 4,600 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับโครงการลงทุนขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปีนี้ของกลุ่มบริษัทมีจำนวนรวม 131.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.7 เมื่อเทียบกับปี 2558

## 1.2 สรุปผลการดำเนินงาน

กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2559 มีจำนวน 1,097.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 139.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.6 จากปี 2558 ที่มีกำไรสุทธิ 957.7 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้นละ 1.72 บาท โดยประมาณ ร้อยละ 84 มาจากกำไรสุทธิของธุรกิจการให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน และประมาณร้อยละ 16 มาจากธุรกิจขนส่งน้ำมันทางท่อ การที่ผลประกอบการของกลุ่มบริษัทมีความแข็งแกร่งขึ้น เนื่องจากอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวมีการเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่กลุ่มบริษัทสามารถควบคุมอัตราค่าใช้จาย ในการดำเนินธุรกิจให้ต่ำกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิในปี 2559 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 29.6 เมื่อเทียบกับปี 2558 ที่ร้อยละ 28.5

## 2. รายงานและวิเคราะห์ฐานะการเงิน

### 2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 12,157.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,617.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.4 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งประกอบด้วยรายการสำคัญๆ ดังนี้

2.1.1 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 4,148.2 ล้านบาท โดยสามารถสรุปรายการกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นในปี 2559 เปรียบเทียบกับปี 2558 ได้ดังนี้

- กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 1,604.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82.8 ล้านบาทหรือร้อยละ 5.4

- กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสุทธิมีจำนวน 1,215.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 746.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 159.1 โดยประมาณ 910.9 ล้านบาทเป็นเงินลงทุนเพื่อซื้อที่ดิน สิ่งปรับปรุง สินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการลงทุนในโครงการขยายระบบท่อส่งน้ำมันแรงดันสูงของ TARCO (Hydrant Phase 2) และเงินลงทุนในโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือของ FPT และเงินลงทุนเพื่อปรับปรุงรถให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน
  - กระแสเงินสดที่ได้รับจากกิจกรรมจัดหาเงินสุทธิจำนวน 2,469.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,269.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 408.4 เนื่องจากมีการเบิกเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 2,332.9 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินเพิ่มทุนใน FPT และเงินลงทุนในโครงการขยายระบบท่อส่งน้ำมันแรงดันสูงของ TARCO เป็นสำคัญ นอกจากนี้ ยังมีรายการเงินสดรับจากการจำหน่ายหุ้น FPT จำนวน 690.3 ล้านบาท เงินสดรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุนของ FPT จำนวน 850.0 ล้านบาท และรายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 860.6 ล้านบาท เป็นสำคัญ
- 2.1.2 ที่ดิน สิ่งปรับปรุงสินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 4,891.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 490.4 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.1
- 2.1.3 ต้นทุนโครงการภายใต้สัญญาสัมปทานจำนวน 1,772.9 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย อุปกรณ์ อาคารและสิ่งปลูกสร้างสถานีบริการจำนวน 110.4 ล้านบาท อุปกรณ์ท่อทางใต้ลานจอด (Hydrant equipment) จำนวน 1,123.2 ล้านบาท ค่าสัมปทานของบริษัทย่อยจำนวน 505.3 ล้านบาท และสิทธิในการใช้ที่ดินเช่าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาสัมปทานจำนวน 34.1 ล้านบาท
- 2.2 หนี้สิน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 4,786.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,910.3 ล้านบาทหรือร้อยละ 66.4 คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 0.65 ต่อ 1 เท่า และคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 0.47 ต่อ 1 เท่า โดยหนี้สินของกลุ่มบริษัทแบ่งเป็นรายการสำคัญๆ ได้ดังนี้
- 2.2.1 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 219.6 ล้านบาท
- 2.2.2 ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 487.4 ล้านบาทโดยเป็นส่วนของบริษัทจำนวน 337.0 ล้านบาท ของ TARCO และ FPT จำนวน 110.0 และ 40.4 ล้านบาทตามลำดับ
- 2.2.3 เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 2,934.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,845.5 ล้านบาท จาก 31 ธันวาคม 2558 หรือคิดเป็นร้อยละ 169.5 ซึ่งประกอบด้วย
- เงินกู้ยืมบริษัท BAFS
- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารกรุงไทย จำนวน 44.4 ล้านบาท ครบกำหนดตามสัญญาวันที่ 31 สิงหาคม 2561 ชำระคืนเงินต้นปีละ 2 งวด งวดละ 22.2 ล้านบาท (งวดสุดท้ายชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งหมด) ที่อัตราดอกเบี้ยเท่ากับ THBFIX 6 months บวกอัตราร้อยละคงที่ต่อปี พร้อมทั้งทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราร้อยละคงที่ต่อปี
  - เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารกรุงเทพ จำนวน 166.8 ล้านบาท ครบกำหนดตามสัญญาวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ชำระคืนเป็นรายไตรมาส งวดละ 41.9 ล้านบาท (งวดสุดท้ายชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งหมด) ที่อัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน บวกอัตราร้อยละคงที่ต่อปี
  - เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารธนชาติ จำนวน 45.0 ล้านบาท ครบกำหนดตามสัญญาวันที่ 28 พฤศจิกายน 2561 มีกำหนดชำระคืนเป็นราย 3 เดือน งวดละ 6.25 ล้านบาท และชำระคืนเงินต้นที่เหลือทั้งหมดในงวดสุดท้ายที่อัตราดอกเบี้ยเท่ากับ MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อปี



- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารกรุงเทพ จำนวน 125.0 ล้านบาท ครอบคลุมตามสัญญาวันที่ 30 กันยายน 2562 ชำระคืนเป็นรายไตรมาส งวดละ 25.0 ล้านบาท (งวดสุดท้ายชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งหมด) ที่อัตราดอกเบี้ยเท่ากับ MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อไป
- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารทหารไทย จำนวน 2,250.0 ล้านบาท มีระยะเวลาปลอดการชำระคืนเงินต้น 3 ปี ครอบคลุมตามสัญญาวันที่ 30 เมษายน 2569 ชำระคืนเป็นราย 3 เดือน งวดละ 80.4 ล้านบาท (งวดสุดท้ายชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งหมด) ที่อัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อไป

#### เงินกู้ยืมระยะยาวของ FPT

- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารกรุงเทพ จำนวน 4.0 ล้านบาท ครอบคลุมตามสัญญาวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 มีกำหนดชำระคืนเป็นรายไตรมาส งวดละ 3.5 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ย MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อไป
- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารกรุงเทพ จำนวน 168.05 ล้านบาท เพื่อใช้ลงทุนโครงการสร้างถังเก็บน้ำมัน จำนวน 3 ถังที่สถานีบริการจัดเก็บน้ำมันดอนเมือง ครอบคลุมตามสัญญาวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กำหนดชำระคืนเป็นรายเดือนๆ ละ 2.2 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ย MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อไป

#### เงินกู้ยืมระยะยาวของ TARCO

- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารทหารไทย ของ TARCO จำนวน 131.1 ล้านบาท จากวงเงินกู้รวม 550 ล้านบาท เพื่อขยายการลงทุนในโครงการให้บริการระบบส่งน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ณ ทสภ. มีระยะเวลาปลอดการชำระคืนเงินต้น 3 ปี ครอบคลุมตามสัญญาวันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยชำระคืนเป็นรายไตรมาส งวดละ 27.5 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยเท่ากับ BIBOR 3 months บวกอัตราร้อยละคงที่ต่อไป

2.2.4หนี้สินระยะยาวตามแผนฟื้นฟูกิจการของ FPT กับ บมจ.บางจากปิโตรเลียม จำนวน 15.6 ล้านบาท

2.2.5สำรวจผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจำนวน 889.2 ล้านบาทโดยเป็นการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน อันสืบมาจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน

### 2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 7,371.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 1,707.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.1 โดยเป็นส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 6,056.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 646.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.0