

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

จากรายงานของนางสาวทิพวัลย์ นานานุวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3459 ของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ในฐานะผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทมีความเห็นว่า

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ

สรุปตัวเลขทางการเงินดังแสดงในตารางต่อไปนี้ เป็นสรุปข้อมูลจากงบการเงินรวม

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปี สิ้นสุด	สำหรับปี สิ้นสุด	สำหรับปี สิ้นสุด
	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-59	31-ธ.ค.-58
ปริมาณน้ำมันที่ให้บริการ (ล้านลิตร)	5,747	5,657	5,284
รายได้ค่าบริการ	3,581.31	3,564.69	3,327.86
รายได้รวม	3,640.20	3,711.52	3,359.64
ต้นทุนการให้บริการ	1,606.00	1,546.33	1,449.18
กำไรขั้นต้น	1,975.31	2,018.36	1,878.68
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	583.76	578.55	564.90
รวมค่าใช้จ่าย	2,189.76	2,124.89	2,014.08
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	1,450.45	1,586.64	1,345.56
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	160.31	131.23	83.23
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	1,028.49	1,172.29	999.09
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	970.59	1,097.12	957.69
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น)	637.50	637.50	637.50
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท : คำนวณบนฐาน 637.5 ล้านหุ้น)	1.52	1.72	1.50
เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น	2,064.60	4,363.53	1,501.33
ลูกหนี้การค้า	353.06	357.85	341.41
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,556.11	4,837.34	1,937.99
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	558.07	538.03	498.02
สินทรัพย์ถาวร (สุทธิ)	7,204.19	4,891.91	4,401.53
ต้นทุนโครงการภายใต้สัญญาสัมปทาน	1,675.78	1,772.93	1,870.09
สินทรัพย์รวม	12,414.40	12,157.85	8,540.54
เจ้าหนี้การค้า	430.30	219.64	163.07
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,078.19	854.94	700.67
หนี้สินรวม	4,844.68	4,786.65	2,876.35
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,569.72	7,371.20	5,664.20
กำไรสะสม	4,747.03	4,574.14	4,337.64
เงินปันผล	796.88	956.25	701.25
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,981.04	1,604.50	1,521.71
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-3,438.99	-1,215.09	-469.04
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	-1,236.53	2,469.22	-800.59

13.1.3 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท

อัตราส่วนทางการเงิน			2560	2559	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง					
	อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	2.37	5.66	2.77
	อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	2.24	5.52	2.63
	อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	2.05	2.06	2.22
	อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	(ครั้ง)	10.08	10.20	10.26
	ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	35.73	35.31	35.08
	อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	(ครั้ง)	4.94	8.08	8.16
	ระยะเวลากลับทุนเฉลี่ย	(วัน)	72.84	44.55	44.09
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร					
	อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	55.16%	56.62%	56.45%
	อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวม รายได้อื่น)	(%)	38.86%	40.39%	39.48%
	อัตรากำไรอื่น	(%)	1.62%	3.96%	0.95%
	อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	136.58%	101.13%	113.09%
	อัตรากำไรสุทธิ	(%)	28.25%	31.59%	29.74%
	อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(%)	13.77%	17.99%	17.61%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน					
	อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	(%)	8.37%	11.33%	11.91%
	อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(%)	25.28%	35.19%	33.44%
	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(%)	29.63%	35.86%	40.05%
อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน					
	อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	(เท่า)	0.64	0.65	0.51
	อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	14.99	15.38	22.44
	อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (เกณฑ์เงินสด)	(เท่า)	0.47	0.64	0.95
	อัตราส่วนจ่ายเงินปันผล (งบการเงินเฉพาะ)	(%)	93.20%	67.64%	82.13%
อัตราส่วนต่อหุ้นรวม					
	มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น*	(บาทต่อหุ้น)	11.87	11.56	8.89

	กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น*	(บาทต่อหุ้น)	1.52	1.72	1.50
	เงินปันผลต่อหุ้น	(บาทต่อหุ้น)	1.25	1.50	1.10
อัตราการเติบโต					
	รายได้รวม	(%)	-1.92%	10.47%	11.07%
	ต้นทุนการให้บริการ	(%)	3.86%	6.70%	4.98%
	ค่าใช้จ่ายรวม	(%)	3.05%	5.50%	4.48%
	กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	(%)	-8.58%	17.92%	22.64%
	กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(%)	-11.53%	14.56%	26.39%
	สินทรัพย์รวม	(%)	2.11%	42.35%	3.71%
	หนี้สินรวม	(%)	1.21%	66.41%	(4.85%)
หมายเหตุ * คำนวณจากหุ้นสามัญรวมจำนวน 637.5 ล้านหุ้น					

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

1. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในปี 2560 ปริมาณน้ำมันอากาศยานที่กลุ่มบริษัทให้บริการรวม 2 ทำอากาศยานหลักมีอัตราการใช้เชื้อเพลิง 1.6 มาอยู่ที่ 5,747 ล้านลิตร ในขณะที่จำนวนเที่ยวบินที่กลุ่มบริษัทให้บริการมีอัตราการใช้เชื้อเพลิงเพิ่มขึ้น ร้อยละ 3.0 หรือมีจำนวน 287,701 เที่ยวบิน ทั้งนี้สาเหตุที่ทำให้ปริมาณน้ำมันอากาศยานในปีนี้มีอัตราการใช้เชื้อเพลิงลดลงเนื่องจากได้รับผลกระทบเชิงลบจากปัจจัยภายนอกหลายประการ ได้แก่ มาตรการการจัดระเบียบเที่ยวบินของรัฐบาลในการปราบปรามบริษัทท่องเที่ยวที่ทำผิดกฎหมาย การปิดปรับปรุงพื้นผิวทางวิ่ง (Runway) ที่ทำอากาศยานสุวรรณภูมิเป็นเวลาประมาณ 60 วัน การพัฒนาเทคโนโลยีของเครื่องยนต์อากาศยานซึ่งสามารถประหยัดน้ำมันได้มากขึ้น โดยเฉพาะผลกระทบจากการปรับขึ้นอัตราภาษีสรรพสามิตสำหรับน้ำมันอากาศยานที่ใช้ภายในประเทศ ทำให้สายการบินภายในประเทศมีการปรับลดปริมาณสำรองน้ำมันอากาศยานในแต่ละเที่ยวบินลง ในขณะที่ผู้ใช้บริการทำอากาศยานสุวรรณภูมิ (ทสภ.) และทำอากาศยานดอนเมือง (ทดม.) ในปีนี้มีจำนวนรวม 99.2 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 จากจำนวน 91.1 ล้านคนในปี 2559 ที่ผ่านมา

ปัจจุบันบริษัทผู้ขายน้ำมันซึ่งเป็นลูกค้าโดยตรงของบริษัทในทำอากาศยานหลักทั้ง 2 แห่งมีจำนวนทั้งสิ้น 9 ราย โดยบริษัทใช้กลยุทธ์การตลาดที่สำคัญ คือ การเป็นตัวแทนผู้ให้บริการระบบเติมน้ำมันอากาศยานที่ได้รับความไว้วางใจในการดูแลลูกค้าของบริษัทน้ำมันหรือสายการบิน ด้วยการให้บริการเติมน้ำมันที่ตรงต่อเวลา รักษาคุณภาพของน้ำมันอากาศยานให้ได้มาตรฐาน และให้บริการด้วยความปลอดภัยภายใต้การบริหารจัดการตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดีอย่างเคร่งครัด

สำหรับปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ที่ขนส่งผ่านท่อของ FPT ในปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 เป็น 4,643 ล้านลิตรจากปี 2559 ที่ 4,509 ล้านลิตร โดยมีรายละเอียดดังนี้

	2560	2559	อัตราการเติบโต (y-o-y)
ธุรกิจให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน :			
ปริมาณน้ำมันอากาศยาน (ล้านลิตร)	5,747	5,657	1.6%
จำนวนเที่ยวบินที่ BAFS ให้บริการ* (เที่ยว)	287,701	279,266	3.0%
ธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่อ :			
ปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ (ล้านลิตร)	4,643	4,509	3.0%

หมายเหตุ จำนวนเที่ยวบินแสดงเฉพาะจำนวนเที่ยวบินที่ BAFS ให้บริการเติมน้ำมันอากาศยานเท่านั้น

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทในปี 2560 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 3,640.2 ล้านบาท ลดลง 71.3 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับรายได้ในปี 2559 ที่ 3,711.5 ล้านบาท แม้ว่ามีรายได้ค่าบริการจำนวน 3,581.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5 แต่เนื่องจากในปีที่ผ่านมากลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นซึ่งเป็นรายการพิเศษจำนวน 76.4 ล้านบาท จากการได้รับเงินชดเชยค่าเสียหายกรณีท่อส่งน้ำมันชำรุดบริเวณสถานีรถไฟฟ้าวัดท่าอากาศยานจำนวน 47.0 ล้านบาท และรายได้จากการกลับรายการยอดคงเหลือของประมาณการหนี้สินจำนวน 29.4 ล้านบาทจากการรื้อย้ายแนวท่อขนส่งน้ำมันบริเวณรถไฟฟ้าวัดท่าอากาศยานบางซื่อ เป็นสำคัญ ทั้งนี้ หากไม่รวมรายการพิเศษดังกล่าว รายได้รวมในปี 2560 จะเพิ่มขึ้น 5.0 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.1 จากปีที่ผ่านมา

การที่รายได้รวมมีอัตราการเติบโตต่ำกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายทางการเงิน ส่งผลให้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 970.6 ล้านบาท ลดลง 126.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.5 เทียบกับปี 2559 ที่ 1,097.1 ล้านบาท และมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 28.3 เทียบกับร้อยละ 31.6 ในปี 2559 ซึ่งคิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 1.52 บาท อย่างไรก็ตามหากไม่รวมรายการพิเศษของปี 2559 นั้น กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทจะลดลง 65.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.3 จากปี 2559

ตารางสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560	2559	เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	อัตราการเปลี่ยนแปลง (y-o-y)
รายได้ค่าบริการ	3,581.3	3,564.7	16.6	0.5%
รายได้อื่น	58.9	70.4	(11.5)	(16.4%)
รายได้ค่าชดเชยท่อส่งน้ำมันขำรุดและการกลับรายการประมาณการหนี้สิน	0.0	76.4	(76.4)	(100.0%)
รายได้รวม	3,640.2	3,711.5	(71.3)	(1.9%)
ต้นทุนการให้บริการ	1,606.0	1,546.3	59.7	3.9%
Gross Profit	1,975.3	2,018.4	(43.1)	(2.1%)
Gross Profit Margin	55.2%	56.6%		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	583.8	578.6	5.2	0.9%
ค่าใช้จ่ายรวม	2,189.8	2,124.9	64.9	3.1%
EBIT	1,450.4	1,586.6	(136.2)	(8.6%)
EBIT Margin	39.8%	42.7%		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	558.1	538.0	20.1	3.7%
EBITDA	2,008.5	2,124.6	(116.1)	(5.5%)
EBITDA Margin	55.2%	57.2%		
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	160.3	131.2	29.1	22.2%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	261.7	283.1	(21.4)	(7.6%)
กำไรสำหรับปี	1,028.5	1,172.3	(143.8)	(12.3%)
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	970.6	1,097.1	(126.5)	(11.5%)
Net Profit Margin	28.3%	31.6%		
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	1.52	1.72	(0.2)	(11.5%)

1.1 รายได้

รายได้รวมในปี 2560 มีจำนวน 3,640.2 ล้านบาท ลดลง 71.3 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.9 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1.1.1 รายได้ค่าบริการ

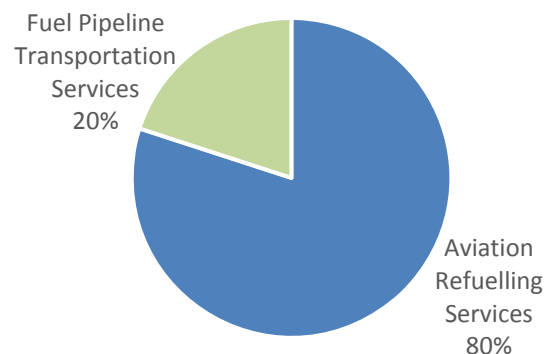
ปี 2560 กลุ่มบริษัทมีรายได้ค่าบริการจำนวน 3,581.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.6 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.5 เทียบกับปี 2559 เป็นไปในทิศทางเดียวกับปริมาณน้ำมันอากาศยานรวมมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 และปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ที่ขนส่งผ่านท่อส่งน้ำมันของธุรกิจขนส่งน้ำมันทางท่อเติบโตที่ร้อยละ

ละ 3.0

โครงสร้างรายได้ค่าบริการแยกตามกลุ่มธุรกิจในปี 2560 ประกอบด้วย รายได้ค่าบริการจากการให้บริการเติมน้ำมันอากาศยานประมาณร้อยละ 80 และรายได้ค่าบริการจากการให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่ออยู่ที่ประมาณร้อยละ 20

1.1.2 รายได้อื่น

โครงสร้างรายได้ค่าบริการในปี 2560



ปี 2560 รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 58.9 ล้านบาท ลดลง 87.9 ล้านบาทหรือร้อยละ 59.9 โดยจำนวน 76.4 ล้านบาท เป็นรายได้จากรายการพิเศษที่เกิดขึ้นในปีที่ผ่านมา ดังนี้

- 1) FPT ได้รับเงินชดเชยค่าเสียหายทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยกรณีทอส่งน้ำมันชำรุดบริเวณสถานีรถไฟฟ้าวัดไทรทอง จำนวน 47.0 ล้านบาท และ
- 2) กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการกลับรายการยอดคงเหลือของประมาณการหนี้สินจำนวน 29.4 ล้านบาท จากกรณีรั่วย่าย แนวท่อขนส่งน้ำมันบริเวณรถไฟฟ้าวัดไทรทอง เป็นสำคัญ

1.2 ค่าใช้จ่าย

1.2.1 ต้นทุนการให้บริการ

ปี 2560 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนบริการจำนวน 1,606.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.9 จากปี 2559 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับแรงงานทางตรง และค่าตอบแทนการได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการให้บริการเติมน้ำมันเชื้อเพลิงแก่อากาศยาน โดยในปีนี้อัตรากำไรขั้นต้นของทั้งกลุ่มบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 55.2 ลดลงจากปี 2559 ที่ร้อยละ 56.6 เนื่องจากอัตราการเติบโตของรายได้ต่ำกว่าอัตราการเติบโตของต้นทุนการให้บริการ

1.2.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ปี 2560 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายบริหารจำนวน 583.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายต้นทุนการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมจำนวน 2,189.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.1 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายซึ่งมีจำนวนรวม 558.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.7 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรมีจำนวนรวม 758.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 ค่าตอบแทนการได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการให้บริการเติมน้ำมันเชื้อเพลิงแก่อากาศยานจำนวน 257.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.0 และค่าใช้จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 114.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.6 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.2 เป็นสำคัญ

เนื่องจากต้นทุนการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารมีอัตราการเพิ่มขึ้นสูงกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการและรายได้รวม ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT) ในปี 2560 มีจำนวน 1,450.5 ล้านบาท ลดลง 136.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.6 คิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT Margin) ที่ร้อยละ 39.8 เทียบกับร้อยละ 42.7 ในปี 2559 และมี EBITDA จำนวน 2,008.5 ล้านบาท ลดลง 116.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 คิดเป็น EBITDA Margin ที่ร้อยละ 55.2 ลดลงจากปี 2559 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 57.2 อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมรายได้พิเศษที่เกิดขึ้นในปี 2559 กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT) ในปี 2560 จะลดลง 59.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.0 ในขณะที่ EBITDA จะลดลง 39.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.9

1.2.3 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในปี 2560 บริษัทมีหนี้เงินกู้ระยะยาววงเงิน 2,250.0 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินเพิ่มทุนใน FPT ซึ่งได้เบิกเงินกู้ครบตามจำนวนที่ได้รับอนุมัติแล้วตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 ในขณะที่ FPT มีการเบิกใช้เงินกู้จากวงเงินรวม 6,300 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือจำนวน 118.9 ล้านบาท ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2560 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวนรวม 160.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.2 เมื่อเทียบกับปี 2559 ที่ผ่านมา

1.3 สรุปผลการดำเนินงาน

กำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2560 มีจำนวน 970.6 ล้านบาท ลดลง 126.5 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 11.5 จากปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ 1,097.1 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้นละ 1.52 บาท โดยประมาณ ร้อยละ 87 มาจากกำไรสุทธิของธุรกิจการให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน และประมาณร้อยละ 13 มาจากธุรกิจขนส่งน้ำมันทางท่อ

2. รายงานและวิเคราะห์ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 12,414.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 256.6 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งประกอบด้วยรายการสำคัญ ดังนี้

2.1.1 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,453.7 ล้านบาท โดยสามารถสรุปรายการกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นในปี 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559 ได้ดังนี้

- กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 1,981.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 376.5 ล้านบาทหรือ ร้อยละ 23.5
- กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสุทธิมีจำนวน 3,439.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,223.9 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 183.0 โดยประมาณ 2,620.0 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนเพื่อซื้อที่ดิน สิ่งปรับปรุง สินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการลงทุนในโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือของ FPT รวมถึงโครงการขยายระบบท่อส่งน้ำมันแรงดันสูงของ TARCO (Hydrant Phase 2) ที่ ทสภ. เป็นส่วนใหญ่
- กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสดจำนวน 1,236.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,705.8 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 150.1 เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 808.7 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 500.2 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีการเบิกใช้เงินกู้จำนวน 209.0 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 132.4 ล้านบาท เป็นสำคัญ

2.1.2 ที่ดิน สิ่งปรับปรุงสินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 7,204.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,312.3 ล้านบาทหรือร้อยละ 47.3

2.1.3 ต้นทุนโครงการภายใต้สัญญาสัมปทานจำนวน 1,675.8 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย อุปกรณ์ อาคารและสิ่งปลูกสร้างสถานบริการจำนวน 99.2 ล้านบาท อุปกรณ์ท่อทางใต้ลานจอด (Hydrant equipment) จำนวน 1,066.3 ล้านบาท ค่าสัมปทานของบริษัทย่อยจำนวน 479.7 ล้านบาท และสิทธิในการใช้ที่ดินเช่าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาสัมปทานจำนวน 30.6 ล้านบาท

2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 4,844.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.0 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.2 คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 0.64 ต่อ 1 เท่า และคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 0.42 ต่อ 1 เท่า โดยหนี้สินของกลุ่มบริษัทแบ่งเป็นรายการสำคัญ ได้ดังนี้

2.2.1 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 430.3 ล้านบาท

2.2.2 ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 497.4 ล้านบาทโดยเป็นส่วนของบริษัทจำนวน 357.0 ล้านบาท ของ TARCO และ FPT จำนวน 110.0 และ 30.4 ล้านบาทตามลำดับ

2.2.3 เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 2,646.0 ล้านบาท ลดลง 288.4 ล้านบาท จาก 31 ธันวาคม 2559 หรือคิดเป็นร้อยละ 9.8 ซึ่งประกอบด้วย

เงินกู้ยืมบริษัท BAFS

- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารกรุงเทพ จำนวน 24.2 ล้านบาท ครบกำหนดตามสัญญาวันที่ 30 กันยายน 2562 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 142.0 ล้านบาท เพื่อใช้ลงทุนโครงการสร้างถังเก็บน้ำมันจำนวน 3 ถังที่สถานีบริการจัดเก็บน้ำมันดอนเมือง ครอบคลุมตามสัญญาวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กำหนดชำระคืนเป็นรายเดือนๆ ละ 2.2 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ย MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อไป
- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารกรุงเทพ เพื่อใช้ลงทุนในโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือโดยมีวงเงินกู้ 6,070 ล้านบาท และ 230 ล้านบาท กำหนดจ่ายชำระคืนเงินต้นเป็นรายไตรมาส ครอบคลุมชำระคืนเดือนธันวาคม 2573 และ 2569 ตามลำดับ ที่อัตราดอกเบี้ย MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อไป ทั้งนี้ FPT ได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าวแล้วจำนวน 118.6 ล้านบาท

เงินกู้ยืมระยะยาวของ TARCO

- เงินกู้ยืมระยะยาวจาก บมจ.ธนาคารทหารไทย ของ TARCO จำนวน 111.2 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

2.2.4 หนี้สินระยะยาวตามแผนฟื้นฟูกิจการของ FPT กับ บมจ.บางจากปิโตรเลียม จำนวน 11.5 ล้านบาท

2.2.5 ดำรงผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจำนวน 939.3 ล้านบาทโดยเป็นภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน อันสืบมาจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 7,569.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 198.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.7 โดยเป็นส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 6,229.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 172.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9