

### ส่วนที่ 3

#### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### 13.1 งบการเงิน

##### 13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

จากรายงานของนางสาววิสสุตา จริยธนากร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3853 ของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ในฐานะผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท มีความเห็นว่า

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

##### 13.1.2 ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ

สรุปตัวเลขทางการเงิน ดังแสดงในตารางดังต่อไปนี้ เป็นสรุปข้อมูลจากงบการเงินรวม

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปี สิ้นสุด	สำหรับปี สิ้นสุด	สำหรับปี สิ้นสุด
	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-60
ปริมาณน้ำมันที่ให้บริการ (ล้านลิตร)	6,139	6,003	5,747
รายได้ค่าบริการ	3,872.44	3,754.34	3,581.31
รายได้รวม	3,956.17	3,806.60	3,640.20
ต้นทุนการให้บริการ	1,829.24	1,658.94	1,606.00
กำไรขั้นต้น	2,043.20	2,095.40	1,975.31
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	701.39	611.78	583.76
รวมค่าใช้จ่าย	2,530.64	2,270.71	2,189.76
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	1,425.54	1,535.89	1,450.45
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	196.32	139.41	160.31
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	967.38	1,110.20	1,028.49
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	939.92	1,050.59	970.59
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น)	637.50	637.50	637.50
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท : คำนวณบนฐาน 637.5 ล้านหุ้น)	1.47	1.65	1.52
เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น	2,038.48	2,178.99	2,064.60
ลูกหนี้การค้า	388.26	380.07	353.06
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,593.05	2,736.93	2,556.11
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	644.67	560.55	558.07
สินทรัพย์ถาวร (สุทธิ)	12,696.98	11,353.85	7,204.19
ต้นทุนโครงการภายใต้สัญญาสัมปทาน	1,481.46	1,578.62	1,675.78
สินทรัพย์รวม	17,345.83	16,290.37	12,414.40
เจ้าหนี้การค้า	295.85	406.21	430.30
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,021.90	919.87	1,078.19
หนี้สินรวม	9,482.02	8,437.40	4,844.68
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,863.82	7,852.97	7,569.72

	สำหรับปี สิ้นสุด	สำหรับปี สิ้นสุด	สำหรับปี สิ้นสุด
	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-60
กำไรสะสม	5,035.03	4,994.38	4,747.03
เงินปันผล	796.88	873.38	796.88
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,488.10	1,838.49	1,731.89
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-1,405.79	-4,217.22	-3,189.85
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	-160.31	2,429.47	-1,236.53

### 13.1.3 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท

อัตราส่วนทางการเงิน	2562	2561	2560
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง</u>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.54	2.98	2.37
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.37	2.78	2.24
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.53	1.84	1.79
อัตราส่วนการหมุนของลูกหนี้ (ครั้ง)	10.08	10.24	10.08
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	35.71	35.15	35.73
อัตราส่วนการหมุนของเจ้าหนี้ (ครั้ง)	5.21	3.97	4.94
ระยะเวลาย่อยชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	69.08	90.76	72.84
<u>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	52.76%	55.81%	55.16%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวม รายได้อื่น) (%)	34.65%	39.52%	38.86%
อัตรากำไรอื่น (%)	2.12%	1.37%	1.62%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	104.39%	119.70%	119.40%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	24.45%	29.17%	28.25%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	12.31%	14.40%	13.77%
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	5.75%	7.74%	8.37%

อัตราส่วนทางการเงิน	2562	2561	2560
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (%)	13.18%	17.36%	25.28%
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (%)	23.52%	26.52%	29.63%
อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	1.21	1.07	0.64
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	9.91	16.24	13.44
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (เกณฑ์เงินสด) (เท่า)	0.51	0.32	0.44
อัตราการจ่ายเงินปันผล (งบการเงินเฉพาะ) (%)	64.44%	92.87%	93.20%
อัตราส่วนต่อหุ้นรวม			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น* (บาทต่อหุ้น)	12.34	12.32	11.87
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น* (บาทต่อหุ้น)	1.47	1.65	1.52
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	1.25	1.37	1.25
อัตราการเติบโต			
รายได้รวม (%)	3.93%	4.57%	-1.92%
ต้นทุนการให้บริการ (%)	10.27%	3.30%	3.86%
ค่าใช้จ่ายรวม (%)	11.45%	3.70%	3.05%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ (%)	-7.18%	5.89%	-8.58%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (%)	-10.53%	8.24%	-11.53%
สินทรัพย์รวม (%)	6.48%	31.22%	2.11%
หนี้สินรวม (%)	12.38%	74.16%	1.21%

หมายเหตุ \* คำนวณจากหุ้นสามัญรวมจำนวน 637.5 ล้านหุ้น

#### 14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

##### 1. รายงานและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในปี 2562 ปริมาณน้ำมันอากาศยานในสองท่าอากาศยานหลัก คือ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (ทสภ.) และ ท่าอากาศยานดอนเมือง (ทดม.) ที่กลุ่มบริษัทให้บริการผ่านระบบเติมน้ำมันอากาศยานมีอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 2.3 โดยมีจำนวน 6,139 ล้านลิตร และจำนวนเที่ยวบินที่บริษัทให้บริการเติมน้ำมันเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.2 หรือมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 307,184 เที่ยวบิน ในขณะที่จำนวนผู้ใช้บริการในท่าอากาศยานทั้งสองแห่งในปีนี้มีจำนวน 106.7 ล้านคน เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยอัตราการเติบโตของจำนวนผู้โดยสารชะลอตัวลงตามอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจโลกที่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ประกอบกับค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น เป็นปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลต่อการตัดสินใจในการท่องเที่ยวในประเทศไทย สำหรับปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ที่ขนส่งผ่านท่อส่งน้ำมันของ บริษัท ขนส่งน้ำมันทางท่อ จำกัด (FPT) มีอัตราการเติบโตลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.6 โดยมีปริมาณน้ำมันขนส่งน้ำมันผ่านท่อรวมจำนวน 4,569 ล้านลิตร เป็นสำคัญ

	2562	2561	อัตราการเติบโต (y-o-y)
<b>ธุรกิจให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน :</b>			
ปริมาณน้ำมันอากาศยาน (ล้านลิตร)	6,139	6,003	2.3%
จำนวนเที่ยวบินที่ BAFS ให้บริการ* (เที่ยว)	307,184	303,520	1.2%
<b>ธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่อ :</b>			
ปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ (ล้านลิตร)	4,569	4,597	(0.6%)

หมายเหตุ จำนวนเที่ยวบินแสดงเฉพาะจำนวนเที่ยวบินที่ BAFS ให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน ณ ทสภ. และ ทดม.

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทในปี 2562 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 3,956.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 149.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับรายได้รวมในปีที่ผ่านมาที่ โดยมีรายได้ค่าบริการจำนวน 3,872.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 118.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.1 ตามการเติบโตของปริมาณน้ำมันรวมที่กลุ่มบริษัทให้บริการ

อย่างไรก็ตาม จากการเริ่มเปิดดำเนินงานของโครงการท่อส่งน้ำมันภาคเหนือระยะที่หนึ่ง (บางปะอิน-พิจิตร) ในช่วงตั้งแต่ไตรมาส 2/2562 ส่งผลให้กลุ่มบริษัทรับรู้ต้นทุนการดำเนินงาน ค่าเสื่อมราคา และภาระดอกเบี้ยจ่ายของโครงการที่เริ่มบันทึกในงบกำไรขาดทุน และผลกระทบจากการบันทึกอัตราค่าเช่าเพิ่มเติมสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าเช่าเช่าไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ทำให้ค่าใช้จ่ายรวมของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.4 ซึ่งสูงกว่ารายได้รวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 ส่งผลให้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นในปี 2562 มีจำนวน 939.9 ล้านบาท ลดลง 110.7 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.5 โดยมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 24.5 ลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 29.2 และคิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 1.47 บาท

ตารางสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

	2562	2561	เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ค่าบริการ	3,872.4	3,754.3	118.1	3.1%
รายได้อื่น	83.7	52.3	31.4	60.0%
รายได้รวม	3,956.1	3,806.6	149.5	3.9%
ต้นทุนการให้บริการ	1,829.2	1,658.9	170.3	10.3%
Gross Profit	2,043.2	2,095.4	(52.2)	(2.5%)
Gross Profit Margin	52.8%	55.8%		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	701.4	611.8	89.6	14.6%
ค่าใช้จ่ายรวม	2,530.6	2,270.7	259.9	11.4%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1.00)	(0.0)	1.0	56991%
EBIT	1,424.5	1,535.9	(111.4)	(7.3%)
EBIT Margin	36.0%	40.3%		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	644.7	560.6	84.1	15.0%
EBITDA	2,069.2	2,096.5	(27.3)	(1.3%)
EBITDA Margin	52.3%	55.1%		
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(196.3)	(139.4)	56.9	40.8%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(260.8)	(286.3)	(25.5)	(8.9%)
กำไรสำหรับงวด	967.4	1,110.2	(142.8)	(12.9%)
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้น	939.9	1,050.6	(110.7)	(10.5%)
Net Profit Margin	24.5%	29.2%		
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	1.47	1.65	(0.17)	(10.5%)

1.1 รายได้

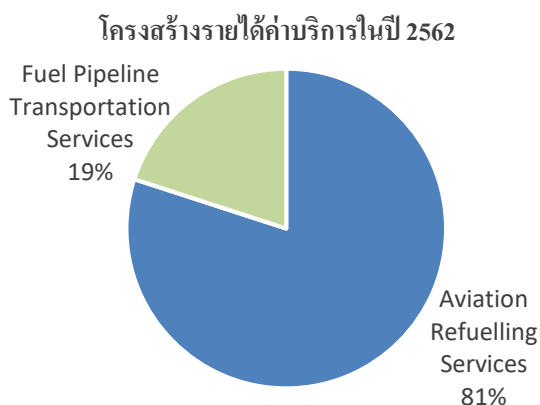
รายได้รวมในปี 2562 มีจำนวนรวม 3,956.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 149.5 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.9 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1.1.1 รายได้ค่าบริการ

รายได้ค่าบริการมีจำนวน 3,872.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 118.1 ล้านบาท ร้อยละ 3.1 จากปีที่ผ่านมาซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการเพิ่มขึ้นของปริมาณน้ำมันรวมที่กลุ่มบริษัทให้บริการ

## โครงสร้างรายได้ค่าบริการแยกตามกลุ่มธุรกิจ

ประกอบด้วย รายได้ค่าบริการจากการให้บริการเติมน้ำมันอากาศยานประมาณร้อยละ 81 และรายได้ค่าบริการจากการให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่ออยู่ที่ประมาณ ร้อยละ 19



### 1.1.2 รายได้อื่น

ในปี 2562 รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 83.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 60.0

โดยมีสาเหตุหลักของรายได้ที่เพิ่มขึ้นคือ 1) รายได้จาก การขายน้ำมันป้อนเรือ 2) รายได้ค่าปรับจากการส่งมอบงานล่าช้าในการดำเนินงานของผู้รับเหมา 3) รายได้จากการขายซากรถเติมน้ำมันที่ไม่ได้ใช้งานแล้ว และ 4) รายได้จากการให้บริการเช่าถังเก็บน้ำมัน เป็นสำคัญ

## 1.2 ค่าใช้จ่าย

### 1.2.1 ต้นทุนการให้บริการ

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนบริการจำนวน 1,829.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 170.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.3 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของ 1) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับแรงงานทางตรง 2) ค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นจากโครงการขยายท่อขนส่งน้ำมันไปยังภาคเหนือของ FPT และ 3) การรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตที่เพิ่มขึ้นตาม พ.ร.บ. คุ้มครองแรงงาน ฉบับที่ 7 พ.ศ. 2562 เป็นสำคัญ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของทั้งกลุ่มบริษัทของปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 52.8 ลดลงจากปีที่ผ่านมาซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 55.8

### 1.2.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปีนี้กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 701.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.6 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของ 1) การรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตที่เพิ่มขึ้นตาม พ.ร.บ. คุ้มครองแรงงานฉบับที่ 7 พ.ศ. 2562 2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และ 3) ค่าที่ปรึกษาทางธุรกิจที่เพิ่มขึ้น เป็นสำคัญ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่าย ต้นทุนการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมเป็นจำนวน 2,530.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 259.9 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 11.4 และมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT) จำนวน 1,424.5 ล้านบาท ลดลง 111.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.3 คิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT Margin) ที่ร้อยละ 36.0 และมี EBITDA จำนวน 2,069.2 ล้านบาท ลดลง 27.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 คิด เป็น EBITDA Margin ที่ร้อยละ 52.3

### 1.2.3 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินของกลุ่มบริษัทในปี 2562 มีจำนวนรวม 196.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.9 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 40.8 เนื่องจากในปีนี้มีดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินกู้ของโครงการ NFPT ระยะที่หนึ่ง (บางปะอิน- พิจิตร) ที่เปิดดำเนินการแล้วเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม สำหรับดอกเบี้ยของเงินกู้เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการ

ขยายระบบท่อส่งน้ำมันแรงดันสูงของ TARCO (Hydrant Phase 2) และโครงการ NFPT ระยะที่สอง (กำแพงเพชร-ลำปาง) จะยังคงถูกบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนค่าก่อสร้างของโครงการจนกว่าโครงการจะเริ่มเปิดดำเนินการในขนาดต่อไป

### 1.3 สรุปผลการดำเนินงาน

กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2562 มีจำนวน 939.9 ล้านบาท ลดลง 110.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.5 และคิดเป็นกำไรต่อหุ้นฯ ละ 1.47 บาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ที่ร้อยละ 24.5 โดยประมาณร้อยละ 97 ของกำไรในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น เป็นกำไรสุทธิจากธุรกิจการให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน และประมาณร้อยละ 3 มาจากธุรกิจขนส่งน้ำมันทางท่อ

## 2. รายงานและวิเคราะห์ฐานะการเงิน

### 2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 17,345.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,055.5 ล้านบาทหรือร้อยละ 6.5 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งประกอบด้วยรายการสำคัญๆ ดังนี้

#### 2.1.1 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,426.5 ล้านบาท โดยสามารถสรุปรายการกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นในช่วงปี 2562 เปรียบเทียบกับปี 2561 ได้ดังนี้

- กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 1,488.1 ล้านบาท ลดลง 350.4 ล้านบาทหรือร้อยละ 19.1
- กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสุทธิมีจำนวน 1,405.8 ล้านบาท ลดลง 2,811.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.7 โดยประมาณ 1,391.4 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนเพื่อซื้อที่ดิน สิ่งปรับปรุง สินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในโครงการ NFPT และโครงการ Hydrant Phase 2 ที่ ทสภ. เป็นส่วนใหญ่
- กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสุทธิจำนวน 160.3 ล้านบาท ลดลง 2,589.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 106.6 โดยในปีนี้นักลงทุนมีการเบิกใช้เงินกู้ระยะยาวรวมจำนวน 1,414.4 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา 2,557.3 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการดำเนินการเพื่อใช้ในโครงการ NFPT ในขณะที่มีการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินรวมจำนวน 336.7 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 934.1 ล้านบาท เป็นสำคัญ

#### 2.1.2 ที่ดิน สิ่งปรับปรุงสินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 12,697.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,343.1 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.8 โดยส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากโครงการ NFPT และโครงการ Hydrant Phase 2 ที่ ทสภ. เป็นสำคัญ

#### 2.1.3 ต้นทุนโครงการภายใต้สัญญาสัมปทานจำนวน 1,481.5 ล้านบาท ประกอบด้วย อุปกรณ์ อาคารและสิ่งปลูกสร้างสถานีบริการจำนวน 76.9 ล้านบาท อุปกรณ์ท่อทางใต้ลานจอด (Hydrant equipment) จำนวน 952.5 ล้านบาท ค่าสัมปทานของบริษัทย่อยจำนวน 428.5 ล้านบาท และสิทธิในการใช้ที่ดินเช่าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาสัมปทานจำนวน 23.6 ล้านบาท



## 2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 9,482.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,044.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.4 คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 1.21 ต่อ 1 เท่า และคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 0.98 ต่อ 1 เท่า โดยหนี้สินของกลุ่มบริษัทแบ่งเป็นรายการสำคัญๆ ได้ดังนี้

### 2.2.1 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 295.9 ล้านบาท

2.2.2 ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 526.3 ล้านบาทโดยเป็นส่วนของบริษัทจำนวน 321.4 ล้านบาท เป็นส่วนของ TARCO จำนวน 110.0 ล้านบาท เป็นส่วนของ FPT จำนวน 90.5 ล้านบาท และเป็นส่วนของ BAFS Intech จำนวน 4.4 ล้านบาท ตามลำดับ

2.2.3 เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 7,180.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 888.1 ล้านบาท จาก 31 ธันวาคม 2561 หรือคิดเป็นร้อยละ 14.1 ซึ่งประกอบด้วย  
เงินกู้ยืมบริษัท BAFS

- เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 1,767.8 ล้านบาท มีระยะเวลาปลอดการชำระคืนเงินต้น 3 ปี ครอบคลุมตามสัญญาวันที่ 30 เมษายน 2569 ชำระคืนเป็นราย 3 เดือน งวดละ 80.4 ล้านบาท (งวดสุดท้ายชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งหมด) ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละคงที่ต่อปี

#### เงินกู้ยืมระยะยาวของ FPT

- เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 88.9 ล้านบาท เพื่อใช้ลงทุนโครงการสร้างถังเก็บน้ำมันจำนวน 3 ถังที่สถานีบริการจัดเก็บน้ำมันดอนเมือง ครอบคลุมตามสัญญาวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กำหนดชำระคืนเป็นรายเดือนๆ ละ 2.2 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ย MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อปี
- เงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อใช้ลงทุนในโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือโดยมีวงเงินกู้ 6,070 ล้านบาท และ 230 ล้านบาท กำหนดจ่ายชำระคืนเงินต้นเป็นรายไตรมาส ครอบคลุมชำระเดือนธันวาคม 2573 และ 2569 ตามลำดับ ที่อัตราดอกเบี้ย MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อปี โดยคิดเป็นยอดเงินกู้ระยะยาวสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 5,139.0 ล้านบาท

- เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 9.1 ล้านบาท เพื่อใช้ในโครงการอนุรักษ์พลังงาน กำหนดชำระคืนเงินต้นเป็นรายเดือนๆ ละ 0.34 ล้านบาท ครอบคลุมเดือนมีนาคม 2566 ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละคงที่ต่อปี

#### เงินกู้ยืมระยะยาวของ TARCO

- เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 110.0 ล้านบาท จากวงเงินกู้รวม 550 ล้านบาท เพื่อขยายการลงทุนในโครงการให้บริการระบบส่งน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ณ ทสก. มีระยะเวลาปลอดการชำระคืนเงินต้น 3 ปี ครอบคลุมตามสัญญาเดือนธันวาคม 2564 โดยชำระคืนเป็นรายไตรมาส งวดละ 27.5 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยเท่ากับ BIBOR 3 months บวกอัตราร้อยละคงที่ต่อปี

#### เงินกู้ยืมระยะยาวของ BAFS INTECH

- เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 65.6 ล้านบาท ครอบคลุมตามสัญญาเดือนกรกฎาคม 2571 โดยชำระคืนเป็นรายสามเดือน งวดละ 2.2 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ย MLR ลบอัตราร้อยละคงที่ต่อปี

2.2.4 หนี้สินระยะยาวตามแผนฟื้นฟูกิจการของ FPT จำนวน 3.8 ล้านบาท

2.2.5 สำนองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจำนวน 1,134.9 ล้านบาท เป็นการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน อันสืบเนื่องมาจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 7,863.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 10.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.1 โดยเป็นส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 6,517.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.6