

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน



13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ

หน้า 63

บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	%	2557	%	2558	%
หนี้สินและส่วนของผู้ออกหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	860,713,327	24.19	640,000,000	21.57	860,713,327	25.04
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	85,769,619	2.41	145,351,903	4.90	82,879,443	2.41
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	165,150,000	4.64	130,650,000	4.40	165,150,000	4.81
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	624,609	0.02	-	-
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	15,454,820	0.43	16,306,816	0.55	15,454,820	0.45
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,255,030	0.04	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,044,309	0.09	2,385,219	0.08	1,926,453	0.06
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,130,132,075	31.76	936,573,577	31.56	1,126,223,904	32.77
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	500,930,000	14.08	224,240,000	7.56	356,070,000	10.36
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	101,682,539	2.86	107,782,776	3.63	101,276,061	2.95
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	43,421,880	1.22	44,476,916	1.50	42,813,595	1.22
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	646,034,419	18.16	376,499,692	12.69	499,138,155	14.52
รวมหนี้สิน	1,776,166,494	49.92	1,313,073,269	44.25	1,625,362,059	47.29
					1,294,477,842	43.25
					1,532,544,382	48.57

บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	%	2557	%	2558	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 775,424,053 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	775,424,053		775,424,053		775,424,053	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 632,752,650 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2557: หุ้นสามัญ 560,569,547 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
(2556: หุ้นสามัญ 560,568,040 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	632,752,650	17.78	560,569,547	18.89	632,752,650	18.41
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	412,309,890	11.59	249,436,348	8.41	412,309,890	12.00
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	74,449,240	2.51	-	-
ส่วนทุนจากการขายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	8,301,187	0.23	4,980,713	0.17	8,301,187	0.24
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำหรับตามกฎหมาย	32,345,939	0.91	32,345,939	1.09	32,345,939	0.94
ยังไม่ได้จัดสรร	212,996,049	5.99	265,539,681	8.95	243,852,537	7.10
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	483,245,322	13.58	467,084,261	15.74	481,931,322	14.02
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,781,951,037	50.08	1,654,405,729	55.75	1,811,493,525	52.71
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,558,117,531	100.00	2,967,478,998	100.00	3,436,855,584	100.00



บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
กำไรขาดทุน:						
รายได้						
รายได้จากการขาย	3,909,761,981	4,660,748,504	4,190,859,859	3,858,511,620	4,632,737,534	4,182,856,099
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	6,070,588	-	2,346,519	1,629,686	-	2,346,519
รายได้อื่น	9,604,554	8,305,426	20,763,884	12,469,176	11,021,729	22,513,554
รวมรายได้	3,925,437,123	4,669,053,930	4,213,970,262	3,872,610,482	4,643,759,263	4,207,716,172
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	3,564,203,102	4,207,293,915	3,757,954,887	3,547,340,408	4,192,188,112	3,752,185,311
ค่าใช้จ่ายในการขาย	138,652,780	134,679,775	174,570,114	130,493,253	126,128,543	169,097,282
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	213,482,094	223,990,938	228,773,924	200,446,781	212,451,612	219,351,387
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	1,860,957	-	-	1,860,957	-
รวมค่าใช้จ่าย	3,916,337,976	4,567,825,585	4,161,298,925	3,878,280,442	4,532,629,224	4,140,633,980
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9,099,147	101,228,345	52,671,337	(5,669,960)	111,130,039	67,082,192
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(37,357,569)	(36,201,971)	(39,796,742)	(36,930,082)	(35,240,036)	(38,465,872)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(28,258,422)	65,026,374	12,874,595	(42,600,042)	75,890,003	28,616,320
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	9,982,195	(15,114,992)	(3,820,027)	9,982,195	(15,114,992)	(3,820,027)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(18,276,227)	49,911,382	9,054,568	(32,617,847)	60,775,011	24,796,293
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(791,540)	-	(11,378,221)	(1,181,430)	-	(11,378,221)
ผลกระทบของภาษีเงินได้	158,308	-	2,275,644	236,286	-	2,275,644
	(633,232)	-	(9,102,577)	(945,144)	-	(9,102,577)
ผลกำไรจากการตีราคาที่ดิน	20,201,326	35,502,448	77,656,775	20,201,326	35,502,448	76,014,275
ผลกระทบของภาษีเงินได้	(4,040,265)	(7,100,489)	(15,531,355)	(4,040,265)	(7,100,489)	(15,202,855)
	16,161,061	28,401,959	62,125,420	16,161,061	28,401,959	60,811,420
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	15,527,829	28,401,959	53,022,843	15,215,917	28,401,959	51,708,843
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(2,748,398)	78,313,341	62,077,411	(17,401,930)	89,176,970	76,505,136
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(0.031)	0.089	0.016	(0.055)	0.108	0.044
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		0.085	0.016		0.104	0.044

บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม								
							องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น		
							กำไรขาดทุน		
							กำไรขาดทุน		
							กำไรขาดทุน		
ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกินมูลค่า	ใบสำคัญ	ส่วนทุนจาก	จัดสรรแล้ว -	กำไรสะสม	กำไรขาดทุน	กำไรขาดทุน	กำไรขาดทุน	กำไรขาดทุน
ที่ออก	ส่วนเกินมูลค่า	แสดงสิทธิ	การจ่ายโดยใช้	สำรอง	กำไรสะสม	กำไรขาดทุน	กำไรขาดทุน	กำไรขาดทุน	กำไรขาดทุน
และชำระแล้ว	หุ้นสามัญ	ที่จะซื้อหุ้น	หุ้นเป็นเกณฑ์	ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุนจากการ	ขึ้นของ	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	280,289,020	249,433,731	-	-	28,028,952	533,892,839	376,556,882	376,556,882	1,468,201,424
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	9,054,568	-	-	9,054,568
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จขึ้นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(9,102,577)	62,125,420	62,125,420	53,022,843
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	(48,009)	62,125,420	62,125,420	62,077,411
จ่ายหุ้นปันผล	280,279,020	-	-	-	-	(280,279,020)	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(16,803,483)	-	-	(16,803,483)
เงินรับค่าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	74,449,990	-	-	-	-	-	74,449,990
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	1,660,237	-	-	-	-	1,660,237
การจัดสรรกำไรสะสม	-	-	-	-	1,278,236	(1,278,236)	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	<u>560,568,040</u>	<u>249,433,731</u>	<u>74,449,990</u>	<u>1,660,237</u>	<u>29,307,188</u>	<u>235,484,091</u>	<u>438,682,302</u>	<u>438,682,302</u>	<u>1,589,585,579</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	560,568,040	249,433,731	74,449,990	1,660,237	29,307,188	235,484,091	438,682,302	438,682,302	1,589,585,579
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	49,911,382	-	-	49,911,382
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จขึ้นสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	28,401,959	28,401,959	28,401,959
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	49,911,382	28,401,959	28,401,959	78,313,341
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(16,817,041)	-	-	(16,817,041)
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	1,507	2,617	(750)	-	-	-	-	-	3,374
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	3,320,476	-	-	-	-	3,320,476
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	3,038,751	(3,038,751)	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	<u>560,569,547</u>	<u>249,436,348</u>	<u>74,449,240</u>	<u>4,980,713</u>	<u>32,345,939</u>	<u>265,539,681</u>	<u>467,084,261</u>	<u>467,084,261</u>	<u>1,654,405,729</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	560,569,547	249,436,348	74,449,240	4,980,713	32,345,939	265,539,681	467,084,261	467,084,261	1,654,405,729
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	-	-	(18,276,227)	-	-	(18,276,227)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จขึ้นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(633,232)	16,161,061	16,161,061	15,527,829
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	(18,909,459)	16,161,061	16,161,061	(2,748,398)
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(33,634,173)	-	-	(33,634,173)
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	72,183,103	124,116,151	(35,691,849)	-	-	-	-	-	160,607,405
โอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเป็นส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	-	38,757,391	(38,757,391)	-	-	-	-	-	-
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	3,320,474	-	-	-	-	3,320,474
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	<u>632,752,650</u>	<u>412,309,890</u>	<u>-</u>	<u>8,301,187</u>	<u>32,345,939</u>	<u>212,996,049</u>	<u>483,245,322</u>	<u>483,245,322</u>	<u>1,781,951,037</u>



บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ									
							องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
					กำไรสะสม		กำไรขาดทุน			
	ทุนเรือนหุ้น	ใบสำคัญ	ส่วนทุนจาก	จัดสรรแล้ว -			เปิดเสร็จสิ้น -	รวมองค์ประกอบ		
	ที่ออก	ส่วนเกินมูลค่า	แสดงสิทธิ	การจ่ายโดยใช้	สำรอง		ส่วนเกินทุนจากการ	อื่นของ		
	และชำระแล้ว	หุ้นสามัญ	ที่จะซื้อหุ้น	หุ้นเป็นเกณฑ์	ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ตราค่าที่ดิน	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	280,289,020	249,433,731	-	-	28,028,952	552,797,505	376,556,882	376,556,882	1,487,106,090	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	24,796,293	-	-	24,796,293	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(9,102,577)	60,811,420	60,811,420	51,708,843	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	15,693,716	60,811,420	60,811,420	76,505,136	
จ่ายหุ้นปันผล	280,279,020	-	-	-	-	(280,279,020)	-	-	-	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(16,803,483)	-	-	(16,803,483)	
เงินรับค่าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	74,449,990	-	-	-	-	-	74,449,990	
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	1,660,237	-	-	-	-	1,660,237	
การจัดสรรกำไรสะสม	-	-	-	-	1,278,236	(1,278,236)	-	-	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	560,568,040	249,433,731	74,449,990	1,660,237	29,307,188	270,130,482	437,368,302	437,368,302	1,622,917,970	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	560,568,040	249,433,731	74,449,990	1,660,237	29,307,188	270,130,482	437,368,302	437,368,302	1,622,917,970	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	60,775,011	-	-	60,775,011	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	28,401,959	28,401,959	28,401,959	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	60,775,011	28,401,959	28,401,959	89,176,970	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(16,817,041)	-	-	(16,817,041)	
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	1,507	2,617	(750)	-	-	-	-	-	3,374	
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	3,320,476	-	-	-	-	3,320,476	
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	3,038,751	(3,038,751)	-	-	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	560,569,547	249,436,348	74,449,240	4,980,713	32,345,939	311,049,701	465,770,261	465,770,261	1,698,601,749	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	560,569,547	249,436,348	74,449,240	4,980,713	32,345,939	311,049,701	465,770,261	465,770,261	1,698,601,749	
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	-	-	(32,617,847)	-	-	(32,617,847)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(945,144)	16,161,061	16,161,061	15,215,917	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	(33,562,991)	16,161,061	16,161,061	(17,401,930)	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(33,634,173)	-	-	(33,634,173)	
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	72,183,103	124,116,151	(35,691,849)	-	-	-	-	-	160,607,405	
โอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเป็นส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	-	38,757,391	(38,757,391)	-	-	-	-	-	-	
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	3,320,474	-	-	-	-	3,320,474	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	632,752,650	412,309,890	-	8,301,187	32,345,939	243,852,537	481,931,322	481,931,322	1,811,493,525	

บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(28,258,422)	65,026,374	12,874,595	(42,600,042)	75,890,003	28,616,320
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษี						
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	203,141,863	174,231,602	165,027,300	198,659,424	170,140,598	161,787,621
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งและก่อสร้าง	-	4,850,000	-	-	4,850,000	-
ตัดจำหน่ายต้นทุนปาล์ม	19,555,320	-	-	19,555,320	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์และต้นปาล์ม	1,206,332	(1,893,601)	1,327,139	1,197,942	(1,893,601)	1,327,139
โอนกลับค่าเผื่อนั้นสิ่งสูญจะสูญ	(553,840)	(5,062,902)	(15,000)	(589,540)	(5,062,902)	(15,000)
การปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือเป็น						
มูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	(2,130,290)	(543,618)	573,225	(2,130,290)	878,787	(460,708)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,340,375	4,175,702	5,089,156	3,984,020	3,817,984	3,801,721
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(1,626,102)	1,615,132	(519,239)	(1,626,102)	1,615,132	(519,239)
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการขายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	3,320,474	3,320,476	1,660,237	3,320,474	3,320,476	1,660,237
ดอกเบี้ยรับ	(415,011)	(2,600,228)	(1,571,944)	(1,956,910)	(4,052,350)	(2,014,823)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	37,357,569	36,201,971	39,796,742	36,930,082	35,240,036	38,465,872
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง						
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	235,938,268	279,320,908	224,242,211	214,744,378	284,744,163	232,649,140
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(38,141,218)	121,238,605	(181,150,863)	(36,790,079)	118,901,847	(180,942,754)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(1,792,881)	1,712,588	(810,075)	(1,792,881)	1,712,588	(810,075)
สินค้าคงเหลือ	(324,627,729)	218,883,194	119,402,670	(327,952,459)	219,541,414	132,946,944
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(5,037,296)	(5,995,896)	(15,460,241)	2,139,713	(6,088,027)	(15,368,133)
เงินมัดจำ	(400,000)	(820,000)	10,000	-	(20,000)	10,000
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(62,247,288)	(55,387,128)	100,306,374	(63,573,927)	(55,389,066)	99,952,493
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	(851,996)	(9,006,110)	14,796,203	(851,996)	(9,006,110)	14,796,203
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,441,769	(1,091,719)	585,173	882,541	(1,550,485)	585,173
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(6,186,951)	(6,968,740)	(11,678,405)	(6,186,951)	(6,968,740)	(11,678,405)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(201,905,322)	541,885,702	250,243,047	(219,381,661)	545,877,584	272,140,586
จ่ายภาษีเงินได้	(1,410,050)	(4,137,586)	(730,283)	(1,408,831)	(4,135,823)	(730,283)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(203,315,372)	537,748,116	249,512,764	(220,790,492)	541,741,761	271,410,303



บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
ดอกเบี้ยรับ	415,011	2,600,228	1,571,944	2,267,656	4,077,999	1,554,581
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	-	-	5,000,000	(22,000,000)	(33,000,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(93,375,000)	(31,125,000)	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(378,811,629)	(231,939,724)	(189,940,513)	(119,739,361)	(226,636,277)	(181,593,756)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน	-	-	(31,007,750)	-	-	(31,007,750)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	3,016,344	5,089,313	4,881,443	2,716,344	5,089,313	4,881,443
ต้นทุนปาล์มเพิ่มขึ้น	(58,724,373)	(45,801,161)	(67,607,569)	(58,724,373)	(45,801,161)	(67,607,569)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(154,216)	(300,480)	(484,140)	(112,700)	(300,480)	(428,500)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(434,258,863)	(270,351,824)	(282,586,585)	(261,967,434)	(316,695,606)	(307,201,551)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	220,713,327	(240,000,000)	180,000,000	220,713,327	(240,000,000)	180,000,000
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	437,290,000	149,290,000	33,924,000	292,430,000	149,290,000	31,600,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(126,100,000)	(102,000,000)	(207,000,000)	(111,100,000)	(92,000,000)	(202,000,000)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(624,609)	(857,257)	(809,237)	(624,609)	(857,257)	(809,237)
เงินรับค่าใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	74,449,990	-	-	74,449,990
เงินสดรับจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญ	160,607,405	3,374	-	160,607,405	3,374	-
เงินปันผลจ่าย	(33,634,173)	(16,817,041)	(16,803,483)	(33,634,173)	(16,817,041)	(16,803,483)
จ่ายดอกเบี้ย	(40,481,280)	(40,295,604)	(40,986,457)	(39,486,197)	(39,285,307)	(39,539,980)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	617,770,670	(250,676,528)	22,774,813	488,905,753	(239,666,231)	26,897,290
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(19,803,565)	16,719,764	(10,299,008)	6,147,827	(14,620,076)	(8,893,958)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	91,461,800	74,742,036	85,041,044	56,701,654	71,321,730	80,215,688
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	71,658,235	91,461,800	74,742,036	62,849,481	56,701,654	71,321,730

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

จ่ายหุ้นปันผล	-	-	280,279,020	-	-	280,279,020
ที่ดินเพิ่มขึ้นจากการตีราคา	20,201,326	35,502,448	77,656,775	20,201,326	35,502,448	76,014,275
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ระยะสั้น	791,540	-	11,378,221	1,181,430	-	11,378,221
ดอกเบี้ยจ่ายส่วนที่บันทึกเป็นที่ดิน อาคาร อุปกรณ์และต้นทุนปาล์ม	3,266,629	4,557,858	1,356,638	2,280,337	4,509,496	1,241,031
รายการซื้ออุปกรณ์ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระเพิ่มขึ้น	2,524,253	294,127	5,350,000	2,524,253	294,127	5,350,000

13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)</u>						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.92	0.74	0.83	0.95	0.76	0.85
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.39	0.44	0.42	0.43	0.48	0.46
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	(0.20)	0.50	0.23	(0.22)	0.51	0.25
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	12.58	13.32	13.16	12.42	13.28	13.16
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	28.63	27.03	27.37	28.97	27.11	27.35
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	8.16	11.00	6.81	8.48	11.53	6.95
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	44.11	32.73	52.85	42.46	31.22	51.81
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	30.84	23.99	24.23	31.24	24.07	24.34
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	11.67	15.00	14.86	11.52	14.96	14.79
Cash Cycle (วัน)	61.07	44.75	65.36	59.91	43.37	64.37
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)</u>						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	8.84	9.73	10.33	8.06	9.51	10.30
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	0.23	2.17	1.26	(0.15)	2.40	1.60
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(0.47)	1.07	0.22	(0.85)	1.31	0.59
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(1.03)	3.02	0.57	(1.80)	3.58	1.53
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)</u>						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(0.51)	1.68	0.29	(0.95)	2.03	0.79
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	(0.89)	2.75	0.52	(1.85)	3.40	1.46
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.10	1.57	1.33	1.12	1.55	1.33
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)</u>						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.00	0.79	0.98	0.90	0.76	0.94
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	0.24	2.80	1.32	(0.15)	3.15	1.74
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.005	0.085	0.037	(0.003)	0.095	0.048
อัตราการจ่ายเงินปันผล(ตามปีที่จ่าย) (%)	NA	67.39	185.73	NA	55.34	67.82
<u>ข้อมูลต่อหุ้น***</u>						
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.82	2.95	2.84	2.86	3.03	2.90
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.031)	0.089	0.016	(0.055)	0.108	0.044

NA อยู่ระหว่างการขออนุมัติจ่ายเงินปันผลจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะประชุมในวันที่ 27 เมษายน 2559

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1) รายได้จากการขาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายในปี 2558 จำนวน 3,909.76 ล้านบาท โดยรวมลดลงจากปีก่อน 750.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.11 ซึ่งเป็นผลมาจากราคาขายโดยเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์หลักลดลง ร้อยละ 6.55 และปริมาณขายของผลิตภัณฑ์หลักลดลงร้อยละ 11.43 และบริษัทฯ ยังมีรายได้จากการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค 28.13 ล้านบาท มีกำไรขั้นต้นในอัตราร้อยละ 26.14 ซึ่งบริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีอากรจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520

สำหรับบริษัท ซีพีไอ อะโกรเทค จำกัด นั้น มีรายได้จากการขายต้นกล้าและเมล็ดดอง จำนวน 51.25 ล้านบาท (ปี 2557 จำนวน 28.01 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 82.97

2) ต้นทุนขาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายลดลงจากปีก่อน 643.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.29 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2558 ราคาซื้อวัตถุดิบผลปาล์มสดที่ลดลงร้อยละ 3 และน้ำมันปาล์มดิบลดลง ร้อยละ 5.69

3) ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.95 โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่ากระจายสินค้า และส่วนลดชดเชยที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มลูกค้า Modern Trade

4) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจากปีก่อน 10.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.69 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ลดลง

5) รายได้อื่น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9.23 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2558 มีผลกำไรจากรายการป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ และบริษัทย่อย 6.07 ล้านบาท

6) อัตราส่วนทางการเงิน (RATIO)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นจาก 0.74 เท่าในปี 2557 เป็น 0.92 เท่าในปี 2558 เนื่องจากในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 51.28 โดยส่วนใหญ่เป็นส่วนของสินค้าคงเหลือ และลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20.67 โดยส่วนใหญ่เป็นส่วนของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารและเงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีที่เพิ่มขึ้น

ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยนานขึ้นเล็กน้อยจาก 27.03 วันในปี 2557 เป็น 28.63 วันในปี 2558 เนื่องจากในเดือนธันวาคม 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)

บริษัท และบริษัทย่อยมีระยะเวลาชำระหนี้สั้นลงจาก 15 วัน ในปี 2557 เป็น 11.67 วัน ในปี 2558 เนื่องจากมีซื้อวัตถุดิบผลปาล์มสดและน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มขึ้น ซึ่งเจ้าหนี้การค้าประเภทนี้จะมีระยะเวลาชำระหนี้เร็วกว่าเจ้าหนี้ประเภทอื่น

ความสามารถในการหากำไร

อัตรากำไรขั้นต้น (%)

บริษัท และบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากร้อยละ 9.73 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 8.84 ในปี 2558 สาเหตุจากรายได้จากการขายลดลงร้อยละ 16.11 ในขณะที่ต้นทุนขายลดลงเพียงร้อยละ 15.29 จึงเป็นผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลง

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (%)

บริษัท และบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง จากร้อยละ 3.02 ในปี 2557 เป็นร้อยละ (1.03) ในปี 2558 เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 68.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 136.62

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (%)

บริษัท และบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลง จากร้อยละ 1.68 ในปี 2557 เป็นร้อยละ (0.51) ในปี 2558 ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 68.19 ล้านบาท

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)

บริษัท และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 0.79 เท่า ในปี 2557 เป็น 1 เท่า ในปี 2558 เนื่องจากบริษัท และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 35.27 ในขณะที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.71

อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)

บริษัท และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยลดลงจาก 2.80 เท่า ในปี 2557 เป็น 0.24 เท่า ในปี 2558 เนื่องจากบริษัท และบริษัทย่อยมีดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นและมีผลกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่ลดลงจากปีก่อน

14.2 วิเคราะห์ฐานะการเงิน

1) สินทรัพย์

1.1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

บริษัท และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 3,558.12 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 2,042.05 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 57.39 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ สินค้าคงเหลือ จำนวน 600.11 ล้านบาท ต้นทุนปาล์ม จำนวน 342.35 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 332.46 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.87, 9.62 และ 9.34 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ส่วนที่เหลือได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 241.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.78 ของสินทรัพย์รวม

1.2) การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 590.64 ล้านบาทหรือร้อยละ 19.90 เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 225.60 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในงานระหว่างก่อสร้างในโครงการสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มและโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในบริษัทย่อย

- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 326.76 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มปริมาณของสินค้าคงเหลือน้ำมันปาล์ม เพื่อรองรับการขายในเดือนต่อไป และเพื่อสำรองไว้ใช้ในการผลิตในโรงกลั่นในช่วงที่ปาล์มลดลง (LOW SEASONAL)

- ต้นทุนปาล์มเพิ่มขึ้น 11.94 ล้านบาท จากการปลูกปาล์มทดแทน

- ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 38.70 ล้านบาท เนื่องจากการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นในช่วงเดือนธันวาคม

2558

2) สภาพคล่องทางการเงิน

2.1) กระแสเงินสด

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 71.66 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 19.80 ล้านบาท

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน : เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน (203,32) ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 38.14 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 324.63 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 62.25 ล้านบาท ในปี 2558 มีการจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล 1.41 ล้านบาท

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน : เงินสดจ่ายจำนวน 434.26 ล้านบาท สำหรับใช้ไปในกิจกรรมลงทุน ซึ่งรวมรายการจ่ายในการลงทุนสุทธิจำนวน 434.67 ล้านบาท เป็นการใช้จ่ายในโครงการสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์ม และโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในบริษัทย่อย และซื้ออุปกรณ์ เครื่องจักรเป็นจำนวนเงิน 378.81 ล้านบาท การปลูกปาล์มทดแทน เป็นจำนวนเงิน 58.72 ล้านบาท และเงินสดรับจากดอกเบี้ยจำนวน 0.42 ล้านบาท

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน : เงินสดจากกิจกรรมใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 617.77 ล้านบาท เนื่องจากการกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น จำนวน 220.71 ล้านบาท เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว 437.29 ล้านบาท เพื่อใช้ในโครงการสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์ม และโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในบริษัทย่อย และซื้ออุปกรณ์ เครื่องจักร การจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 126.10 ล้านบาท การจ่ายเงินปันผล 33.63 ล้านบาท และการจ่ายดอกเบี้ย 40.48 ล้านบาท

3) แหล่งที่มาของเงินทุน

3.1) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 1,781.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 127.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.71 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 1,654.41 ล้านบาท เนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 72.18 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ จำนวน 124.12 ล้านบาท ในเดือนกรกฎาคม 2558 กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 52.54 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสด 33.63 ล้านบาท และบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสะสมของปี 2558 จำนวน 18.28 ล้านบาท

มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 2.85 บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.21 บาทต่อหุ้นหรือร้อยละ 7.71

3.2) หนี้สิน

3.2.1) ส่วนประกอบของหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 1,776.17 ล้านบาท โดยเป็นส่วนของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร จำนวน 860.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.19 เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 500.93 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.08 ส่วนเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 165.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.64 หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จำนวน 101.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.86

3.2.2) การเปลี่ยนแปลงในหนี้สิน

ยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 463.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.27 เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น 220.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.49 เพื่อใช้ในเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ โดยเฉพาะใช้ในการเพิ่มการเก็บสินค้าคงคลังน้ำมันปาล์มดิบ
- เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 276.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 123.39 เนื่องจากมีการกู้ยืมสำหรับใช้ก่อสร้างในโครงการสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์ม และโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในบริษัทย่อย จำนวน 144.80 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลงสุทธิ 59.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 40.99 จากการซื้อน้ำมันปาล์มดิบลดลงในช่วงเดือนธันวาคม 2558

14.3 โครงการลงทุน

1) โครงการลงทุนที่อยู่ในระหว่างการดำเนินการของบริษัทฯ ได้มีการลงทุนในโครงการที่สำคัญ ดังนี้

โครงการปล้นต้นปาล์ม (Replant) และปลูกปาล์มทดแทน จำนวน 300 ล้านบาท

บริษัทฯ มีโครงการปล้นต้นปาล์มที่มีอายุเกิน 25 ปี และปลูกปาล์มทดแทน โดยบริษัทฯ ได้มีการวางแผนปล้นต้นปาล์ม เพื่อไม่ให้กระทบต่อผลผลิตผลปาล์มสดที่ได้ ซึ่งโครงการดังกล่าวเริ่มดำเนินการตั้งแต่ต้นปี 2552 และคาดว่าจะแล้วเสร็จสิ้นปี 2558 โดยเงินลงทุนการปล้นต้นปาล์มและปลูกปาล์มทดแทนต้องใช้เงินลงทุนทั้งสิ้น 300 ล้านบาท บริษัทฯ คาดว่าผลผลิตของปาล์มที่ได้จากการปลูกทดแทน และได้ผลผลิตที่เต็มประสิทธิภาพในปี 2560 จะทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ ดีขึ้นมีความมั่นคงในระยะยาว ซึ่งเงินลงทุนที่ใช้ปล้นต้นปาล์มและปลูกปาล์มทดแทนในปี 2558 ประมาณ 58 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ใช้เงินลงทุนจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

2) โครงการลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 1,170 ล้านบาท

จากที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2558 บริษัทฯ ได้อนุมัติเงินลงทุน 1,170 ล้านบาท เพื่อสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบขนาด 45 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง พร้อมทั้งผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า 4 เมกะวัตต์ โดยโครงการดังกล่าวได้ลงทุนในบริษัทย่อย คือ บริษัท ซีพีพี จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ได้ถือหุ้นใน บริษัท ซีพีพี จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100 บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถสร้างโรงงานเสร็จและเริ่มทดสอบการเดินเครื่องได้ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2560 โดยเงินลงทุนดังกล่าวบริษัทย่อยใช้แหล่งเงินทุนจากเงินกู้จากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งในประเทศไทย ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของเงินลงทุนทั้งหมด ส่วนที่เหลือบริษัทฯ จะให้เงินสนับสนุนแก่ บริษัท ซีพีพี จำกัด โดยใช้เงินลงทุนจากการแปลง

สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrant) และเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ซึ่งโครงการนี้จะใช้เวลาในการคืนทุนประมาณ 5 ปี และผลตอบแทนจากโครงการประมาณร้อยละ 16.80

จุดเด่นของโครงการ ได้แก่

1. ผลผลิตที่ได้ คือ น้ำมันปาล์มดิบ จะนำเข้าสู่กระบวนการผลิตของโรงกลั่นทั้งหมด เป็นการลดความเสี่ยงด้านการตลาด โดยไม่ต้องแย่งซื้อวัตถุดิบน้ำมันปาล์มดิบ
2. โครงการจำหน่ายไฟฟ้า 4 เมกะวัตต์ เป็นรายได้ที่แน่นอนจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับหน่วยงานของรัฐ ซึ่งทำให้รายได้และผลประกอบการของบริษัทฯ มีความมั่นคงแน่นอน
3. โครงการนี้จะสร้างในพื้นที่สวนปาล์มของบริษัทฯ เนื้อที่ประมาณ 10,000 ไร่ จะทำให้ประหยัดเรื่องค่าใช้จ่ายในการขนส่งวัตถุดิบผลปาล์มสดเข้าสู่โรงงานและลดความเสี่ยงเรื่องมลภาวะต่อชุมชน เนื่องจากการบำบัดน้ำเสียโดยผ่านกระบวนการผลิตก๊าซชีวภาพ (Biogas) เพื่อนำไปเป็นปุ๋ยกลับเข้าสู่สวนปาล์มในที่สุด