

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด(มหาชน) และ บริษัทย่อย

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559 และ 2560

(หน่วย : พันบาท)

	2558	2559	2560
	ปรับปรุงใหม่		
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	523,824	447,916	826,774
เงินลงทุนระยะสั้น	1,400,000	1,320,000	-
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	113,451	131,271	248,033
ลูกหนี้อื่น	18,781	24,323	23,159
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	211,758	149,894	543,257
สินทรัพย์ชีวภาพ	-	65,602	113,508
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11,799	9,995	9,948
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,279,613	2,149,001	1,764,679
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินให้กู้ยืมแก่ผู้รับเหมา	2,519	1,719	689
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ*	1,425,572	1,471,979	2,262,828
ค่าความนิยม	-	-	17,291
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	13,878	13,579	13,284
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร	697	710	622
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี-สุทธิ	76,009	72,193	54,051
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12,192	14,010	14,010
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,530,867	1,574,190	2,362,775
รวมสินทรัพย์	3,810,480	3,723,191	4,127,454

*รายการปรับปรุงใหม่ปี 2558 เป็นการนำเสนอตัวเลขสวนปาล์มให้รวมอยู่ในที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

	2558	2559	2560
	ปรับปรุงใหม่		
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้า	102,155	39,439	124,061
เจ้าหนี้อื่น	16,138	18,033	12,665
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16,230	16,021	19,196
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	28,845	29,140	61,945
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	37,344	36,463	55,869
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	19,293	2,564	10,684
รวมหนี้สินหมุนเวียน	220,005	141,660	284,420
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	151,818	127,052	111,424
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	153,456	171,023	201,998
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	305,274	298,075	313,422
รวมหนี้สิน	525,279	439,735	597,842
ส่วนของเจ้าของ			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ	470,000	470,000	470,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	470,000	470,000	470,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	267,503	267,503	267,503
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	47,000	47,000	47,000
สำรองทั่วไป	20,000	20,000	20,000
ยังไม่ได้จัดสรร	2,410,377	2,418,431	2,662,807
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(858)	1,384	5,684
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	3,214,022	3,224,318	3,472,994
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	71,179	59,138	56,618
รวมส่วนของเจ้าของ	3,285,201	3,283,456	3,529,612
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	3,810,480	3,723,191	4,127,454

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559 และ 2560
(หน่วย : พันบาท)

	2558	2559	2560
รายได้จากการขาย	3,988,447	3,865,864	5,964,067
กำไรที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสุทธิรวม			
ของสินทรัพย์ชีวภาพ	-	581,164	637,263
ต้นทุนขาย	(3,369,294)	(3,871,286)	(5,541,425)
กำไรขั้นต้น	619,153	575,742	1,059,905
รายได้อื่น	49,891	36,834	12,844
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	669,044	612,576	1,072,749
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(92,241)	(56,493)	(132,350)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(141,164)	(153,056)	(180,331)
ต้นทุนทางการเงิน	(9,672)	(8,819)	(8,749)
รวมค่าใช้จ่าย	(243,077)	(218,368)	(321,430)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	425,967	394,208	751,319
ภาษีเงินได้	(65,585)	(58,181)	(124,054)
กำไรสุทธิสำหรับปี	360,382	336,027	627,265
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	374,315	344,588	624,700
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(13,933)	(8,561)	2,565
	360,382	336,027	627,265
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	0.40	0.37	0.66

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559 และ 2560

(หน่วย : พันบาท)

	2558	2559	2560
กำไรสุทธิสำหรับปี	360,382	336,027	627,265
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	2,689	(1,238)	(784)
การวัดมูลค่าใหม่ของการระงับผูกพันผลประโยชน์หลัง			
ออกจากงาน	-	-	(5,405)
ผลกระทบทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับการวัดมูลค่าใหม่ของการ			
การระงับผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน	-	-	1,081
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>363,071</u>	<u>334,789</u>	<u>622,157</u>
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	373,421	346,830	624,677
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(10,350)	(12,041)	(2,520)
	<u>363,071</u>	<u>334,789</u>	<u>622,157</u>

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559 และ 2560

(หน่วย : พันบาท)

	2558	2559	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	425,967	394,208	751,319
รายการปรับปรุง :			
รายการกำไรที่ยังไม่รับรู้ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของ			
มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ	-	(48,345)	(92,048)
ค่าเสื่อมราคา	158,351	131,348	151,696
รายการกำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(3,999)	(5,533)	(1,827)
รายการ (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่รับรู้จากผลต่างของ			
อัตราแลกเปลี่ยน	7,060	(9,272)	(13,694)
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้าตัดบัญชี	295	295	295
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17,905	19,348	27,996
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(35,827)	(26,383)	(10,775)
ดอกเบี้ยจ่าย	9,672	8,819	8,749
กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงของ			
เงินทุนหมุนเวียน	579,424	512,830	821,711
การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน			
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(41,213)	(22,212)	(121,912)
- สินค้าคงเหลือ	7,812	36,111	(393,819)
- สินทรัพย์ชีวภาพ	-	8,852	44,142
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(247)	1,747	36
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(12,192)	(1,818)	-
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	71,535	(62,068)	72,234
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(42,275)	835	20,264
- หนี้สินหมุนเวียนอื่น	10,970	(16,778)	8,237
- เงินสดจ่ายสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(2,845)	(1,780)	(2,426)
กระแสเงินสดได้มาจากการดำเนินงาน	570,969	455,719	448,467
ภาษีเงินได้จ่าย	(88,452)	(65,386)	(73,156)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	482,517	390,333	375,311

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559 และ 2560

(หน่วย : พันบาท)

	2558	2559	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(245,273)	(177,347)	(428,687)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อธุรกิจ	-	-	(524,000)
เงินลงทุนระยะสั้นลดลง	10,000	80,000	1,320,000
เงินสดรับจากการชำระหนี้เงินให้กู้ยืมแก่ผู้รับเหมา	1,189	800	1,030
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมแก่ผู้รับเหมา	(1,145)	-	-
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	4,744	6,300	1,826
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักร	-	(14)	(40)
เงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ยรับ	36,833	24,964	15,858
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(193,652)	(65,297)	385,987
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	17,872
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(11,288)	(15,703)	(16,629)
ดอกเบี้ยจ่าย	(8,352)	(11,001)	(10,063)
เงินปันผลจ่าย	(441,800)	(376,000)	(376,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(461,440)	(402,704)	(384,820)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(172,575)	(77,668)	376,478
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	(759)	1,760	2,380
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	697,158	523,824	447,916
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	523,824	447,916	826,774
รายการที่ไม่เป็นเงินสด			
ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์โดยที่ยังไม่ได้ชำระเงิน	4,055	5,230	12,249

(2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

	2558	2559	2560
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</u>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	10.36	15.17	6.20
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	9.26	13.41	3.78
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเฉลี่ย (เท่า)	2.17	2.16	1.76
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าเฉลี่ย (เท่า)	38.98	28.79	29.59
ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	9.36	12.68	12.33
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือเฉลี่ย (เท่า)	15.69	18.19	14.15
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	23.26	20.06	25.79
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	47.52	46.47	59.99
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	7.68	7.85	6.08
Cash Cycle (วัน)	24.94	24.88	32.05
<u>อัตราส่วนความสามารถทางการทำกำไร</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	15.52%	14.89%	17.77%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	10.92%	10.43%	12.74%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	110.76%	96.85%	49.38%
อัตรากำไรสุทธิรวม(รายได้รวม) (%)	8.92%	8.61%	10.49%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%)	11.52%	10.70%	18.66%
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (%)	9.40%	8.92%	15.98%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย (%)	25.98%	23.19%	33.59%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.05	1.04	1.52
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.16	0.13	0.17
อัตราการจ่ายเงินปันผล ตามปีที่จ่ายจริง (%)	112.00%	104.19%	60.35%
อัตราการจ่ายเงินปันผล ตามงวดผลการดำเนินงาน (%)	95.32%	104.19%	75.44%
เงินปันผลต่อหุ้น ตามปีที่จ่ายจริง (บาท)	0.47	0.40	0.40
เงินปันผลต่อหุ้น ตามงวดผลการดำเนินงาน (บาท)	0.40	0.40*	0.50

หมายเหตุ

* บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วรวมอัตราหุ้นละ 0.17 บาท ในเดือนกันยายน 2560 และจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกในอัตราหุ้นละ 0.33 บาท ในเดือนพฤษภาคม 2561 ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 27 เมษายน 2561

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(1) วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นเงินจำนวน 624.70 ล้านบาท (หุ้นละ 0.66 บาท) สูงกว่าปีที่แล้วที่ได้ 344.59 ล้านบาท ร้อยละ 81.3

ปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อผลประกอบการ มีดังนี้

ประเทศไทย

1. ปริมาณผลปาล์มสดจากสวนของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.0 และปริมาณผลปาล์มสดรับซื้อจากบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้นร้อยละ 122.2 จากปีที่แล้ว ปริมาณผลปาล์มสดเพิ่มขึ้นเนื่องจากการฟื้นตัวจากสภาวะแล้งเอลนีโญในปีที่แล้ว ประกอบกับการได้มาซึ่งโรงงานแห่งที่สี่เมื่อเดือนพฤษภาคม 2560 และการเริ่มดำเนินงานของโรงงานแห่งที่ห้าในเดือนตุลาคม 2560
2. ปริมาณผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มขึ้นร้อยละ 118.2 จากปีที่แล้ว เนื่องจากปริมาณผลปาล์มสดเพิ่มขึ้นดังที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น การได้มาซึ่งโรงงานแห่งที่สี่ และการเริ่มดำเนินงานของโรงงานแห่งที่ห้า ทำให้กำลังการผลิตของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 150 เป็น 240 ตันปาล์มสดต่อชั่วโมง
3. ปริมาณการขายน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.0 จากปีที่แล้ว เนื่องจากผลผลิตสูงขึ้นแต่ยอดขายโดยรวมถูกจำกัดด้วยสต็อกน้ำมันปาล์มคงเหลือสิ้นงวดที่สูงขึ้น ราคาขายเฉลี่ยน้ำมันปาล์มดิบต่ำกว่าปีที่แล้วร้อยละ 22.7 สาเหตุหลักมาจากปริมาณน้ำมันปาล์มที่มีในตลาดภายในประเทศและต่างประเทศเพิ่มขึ้น
4. ผลกระทบจากมาตรฐานการบัญชีใหม่ฉบับที่ 41 เรื่องเกษตรกรรม บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 34.96 ล้านบาทในปี 2560 เทียบกับขาดทุนสุทธิจำนวน 0.79 ล้านบาทในปีที่แล้ว

ฟิลิปปินส์

ส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัทย่อยในประเทศฟิลิปปินส์ในปี 2560 จำนวน 1.65 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นจากขาดทุนจำนวน 16.28 ล้านบาทในปีที่แล้วเนื่องจากปริมาณผลผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 148.4 ปริมาณผลปาล์มสดในเขตพื้นที่ของโรงงานสกัดน้ำมันแห่งใหม่ที่ยูนิวานิชคาร์เมนเพิ่มขึ้นเนื่องจากเกษตรกรเปลี่ยนมาปลูกปาล์มน้ำมัน

โครงการลงทุน

ค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการลงทุนในปี 2560 เป็นเงินจำนวน 978 ล้านบาท

โครงการลงทุนหลักของฝ่ายสวนได้รวมถึง การปลูกปาล์มทดแทนประจำปีบนพื้นที่ 60 เฮกตาร์ (375 ไร่) บริษัทได้เริ่มปลูกปาล์มทดแทนตั้งแต่ปี 2535 จนถึงปัจจุบันบริษัทได้ปลูกปาล์มทดแทนโดยใช้พันธุ์ปาล์มรุ่นใหม่ คิดเป็นร้อยละ 89.9 ของพื้นที่ปลูกทั้งหมดของบริษัท จากการปลูกปาล์มทดแทนอย่างต่อเนื่องทำให้อายุของต้นปาล์มในสวนของบริษัทมีความสมดุลมากขึ้น

ในเดือนพฤษภาคม 2560 บริษัทได้ทำการซื้อโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องของบริษัท โขควัดลภา น้ำมันปาล์ม จำกัด ในอำเภอกระบุรี จังหวัดพังงา บริษัทได้รับรู้สินทรัพย์ในมูลค่ายุติธรรมและมีการประมาณการค่าความนิยม ณ วันที่ซื้อธุรกิจจำนวน 17 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัทเสร็จสิ้นการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ในจังหวัดพัทลุง และเริ่มดำเนินการในเดือนตุลาคม 2560

โครงการลงทุนอื่นๆ รวมถึงแปลงเพาะกล้าปาล์มแห่งใหม่ในจังหวัดพัทลุงและพังงา

ในระหว่างปี 2560 บริษัทได้ทำการศึกษาการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อหาโอกาสที่ดีในการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจปาล์มน้ำมันของบริษัท

(2) วิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์และคุณภาพสินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 4,127.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.9% เมื่อเทียบกับปี 2559 จำนวน 3,723.19 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจาก 2,149.00 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 1,764.68 ล้านบาทในปี 2560 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1,574.19 ล้านบาท เป็น 2,362.78 ล้านบาท สามารถสรุปรายการที่สำคัญได้ดังนี้

- ลูกหนี้การค้า-สุทธิ ในปี 2560 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้า-สุทธิ 248.03 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2559 จำนวน 131.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 116.76 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือ-สุทธิ ในปี 2560 บริษัทมียอดสินค้าคงเหลือ-สุทธิ 543.26 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2559 จำนวน 149.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 393.37 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ ในปี 2560 เท่ากับ 2,262.83 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 1,471.98 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจำนวน 790.85 ล้านบาท

สภาพคล่องทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวนเงิน 826.77 ล้านบาท เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2559 มีจำนวนเงิน 447.92 ล้านบาท

- เงินสดเพิ่มขึ้นจากการดำเนินงาน 375.31 ล้านบาท มาจากผลกำไรก่อนหักภาษี 751.32 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่ใช่เงินสด รวมกันเป็นเงินจำนวน 70.39 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้ 73.16 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นในส่วนของเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 373.24 ล้านบาท

- เงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 385.99 ล้านบาท สำหรับใช้ในกิจกรรมการลงทุน ซึ่งรวมเงินสดจ่ายในการลงทุนสุทธิจำนวน 949.87 ล้านบาท เงินลงทุนระยะสั้นลดลงจำนวน 1,320.00 ล้านบาท และเงินสกรับจากรายได้ดอกเบี้ยรับจำนวน 15.86 ล้านบาท
- เงินสดลดลงจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 384.82 ล้านบาท เนื่องมาจากการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท ในปี 2560 เป็นเงินรวมจำนวน 376.00 ล้านบาท เงินสกรับเงินกู้ยืมสถาบันการเงินของบริษัทย่อยในประเทศฟิลิปปินส์จำนวน 1.24 ล้านบาท และดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทย่อยจำนวน 10.06 ล้านบาท

โครงสร้างของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วย ส่วนของหนี้สิน 597.84 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 3,529.61 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเท่ากับ 14.48 : 85.52 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.17 เท่า โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สิน: ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินทั้งสิ้น 597.84 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 ซึ่งมี 439.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 158.11 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2560 มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 79.25 ล้านบาทจาก 57.47 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 136.72 ล้านบาทในปี 2560 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลง 12.45 ล้านบาท จาก 143.07 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 130.62 ล้านบาทในปี 2560 ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 32.81 ล้านบาทจาก 29.14 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 61.95 ในปี 2560 ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 27.52 ล้านบาท จาก 39.03 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 66.55 ล้านบาทในปี 2560 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 30.98 ล้านบาท จาก 171.02 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 202.00 ล้านบาทในปี 2560

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 3,529.61 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 246.16 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 3,283.45 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้น 244.38 ล้านบาท จาก 2,418.43 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 2,662.81 ล้านบาทในปี 2560 องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 4.30 ล้านบาทจาก 1.38 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 5.68 ล้านบาทในปี 2560 และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง 2.52 ล้านบาท จาก 59.14 ล้านบาทในปี 2559 ลดลงเป็น 56.62 ล้านบาทในปี 2560

(3) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง ลดลงจาก 15.17 เท่าในปี 2559 เป็น 6.20 เท่าในปี 2560 เนื่องจากในปี 2560 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 17.9% ในขณะที่มีหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 100.8%

อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ลดลงจาก 13.41 เท่าในปี 2559 เป็น 3.78 เท่าในปี 2560 เนื่องจากปี 2560 บริษัทมีสินทรัพย์คล่องตัวลดลง 43.4% ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 100.8%

อัตราส่วนการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า ในปี 2560 มีอัตราส่วนการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าเฉลี่ยเท่ากับ 29.59 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 28.79 เท่า ในปี 2559 โดยที่มีระยะเวลาการเก็บเงินลูกหนี้เฉลี่ยประมาณ 13 วันในปี 2559 และประมาณ 12 วันในปี 2560

อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ในปี 2560 มีอัตราส่วนการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือที่ 14.15 เท่าลดลงจากปี 2559 ซึ่งมีอยู่ 18.19 เท่า เนื่องจากระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยปี 2560 อยู่ที่ประมาณ 26 วันเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ซึ่งมีอยู่ประมาณ 20 วัน

อัตราส่วนการหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้า ในปี 2560 มีอัตราส่วนการหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 59.99 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ซึ่งมีอยู่ 46.47 เท่า โดยที่มีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 8 วันในปี 2559 และประมาณ 6 วันในปี 2560

อัตราส่วนความสามารถทางการทำกำไร

อัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้นจาก 14.89% ในปี 2559 เป็น 17.8% ในปี 2560 เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 54.3% ขณะที่ต้นทุนขายรวมกำไรที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพเพิ่มขึ้น 49.1%

อัตรากำไรสุทธิ อัตรากำไรสุทธิจากรายได้รวมเพิ่มขึ้นจาก 8.6% ในปี 2559 เป็นเท่ากับ 10.5% ในปี 2560 เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 86.7% ขณะที่รายได้รวมเพิ่มขึ้น 53.1%

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ลดลงจาก 10.7% ในปี 2559 เป็น 18.7% ในปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้น 81.3% ในขณะที่ส่วนของบริษัทใหญ่เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 4.0%

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย เพิ่มขึ้นจาก 8.9% ในปี 2559 เป็น 16.0% ในปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 86.7% ในขณะที่มีสินทรัพย์รวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 4.2%

(4) รายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม

ในปี 2560 บริษัทได้มีการดำเนินการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านปาล์มน้ำมันจำนวน 4.98 ล้านบาท และการวิจัยเพาะเลี้ยงเนื้อเยื่อ 1.91 ล้านบาท