

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด(มหาชน) และ บริษัทย่อย

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 และ 2563

(หน่วย : พันบาท)

	2561	2562	2563
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	570,432	548,005	644,970
เงินลงทุนระยะสั้น	120,000	-	-
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	218,209	156,930	241,970
ลูกหนี้อื่น	29,716	15,886	20,877
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	200,220	159,930	248,442
สินทรัพย์ชีวภาพ	132,062	76,223	54,813
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	15,963	44,586	41,849
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,286,602	1,001,560	1,252,921
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินให้กู้ยืมแก่ผู้รับเหมา	3,724	3,991	3,237
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	2,419,601	2,551,138	2,540,226
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	14,360	12,602	10,843
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	-	-	15,581
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	12,989	12,758	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์ถาวร	1,111	192	203
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	46,760	45,175	45,080
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	14,010	16,764	17,390
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,512,555	2,642,620	2,632,560
รวมสินทรัพย์	3,799,157	3,644,180	3,885,481

	2561	2562	2563
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้า	45,804	30,570	13,742
เจ้าหนี้อื่น	13,411	8,681	18,527
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17,682	18,364	29,523
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	9,920	3,804	33,249
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	42,356	38,456	54,750
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	9,100	8,010	6,743
รวมหนี้สินหมุนเวียน	138,273	107,885	156,534
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	88,004	67,775	149,812
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	198,097	203,880	230,385
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	286,101	271,655	380,197
รวมหนี้สิน	424,374	379,540	536,731
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
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	2,496,593	2,337,448	2,403,045
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	8,157	8,722	7,949
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	3,309,253	3,150,673	3,215,497
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	65,530	113,967	133,253
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,374,783	3,264,640	3,348,750
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,799,157	3,644,180	3,885,481

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 และ 2563
(หน่วย : พันบาท)

	2561	2562	2563
	(จัดประเภทใหม่)		
รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	5,718,405	4,505,613	5,908,096
ต้นทุนขาย	(5,004,599)	(3,848,638)	(5,190,405)
กำไรขั้นต้น	713,806	656,975	717,691
รายได้อื่น	28,229	19,160	18,750
กำไร(ขาดทุน)ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรม			
ของสินทรัพย์ชีวภาพ	1,598	(36,615)	(1,642)
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	743,633	639,520	734,799
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(188,644)	(190,953)	(161,700)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(165,850)	(157,535)	(145,558)
ต้นทุนทางการเงิน	(2,514)	(3,301)	(4,601)
รวมค่าใช้จ่าย	(357,008)	(351,789)	(311,859)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	386,625	287,731	422,940
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(70,721)	(62,355)	(80,694)
กำไรสุทธิสำหรับปี	315,904	225,376	342,246
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)			
ส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	303,786	216,855	329,117
ส่วนของผู้ได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12,118	8,521	13,129
	315,904	225,376	342,246
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	0.32	0.23	0.35

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 และ 2563

(หน่วย : พันบาท)

	2561	2562	2563
	(จัดประเภทใหม่)		
กำไรสุทธิสำหรับปี	315,904	225,376	342,246
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ค่าใช้จ่าย)			
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
- ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน	(734)	103	5,385
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
- การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน	-	-	(11,403)
หัก ผลกระทบทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับการวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน	-	-	2,280
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	315,170	225,479	338,508
ส่วนแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	306,258	217,420	319,222
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8,912	8,059	19,286
	315,170	225,479	338,508

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 และ 2563

(หน่วย : พันบาท)

	2561	2562	2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	386,625	287,731	422,940
รายการปรับปรุง :			
(กำไร)ขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของ			
มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ	(1,598)	36,616	1,642
ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	529
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้การค้า	-	-	1,108
ค่าเสื่อมมูลค่าสุทธิของสินค้าคงเหลือต่ำกว่าราคาทุน	-	-	9,794
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	196,124	203,089	222,023
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(3,055)	(6,307)	(9,845)
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่รับรู้จากผลต่างของ			
อัตราแลกเปลี่ยน	6,615	7,237	(9,700)
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้าตัดบัญชี	231	295	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	13,636	13,754	18,405
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(6,836)	(5,757)	(2,821)
ดอกเบี้ยจ่าย	3,157	3,301	4,601
กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน	594,899	539,959	658,676
การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน			
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	11,124	74,800	(88,923)
- สินค้าคงเหลือ	341,437	39,847	(98,307)
- สินทรัพย์ชีวภาพ	(16,955)	19,223	19,768
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(8,029)	(28,623)	2,737
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	(2,753)	(626)
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(74,834)	(14,257)	(5,715)
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(6,935)	(3,831)	15,377
- หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,348	(1,089)	(1,268)
- เงินสดจ่ายสำหรับภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(17,537)	(7,971)	(3,304)
กระแสเงินสดได้มาจากการดำเนินงาน	826,518	615,305	498,415
ภาษีเงินได้จ่าย	(116,054)	(67,029)	(51,127)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	710,464	548,276	447,288

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 และ 2563

(หน่วย : พันบาท)

	2561	2562	2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัด			
จำหน่ายเพิ่มขึ้น	(120,000)	120,000	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(364,134)	(347,516)	(205,919)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	3,720	9,200	19,611
เงินสดรับจากการชำระหนี้เงินให้กู้ยืมแก่ผู้รับเหมา	841	732	911
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมแก่ผู้รับเหมา	(3,875)	(1,000)	(156)
เงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ยรับ	6,879	6,001	3,507
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(476,569)	(212,583)	(182,046)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	107,377
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(16,643)	(17,268)	(19,267)
เงินปันผลจ่าย	(470,000)	(376,000)	(253,800)
ดอกเบี้ยจ่าย	(2,333)	(3,371)	(3,685)
เงินสดรับจากเงินลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย			
โดยส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	40,378	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(488,976)	(356,261)	(169,375)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(255,081)	(20,568)	95,867
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	826,774	570,432	548,005
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1,261)	(1,859)	1,098
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	570,432	548,005	644,970
รายการที่ไม่เป็นเงินสด			
ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์โดยยังไม่ได้ชำระเงิน	9,307	3,599	2,333

(2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

	2561	2562	2563
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</u>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	9.30	9.28	8.00
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	6.57	6.53	5.67
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเฉลี่ย (เท่า)	3.36	4.45	3.38
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าเฉลี่ย (เท่า)	23.34	22.59	27.80
ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	15.64	16.16	13.13
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือเฉลี่ย (เท่า)	13.46	21.37	25.42
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	27.11	17.08	14.36
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	58.92	100.78	234.27
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	6.19	3.62	1.56
Cash Cycle (วัน)	36.56	29.62	25.93
<u>อัตราส่วนความสามารถทางการทำกำไร</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	12.48%	14.58%	12.15%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	6.81%	6.46%	7.24%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	182.57%	188.39%	104.62%
อัตรากำไรสุทธิรวม(รายได้รวม) (%)	5.50%	4.98%	5.77%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%)	8.96%	6.71%	10.34%
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (%)	7.97%	6.06%	9.09%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย (%)	13.49%	9.07%	13.44%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.45	1.22	1.57
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.13	0.12	0.16
อัตราการจ่ายเงินปันผล ตามปีที่จ่ายจริง (%)	159.33%	180.97%	80.74%
อัตราการจ่ายเงินปันผล ตามงวดผลการดำเนินงาน (%)	127.47%	153.82%	80.74%
เงินปันผลต่อหุ้น ตามปีที่จ่ายจริง (บาท)	0.50	0.40	0.27
เงินปันผลต่อหุ้น ตามงวดผลการดำเนินงาน (บาท)	0.40	0.34	0.27*

หมายเหตุ

* บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วรวมอัตราหุ้นละ 0.10 บาท ในเดือนกันยายน 2563 และจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกในอัตราหุ้นละ 0.17 บาท ในเดือนพฤษภาคม 2564 ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 30 เมษายน 2564

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(1) วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1) รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 5.91 พันล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วร้อยละ 31.1 เนื่องจากสาเหตุดังต่อไปนี้

ราคาเฉลี่ยของน้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มเพิ่มขึ้นร้อยละ 47 และร้อยละ 21.7 ตามลำดับ เนื่องจากฤดูกาลที่มีผลผลิตน้ำมันปาล์มน้อยมากทั้งในเขตภูมิภาคและในประเทศไทยซึ่งมีการผลิตภายในประเทศลดลงจาก 3.03 ล้านตันในปี 2562 เป็น 2.65 ล้านตันในปี 2563

ยอดขายของเมล็ดพันธุ์และดื่กล้ำปาล์มเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 เนื่องจากราคาผลปาล์มเพิ่มขึ้น จูงใจให้เกษตรกรในประเทศไทยและต่างประเทศกลับมาปลูกปาล์มน้ำมัน รายได้จากการขายกระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เป็น 89.6 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตในช่วงก่อนหน้า

2) ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายเป็นเงินจำนวน 5.19 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วร้อยละ 34.9 สาเหตุหลักเนื่องจากราคารับซื้อผลปาล์มที่สูงขึ้นเนื่องจากราคาน้ำมันปาล์มที่เพิ่มขึ้น และความต้องการของโรงสกัดมีสูงเนื่องจากต้องแข่งขันในช่วงที่มีผลปาล์มน้อย

อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมสำหรับปี 2563 ลดลงจากร้อยละ 14.6 เป็นร้อยละ 12.1 มีสาเหตุหลักมาจากการกำไรจากการสกัดน้ำมันปาล์มลดลง และการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยของน้ำมันปาล์มจากบุคคลภายนอกเพื่อส่งออกซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำ

3) ธุรกิจต่างประเทศ

ในปี 2563 บริษัท ยูนิวานิช คาร์เมน ปาล์มออย คอร์ปอเรชั่น มีผลกำไรหลังจากหักภาษีเป็นจำนวนเงิน 42.4 ล้าน เปโซ เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.4 จากปีที่แล้ว ผลกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นในบริษัทใหญ่ได้รับการปันส่วนกำไรจำนวน 13.66 ล้านบาทมารวมในงบการเงินรวมของยูนิวานิช

4) ผลประกอบการ

ผลกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นเงินจำนวน 329.12 ล้านบาท (หุนละ 0.35 บาท) เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วที่ได้ 216.85 ล้านบาท ร้อยละ 51.8 ปัจจัยสำคัญที่ทำให้ผลประกอบการเพิ่มขึ้นมาจากราคาขายน้ำมันปาล์มดิบและความต้องการเมล็ดพันธุ์และดื่กล้ำปาล์มน้ำมันที่เพิ่มขึ้น

ผลกระทบจากมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 เรื่องเกษตรกรรม ทำให้ในปี 2563 บริษัทรับรู้ผลกำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของสินทรัพย์ชีวภาพจำนวน 2.94 ล้านบาท เทียบกับปีที่แล้วซึ่งมีผลขาดทุนจำนวน 33.91 ล้านบาท

5) โครงการลงทุน

ค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการลงทุนในปี 2563 เป็นเงินจำนวน 202.12 ล้านบาท

โครงการลงทุนหลักของฝ่ายสวนได้รวมถึง การปลูกปาล์มทดแทนประจำปีบนพื้นที่ 35.0 เฮกตาร์ (219 ไร่) บริษัทได้ปลูกปาล์มทดแทนอย่างต่อเนื่องทำให้อายุของต้นปาล์มในสวนของบริษัทมีความสมดุลมากขึ้น

ในปี 2563 บริษัทเสร็จสิ้นการขยายกำลังผลิตของโรงงานในประเทศฟิลิปปินส์ จากเดิม 30 ตันผลปาล์ม/ชั่วโมง เป็น 60 ตัน/ชั่วโมง โดยมีงบประมาณลงทุนทั้งสิ้น 7.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เริ่มดำเนินการเมื่อเดือนมีนาคม 2563

ในปี 2563 บริษัทเสร็จสิ้นการสร้างบ่อก๊าซชีวภาพที่โรงงานจังหวัดพัทลุง

โครงการลงทุนอื่นๆ รวมถึงการซื้อที่ดินเพิ่มเติมที่จังหวัดพังงา

ในระหว่างปี 2563 บริษัทได้ทำการศึกษาการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อหาโอกาสที่ดีในการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจปาล์มน้ำมันของบริษัท

(2) วิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์และคุณภาพสินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 3,885.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับปี 2562 จำนวน 3,644.18 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1,001.56 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 1,252.92 ล้านบาทในปี 2563 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 2,642.62 ล้านบาท เป็น 2,632.56 ล้านบาท สามารถสรุปรายการที่สำคัญได้ดังนี้

- ลูกหนี้การค้า-สุทธิ ในปี 2563 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้า-สุทธิ 241.97 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2562 จำนวน 156.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 85.04 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือ-สุทธิ ในปี 2563 บริษัทมียอดสินค้าคงเหลือ-สุทธิ 248.44 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2562 จำนวน 159.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 88.51 ล้านบาท

สภาพคล่องทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนเงิน 644.97 ล้านบาท เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2562 มีจำนวนเงิน 548.01 ล้านบาท

- เงินสดเพิ่มขึ้นจากการดำเนินงาน 447.29 ล้านบาท มาจากผลกำไรก่อนหักภาษี 422.94 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่ใช่เงินสด รวมกันเป็นเงินจำนวน 235.74 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้ 51.13 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นในส่วนของเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 160.26 ล้านบาท
- เงินสดลดลงจำนวน 182.05 ล้านบาท สำหรับใช้ในกิจกรรมการลงทุน ซึ่งรวมเงินสดจ่ายในการลงทุนสุทธิจำนวน 186.30 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมแก่ผู้รับเหมาลดลงจำนวน 0.75 ล้านบาท และเงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ยรับจำนวน 3.50 ล้านบาท
- เงินสดลดลงจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 169.38 ล้านบาท เนื่องมาจากการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.27 บาท ในปี 2562 เป็นเงินรวมจำนวน 253.80 ล้านบาท เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อยในประเทศฟิลิปปินส์จำนวน 88.11 ล้านบาท และดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทย่อยจำนวน 3.69 ล้านบาท
- ผลกระทบจากการปรับปรุงอัตราแลกเปลี่ยน 1.10 ล้านบาท

โครงสร้างของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วย ส่วนของหนี้สิน 536.73 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 3,348.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเท่ากับ 13.81 : 86.19 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.16 เท่า โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สิน: ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินทั้งสิ้น 536.73 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งมี 379.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 157.19 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2563 มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 6.98 ล้านบาทจาก 39.25 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 32.27 ล้านบาทในปี 2563 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 93.19 ล้านบาท จาก 86.14 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 179.33 ล้านบาทในปี 2563 ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 29.45 ล้านบาทจาก 3.80 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 33.25 ล้านบาท ในปี 2563 ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 15.02 ล้านบาท จาก 46.47 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 61.49 ล้านบาทในปี 2563 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 26.51 ล้านบาท จาก 203.88 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 230.39 ล้านบาทในปี 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 3,348.75 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 84.11 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2562 จำนวน 3,264.64 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้น 65.60 ล้านบาท จาก 2,337.45 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 2,403.05 ล้านบาทในปี 2563 องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 0.77 ล้านบาท จาก 8.72 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 7.95 ล้านบาทในปี 2563 และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น 19.28 ล้านบาท จาก 113.97 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 133.25 ล้านบาทในปี 2563

(3) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง ในปี 2563 มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 8.00 เท่า ลดลงจากปี 2562 ที่มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 9.28 เท่า เนื่องจากปี 2563 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 25.1% ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 45.1%

อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ลดลงจาก 6.53 เท่าในปี 2562 เป็น 5.67 เท่าในปี 2563 เนื่องจากปี 2563 บริษัทมีสินทรัพย์คล่องตัวเพิ่มขึ้น 25.8% ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 45.1%

อัตราส่วนการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า ในปี 2563 มีอัตราส่วนการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าเฉลี่ยเท่ากับ 27.80 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 22.59 เท่า ในปี 2562 โดยที่มีระยะเวลาการเก็บเงินลูกหนี้เฉลี่ยประมาณ 13 วันในปี 2563 และประมาณ 16 วันในปี 2562

อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ในปี 2563 มีอัตราส่วนการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือที่ 25.42 เท่าเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอยู่ 21.37 เนื่องจากระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยปี 2563 อยู่ที่ประมาณ 14 วันเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอยู่ประมาณ 17 วัน

อัตราส่วนการหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้า ในปี 2563 มีอัตราส่วนการหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 234.27 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอยู่ 100.78 เท่า โดยที่มีระยะเวลาชำระหนี้ที่อยู่ที่ประมาณ 2 วันในปี 2563 ลดลงจากในปี 2562 ซึ่งอยู่ที่ประมาณ 4 วัน

อัตราส่วนความสามารถทางการทำกำไร

อัตรากำไรขั้นต้น ลดลงจาก 14.6% ในปี 2562 เป็น 12.2% ในปี 2563 เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 31.1% ขณะที่ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 34.9%

อัตรากำไรสุทธิ อัตรากำไรสุทธิจากรายได้รวมเพิ่มขึ้นจาก 5.0% ในปี 2562 เป็นเท่ากับ 5.8% ในปี 2563 เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 51.9% ขณะที่รายได้รวมเพิ่มขึ้น 31.0%

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย เพิ่มขึ้นจาก 6.7% ในปี 2562 เป็น 10.3% ในปี 2563 เนื่องจากบริษัทมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 51.8% ในขณะที่ส่วนของบริษัทใหญ่เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 2.1%

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย เพิ่มขึ้นจาก 6.0% ในปี 2562 เป็น 9.1% ในปี 2563 เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 51.8% ในขณะที่มีสินทรัพย์รวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 1.2%

(4) รายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม

ในปี 2563 บริษัทได้มีการดำเนินการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านปาล์มน้ำมันจำนวน 5.74 ล้านบาท และการวิจัยเฉพาะเล็งเนื้อเชื้อ 2.13 ล้านบาท