

วันที่ 10 สิงหาคม 2559

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ประจำปีไตรมาส 2 ปี 2559

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานประจำปีไตรมาส 2 ปี 2559 จากงบการเงินรวม ซึ่งมีผลกำไรสุทธิ 15.97 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนมีผลกำไรสุทธิ 47.78 ล้านบาท บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 31.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.58 และมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายของไตรมาส 2 ปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 80.64 ล้านบาท ในขณะที่ไตรมาส 2 ปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 115.38 ล้านบาท สาเหตุหลักที่กำไรลดลง เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 5.87

ภาพรวมอุตสาหกรรมและสาเหตุที่ทำให้กำไรลดลง

1. เกิดภาวะภัยแล้งทำให้ผลผลิตผลปาล์มลดลงประมาณร้อยละ 27 ไม่เพียงพอต่อการผลิต และเปอร์เซ็นต์น้ำมันต่ำ จึงส่งผลให้ต้นทุนสูง
2. ปริมาณขายกลุ่มสินค้าบริโภคลดลงจากการควบคุมราคาของกระทรวงพาณิชย์ ในขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบสูง ทำให้กระทบต่องบการเงิน

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้จากการขาย ในไตรมาส 2 ปี 2559 เท่ากับ 1,379.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 344.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.30 เนื่องจากปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.07 และราคาขายโดยเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์หลักในไตรมาส 2 ปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.20
2. ต้นทุนขาย 1,250.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 373 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.54 ซึ่งเกิดจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนของวัตถุดิบต่อยอดขายโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.62 จึงมีผลทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลงจากปีก่อน จากร้อยละ 15.22 เป็นร้อยละ 9.34
3. ค่าใช้จ่ายในการขาย 41.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 7.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.07 สาเหตุหลักเกิดจากค่าขนส่งสินค้าที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 60.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.05 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อย
5. ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสิทธิธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ จำนวน 1.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 100 สาเหตุเนื่องจากการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 เรื่องเกษตรกรรม

ฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 4,283.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 724.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.37 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 379.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.57 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในงานระหว่างก่อสร้างในโครงการสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มและโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในบริษัทย่อย
- ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 202.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 61.04 เนื่องจากการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้น
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 57.75 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.89 เนื่องจากราคาผลปาล์มสดและราคาน้ำมันปาล์มดิบมีราคาสูง
- สินทรัพย์ชีวภาพเพิ่มขึ้น 62.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 388.54 เนื่องจากราคาผลปาล์มสดที่สูงขึ้น และมีผลผลิตเมล็ดพันธุ์ปาล์มและต้นกล้าปาล์มเพิ่มขึ้นเพื่อเตรียมไว้ขายในช่วงฤดูฝน
- ต้นทุนปาล์มเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.39 จากการที่บริษัทฯ ทำการ Replant ต้นปาล์ม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 697.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.25 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 298.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.73 เนื่องจากลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 199.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.82 เนื่องจากบริษัทย่อยมีการกู้ยืมมาใช้ก่อสร้างในโครงการสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มและโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ และบริษัทฯ มีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ในระหว่างงวด
- เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นสุทธิ 163.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 190.99 จากการซื้อน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มขึ้นในช่วงปลายเดือนมิถุนายน 2559

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีจำนวน 1,809.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.56 เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สาเหตุหลักเนื่องจากกำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 29 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางรัศมี พงศ์จินดานนท์)

Chief Financial Officer