

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2559

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ประจำปีไตรมาส 3 ปี 2559

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานประจำปีไตรมาส 3 ปี 2559 จากงบการเงินรวม ซึ่งมีผลกำไรสุทธิ 0.06 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนมีผลขาดทุนสุทธิ 10.81 ล้านบาท บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 10.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 100.56 อย่างไรก็ตามบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายของไตรมาส 3 ปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 61.96 ล้านบาท ในขณะที่ไตรมาส 3 ปี 2558 มีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเป็นจำนวนเงิน 48.08 ล้านบาท เนื่องจากปัจจัยหลัก ดังนี้

ภาพรวมอุตสาหกรรม

1. เกิดภาวะภัยแล้งทำให้ผลผลิตผลปาล์มลดลง และเปอร์เซ็นต์น้ำมันต่ำ จึงส่งผลให้ต้นทุนสูง
2. ราคาน้ำมันปาล์มดิบในประเทศสูงกว่าราคาน้ำมันปาล์มดิบของตลาดโลก จึงทำให้โรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบไม่สามารถจำหน่ายเพื่อส่งออกต่างประเทศได้
3. ปริมาณขายกลุ่มสินค้าบริโภคลดลงจากการควบคุมราคาของกระทรวงพาณิชย์ ในขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบสูง ทำให้กระทบต่องบการเงิน
4. จากนโยบายของภาครัฐกำหนดให้ลดการผสมไบโอดีเซล (ปี 100) ในดีเซลจากสัดส่วน 5% หรือปี 5 ลดลงเหลือ 3% หรือปี 3 ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2559 ทำให้การใช้น้ำมันปาล์มดิบในอุตสาหกรรมไบโอดีเซลลดลงในไตรมาส 3 ปี 2559

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้จากการขาย ในไตรมาส 3 ปี 2559 มีจำนวน 1,391.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 356.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.49 เนื่องจากปริมาณการขายของผลิตภัณฑ์หลักในไตรมาส 3 ปี 2559 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 4.70 และราคาขายโดยเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์หลักในไตรมาส 3 ปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.18
2. ต้นทุนขาย ในไตรมาส 3 ปี 2559 มีจำนวน 1,298.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 333.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.52 ซึ่งเกิดจากปริมาณการขายผลิตภัณฑ์หลักที่เพิ่มขึ้นและต้นทุนของวัตถุดิบโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 34.99 ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลงจากปีก่อน จากร้อยละ 6.71 เป็นร้อยละ 6.69 เป็นผลมาจากอัตรากำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์พลอยได้ที่ลดลง
3. ค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 35.53 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 4.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.85 สาเหตุหลักเกิดจากค่าขนส่งขายที่ลดลง 1.85 ล้านบาท จากปริมาณการส่งออกที่ลดลง

ค่ากระจายสินค้าและส่วนลดขดเซยที่ลดลงตามปริมาณการขายที่ลดลงของกลุ่มลูกค้า Modern Trade 1.34 ล้านบาท

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 53.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 7.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.74 สาเหตุหลักเกิดจากค่าขนส่งและเดินทาง ค่าสาธารณูปโภค ค่าเสื่อมราคา ที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อย รวมจำนวน 3.36 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ที่เพิ่มขึ้น 3.31 ล้านบาท
5. มีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ จำนวน 1.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 100 สาเหตุเนื่องจากการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 เรื่องเกษตรกรรม

ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,741.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,183.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.27 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 295.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.61 เนื่องจากการเพิ่มปริมาณของสินค้าคงเหลือและราคาที่เพิ่มขึ้นของวัตถุดิบผลปาล์มสด เมล็ดในปาล์ม และน้ำมันปาล์มดิบและสำหรับการผลิตน้ำมันปาล์ม และน้ำมันเมล็ดในปาล์มเพื่อการจำหน่าย
- สินทรัพย์ชีวภาพเพิ่มขึ้น 57.17 ล้านบาท ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41 เรื่อง เกษตรกรรมและแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและการรับรู้รายการของพืชเพื่อการให้ผลผลิต
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 249.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 75.11 เนื่องจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 586.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.74 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากงานระหว่างก่อสร้างในโครงการสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์ม และโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในบริษัทย่อย
- ต้นทุนปาล์มเพิ่มขึ้น 24.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.08 จากการที่บริษัทฯ ทำการปลูกทดแทนต้นปาล์ม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม จำนวน 2,931.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,155.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.04 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 599.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.63 เพื่อเป็นทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ในสินค้าคงเหลือและลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 352.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 70.31 เนื่องจากบริษัทย่อยมีการกู้ยืมสำหรับใช้ก่อสร้างในโครงการสร้างโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มและโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ และบริษัทฯ มีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ในระหว่างงวด
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นสุทธิ 127.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 148.28 จากการซื้อน้ำมันปาล์มดิบและเมล็ดในปาล์มในช่วงปลายเดือนกันยายน 2559

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 1,810.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.60 เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เนื่องจาก

- ผลกำไรสะสมจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพของบริษัทฯและบริษัทย่อยก่อนปี 2559 จำนวน 22.21 ล้านบาท
- กำไรสุทธิสำหรับ 9 เดือนจำนวน 23.01 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 18.98 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางรัศมี พงศ์จินดานนท์)

Chief Financial Officer