



บริษัท พาโตเคมีอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

PATO CHEMICAL INDUSTRY PUBLIC CO., LTD.

Pato Building, 3388 New Petchburi Road, Bangkok 10310, Thailand

Tel: (+662) 318-0360 Fax: (+662) 318-0367 E-mail: pato1@cscoms.com

วันที่ 11 สิงหาคม 2560

เรื่องชี้แจงผลการดำเนินการเปรียบเทียบเปลี่ยนแปลงเกินร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท พาโตเคมีอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ได้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัท
ย่อย ตามงบการเงินรวม งวด 3 เดือนและ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ปรากฏดังนี้

รายได้จากการขาย บริษัทและบริษัทย่อยรายได้จากการขายในงวด 3 เดือนปี 2560 จำนวน 269.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 99.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 59.04 จากไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ต้นทุนขายจำนวน 172.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 46.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.29 โดยมีกำไรขั้นต้น จำนวน 96.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 53.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 121.43

ส่วนในงวด 6 เดือน รายได้จากการขายจำนวน 456.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 181.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.84 ของปีที่แล้ว ต้นทุนขายจำนวน 290.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 90.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.99 โดยมีกำไรขั้นต้น จำนวน 165.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 90.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 121.70

เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ขยายตัวเล็กน้อยเมื่อปีที่แล้ว ต่อเนื่องสู่ไตรมาสที่สองของปีนี้ ปริมาณน้ำฝนที่ตกลงมาในช่วงนี้ปริมาณเพียงพอแก่การเพาะปลูก และยังทำให้ปริมาณน้ำในเขื่อนเพิ่มขึ้นเพียงพอแก่การชลประทาน ทำให้ไม่เกิดภาวะวิกฤตการขาดแคลนน้ำ ซึ่งทำให้เกษตรกรสามารถทำการเพาะปลูกได้ตามฤดูกาลในหลายพื้นที่ มีการระบาดของวัชพืช โรคพืช และแมลงศัตรูพืช เช่น โรคใบไหม้ในนาข้าว หนอนกอ ทำให้ความต้องการสินค้าในตลาดเพิ่มขึ้น ส่งผลทำให้รายได้จากการขายเพิ่มขึ้น จากยอดการขายของผลิตภัณฑ์ทุกประเภทเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์หลักที่ใช้ในนาข้าว มีอัตราการเพิ่มขึ้นสูงมาก การแข่งขันทางการตลาดในด้านราคากับคู่แข่งนั้นลดความรุนแรงลงเนื่องจากความต้องการในตลาดสูงขึ้นและสามารถขายได้มากขึ้น ดังนั้นจึงทำให้ต้นทุนขายสูงขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของยอดขาย ส่งผลทำให้อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบในช่วง 3 เดือน และ 6 เดือนกับปีที่แล้ว

ต้นทุนขาย งวด 3 เดือน ปี 2560 โดยในด้านปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น ถึงแม้ว่าค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นมาก ต้นทุนวัตถุดิบนำเข้าที่มีแนวโน้มราคาเพิ่มขึ้น ก็ยังทำให้ราคาต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น ค่าแรงงานโดยรวมที่เพิ่มขึ้นเกิดจากความต้องการแรงงานในกระบวนการผลิตเพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น และยังรวมถึงการจัดหาแรงงานจากบริษัทภายนอก จึงทำให้ค่าแรงงานสูงขึ้น ส่วนสัทธิการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบจากการปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นและปัจจัยอื่นๆ ดังนั้นจึงทำให้ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.29



บริษัท พาโตเคมีอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

PATO CHEMICAL INDUSTRY PUBLIC CO., LTD.

Pato Building, 3388 New Petchburi Road, Bangkok 10310, Thailand

Tel: (+662) 318-0360 Fax: (+662) 318-0367 E-mail: pato1@cscoms.com

ส่วนในงวด 6 เดือน ปี 2560 โดยในด้านปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น ถึงแม้ว่าค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นมากต้นทุนวัตถุดิบนำเข้าที่มีแนวโน้มราคาเพิ่มขึ้น ก็ยังทำให้ราคาค่าต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น ค่าแรงงานโดยรวมที่เพิ่มขึ้นเกิดจากความต้องการแรงงานในกระบวนการผลิตเพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น และยังรวมถึงการจัดการแรงงานจากบริษัทภายนอก จึงทำให้ค่าแรงงานสูงขึ้น ส่วนโสหุ้ยการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบจากการปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นและปัจจัยอื่นๆ ดังนั้นจึงทำให้ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.99

ถึงแม้อัตราต้นทุนขายเพิ่มขึ้นในงวด 3 เดือนและ 6 เดือน แต่ก็ยังเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ต่ำกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของยอดขาย จึงทำให้กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วถึงร้อยละ 121.43 และ 121.70

รายได้อื่นๆ งวด 3 เดือน ปี 2560 ซึ่งส่วนสำคัญประกอบด้วยรายได้จากการลงทุนที่มีจำนวนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากผลกระทบจากภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นดีขึ้นเล็กน้อย จึงทำให้รายได้เงินลงทุนซึ่งส่วนใหญ่คือผลกำไรจากการขายเงินลงทุน และผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงเงินปันผลรับจำนวน 2.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.22 ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งเกิดจากการแข็งค่าของเงินบาท บริษัทฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ด้วยการทำ Forward Contract ทำให้เกิดผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.09 เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว

ส่วนงวด 6 เดือน ปี 2560 ซึ่งส่วนสำคัญประกอบด้วยรายได้จากการลงทุนที่มีจำนวนลดลง เนื่องจากผลกระทบจากภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นดีขึ้นเล็กน้อย จึงทำให้รายได้เงินลงทุนซึ่งส่วนใหญ่คือผลกำไรจากการขายเงินลงทุน และผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงเงินปันผลรับ จำนวน 3.70 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.70 ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งเกิดจากการแข็งค่าของเงินบาท บริษัทฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ด้วยการทำ Forward Contract ทำให้เกิดผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.20 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 72.75 เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว

ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร งวด 3 เดือน ปี 2560 เพิ่มขึ้น จำนวน 5.90 ล้านบาทและ 1.72 ล้านบาทหรือร้อยละ 93.15 และ 18.80 ตามลำดับ โดยจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น จากความต้องการของตลาดเพิ่มขึ้น การแข่งขันทางด้านราคาลดความรุนแรงลง ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากค่าส่งเสริมการขาย จำนวน 2.80 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น 2.73 ล้านบาทหรือร้อยละ 3,894.73 ค่า Commission ค่าขนส่งสินค้า ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียน ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากค่าสวัสดิการพนักงาน

ส่วนในงวด 6 เดือนปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้นจำนวน 10.47 ล้านบาท และ 2.47 ล้านบาทหรือร้อยละ 87.87 และ 12.58 ตามลำดับ โดยจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น จากความต้องการของตลาดเพิ่มขึ้น การแข่งขันทางด้านราคาลดความรุนแรงลง ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากค่าส่งเสริมการขาย จำนวน 5.45 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น 5.31 ล้านบาทหรือร้อยละ 3,791.69 ค่า Commission ค่าขนส่งสินค้า ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียน ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากค่าสวัสดิการพนักงาน



บริษัท พาโตเคมีอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

PATO CHEMICAL INDUSTRY PUBLIC CO., LTD.

Pato Building, 3388 New Petchburi Road, Bangkok 10310, Thailand

Tel: (+662) 318-0360 Fax: (+662) 318-0367 E-mail: pato1@cscoms.com

ส่วนต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ทั้งงวด 3 เดือนและงวด 6 เดือน ปี 2560 เนื่องจากการชำระเจ้าหนี้ T/R เร็วขึ้นและจากปริมาณรายการจ่ายชำระมากขึ้น

ภาษีเงินได้นิติบุคคลงวด 3 เดือน และงวด 6 เดือน ปี 2560 จำนวน 14.80 ล้านบาท และ 24.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.23 ล้านบาทและ 14.76 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 165.70 และ 155.85 ตามลำดับ เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น เป็นทำให้กำไรก่อนค่าภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น

ดังนั้นจากเหตุผลข้างต้น ทำให้ผลการดำเนินงานปรากฏผลกำไรสุทธิในงวด 3 เดือน จำนวน 61.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 36.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 147.07 และ ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ปรากฏผลกำไรสุทธิจำนวน 100.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 60.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 152.47

ฐานะทางการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย เปรียบเทียบงบการเงินรวม สิ้นสุด ณ 30 มิถุนายน 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 สินทรัพย์รวม จำนวน 668.47 ล้านบาท ลดลง จำนวน 22.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.30 หนี้สินรวม จำนวน 149.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.18 และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 519.18 ล้านบาท ลดลง จำนวน 32.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.95 โดยในส่วนของสินทรัพย์การเปลี่ยนแปลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ลดลง จำนวน 81.00 ล้านบาทหรือร้อยละ 35.48 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 84.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 64.79 และสินค้าคงเหลือลดลง จำนวน 27.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.60 จากยอดการขายที่เพิ่มขึ้น ทำให้การสั่งซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการผลิตสินค้าให้เพียงพอแก่ความต้องการของตลาด เงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้นจากการซื้อเงินลงทุนเพิ่มและปรับปรุงกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จำนวน 6.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.54 เนื่องจากภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นดีขึ้นเล็กน้อย และในส่วนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลง จำนวน 4.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.35 จากการตัดจำหน่าย และ Deferred tax ลดลงเล็กน้อย

ในส่วนของหนี้สิน เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (เจ้าหนี้ T/R) เพิ่มขึ้น เนื่องจากค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ทำให้การชำระเงินในส่วนของเจ้าหนี้ T/R เร็วขึ้น ซึ่งส่งผลให้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จำนวน 41.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 7.06 ล้านบาทหรือร้อยละ 20.79 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 66.73 ล้านบาท ลดลง จำนวน 8.64 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.46 และ ภาษีเงินได้ค้างจ่าย จำนวน 24.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 3.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.82

จากยอดการขายที่เพิ่มขึ้น ทำให้เกิดการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อรองรับการผลิตสินค้าใน งวด 6 เดือนของปี 2560 เพิ่มขึ้นจาก ปี 2559 เพื่อความพอเพียงแก่ความต้องการของลูกค้า ในส่วนของการชำระหนี้ค่าวัตถุดิบ เพื่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท จึงขายเงินลงทุนชั่วคราวเพื่อการชำระหนี้เป็นผลให้ยอดขายเพิ่มขึ้น ทำให้ลูกหนี้คงเหลือและสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น โดยมี A/R Collection period จำนวน 68 วัน ลดลงจาก 88 วัน ในปีที่แล้ว และ Inventory period จำนวน 116 วัน ลดลงจาก 168 วัน ในปีที่แล้ว ในขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น บริษัทฯ จำเป็นต้องลดผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยการชำระหนี้เร็วขึ้น จึงทำให้ส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (T/R) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง



บริษัท พาโตเคมีอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

PATO CHEMICAL INDUSTRY PUBLIC CO., LTD.

Pato Building, 3388 New Petchburi Road, Bangkok 10310, Thailand

Tel: (+662) 318-0360 Fax: (+662) 318-0367 E-mail: pato1@cscoms.com

และในส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินปันผล จำนวน 130.98 ล้านบาท และผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ และรวมถึงองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งหมายถึงกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 2.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.33 ล้านบาทหรือร้อยละ 15.92 เนื่องจากมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นในวันสิ้นงวด

ทั้งหมดนี้บริษัทฯ ยังมีโครงสร้างเงินทุนที่มีเสถียรภาพมาก โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน เท่ากับ 3.89 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.29 : 1

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
(นายเมธา ตรีลลิต)

กรรมการผู้อำนวยการ