



ที่ AIE 207/2560

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2560

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) ขอเรียนให้ทราบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับงวดไตรมาส 3 (1 กรกฎาคม – 30 กันยายน) ปี 2560 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลประกอบการ	ไตรมาส 3 ปี 2560	ไตรมาส 3 ปี 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	819.95	724.56	95.38	13.16
ต้นทุนขายและบริการรวม	(656.76)	(724.05)	(67.29)	(9.29)
ค่าใช้จ่ายขายและบริหารงาน	(33.61)	(28.04)	5.57	19.86
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนของบริษัทใหญ่	100.37	(20.16)	120.53	597.88
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.02	(0.00)	0.03	597.88

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการ กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2559 เท่ากับ กำไร 100.37 ล้านบาท และ(ขาดทุน) (20.16) ล้านบาท และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2560 กับปี 2559 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานกำไร เพิ่มขึ้นเท่ากับ 120.53 ล้านบาท หรือกำไรเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 597.88 ด้วยสาเหตุดังนี้

รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 819.95 ล้านบาท และ 732.21 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2560 กับปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 87.74 ล้านบาท หรือมีอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.98 ซึ่งสรุปแยกตามส่วนงานได้ดังนี้

รายได้	ไตรมาส 3 ปี 2560			ไตรมาส 3 ปี 2559			เพิ่มขึ้น (ลดลง)		
	ปริมาณ (ตัน)	บาท(พันบาท)	สัดส่วนรายได้(ร้อยละ)	ปริมาณ (ตัน)	บาท(พันบาท)	สัดส่วนรายได้(ร้อยละ)	ปริมาณ (ตัน)	บาท(พันบาท)	ร้อยละ
1.ขายสินค้า									
ไบโอดีเซล	23,091	596,330	72.73	13,073	526,630	71.92	10,017	69,700	13.24
ผลิตภัณฑ์พลอยได้	3,187	35,305	4.31	1,896	9,930	1.36	1,291	25,375	255.53
น้ำมันบริโกล	0	0	-	4,606	181,763	24.82	(4,606)	(181,763)	(100.00)
ขายน้ำแข็ง			-		6,239	0.85	0	(6,239)	(100.00)
** รวมรายได้ขายสินค้า	26,278	631,635	77.03	19,576	724,563	98.96	6,702	(92,927)	(12.83)
2.งานรับจ้างผลิตและบริการ			-			-			
กลุ่มไบโอดีเซล	15,595	14,036	1.71	7,963	7,167	0.98	7,632	6,869	95.85
กลุ่มน้ำมันบริโกล	7,471	13,281	1.62	0	0	-	7,471	13,281	100.00
** รวมรายได้รับจ้างและบริการ	23,066	27,316	3.33	7,963	7,166	0.98	15,103	20,150	281.20
3. บริการเรือเดินทะเล		0	-		0	-		0	0.00
4. รายได้อื่น		160,996	19.63		480	0.07		160,516	33,440.83
*** รวมรายได้	49,344	819,948	100.00	27,539	732,209	100.00	21,805	87,739	11.98



1. รายได้จากการขายสินค้า

1.1 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2559 คิดเป็นสัดส่วนรายได้ ส่วนงานต่อรายได้รวม ในอัตราใกล้เคียงกัน คือ ร้อยละ 72.73 และ ร้อยละ 71.92 ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

- ความแตกต่างของราคาขายเฉลี่ยต่างกันประมาณ 14.46 บาท/กก. คือ ไตรมาส 3 ปี 2560 มีราคาขายเฉลี่ยต่ำกว่า ที่ ราคา 25.83 บาท/กก. ในขณะที่ไตรมาส 3 ปี 2559 มีราคาขายเฉลี่ยที่ 40.29 บาท/กก. ซึ่งเป็นผลมาจากราคาดัชนีวัตถุดิบหลัก น้ำมันปาล์มดิบปรับราคาลดจากราคาของปีก่อนตั้งแต่ปลายไตรมาส 1 ปี 2560 เป็นต้นมา และมาปรับราคาต่ำสุดช่วงเดือน มิถุนายน 2560 ซึ่งในไตรมาส 3 ปี 2560 นี้ ราคาวัตถุดิบมีการปรับขึ้นลง ในช่วงราคา 20.00-22.00 บาท/กก.

- ปริมาณการขายในไตรมาส 3 ปี 2560 จำนวน 23,091 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2559 จำนวน 10,067 ตัน หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 76.62 เนื่องจากได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าเพิ่มเติม จากประกาศกำหนดคุณภาพน้ำมันดีเซลโดยปรับเพิ่ม สัดส่วนการผสมไบโอดีเซลจาก 5% เป็น 7% หรือปรับจาก บี5 เป็น บี 7 มีผลวันที่ 8 พฤษภาคม 2560 ทั้งนี้เพื่อตอบสนองปริมาณผล ปาล์มฯหลังสต็อกเริ่มสูงจากผลผลิตที่เข้ามามาก อย่างไรก็ตาม ปริมาณขาย ในไตรมาส 3 ปี 2560 ก็มีปริมาณเพิ่มขึ้นตามที่ได้ คาดการณ์ไว้ใน ไตรมาส 2 ปี 2560 จากความต้องการที่เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนผสม

1.2 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลอยได้และวัตถุดิบ สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และปี 2559 คิดเป็น สัดส่วนรายได้ส่วนผลิตภัณฑ์พลอยได้ต่อรายได้รวม ในอัตราร้อยละ 4.31 และอัตราร้อยละ 1.36 ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีรายได้ ในไตรมาส 3 ปี 2560 เพิ่มขึ้น จากไตรมาส 3 ปี 2559 เท่ากับ 25.38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 225.53 เนื่องจาก ปริมาณการ ขายผลิตภัณฑ์พลอยได้ ซึ่งได้แก่ ก๊าซเอทิลีนดิบมีปริมาณเพิ่มขึ้น จากปริมาณการผลิตและจำหน่ายไบโอดีเซลที่เพิ่มขึ้น

1.3 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันปาล์มบริโภค สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ เนื่องจากปี 2560 ทาง บริษัทฯ เปลี่ยนนโยบายการจำหน่ายน้ำมันบริโภค เป็นการรับจ้างผลิตน้ำมันบริโภค ตามที่แจ้งให้ทราบแล้วในไตรมาสที่ผ่านมา

2. งานรับจ้างผลิต

บริษัทฯ มีรายได้จากการรับจ้างผลิต สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2559 คิดเป็นสัดส่วนรายได้ส่วนงานต่อรายได้รวม ในอัตราร้อยละ 3.33 และ อัตราร้อยละ 0.98 แบ่งเป็นดังนี้

2.1 การรับจ้างผลิตน้ำมันปาล์มกึ่งสำเร็จรูปเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตไบโอดีเซล สำหรับ ไตรมาส 3 ปี 2560 มีรายได้เท่ากับ 14.04 ล้านบาท และไตรมาส 3 ปี 2559 มีรายได้เท่ากับ 7.17 ล้านบาท บริษัทฯมีปริมาณ วัตถุดิบเพื่อส่งจ้างผลิต ในไตรมาส 3 ปี 2560 เพิ่มขึ้น จากปี 2559 เท่ากับ 7,632 ตัน หรือเพิ่มขึ้น 6.87 ล้านบาท

2.2 การรับจ้างผลิตน้ำมันปาล์มบริโภค เนื่องจากบริษัทฯ เปลี่ยนนโยบายการจำหน่ายน้ำมันบริโภค มาเป็นการรับจ้างผลิตน้ำมัน บริโภค ซึ่งเริ่มตั้งแต่ มกราคม 2560 เป็นต้นมา ในไตรมาส 3 ปี 2560 มีรายได้เท่ากับ 13.28 ล้านบาท จากปริมาณ วัตถุดิบจ้าง กลั่น 7,471 ตัน

3 ส่วนงานให้บริการเดินเรือขนส่ง

บริษัทฯ ย่อย จะไม่มีรายได้จากการให้บริการเดินเรือขนส่ง สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 เนื่องจากหยุดซ่อมแซม และรอขาย

4. รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯและบริษัทย่อย อันได้แก่ ค่าเช่าและค่าบริการ ขายเศษวัสดุ และดอกเบี้ยรับ นอกจากนี้ในเดือนกรกฎาคม 2560 บริษัทย่อยได้รับชำระเงินจากการจำหน่ายอาคารและสิ่งปลูกสร้างครบตามสัญญาและได้ออนกรรมสิทธิ์ให้ผู้ซื้อแล้วและได้บันทึกกำไร จากการขายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย จำนวนเงิน 156.57 ล้านบาท ไว้ในรายได้อื่น ในไตรมาสนี้ด้วย

**ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ**

บริษัทและบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและต้นทุนบริการรวม สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 เท่ากับ 656.76 ล้านบาท คิดเป็นอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย ร้อยละ 80.10 และ ปี 2559 เท่ากับ 724.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตราต้นทุนขายต่อยอดขายร้อยละ 98.89 ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับงวดไตรมาสเดียวกันปี 2560 กับงวดปี 2559 จะมีอัตราดัชนีต้นทุนขายต่อยอดขายลดลงร้อยละ 19.00 แยกตามส่วนงานได้ดังนี้

ต้นทุนขายและบริการ	ไตรมาส 3 ปี 2560			ไตรมาส 3 ปี 2559			เพิ่มขึ้น (ลดลง)		
	บาท(พันบาท)	อัตราส่วนต่อยอดขาย	สัดส่วนต้นทุนขาย(ร้อยละ)	บาท(พันบาท)	อัตราส่วนต่อยอดขาย	สัดส่วนต้นทุนขาย(ร้อยละ)	บาท(พันบาท)	อัตราส่วนต่อยอดขาย	ร้อยละ
1.ขายสินค้า									
ไบโอดีเซล	604,616	101.39	92.06	508,009	96.46	70.16	96,607	4.93	19.02
ผลิตภัณฑ์พลอยได้	30,917	87.57	4.71	12,584	126.72	1.74	18,333	126.72	145.69
น้ำมันบริโภค	0	-	-	193,049	106.21	26.66	(193,049)	(106.21)	(100.00)
ขายน้ำแข็ง				5,209	83.49	0.72	(5,209)	(83.49)	(100.00)
** รวมต้นทุนขายสินค้า	635,533	100.62	96.77	718,851	99.21	99.28	(83,318)	0.90	(11.59)
2.งานรับจ้างผลิตและบริการ									
กลุ่มไบโอดีเซล	11,153	79.47	1.70	5,202	72.59	0.72	5,951	86.64	114.41
กลุ่มน้ำมันบริโภค	10,073	75.85	1.53	0	-	-	10,073	75.85	100.00
** รวมต้นทุนรับจ้างและบริการ	21,227	77.71	3.23	5,202	72.60	0.72	16,025	79.53	109.55
3. บริการเรือเดินทะเล	0	-	-	0	-	-	0	0.00	0.00
4. รายได้อื่น	0	-	-	0	-	-	0	0.00	0.00
*** รวมต้นทุนขายและบริการ	656,759	80.10	100.00	724,053	98.89	100.00	(67,294)	(18.79)	(19.00)

1. ต้นทุนขายสินค้า

1.1 ต้นทุนขายไบโอดีเซลซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับงวดไตรมาส 3 ของ ปี 2560 และปี 2559 อัตราดัชนีต้นทุนขายต่อยอดขาย เท่ากับ 101.39 และ ร้อยละ 96.46 เพิ่มขึ้น ร้อยละ 4.93 อันเป็นผลมาจาก ราคาวัตถุดิบน้ำมันปาล์มดิบที่ใช้ในการผลิตมีต้นทุนสูงกว่าราคาขายเฉลี่ยประมาณ 1.00-2.00 บาท/กก. เป็นช่วง ๆ ระหว่างไตรมาส 3 ปี 2560 ถึงแม้ว่า บริษัทฯจะสามารถควบคุมเปอร์เซ็นต์การสูญเสียจากการผลิตให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และพยายามบริหารจัดการวัตถุดิบและสินค้าให้มีอัตรากาารหมุนเวียนของสินค้าที่เร็วขึ้นและเก็บสต็อกไว้ให้น้อยกว่า 30 วัน

1.2 ต้นทุนขายผลิตภัณฑ์พลอยได้ มีการกำหนดให้ราคาต้นทุนขายเป็นไปตามราคาตลาดของสินค้าที่คาดว่าจะขายได้ ซึ่งการปันส่วนต้นทุนตามราคาตลาดของผลิตภัณฑ์หลักและผลิตภัณฑ์พลอยได้

2. ต้นทุนรับจ้างผลิตและบริการ

ไตรมาส 3 ปี 2560 มีอัตราดัชนีต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 77.71 เพิ่มขึ้นจาก ไตรมาส 3 ปี 2559 ซึ่งมีอัตราดัชนีต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 72.60 อัตราดัชนีต้นทุนขายต่อยอดขายแยกตามส่วนงานรับจ้างผลิต ซึ่งแบ่งได้ ดังนี้

2.1 งานรับจ้างกลั่นน้ำมันปาล์มกึ่งสำเร็จรูปเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตไบโอดีเซล มีอัตราดัชนีต้นทุนขายต่อยอดขาย สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 เท่ากับ 79.47 ซึ่งบริษัทฯ ยังคงมีอัตรากาารต่อยอดขาย สำหรับการรับจ้างผลิตส่วนนี้อย่างสม่ำเสมอ

2.2 งานรับจ้างกลั่นน้ำมันปาล์มสำหรับบริโภคและบรรจุน้ำมันปาล์มสำเร็จรูปตราพาโมลา ตามที่บริษัทฯ มีนโยบายยกเลิกฝ่ายขายน้ำมันปาล์มสำหรับบริโภค เพราะเห็นว่าตลาดน้ำมันบริโภคมีการแข่งขันกันสูง สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 มีอัตราดัชนีต้นทุนขายต่อยอดขาย เท่ากับร้อยละ 75.85 ซึ่งต้นทุนบริการของส่วนงานที่ต่ำกว่าไตรมาสก่อน เนื่องจากปริมาณวัตถุดิบที่นำมาจ้างกลั่นมีมากขึ้น

3 ส่วนงานให้บริการเดินเรือขนส่ง

บริษัทย่อยหยุดให้บริการขนส่ง ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2560 ต่อเนื่องมาจนถึงงวดปัจจุบัน



บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)

AI Energy Public Company Limited.

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขาย สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 4.26 ล้านบาท และ 6.98 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบงวดปี 2560 กับงวดปี 2559 ค่าใช้จ่ายขายลดลงจากการเปลี่ยนนโยบายขายน้ำมันบริโภค ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นและเพิ่มขึ้นของไตรมาสนี้จะเป็นของค่าใช้จ่ายขนส่งสินค้าในส่วนของขายไป โอดีเซลและ ค่าใช้จ่ายเพื่อส่งออกกลีเซอริน เนื่องจากมียอดขายเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการบริหารงาน สำหรับไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 29.18 ล้านบาท และ 19.41 ล้านบาทตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบงวดไตรมาส 3 ปี 2560 กับงวดปี 2559 ค่าใช้จ่ายบริหารงานเพิ่มขึ้นเท่ากับ 9.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.34 เนื่องจาก ในไตรมาส 3 ปี 2560 มีผลขาดทุนจากการจำหน่าย รถพ่วงและรถเทรลเลอร์เนื่องจาก ไม่ได้ใช้งาน 3.85 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายหยุดดำเนินงานของบริษัทย่อยจำนวน 3.84 ล้านบาท และได้บันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นจำนวน 13.00 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนทางการเงินสำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2560 และ 2559 ซึ่ง เท่ากับ 0.17 ล้านบาทและ เท่ากับ 1.65 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบงวดไตรมาส 3 ปี 2560 กับงวดปี 2559 มีต้นทุนทางการเงินลดลง เท่ากับ 1.48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 29.09 ทั้งนี้การลดลงของต้นทุนทางการเงิน มาจากการจ่ายชำระเงินกู้ยืม ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายของสถาบันการเงินลดลง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวพิมพ์วรรณ ธารีรัตนวิบูลย์)
กรรมการผู้จัดการ

ฝ่ายเลขานุการ โทร. 0-34877-486-8 ต่อ 500