



บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)

AI Energy Public Company Limited.

ที่ AIE 115/2561

วันที่ 14 พฤษภาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวดไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนให้ทราบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับงวดไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 (1 มกราคม – 31 มีนาคม) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลประกอบการ	ไตรมาส 1 ปี 2561	ไตรมาส 1 ปี 2560	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	สอบทานแล้ว	สอบทานแล้ว	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	444.51	501.45	(56.94)	(11.36)
ต้นทุนขายและบริการรวม	(428.19)	(577.56)	(149.37)	(25.86)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและต้นทุนทางการเงิน	(21.41)	(22.66)	(1.25)	(5.52)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนของบริษัทใหญ่	(6.22)	(98.65)	92.43	93.69
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	(0.0014)	(0.0218)	0.0204	93.58

กำไรสุทธิ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีผลประกอบการ ขาดทุนสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 และ 2560 เท่ากับ 6.22 ล้านบาท และ เท่ากับ 98.65 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดไตรมาส 1 ปี 2561 กับงวดไตรมาส 1 ปี 2560 ผลการดำเนินงานเป็นขาดทุนลดลง เท่ากับ 92.43 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 93.69 ด้วยสาเหตุดังนี้.-



บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)

AI Energy Public Company Limited.

รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 และ 2560 เท่ากับ 444.51 ล้านบาท และ 501.45 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2561 กับปี 2560 รายได้รวมลดลง 56.94 ล้านบาท หรือมีอัตราการลดลงร้อยละ 11.36 ซึ่งสรุปแยกตามส่วนงานได้ดังนี้

ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 1 ปี 2561 (หน่วย : ล้านบาท)	ไบโอดีเซล น้ำมัน		บริการท่า		รายได้อื่น	รายได้รวม
	บริโภค ผล พลอยได้	รับจ้างกลั่น น้ำมันปาล์ม	เดินเรือ	เทียบเรือ		
รายได้จากการขายและบริการ	411.73	16.65	13.68	0.00	2.45	444.51
ต้นทุนขายและบริการ	(402.34)	(12.15)	(13.70)	0.00	0.00	(428.19)
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้นตามส่วนงาน	9.39	4.50	(0.02)	0.00	2.45	16.32
อัตรารายได้ส่วนงานต่อรายได้รวม (%)	92.63	3.74	3.08	0.00	0.55	100.00
อัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (%)	97.72	72.97	100.15	0.00	0.00	96.33

ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 1 ปี 2560 (หน่วย : ล้านบาท)	ไบโอดีเซล น้ำมัน		บริการท่า		รายได้อื่น	รายได้รวม
	บริโภค ผล พลอยได้	รับจ้างกลั่น น้ำมันปาล์ม	เดินเรือ	เทียบเรือ		
รายได้จากการขายและบริการ	477.94	7.00	12.94	0.00	3.57	501.45
ต้นทุนขายและบริการ	(553.97)	(8.67)	(14.92)	0.00	0.00	(577.56)
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้นตามส่วนงาน	(76.03)	(1.67)	(1.98)	0.00	3.57	(76.11)
อัตรารายได้ส่วนงานต่อรายได้รวม (%)	95.31	1.40	2.58	0.00	0.71	100.00
อัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (%)	115.91	123.86	115.30	0.00	0.00	115.18

เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน	ไบโอดีเซล น้ำมัน		บริการท่า		รายได้อื่น	รายได้รวม
	บริโภค ผล พลอยได้	รับจ้างกลั่น น้ำมันปาล์ม	เดินเรือ	เทียบเรือ		
ผลต่างรายได้ ตามส่วนงาน (ล้านบาท)	(66.21)	9.65	0.74	0.00	(1.12)	(56.94)
อัตราผลต่างรายได้ตามส่วนงาน (%)	(13.85)	137.86	5.72	(100.00)	(31.37)	(11.36)
ผลต่างต้นทุนขาย ตามส่วนงาน (ล้านบาท)	(151.63)	3.48	(1.22)	0.00	0.00	(149.37)
อัตราผลต่างต้นทุนขายตามส่วนงาน (%)	(27.37)	40.14	(8.18)	0.00	0.00	(25.86)
ผลต่าง อัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย (%)	(18.19)	(50.89)	(15.15)	0.00	0.00	(18.85)



บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)

AI Energy Public Company Limited.

1. ส่วนงานผลิตและจำหน่ายไบโอดีเซล น้ำมันปาล์มบริโภคน และผลิตภัณฑ์พลอยได้

บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายไบโอดีเซล น้ำมันปาล์มบริโภคน และผลิตภัณฑ์พลอยได้สำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 และ 2560 เท่ากับ 411.73 ล้านบาท และ 477.94 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนรายได้ส่วนงานต่อรายได้รวม ในอัตราร้อยละ 92.63 และ อัตราร้อยละ 95.31 ตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้ส่วนงานปี 2561 ลดลงจากปี 2560 เท่ากับ 66.21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.85

ไตรมาส 1 ปี 2561 มีปริมาณการจำหน่าย 17,490 ตัน ที่ราคาขายเฉลี่ย 23,540 บาท/ตัน

ไตรมาส 1 ปี 2560 มีปริมาณการจำหน่าย 15,790 ตัน ราคาขายเฉลี่ย 31,830 บาท/ตัน

บริษัทฯ มี ปริมาณการจำหน่ายสินค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 1,700 ตัน หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.77 เนื่องจาก บริษัทคู่ค้าตามมาตรา 7 ได้มีการสั่งซื้อ ไบโอดีเซลเพิ่มเติมจากสัญญาจำนวน 2 ล้านลิตร ซึ่งเป็นการเก็บสำรองและฝากเก็บไว้ ณ ถังเก็บน้ำมันของบริษัทฯ ทำสัญญาเช่าถัง ฝากเก็บ เพื่อเป็นการสนับสนุนนโยบายการใช้น้ำมันปาล์มดิบให้มากขึ้น เนื่องจากสถานะน้ำมันปาล์มดิบสันตลาด เป็นผลให้ราคาน้ำมันปาล์มดิบผันผวนและตกต่ำต่อเนื่องมาตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2560 ซึ่งมีผลต่างราคาขายเฉลี่ยที่ปรับลดลง เท่ากับ 8,290 บาท / ตัน หรือลดลงร้อยละ 26.04

2. ส่วนงานรับจ้างผลิต

บริษัทฯ มีรายได้จากการรับจ้างผลิต สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 2560 คิดเป็นสัดส่วนรายได้ส่วนงานต่อรายได้รวม ในอัตราร้อยละ 3.74 และ อัตราร้อยละ 1.40 ดังนี้

ไตรมาส 1 ปี 2561 มีรายได้เท่ากับ 16.65 ล้านบาท และ ปี 2560 มีรายได้ เท่ากับ 7.00 ล้านบาท บริษัทฯ มีรายได้ไตรมาส 1 ปี 2561 เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เท่ากับ 9.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 137.86

รายได้บริการรับจ้างผลิตมาจากลูกค้าแบ่งเป็น 2 กลุ่มอุตสาหกรรม คือ

- บริการรับจ้างผลิตน้ำมันกึ่งสำเร็จรูปเพื่อใช้ในการผลิตน้ำมันไบโอดีเซล ในปี 2561 เท่ากับ 12.11 ล้านบาท ในปี 2560 เท่ากับ 2.13 ล้านบาท รายได้ที่เพิ่มขึ้นเกิดจากความต้องการใช้วัตถุดิบเพื่อผลิตน้ำมันไบโอดีเซลของลูกค้าเพิ่มขึ้น
- บริการรับจ้างผลิตน้ำมันบริโภคน ในปี 2561 เท่ากับ 4.54 ล้านบาท และ ปี 2560 เท่ากับ 4.87 ล้านบาท

3. ส่วนงานให้บริการเดินเรือขนส่ง

บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเดินเรือขนส่ง สำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 และ 2560 คิดเป็นสัดส่วนรายได้ส่วนงานต่อรายได้รวม ในอัตราร้อยละ 3.08 และ อัตราร้อยละ 2.58 ไตรมาส 1 ปี 2561 มีรายได้ เท่ากับ 13.68 ล้านบาท และ ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 12.94 ล้านบาท ซึ่งเป็นการให้บริการกับลูกค้าต่างประเทศรายเดิม เช่นเดียวกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

4. รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบด้วย รายได้ค่าเช่าถังเก็บน้ำมัน, รายได้จากการจำหน่ายเศษวัสดุ, ดอกเบี้ยรับ, กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน, กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น

บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้อื่นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 และ 2560 คิดเป็นสัดส่วนรายได้ส่วนงานต่อรายได้รวม ในอัตราร้อยละ 0.55 และ อัตราร้อยละ 0.71 ไตรมาส 1 ปี 2561 มีรายได้ 2.45 ล้านบาท และ งวดปี 2560 เท่ากับ 3.57 ล้านบาท



บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)

AI Energy Public Company Limited.

ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและต้นทุนบริการรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 เท่ากับ 428.19 ล้านบาท คิดเป็นอัตราต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมร้อยละ 96.33 และ ปี 2560 เท่ากับ 557.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตราต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวม ร้อยละ 115.18 ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับงวดไตรมาส 1 ปี 2561 กับงวดปี 2560 มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย ลดลงร้อยละ 18.85 แยกตามส่วนงานได้ ดังนี้

1. ส่วนงานผลิตและจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล น้ำมันบริโภคน้ำมัน และผลิตภัณฑ์พลอยได้

ไตรมาส 1 ปี 2561 มีต้นทุนขาย เท่ากับ 402.34 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อรายได้ส่วนงาน คิดเป็นร้อยละ 97.72

ไตรมาส 1 ปี 2560 มีต้นทุนขาย เท่ากับ 553.97 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อรายได้ส่วนงาน คิดเป็นร้อยละ 115.91

บริษัทฯ มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขายของงวดไตรมาส 1 ปี 2561 ลดลงจาก งวดไตรมาส 1 ปี 2560 ร้อยละ 18.19 เป็นผลสืบเนื่องมาจากผลกระทบในอดีตจากการประกาศปรับสัดส่วนผสมจาก B7 เป็น B3 ในเดือนสิงหาคม 2559 และประกาศปรับสัดส่วนผสมอีกครั้งเดือนพฤศจิกายน 2559 จาก B3 เป็น B5 ในขณะที่ราคาน้ำมันปาล์มดิบมีราคาปรับลดลงอย่างต่อเนื่องส่งผลกระทบต่อให้ไตรมาส 1 ปี 2560 วัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตมีต้นทุนสูงกว่าราคาขาย ทำให้บริษัทมีความพยายามที่บริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด โดยให้มีอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ และระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยลดลง รายละเอียดดังตาราง ทำให้ไตรมาส 1 ปี 2561 อัตราต้นทุนขายลดลง เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ปี	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.
1. อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)												
ปี 2560	0.48	0.58	0.78	0.88	1.11	1.12	1.02	1.10	1.40	0.78	0.82	0.90
ปี 2561	0.85	1.08	0.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)												
ปี 2560	63	52	38	34	27	27	29	27	21	39	37	33
ปี 2561	35	28	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ราคาน้ำมันปาล์มดิบ กทม.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
ปี 2559	29.63	30.10	29.02	32.26	33.93	35.50	37.49	34.00	31.05	30.00	29.63	30.80	31.95
ปี 2560	31.40	31.97	28.97	26.91	26.77	23.84	23.05	22.13	22.11	21.59	20.73	19.12	24.88
ปี 2561	19.36	21.28	20.37	19.00	-	-	-	-	-	-	-	-	20.00

ที่มา : กรมการค้าภายใน กระทรวงพาณิชย์ เมษายน 2561

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการตั้งค่าเพื่อสินค้าลดลงไว้ ณ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 8.63 ล้านบาท และ ณ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 10.23 ล้านบาท เนื่องจากน้ำมันปาล์มดิบมีการปรับราคาตลาดอย่างต่อเนื่อง ตามข้อมูลราคาน้ำมันปาล์มดิบ กรมการค้าภายใน



บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)

AI Energy Public Company Limited.

2. ส่วนงานรับจ้างผลิต

ไตรมาส 1 ปี 2561 มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 12.15 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 72.97

ไตรมาส 1 ปี 2560 มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 8.67 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 123.86

บริษัทฯ มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขายในส่วนงานรับจ้างผลิต เมื่อเปรียบเทียบกับงวดไตรมาส 1 ปี 2561 กับงวดเดียวกันปี 2560 ลดลงร้อยละ 40.14 ซึ่งบริษัทฯ ยังคงมีผลกำไรในการรับจ้างผลิต อย่างสม่ำเสมอ เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงเรื่องการผันผวนของราคาวัตถุดิบ ส่วนงานรับจ้างผลิตเป็นส่วนงานที่ช่วยปันส่วนค่าใช้จ่ายในการผลิต ทำให้สามารถลดต้นทุนผลิต ในสินค้าของบริษัทฯ ได้

3. ส่วนงานให้บริการเดินเรือขนส่ง

ไตรมาส 1 ปี 2561 มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 13.70 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนบริการต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 100.15

ไตรมาส 1 ปี 2560 มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 14.92 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนบริการต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 115.30

บริษัทข้อย มีอัตราต้นทุนบริการต่อยอดขาย ในปี 2561 ลดลงจากปี 2560 เท่ากับ 1.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.18

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทฯ และบริษัทข้อย มีค่าใช้จ่ายในการขาย เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าขนส่งสินค้าภายในประเทศและค่าใช้จ่ายศุลกากรสำหรับส่งออกต่างประเทศ สำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2561 เท่ากับ 1.81 ล้านบาท และ ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 2.04 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบระหว่างงวดเดียวกันปี 2561 กับปี 2560 ค่าใช้จ่ายลดลงเท่ากับ 0.23 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.27 เนื่องจาก การขายสินค้าเป็นเงื่อนไข รับสินค้าหน้าโรงงาน มากกว่า จัดส่งถึงลูกค้า และ ยอดขายต่างประเทศลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ และบริษัทข้อย มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 และ 2560 เท่ากับ 19.60 ล้านบาท และ 19.73 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบงวดไตรมาส 1 ปี 2561 กับงวดไตรมาส ปี 2560 ค่าใช้จ่ายบริหารงานลดลงเท่ากับ 0.13 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.66

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทข้อย ไม่มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 1 ปี 2561 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2560 มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 0.89 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 100 เนื่องจาก ไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวพิมพ์พรรณ ธารีรัตนวิบูลย์)

กรรมการผู้จัดการ

ฝ่ายเลขานุการ โทร. 0-34877-486-8 ต่อ 509

Email : ir@aienergy.co.th