

วันที่ 3 พฤษภาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการประจำไตรมาส 1/2566

ข้อมูลสำคัญประจำไตรมาส 1/2566

- รายได้จากการขาย 383.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 45 จากปีที่ผ่านมา สาเหตุหลักมาจากการชะลอคำสั่งซื้อจากผู้ค้าส่ง และผู้ค้าปลีกเนื่องจากราคาราคาซื้อขายอยู่ในช่วงระหว่างปรับฐานราคา
- PMTA รายงานขาดทุนสุทธิ 38.8 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2566
- คาดว่าตลาดหุ้นจะกลับฟื้นตัวในช่วงฤดูกลางเพาะปลูกแรกของปีหรือในไตรมาสที่ 2 หากปัจจัยการเกษตรยังคงเหมือนเดิม
- รายได้จากการบริการจัดการพื้นที่โรงงานและรายได้อื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เป็น 29.4 ล้านบาทในไตรมาส 1/2566

ภาพรวมธุรกิจ

ไตรมาสที่ 1/2566 ตลาดปุ๋ยเคมีในเวียดนามค่อนข้างซบเซาเนื่องจากเป็นช่วงนอกฤดูกาลเพาะปลูกและราคาราคาซื้อขายซึ่งยังอยู่ในระดับสูงแม้ขณะนี้จะมีแนวโน้มลดลง นอกจากนี้ผู้ค้าส่งและผู้ค้าปลีกเพิ่มความระมัดระวังในการสั่งซื้อและเก็บสินค้าคงคลังสำหรับฤดูกาลเพาะปลูกที่จะมาถึงในไตรมาสที่ 2 มากขึ้น อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าอุปสงค์ต่อปุ๋ยเคมีในประเทศเวียดนามจะเพิ่มสูงขึ้นในช่วงฤดูกาลเพาะปลูกแรกของปีหรือในไตรมาสที่ 2 หากปัจจัยทางการเกษตรยังคงเดิม สำหรับตลาดส่งออกโดยเฉพาะประเทศฟิลิปปินส์ ยังคงมีการแข่งขันด้านราคาที่สูงขึ้นโดยเฉพาะจากผู้ผลิตจีน อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการแนะนำผลิตภัณฑ์พิเศษของเราและส่งเสริมความสัมพันธ์กับลูกค้าปัจจุบันและลูกค้าเป้าหมายเพื่อขยายตลาดส่งออกของเราในแถบแอฟริกาและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

ไตรมาส 1/2566 รายได้จากการขายลดลงร้อยละ 45 จากไตรมาสเดียวกันปีก่อน เป็น 383.2 ล้านบาท สาเหตุหลักจากยอดขายในประเทศเวียดนามลดลง กำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 59 จากช่วงเดียวกันปีก่อน เป็น 47.8 ล้านบาท โดยสรุป PMTA รายงานผลขาดทุนสุทธิ 38.8 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2566

Table 1: Performance Summary

<i>in Million Baht</i>	1Q/22	4Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
Revenue from sales	701.9	1,062.4	383.2	-45%	-64%
Gross Profit*	117.2	190.7	47.8	-59%	-75%
Gross Margin (%)	16.7%	18.0%	12.5%		
EBITDA	25.4	62.4	(7.8)	-131%	-113%
EBITDA Margin (%)	3.6%	5.9%	-2.0%		
Net Profit	1.5	19.4	(38.8)	-2616%	-300%
Net Profit Margin (%)	0.2%	1.8%	-10.1%		
Basic earnings per share (in Baht)	0.02	0.19	(0.38)	-2616%	-300%

Remark *Gross Profit = Sales Revenue - Raw Material Cost

ธุรกิจปุ๋ยและธุรกิจการให้เช่าพื้นที่โรงงาน

ปริมาณขายปุ๋ยในไตรมาส 1/2566 ลดลงร้อยละ 47 จากปีที่ผ่านมา เป็น 14,075 ตัน ยอดขายที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณการขายในประเทศที่ลดลง ซึ่งลดลงร้อยละ 57 จากปีก่อน มาอยู่ที่ 10,655 ตัน นอกจากนี้ ก็กิจกรรมเทรดดิ้ง (trading) ที่ลดลงส่งผลให้ปริมาณการปุ๋ยเคมีเชิงเดี่ยวลดลงร้อยละ 64 จากช่วงเดียวกันปีก่อนเป็น 2,421 ตัน อย่างไรก็ตามปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อน เป็น 3,420 ตัน

ไตรมาส 1/2566 ยอดขายผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่นเท่ากับ 34.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 24 จากไตรมาส 1/2565 อัตราค่าบริการจัดการพื้นที่โรงงานอยู่ในระดับสูงและรายได้จากการบริการจัดการพื้นที่โรงงานและรายได้อื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากปีก่อน เป็น 29.4 ล้านบาท

Table 2: Sales Volume

Unit: Tons	1Q/22	4Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
NPK Fertilizer	19,977	29,550	11,654	-42%	-61%
Single Fertilizer	6,719	4,716	2,421	-64%	-49%
Total	26,696	34,266	14,075	-47%	-59%

Table 3: Sales Volume Breakdown

Unit: Tons	1Q/22	4Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
Domestic	23,377	28,666	10,655	-54%	-63%
Export	3,319	5,600	3,420	3%	-39%
Total	26,696	34,266	14,075	-47%	-59%

สรุปผลการดำเนินงาน

Table 4: Income Statement

in Million Baht	1Q/22	4Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
Revenue from sales	701.9	1,062.4	383.2	-45%	-64%
<i>Fertilizer</i>	656.2	978.8	348.4	-47%	-64%
<i>Pesticide</i>	45.7	83.6	34.9	-24%	-58%
Raw Material Costs	(584.7)	(871.7)	(335.5)	-43%	-62%
Gross Profit*	117.2	190.7	47.8	-59%	-75%
Service & Other Income	24.9	27.6	29.4	18%	7%
Operating Cost	(46.5)	(45.7)	(35.1)	-24%	-23%
Cost of providing services	(6.0)	(12.6)	(10.9)	82%	-13%
SG&A	(64.2)	(97.6)	(38.9)	-39%	-60%
EBITDA	25.4	62.4	(7.8)	-131%	-113%
Depreciation & Amortization	(18.7)	(20.3)	(19.3)	3%	-5%
EBIT	6.7	42.1	(27.2)	-508%	-164%
Financial Cost	(4.6)	(11.8)	(14.0)	203%	18%
Gain/(Loss) from Foreign Exchange	(0.5)	1.8	2.4	572%	28%
Profit before income tax	1.5	32.2	(38.8)	-2616%	-221%
Income Tax Expense	-	(12.8)	-	n.a.	100%
Net Profit	1.5	19.4	(38.8)	-2616%	-300%

Remark *Gross Profit = Sales Revenue - Raw Material Cost

รายได้จากการขายสำหรับไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 383.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 45 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 กำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 59 จากช่วงเดียวกันปีก่อนเป็น 47.8 ล้านบาท เราสามารถลดต้นทุนการผลิตลงร้อยละ 24 และ ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารลงร้อยละ 39 อย่างไรก็ตาม PMTA รายงานผลขาดทุนสุทธิ 38.8 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวมประจำไตรมาส 1/2566

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท พีเอ็ม โทริเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

นายชัชมนต์ สตรอม
กรรมการผู้จัดการ