

ที่ พ.ม.ก.ป.ง. 043/2566

14 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566
 เรียน กรรมการผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงการวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงาน ไตรมาส 3/2566 ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ภาพรวมการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	ไตรมาส 2 2566	ไตรมาส 3		งวด 9 เดือน	
		2565	2566	2565	2566
รายได้จากการให้บริการ	2,096.8	2,149.7	1,835.5	5,327.6	6,033.1
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	38.6%	33.3%	29.9%	30.3%	35.8%
กำไรขั้นต้น	808.5	715.2	549.2	1,614.7	2,162.5
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	7.7	173.5	8.1	214.6	22.1
รายได้อื่น	23.6	539.9	15.7	573.7	94.3
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(177.2)	(133.2)	(127.5)	(373.4)	(432.7)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(85.4)	(81.1)	(77.5)	(201.0)	(245.0)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(31.3)	(79.1)	(18.4)	(135.7)	(28.1)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	545.9	1,135.3	349.5	1,692.9	1,573.1
ภาษีเงินได้	(48.5)	(49.6)	(15.7)	(92.7)	(128.9)
กำไรสุทธิ	497.4	1,085.7	333.8	1,600.3	1,444.2
EBITDA	956.4	1,545.3	750.3	2,727.8	2,780.3
กำไรต่อหุ้น (บาท ต่อ หุ้น)	0.19	0.42	0.13	0.61	0.55

กำไรสุทธิไตรมาส 3/2566 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมาจำนวน 752 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้กำไรจากการขายเรือ Ivory Star จำนวน 522.9 ล้านบาทในรายได้อื่นและการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าของบริษัท บงกช มารีน เซอร์วิส จำกัด จำนวน 165.4 ล้านบาท จากกำไรของการขายเรือ บงกช สตาร์ ภายหลังจากบริษัท บงกช มารีน เซอร์วิส จำกัด ได้ครบสัญญาการให้บริการลงตั้งแต่กลางไตรมาส 3/2565 ที่ผ่านมา สำหรับผลการดำเนินงานรอบระยะเวลา 9 เดือนของปี 2566 บริษัทฯ ทำรายได้เพิ่มขึ้น 705.6 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2565

เนื่องจากความสำเร็จในการปรับขยายธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันในประเทศ และเรือขนส่งน้ำมันระหว่างประเทศ เพื่อทดแทนธุรกิจเรือ FSU ที่ชะลอตัวลงในช่วงตลาดซื้อขายน้ำมันล่วงหน้าอยู่ในภาวะ Backwardation

2. รายได้และกำไรขั้นต้นรายธุรกิจสำหรับไตรมาส 3/2566

2.1 ธุรกิจเรือขนส่งน้ำมัน และปิโตรเคมีเหลวในประเทศ (Domestic Trading)

หน่วย: ล้านบาท	ส่วนงาน ก (ธุรกิจเรือขนส่งฯ ในประเทศ)						
	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 3		%Change	9 เดือน		%Change
		2565	2566		2565	2566	
รายได้	843.4	739.1	788.0	6.6%	2,214.1	2,441.7	10.3%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	207.1	130.5	166.2	27.4%	424.1	585.9	38.1%
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	24.5%	17.7%	21.1%		19.2%	24.0%	
จำนวนเรือ (ลำ) ณ สิ้นงวด	37	36	37		36	37	
อัตรากาไรใช้เรือเฉลี่ย	91.6%	82.3%	88.6%		87.8%	90.3%	

รายได้และกำไรขั้นต้นของไตรมาส 3/2566 ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมา จากการที่อัตรากาไรใช้เรือเฉลี่ยเพิ่มสูงขึ้น และการให้บริการเรือขนส่งปิโตรเคมีเหลวขนาด 11,000 DWT เพิ่มขึ้นอีก 1 ลำ

รายได้และกำไรขั้นต้นของไตรมาส 3/2566 ลดลงจากไตรมาส 2/2566 เนื่องจากปริมาณการขนส่งน้ำมันสำเร็จรูปโดยเฉพาะอย่างยิ่งน้ำมันอากาศยานและน้ำมันดีเซลลดลงตามฤดูกาลช่วงหน้าฝน ซึ่งเป็นช่วงนอกฤดูท่องเที่ยว และบริษัทใช้โอกาสนี้นำเรือเข้าสู่ซ่อมบำรุง 6 ลำ ในขณะที่ไตรมาส 2/2565 มีเรือเข้าสู่ซ่อมบำรุงเพียง 2 ลำ

2.2 ธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันระหว่างประเทศ (International Trading)

หน่วย: ล้านบาท	ส่วนงาน ก (ธุรกิจเรือขนส่งฯ ระหว่างประเทศ)						
	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 3		%Change	9 เดือน		%Change
		2565	2566		2565	2566	
รายได้	488.8	353.7	463.8	31.1%	600.2	1,402.4	133.7%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	200.6	127.4	179.7	41.1%	176.8	560.4	217.0%
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	41.0%	36.0%	38.8%		29.5%	40.0%	
จำนวนเรือ Aframax (ลำ) ณ สิ้นงวด	1	1	1		1	1	
อัตรากาไรใช้เรือ Aframax เฉลี่ย	77.4%	100%	68.0%		85.6%	72.5%	
จำนวนเรือ VLCC (ลำ) ณ สิ้นงวด	3	3	3		3	3	
อัตรากาไรใช้เรือ VLCC เฉลี่ย	100%	100%	100%		100%	100%	

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2566 ปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากมีเรือ VLCC ให้บริการเต็มไตรมาส 3 ลำ แต่ในไตรมาส 3/2565 มีเรือ VLCC ให้บริการเต็มไตรมาสเพียง 2 ลำ ในขณะที่เรือ VLCC ลำที่ 3 เริ่มให้บริการในช่วงต้นเดือนกันยายน 2565

รายได้และกำไรขั้นต้นของไตรมาส 3/2566 ลดลงจากไตรมาส 2/2566 เล็กน้อย เนื่องจากเรือ Aframax เข้าอยู่แห้งเพื่อซ่อมบำรุงเป็นระยะเวลา 1 เดือนในช่วงไตรมาส 3/2566 โดยเรือลำดังกล่าวได้กลับเข้าให้บริการตามปกติแล้ว ตั้งแต่เดือนตุลาคมที่ผ่านมา

2.3 ธุรกิจเรือขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบ และผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป (“FSU”)

หน่วย: ล้านบาท	ส่วนงาน ข (ธุรกิจ FSU)						
	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 3		%Change	9 เดือน		%Change
		2565	2566		2565	2566	
รายได้	589.4	791.9	397.3	(49.8%)	1,837.2	1,695.5	(7.7%)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	339.4	367.0	135.5	(63.1%)	766.1	853.5	11.4%
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	57.6%	46.3%	34.1%		41.7%	50.3%	
จำนวนเรือ (ลำ) ณ สิ้นงวด	5	6	5		6	5	
อัตรการใช้เรือ FSU เฉลี่ย	76.7%	88.8%	51.5%		82.0%	73.1%	

รายได้และกำไรขั้นต้นของไตรมาส 3/2566 ลดลงจากไตรมาส 3/2565 เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำเรือออกจากกรให้บริการ 1 ลำเพื่อเตรียมจำหน่ายในไตรมาส 4/2566 นี้ และเป็นผลมาจากการที่ราคาน้ำมันในตลาดซื้อขายน้ำมันล่วงหน้าเกิดภาวะ Backwardation ทำให้ผู้ค้าน้ำมันชะลอการกักเก็บน้ำมัน และมีการใช้เรือ FSU ลดลง

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2566 ลดลงจากไตรมาส 2/2566 เนื่องจากการใช้เรือเฉลี่ยลดลงจากภาวะ Backwardation ของตลาดซื้อขายน้ำมันล่วงหน้าตามที่กล่าวข้างต้น และต้นทุนค่าเชื้อเพลิงที่เพิ่มสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก

2.4 ธุรกิจเรือขนส่งสนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล (“Offshore Support”)

หน่วย: ล้านบาท	ส่วนงาน ค (ธุรกิจ Offshore Support)						
	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 3		%Change	9 เดือน		%Change
		2565	2566		2565	2566	
รายได้	145.9	216.5	153.2	(29.2%)	468.9	405.3	(13.6%)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	58.3	83.1	66.1	(20.5%)	173.0	155.8	(9.9%)
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	40.0%	38.4%	43.1%		36.9%	38.4%	
จำนวนเรือ AWB (ลำ) ณ สิ้นงวด	1	2	1		2	1	
อัตรการใช้เรือ AWB เฉลี่ย	83.3%	100.0%	100.0%		100%	82.9%	
จำนวนเรือ Crew Boat (ลำ)	13	13	13		13	13	
อัตรการใช้เรือ Crew Boats เฉลี่ย	99.8%	100.0%	98.0%		89.1%	98.6%	

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2566 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2565 เนื่องจากจำนวนเรือ AWB ที่เข้าให้บริการน้อยลง โดยในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 บริษัทฯ มีการให้บริการเรือ AWB ทั้งสิ้น 2 ลำ โดยเป็นเรือที่บริษัทเป็นเจ้าของ 1 ลำ และ

เป็นเรือที่บริษัทฯ จัดหาเรือในรูปแบบการเช่าเพื่อเข้าให้บริการเพิ่มเติมอีกจำนวน 1 ลำ ซึ่งเรือลำดังกล่าวครบสัญญาการให้บริการเมื่อเดือนธันวาคม 2565 ในขณะที่ปี 2566 บริษัทฯ ให้บริการเรือ AWB เพียง 1 ลำ

อย่างไรก็ตามในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสูงกว่าไตรมาส 2/2566 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ สามารถปรับอัตราค่าบริการของเรือ AWB สูงขึ้นตั้งแต่กลางเดือนเมษายนที่ผ่านมา หลังจากได้หยุดให้บริการชั่วคราวในช่วงเดือนมีนาคมถึงกลางเดือนเมษายน 2566 เพื่อนำไปซ่อมบำรุงก่อนเข้าทำงานในสัญญาฉบับใหม่

2.5 ธุรกิจบริหารจัดการเรือ

หน่วย: ล้านบาท	ส่วนงาน ง (ธุรกิจบริหารจัดการเรือ)						
	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 3		%Change	9 เดือน		%Change
		2565	2566		2565	2566	
รายได้จากธุรกิจบริหารจัดการเรือ	4.5	24.1	5.1	(78.8%)	131.0	24.4	(81.4%)
รายได้จากธุรกิจ Shipping/Ship Agent	24.8	24.4	28.1	(15.2%)	76.2	63.9	(16.1%)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	3.1	7.3	1.7	(76.7%)	74.7	6.9	(90.8%)
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	10.7%	15.0%	5.1%		36.0%	7.8%	
จำนวนเรือที่ให้บริการ* (ลำ)	2	3	3		3	3	

*หมายเหตุ: เรือนอกกลุ่ม หมายถึงเรือที่กลุ่มบริษัท ไม่ได้นำมาคำนวณเป็นสินทรัพย์ในงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement)

ผลการดำเนินงานของไตรมาส 3/2566 ลดลงจากไตรมาส 3/2565 ซึ่งยังคงมีรายได้จากการบริหารเรือบงกช สตาร์ ก่อนที่บริษัทฯ จะจำหน่ายออกไปในเดือนสิงหาคม 2565

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566 ธุรกิจบริหารจัดการเรือ มีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เป็นผลจากการรับบริหารเรือเพิ่มขึ้นอีก 1 ลำ แต่มีค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมและปรับสวัสดิการคนประจำเรือให้สอดคล้องกับสภาวะอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น ดังนั้นจึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่แล้ว

3. รายการในงบกำไรขาดทุนอื่น

- ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าเพียง 8.1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 165.5 ล้านบาท เนื่องจากเรือบงกช สตาร์ ภายใต้ บริษัท บงกช มารีน เซอร์วิส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมค้า ได้สิ้นสุดสัญญาให้บริการในไตรมาส 3/2565 และถูกจำหน่ายออกไปและบันทึกกำไรจากการขายเรือในไตรมาสดังกล่าว
- รายได้อื่นของไตรมาส 3/2566 ลดลงเหลือ 15.7 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาส 3/2565 มีกำไรจากการขายเรือ VLCC จำนวน 522.9 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงเหลือ 127.5 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 2/2566 ต้องบันทึกค่าเสื่อมราคาของเรือ Crystal Star ส่วนที่อยู่ระหว่างการรอการขาย
- ค่าใช้จ่ายทางการเงินของไตรมาส 3/2566 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับทั้งไตรมาส 3/2565 และ 2/2566 เนื่องจากการบริหารต้นทุนทางการเงินโดยการชำระคืนเงินกู้ที่เป็นสัญญาดอกเบี้ยลอยตัวซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยสูงในช่วงปลายไตรมาส 2/2566

- ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินจำนวน 18.5 ล้านบาท มาจากการอ่อนค่าของเงินบาทจาก 35.5893 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส 2/2566 เป็น 36.5090 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส 3/2566 โดยบริษัทฯ มียอดเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐสุทธิ ณ 30 กันยายน 2566 จำนวน 16.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

4. งบแสดงฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์ (ล้านบาท)	30/9/2566	สิ้นปี 2565	เปลี่ยนแปลง
เงินสด	3,595.5	3,407.9	187.6
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,963.1	1,021.6	941.5
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	5,558.6	4,429.5	1,129.1
ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเล	9003.1	9,441.0	(437.9)
สินทรัพย์ตามสัญญาเช่า	4,475.5	4,625.1	(149.6)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,088.3	2,079.8	8.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	15,566.9	16,145.8	579.0
สินทรัพย์รวม	21,125.5	20,575.3	550.2

หนี้สินและส่วนทุน (ล้านบาท)	30/9/2566	สิ้นปี 2565	เปลี่ยนแปลง
เงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,463.4	1,076.4	387.0
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,779.0	1,569.7	209.3
หนี้สินหมุนเวียนรวม	3,242.4	2,646.1	596.3
เงินกู้ระยะยาว	1,854.3	2,751.7	(897.4)
หนี้สินตามสัญญาเช่าเรือ	4,076.3	4,208.8	(132.5)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	166.3	156.6	(9.7)
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	6,096.9	7,117.1	(1,020.2)
หนี้สินรวม	9,339.3	9,763.2	(423.9)

อัตราส่วนทางการเงิน	งวด 9 เดือน 2566	งวดปี 2565
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.71	1.67
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.82	0.94
ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	8.72%	14.64%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	12.66%	23.08%

ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	30/9/2566	สิ้นปี 2565	เปลี่ยนแปลง
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	11,786.2	10,812.1	974.1
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	21,125.5	20,575.3	550.2

- เงินสดเพิ่มขึ้น 187.6 ล้านบาท จากการดำเนินงานสุทธิด้วยเงินปันผลจ่ายและการชำระคืนเงินกู้
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 941.5 ล้านบาท มาจากการโอนย้ายเรือ Crystal Star จากสินทรัพย์ถาวรเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนเพื่อเตรียมการขาย
- ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเล ลดลง 437.9 ล้านบาท จากการโอนย้ายเรือ Crystal Star เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน สุทธิด้วยการซื้อเรือขนส่งปีโตรเคมีเหลวเพิ่ม 1 ลำ ไตรมาส 1/2566
- เงินกู้ระยะยาวลดลง 897.4 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ล่วงหน้าสุทธิด้วยเงินกู้ใหม่เพื่อซื้อเรือขนส่งปีโตรเคมีเหลวในไตรมาส 1/2566
- ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 974.1 ล้านบาท มาจากกำไรสะสมจากการดำเนินงานหักด้วยเงินปันผลจ่าย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)

นายพร้อมพงษ์ ชัยศรีสวัสดิ์สุข
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นายพชร รอดสมบุญ
ฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์
โทร (66) 2 016 0190 ต่อ 601