

วันที่ 9 พฤษภาคม 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการประจำไตรมาส 1/2567

ข้อมูลสำคัญประจำไตรมาส 1/2567

- รายได้จากการขายดิบโตร้อยละ 79 จากปีก่อน เป็น 684.6 ล้านบาท จากการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศเวียดนาม
- PMTA สามารถเพิ่มยอดขายในประเทศเวียดนามกว่าสองเท่าเมื่อเทียบกับปีก่อน เป็น 27,257 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 134
- PMTA รายงานผลกำไรสุทธิ 4.5 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2567

ภาพรวมธุรกิจ

อุปสงค์ในประเทศเวียดนามฟื้นตัวเข้าสู่สภาวะตลาดปกติ ความสามารถในการใช้จ่ายของเกษตรกรดีขึ้น จากราคาพืชผลทางการเกษตรที่สูงขึ้น ในขณะที่ราคาปุ๋ยค่อนข้างคงที่ ส่งผลให้เกษตรกรหันมาใช้ปุ๋ยที่มีคุณภาพสูงจากแบรนด์ที่มีชื่อเสียงอย่าง Baconco ในส่วนของตลาดส่งออกแม้ว่าการส่งออกจะดีขึ้น ก็ตาม ตลาดส่งออกยังอยู่ภายใต้การแข่งขันด้านราคาที่รุนแรงจากทั้งผู้ผลิตในจีนและรัสเซีย

ไตรมาส 1/2567 รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 79 จากไตรมาสเดียวกันปีก่อน เป็น 684.6 ล้านบาท จากยอดขายในประเทศเวียดนามที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 180 จากช่วงเดียวกันปีก่อน เป็น 133.7 ล้านบาท EBITDA เท่ากับ 32.1 ล้านบาท โดยสรุป PMTA รายงานผลกำไรสุทธิ 4.5 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2567

Table 1: Performance Summary

<i>in Million Baht</i>	1Q/23	4Q/23	1Q/24	% YoY	% QoQ
Revenue from sales	383.2	1,185.9	684.6	79%	-42%
Gross Profit*	47.8	253.8	133.7	180%	-47%
Gross Margin (%)	12.5%	21.4%	19.5%		
EBITDA	(7.8)	110.6	32.1	511%	-71%
EBITDA Margin (%)	-2.0%	9.3%	4.7%		
Net Profit (loss)	(38.8)	59.5	4.5	112%	-92%
Net Profit Margin (%)	-10.1%	5.0%	0.7%		
Basic earnings per share (in Baht)	(0.38)	0.59	0.04	112%	-92%

Remark *Gross Profit = Sales Revenue - Raw Material Cost

ธุรกิจปุ๋ยและธุรกิจการให้เช่าพื้นที่โรงงาน

ปริมาณขายปุ๋ยในไตรมาส 1/2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 130 จากปีที่ผ่านมามี 14,075 ตัน เป็น 32,343 ตัน ปริมาณการขายปุ๋ยเคมีเชิงผสม NPK จำนวน 27,257 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 134 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 จากปริมาณการขายในประเทศเวียดนามปรับตัวดีขึ้น จากราคาปุ๋ยที่คงค่อนข้างมีเสถียรภาพและเกษตรกรมีรายได้ดีจากราคาพืชผลทางการเกษตรที่สูงขึ้น ในส่วนของปุ๋ยเคมีเชิงเดี่ยว ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 110 จากช่วงเดียวกันปีก่อนเป็น 5,086 ตัน จากกิจกรรมเทรดดิ้ง (trading) ที่เพิ่มขึ้น ปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 98 จากปีที่ผ่านมามี 6,770 ตัน จากยอดขายที่เพิ่มขึ้นทั้งแอฟริกาและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เช่น ไทยและฟิลิปปินส์

ไตรมาส 1/2567 ยอดขายผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่นเท่ากับ 32.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 จากไตรมาส 1/2566 อัตราค่าบริการจัดการพื้นที่โรงงานอยู่ในระดับสูงและรายได้จากการบริการจัดการพื้นที่โรงงานและรายได้อื่นใกล้เคียงกับปีก่อนที่ 27.7 ล้านบาท

Table 2: Sales Volume

Unit: Tons	1Q/23	4Q/23	1Q/24	% YoY	% QoQ
NPK Fertilizer	11,654	43,169	27,257	134%	-37%
Single Fertilizer	2,421	11,211	5,086	110%	-55%
Total	14,075	54,380	32,343	130%	-41%

Table 3: Sales Volume Breakdown

Unit: Tons	1Q/23	4Q/23	1Q/24	% YoY	% QoQ
Domestic	10,655	44,118	25,573	140%	-42%
Export	3,420	10,262	6,770	98%	-34%
Total	14,075	54,380	32,343	130%	-41%

สรุปผลการดำเนินงาน

Table 4: Income Statement

in Million Baht	1Q/23	4Q/23	1Q/24	% YoY	% QoQ
Revenue from sales	383.2	1,185.9	684.6	79%	-42%
Fertilizer	348.4	1,095.8	651.9	87%	-41%
Pesticide	34.9	90.1	32.7	-6%	-64%
Raw Material Costs	(335.5)	(932.0)	(550.9)	64%	-41%
Gross Profit*	47.8	253.8	133.7	180%	-47%
Service & Other Income	29.4	27.5	27.7	-6%	1%
Operating Cost	(35.1)	(59.6)	(49.2)	40%	-18%
Cost of providing services	(10.9)	(13.4)	(11.7)	7%	-13%
SG&A	(38.9)	(97.7)	(68.4)	76%	-30%
EBITDA	(7.8)	110.6	32.1	511%	-71%
Depreciation & Amortization	(19.3)	(19.1)	(19.3)	-1%	1%
EBIT	(27.2)	91.5	12.9	147%	-86%
Financial Cost	(14.0)	(9.9)	(9.5)	-32%	-4%
Gain/(Loss) from Foreign Exchange	2.4	(2.4)	3.8	60%	255%
Profit before income tax	(38.8)	79.2	7.2	118%	-91%
Income Tax Expense	-	(19.7)	(2.7)	n.a.	-87%
Net Profit (loss)	(38.8)	59.5	4.5	112%	-92%

Remark *Gross Profit = Sales Revenue - Raw Material Cost

รายได้จากการขายสำหรับไตรมาส 1/2567 เท่ากับ 684.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 79 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 180 จากช่วงเดียวกันปีก่อนเป็น 133.7 ล้านบาท กล่าวโดยสรุป PMTA รายงานผลกำไรสุทธิ 4.5 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวมประจำไตรมาส 1/2567

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

นายชிகมันต์ สตรอม
กรรมการผู้จัดการ