



PLT Opportunity Day Q1/2025

Tuesday, 27 May 2025

คำถามที่ 1 :

ในช่วง 1-3 ปีข้างหน้า บริษัท มีความกังวลเรื่องใดบ้าง และมีแผนรับมืออย่างไร?

คำตอบ:

ในช่วง 1-3 ปีข้างหน้า บริษัทตระหนักถึงความท้าทายและให้ความสำคัญกับการติดตามสถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อ การเติบโตในประเทศ โดยสังเกตได้จากปริมาณการขนส่งสินค้าที่ปรับลดลงร้อยละ 5 ซึ่งมีสาเหตุมาจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลง กิจกรรมภายในประเทศชะลอตัว และการส่งออกที่หดตัว ส่งผลให้การใช้จ่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ลดลงตามลำดับ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มองว่า LPG เป็นสินค้าที่จำเป็นในชีวิตประจำวัน จึงได้รับผลกระทบน้อยกว่าสินค้าฟุ่มเฟือย

เพื่อรับมือกับสถานการณ์ดังกล่าว บริษัทฯ วางแผนขยายธุรกิจ在不同ประเทศ โดยตั้งเป้าการเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 15 – 20 ผ่านการ เพิ่มสัดส่วนรายได้จากธุรกิจให้เข้าเรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้า (Time Charter) ซึ่งถือเป็นรายได้ที่มีความมั่นคง ปัจจุบันใน ภูมิภาคเอเชียยังมีการขาดแคลนเรือขนาด 3,500 – 5,000 CBM อยู่มาก ทำให้บริษัทฯ ได้รับการติดต่อจากลูกค้ารายใหญ่หลายราย หลังจากสามารถเพิ่มจำนวนเรือได้จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (Initial Public Offering) นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ เจรจากับคู่ค้าเพื่อปรับอัตราค่าบริการ (Freight) ในประเทศให้ใกล้เคียงกับราคาตลาด ซึ่งคาดว่าจะเริ่มเห็นผลในไตรมาส 2 และจะ ส่งผลดีต่อความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ตระหนักว่าการจัดหาเรือใหม่ยังเป็นประเด็นท้าทาย เนื่องจากจำนวนเรือในตลาดมีจำกัด และราคาเรือมือสอง ปรับตัวสูงขึ้น แต่ด้วยความคล่องตัวในการบริหารจัดการ บริษัทฯ สามารถตัดสินใจเช่าซื้อเรือได้อย่างรวดเร็ว หากพบว่ามีความคุ้มค่า ด้านต้นทุนและการดำเนินงาน

คำถามที่ 2:

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับสิ่งใดมากที่สุดในการดำเนินธุรกิจ?

คำตอบ:

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับ 3 ด้านหลักในการดำเนินธุรกิจ ได้แก่ การเติบโตอย่างยั่งยืน การพัฒนาบุคลากร และการดำเนินงานตาม แนวทาง ESG

- ในด้านการเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทฯ มุ่งเน้นการเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง โดยหลีกเลี่ยงการขยายตัวที่ผันผวน ทั้งนี้ บริษัทฯ เลือกดำเนินธุรกิจในรูปแบบ Time Charter ซึ่งสร้างรายได้ประจำจากลูกค้า โดยไม่ผูกพันกับความผันผวนของ ราคาน้ำมันหรือค่าขนส่งที่เปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา
- ในด้านที่สอง บริษัทฯ มุ่งมั่นพัฒนาองค์กรให้มีความแข็งแกร่งในระดับอุตสาหกรรม โดยเฉพาะในประเทศไทยซึ่งยังมี ผู้ประกอบการในธุรกิจเรือขนส่งไม่มากนัก บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายที่จะก้าวขึ้นเป็นผู้ให้บริการรายสำคัญภายใต้ธงชาติไทย เพื่อรองรับลูกค้าระดับภูมิภาค พร้อมทั้งส่งเสริมภาพลักษณ์ของประเทศไทยในระยะยาว
- สำหรับด้านสุดท้าย บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินงานตามแนวทาง ESG โดยเฉพาะในมิติด้านสิ่งแวดล้อม แม้จะ เป็นองค์กรขนาดกลาง แต่บริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะศึกษาและวางแผนการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ เพื่อให้ สอดคล้องกับแนวทางความยั่งยืน และมุ่งมั่นขับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและ สังคมอย่างต่อเนื่อง

คำถามที่ 3:

ในไตรมาสที่ 2 จะมีเรือเข้าคู่ Dry Dock กี่ลำ และใช้เวลาซ่อมบำรุงนานเท่าไร?

คำตอบ:

ในไตรมาสที่ 2 บริษัทฯ จะนำเรือเข้าคู่เพื่อซ่อมบำรุงทั้งหมด 3 ลำ ได้แก่ พีลาทัส 66, พีลาทัส 46 และพีลาทัส 59 โดยการนำเรือเข้าคู่เป็นแผนการบำรุงรักษาเชิงป้องกันตามรอบเวลา ทั้งนี้ ยังมีแผนจะนำเรืออีก 3 ลำเข้าคู่เพิ่มเติมในไตรมาส 3 และ 4 ได้แก่ พีลาทัส 40, พีลาทัส 45 และพีลาทัส 36 สำหรับระยะเวลาการซ่อมบำรุงในแต่ละลำจะใช้เวลาประมาณ 30 – 40 วัน โดยเรือพีลาทัส 66 ที่เข้าคู่ในเดือนพฤษภาคม คาดว่าจะใช้เวลาประมาณ 30 วัน

ในส่วนของผลกระทบต่อรายได้ การเข้าคู่ของเรือในธุรกิจขนส่งสินค้าตามสัญญาจ้างขนส่งล่วงหน้า COA (Contract of Affreightment) ภายในประเทศไม่ส่งผลกระทบต่อรายได้อ่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนหมุนเวียนเรือและมีจำนวนเรือเพียงพอในการให้บริการลูกค้า อย่างไรก็ตาม สำหรับธุรกิจ Time Charter ในต่างประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนในระยะสั้นในช่วงที่เรืออยู่ในคู่ เนื่องจากเป็นรายได้ที่รับแบบรายเดือนจากลูกค้า ซึ่งบริษัทฯ ได้วางแผนบริหารจัดการไว้ล่วงหน้าแล้วเพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

คำถามที่ 4:

กองเรือพีลาทัสมีอายุเฉลี่ยเกือบ 30 ปี และต้นทุนซ่อมบำรุงเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 10 บริษัทฯ มีแผนลดอายุเรืออย่างไร?

คำตอบ:

บริษัทฯ มีแนวทางที่ชัดเจนในการทยอยลดอายุเฉลี่ยของกองเรืออย่างเป็นระบบ แม้จะเผชิญกับข้อจำกัดด้านอุปทานในตลาดเรือที่ตึงตัวและราคาที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยในปีนี้ บริษัทฯ มีแผนจำหน่ายเรือเก่าจำนวน 2 ลำ และจัดซื้อเรือใหม่จำนวน 1 ลำ เพื่อทดแทน โดยคำนึงถึงความคุ้มค่าของการลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ เรือที่เข้ามาเสริมต้องมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมในระยะยาว

ปัจจุบัน อายุเฉลี่ยของกองเรืออยู่ที่ 29 ปี ซึ่งยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของผู้ประกอบการรายอื่นในตลาดที่อยู่ระหว่าง 31-34 ปี อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ตั้งเป้าลดอายุเฉลี่ยของกองเรือให้เหลือประมาณ 26-27 ปีภายใน 5 ปีข้างหน้า โดยนอกจากการจัดหาเรือจากประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นแหล่งหลักที่เข้ามาอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ยังได้ขยายการจัดซื้อไปยังประเทศจีนและเกาหลีใต้ ซึ่งมีทางเลือกของเรือขนาดเล็กที่หลากหลายและเหมาะสมกับลักษณะการให้บริการของบริษัทฯ

คำถามที่ 5:

บริษัทมีโอกาสได้รับงานขนส่งทางเรือจากกลุ่ม ปตท. หรือไม่?

คำตอบ:

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการขนส่งทางเรือรายหลักให้กับกลุ่ม ปตท. อยู่แล้ว โดยมีสัดส่วนงานที่มั่นคงและสม่ำเสมอ จึงยังไม่มี ความจำเป็นในการเพิ่มจำนวนเรือเพื่อรองรับงานจากกลุ่ม ปตท. ในระยะใกล้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มองเห็นโอกาสในการขยายการ ให้บริการไปยังตลาดต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะจากความต้องการของลูกค้ารายใหม่ในต่างประเทศที่ยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นโอกาสสำคัญในการขับเคลื่อนการเติบโตในอนาคต

คำถามที่ 6:

เหตุใดการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัทจึงส่งผลให้เกิดผลขาดทุน ในขณะที่บริษัทอื่นสามารถจำหน่ายสินทรัพย์และรับรู้ผลกำไรจาก การดำเนินการดังกล่าว?

คำตอบ:

บริษัทฯ มีแผนบริหารจัดการเรือขนส่งภายในประเทศให้ใช้งานครบตามอายุการใช้งานที่ได้ประมาณการไว้ ก่อนจะจำหน่ายเป็นเศษ ซากในช่วงท้ายของวงจรการใช้งาน อย่างไรก็ตาม สำหรับเรือ พีลาทัส 22 ซึ่งถึงกำหนดเข้าซ่อมบำรุงใหญ่อยู่แห่งในช่วงไตรมาส 1 ปี 2568 บริษัทฯ ได้ประเมินสภาพเรือและค่าใช้จ่ายที่จำเป็นในการซ่อมบำรุงแล้ว พบว่ามีต้นทุนที่สูงเกินกว่าความคุ้มค่าในการใช้งาน ต่อ จากการประเมินดังกล่าว บริษัทฯ จึงตัดสินใจขายเรือลำนี้ก่อนครบอายุการใช้งานที่ได้ประมาณการไว้ ซึ่งเรือมีมูลค่าคงเหลือทาง บัญชีสูงกว่าราคาที่สามารถขายได้ในสภาพซาก ส่งผลให้ต้องบันทึกผลขาดทุนจากการจำหน่ายเรือในงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2568 ทั้งนี้ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการบริหารสินทรัพย์อย่างรอบคอบ โดยตัดสินใจบนพื้นฐานของประสิทธิภาพและความคุ้มค่าใน ระยะยาว แม้ว่าการขายเรือในช่วงที่ยังมีมูลค่าคงเหลือสูงอาจส่งผลทางบัญชีในระยะสั้น ขณะที่บางบริษัท อาจรับรู้กำไรจากการ ขายเมื่อมูลค่าคงเหลือในบัญชีต่ำกว่าราคาขาย แต่บริษัทฯ มุ่งเน้นการตัดสินใจที่สะท้อนความเหมาะสมทางธุรกิจเป็นหลัก

คำถามที่ 7:

ในปีงบประมาณปัจจุบัน ปี 2568 บริษัทคาดว่าจะมีรายการพิเศษอื่นเพิ่มเติมจากที่เกิดขึ้นแล้วหรือไม่?

คำตอบ:

จากการประเมินสถานการณ์ ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่พบแนวโน้มของรายการพิเศษเพิ่มเติมที่จะเกิดขึ้นในปีงบประมาณ 2568