

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

93 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงดินแดง เขตดินแดง

กรุงเทพฯ 10400

12 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2564 และคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย -งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2564

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ
สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564

ภาพรวม

การแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลกระทบต่อรุนแรง ประกอบกับมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดทำให้การบริโภคภาคเอกชนลดลงกำลังซื้อต่ำลง แม้จะมีมาตรการภาครัฐช่วยพยุงกำลังซื้อ ในขณะเดียวกัน ด้านการส่งออกสินค้าของประเทศไทยก็ลดลงเช่นกัน จากการแพร่ระบาดในต่างประเทศที่รุนแรงขึ้นทำให้อุปสงค์ประเทศคู่ค้าชะลอตัว

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจสำหรับปี 2564 ลงเหลือร้อยละ 0.7 เนื่องจากการล็อกดาวน์ที่ยืดเยื้ออย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องในไตรมาส 3

สถานการณ์ราคาอลูมิเนียมยังคงปรับสูงขึ้น ในไตรมาส 3 อลูมิเนียมมีราคาสูงขึ้นกว่า 10% จากไตรมาส 2 และกว่า 40% จากต้นปี ราคาในไตรมาส 3 สูงสุดในรอบ 13 ปี เกิดขึ้นจากปัจจัยหลายประการ ได้แก่ การลดกำลังการผลิตในจีน ต้นทุนที่สูงขึ้น และภาวะพลังงานที่ขาดแคลนอย่างหนัก

โครงการรวมฐานการผลิตระหว่างโรงงานสำโรง และโรงงานศรีราชา ช่วยให้ประหยัดพลังงาน ทำให้ต้นทุนค่าใช้จ่ายโรงงานลดลง

รายได้ส่วนใหญ่มากกว่า 70% มาจากการขายส่งออก การอ่อนค่าของเงินบาททำให้มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้น โดยค่าเงินบาทเฉลี่ยอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินเยนญี่ปุ่นและเงินดอลลาร์สหรัฐอย่างมีนัยสำคัญ

โดยสรุปในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทมีรายได้รวม 1,557.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40% จาก 1,112.3 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2563 และกำไรสุทธิ 194.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.9% จาก 135.1 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2563 สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2564 บริษัทมีรายได้รวม 4,410.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.9% จาก 3,940.1 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2563 และกำไรสุทธิ 590.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.7% จาก 533.2 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2563

ผลการดำเนินงานของปี 2564

	หน่วย:ล้านบาท		
	ไตรมาส 3 ปี 2564	ไตรมาส 3 ปี 2563	เปลี่ยนแปลงร้อยละ
รายได้			
รายได้จากการขาย	1,472.7	1,051.8	40.0
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	40.7	36.7	10.9
รายได้อื่น	44.0	23.8	84.9
รวมรายได้	1,557.4	1,112.3	40.0
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	1,229.2	875.8	40.4
กำไรขั้นต้น	243.5	176.0	38.4
อัตรากำไรขั้นต้น	16.5%	16.7%	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	53.3	34.3	55.4
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	31.8	33.2	(4.2)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	1,314.3	943.3	39.3
กำไรก่อนภาษีเงินได้	243.1	169.0	43.8
ภาษีเงินได้	48.7	33.9	43.7
กำไรสุทธิ	194.4	135.1	43.9
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	4.50	3.13	43.9

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 194.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.3 ล้านบาท จากจำนวน 135.1 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2563 หรือเพิ่มขึ้น 43.9% โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

1. รายได้จากการขายในไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 1,472.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 420.9 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขายตามส่วนงานดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2564		ไตรมาส 3 ปี 2563		เพิ่ม/(ลด)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
กระป๋องและหลอดดื่มนม	749.7	50.9	597.2	56.8	152.5	25.5
ขายส่งออก	424.7	28.8	326.3	31.0	98.4	30.2
ขายในประเทศ	325.0	22.1	270.9	25.8	54.1	20.0
เหรียญดื่มนม	723.0	49.1	454.6	43.2	268.4	59.0
ขายส่งออก	722.8	49.1	453.5	43.1	269.3	59.4
ขายในประเทศ	0.2	0.0	1.1	0.1	(0.9)	(81.8)
ยอดขายรวม	1,472.7	100.0	1,051.8	100.0	420.9	40.0

รายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น 420.9 ล้านบาท มาจากการขายกระป๋องและหลอดดื่มนมเพิ่มขึ้น 152.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 25.5% เป็นการขายภายในประเทศเพิ่มขึ้น 54.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 20% ส่วนขายส่งออกเพิ่มขึ้น 98.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 30.2% ส่วนการขายเหรียญดื่มนมเพิ่มขึ้น 268.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 59% โดยเป็นปริมาณขายเพิ่มขึ้น 1,088 เมตริกตัน และราคาขายเพิ่มขึ้นตามราคาตลาดโลก ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการส่งออกไปยังประเทศญี่ปุ่น ออสเตรเลีย คูโบ อินโดนีเซีย

การอ่อนค่าของเงินบาททำให้มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้น โดยค่าเงินบาทเฉลี่ยอ่อนค่าลง 1.4% เมื่อเทียบกับเงินเยนญี่ปุ่น และอ่อนค่าลง 5.1% เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ ทำให้มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้น ในไตรมาส 3 ปี 2564 ค่าเฉลี่ยเงินเยนญี่ปุ่นอยู่ที่ 29.55 บาทต่อ 100 เยน เปรียบเทียบกับ 29.14 บาทต่อ 100 เยนในไตรมาส 3 ปี 2563 ส่วนค่าเฉลี่ยเงินดอลลาร์สหรัฐอยู่ที่ 32.77 บาท เปรียบเทียบกับ 31.17 บาท ในไตรมาส 3 ปี 2563

2. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 40.7 ล้านบาท เกิดจากการรับรู้ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการรับชำระหนี้/จ่ายชำระหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และจากการแปลงค่าลูกหนี้/เจ้าหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นสกุลเงินบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินดอลลาร์สหรัฐ

3. ส่วนรายได้อื่นจำนวน 44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.2 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษอลูมิเนียมอัดราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นประมาณ 65% ซึ่งเศษอลูมิเนียมอัดเป็นของเสียที่เกิดจากกระบวนการผลิต ขายให้กับอุตสาหกรรมอื่นที่นำไปหลอมกลับมาใช้ใหม่

4. ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาวัตถุดิบหลักอลูมิเนียมแท่งที่เพิ่มขึ้นประมาณ 60.5% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2563 และปริมาณการขายเหรียญอลูมิเนียมที่เพิ่มขึ้น 1,088 เมตริกตัน และราคาก๊าซธรรมชาติปรับเพิ่มขึ้นประมาณ 33% ตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก โดยสรุปต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 353.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 40.4% จาก 875.8 ล้านบาท เป็น 1,229.2 ล้านบาท

5. กำไรขั้นต้นจำนวน 243.5 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 16.5% ของยอดขาย ซึ่งเพิ่มขึ้น 67.5 ล้านบาท จากไตรมาส 3 ปี 2563 หรือเพิ่มขึ้น 38.4% สาเหตุเนื่องมาจากยอดขายเพิ่มขึ้น

6. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 85.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 26.1% มาจากค่าระวางสินค้าส่งออกเพิ่มขึ้น

7. ภาษีเงินได้ สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 เพิ่มขึ้น 14.8 ล้านบาท จากไตรมาส 3 ปี 2563 เนื่องจากกำไรก่อนภาษีที่เพิ่มขึ้น 74.1 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

	หน่วย: ล้านบาท		
	9 เดือน ปี 2564	9 เดือน ปี 2563	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้			
รายได้จากการขาย	4,207.3	3,795.9	10.8
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	87.6	58.8	49.0
รายได้อื่น	115.5	85.4	35.2
รวมรายได้	4,410.4	3,940.1	11.9
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	3,422.7	3,063.5	11.7
กำไรขั้นต้น	784.6	732.4	7.1
อัตรากำไรขั้นต้น	18.6%	19.3%	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	150.1	105.2	42.7
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	102.1	108.3	(5.7)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	3,674.9	3,277.0	12.1
กำไรก่อนภาษีเงินได้	735.5	663.1	10.9
ภาษีเงินได้	145.3	129.9	11.9
กำไรสุทธิ	590.2	533.2	10.7
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	13.66	12.34	10.7

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 590.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท จากจำนวน 533.2 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 10.7% โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

1. รายได้จากการขายงวด 9 เดือนของปี 2564 จำนวน 4,207.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 411.4 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขายตามส่วนงานดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

	9 เดือน ปี 2564		9 เดือน ปี 2563		เพิ่ม/(ลด)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
กระป๋องและหลอดออลูมิเนียม	2,294.2	54.5	2,185.4	57.6	108.8	5.0
ขายส่งออก	1,307.7	31.1	1,189.0	31.3	118.7	10.0
ขายในประเทศ	986.5	23.4	996.4	26.3	(9.9)	(1.0)
เหรียญออลูมิเนียม	1,913.1	45.5	1,610.5	42.4	302.6	18.8
ขายส่งออก	1,911.1	45.4	1,606.7	42.3	304.4	19.0
ขายในประเทศ	2.0	0.1	3.8	0.1	(1.8)	(47.4)
ยอดขายรวม	4,207.3	100.0	3,795.9	100.0	411.4	10.8

รายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น 411.4 ล้านบาท มาจากการขายกระป๋องและหลอดออลูมิเนียมเพิ่มขึ้น 108.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 5% โดยเพิ่มขึ้นจากการขายส่งออก 118.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 10% และลดลงจากการขายภายในประเทศ 9.9 ล้านบาท หรือลดลง 1% ส่วนการขายเหรียญออลูมิเนียมเพิ่มขึ้น 302.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 18.8% โดยเป็นปริมาณการขายเพิ่มขึ้น 342 เมตริกตัน หรือเพิ่มขึ้น 1.7% ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการส่งออกไปยังประเทศญี่ปุ่น คูโบ ออสเตรเลีย อินโดนีเซีย และราคาขายเพิ่มขึ้นตามราคาตลาดโลก

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 ค่าเฉลี่ยเงินเยนญี่ปุ่นอยู่ที่ 28.92 บาทต่อ 100 เยน เปรียบเทียบกับ 28.67 บาทต่อ 100 เยน ในงวด 9 เดือน ปี 2563 ค่าเฉลี่ยเงินดอลลาร์สหรัฐอยู่ที่ 31.41 บาท เปรียบเทียบกับ 31.38 บาท ในงวด 9 เดือน ปี 2563

2. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิในงวด 9 เดือน ปี 2564 จำนวน 87.6 ล้านบาท เกิดจากการรับรู้ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการรับชำระหนี้/จ่ายชำระหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และจากการแปลงค่าลูกหนี้/เจ้าหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นสกุลเงินบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินดอลลาร์สหรัฐ

3. ส่วนรายได้อื่นจำนวน 115.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.1 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษออลูมิเนียมอัด โดยราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นประมาณ 44% ซึ่งเศษออลูมิเนียมอัดเป็นของเสียที่เกิดจากกระบวนการผลิต ขายให้กับอุตสาหกรรมอื่นที่นำไปหลอมกลับมาใช้ใหม่

4. ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจากสาเหตุหลักคือราคาวัตถุดิบหลักอะลูมิเนียมแท่งที่เพิ่มขึ้นประมาณ 31% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และปริมาณการขายเหรียญอะลูมิเนียมที่เพิ่มขึ้น 343 เมตริกตัน และราคาก๊าซธรรมชาติปรับเพิ่มขึ้นประมาณ 19% ตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก โดยสรุปต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 359.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 11.7% จาก 3,063.5 ล้านบาท เป็น 3,422.7 ล้านบาท

5. กำไรขั้นต้นจำนวน 784.6 ล้านบาทสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2564 เท่ากับ 18.6% ของยอดขาย ซึ่งเพิ่มขึ้น 52.2 ล้านบาทจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 7.1% สาเหตุเนื่องมาจากยอดขายเพิ่มขึ้น

6. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2564 จำนวน 252.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 18.1% เนื่องจากค่าระวางสินค้าส่งออกเพิ่มขึ้น

7. ภาษีเงินได้สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2564 เพิ่มขึ้น 15.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากกำไรก่อนภาษีที่เพิ่มขึ้น 72.4 ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน

	หน่วย: ล้านบาท			
	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่ม (ลด)	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,265.3	2,930.9	1,334.4	45.5%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,974.4	3,868.2	(893.8)	-23.1%
รวมสินทรัพย์	7,239.7	6,799.1	440.6	6.5%
หนี้สินหมุนเวียน	650.6	353.9	296.7	83.8%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	468.7	483.0	(14.3)	-3.0%
รวมหนี้สิน	1,119.3	836.9	282.4	33.7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	6,120.4	5,962.2	158.2	2.7%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	7,239.7	6,799.1	440.6	6.5%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 7,239.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 440.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 6.5% เป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 423.1 ล้านบาท

- ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 318.6 ล้านบาท

- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 557.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเหรียญอูคูมิเนียมแท่งที่เพิ่มขึ้น
- สินทรัพย์ทางการเงินลดลง 650 ล้านบาท จากการขายเงินลงทุนกองทุนเปิดไทยแคชแมนเนจเม้นท์ชนิดเพื่อผู้ลงทุนนิติบุคคล
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิลดลง 246.7 ล้านบาท จากค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นในช่วง 9 เดือน จำนวน 299.3 ล้านบาท ในขณะที่การลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นเพียง 52.6 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,119.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 282.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 33.7% เป็นผลจาก

- เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 227.1 ล้านบาท
- เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 66.1 ล้านบาท
- ค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง 14.9 ล้านบาท
- เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าเพิ่มขึ้น 6.6 ล้านบาท
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 7.9 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 6,120.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 158.2 ล้านบาท มาจากกำไรจากผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของ ปี 2564 จำนวน 590.2 ล้านบาท หักด้วยเงินปันผลจ่าย 432 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

	หน่วย:ล้านบาท	
งบกระแสเงินสด	9 เดือน ปี 2564	9 เดือน ปี 2563
เงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมดำเนินงาน	293.0	1,231.6
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	562.1	(644.0)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(432.0)	(324.1)
เงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	423.1	263.5
เงินสด ณ วันต้นงวด	1,125.8	883.9
เงินสด ณ วันสิ้นงวด	1,548.9	1,147.4

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 293 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า
- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการลงทุน จำนวน 562.1 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการขายเงินลงทุนกองทุนเปิดไทยแคชแมนเนจเม้นท์ชนิดเพื่อผู้ลงทุนนิติบุคคล
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 432 ล้านบาท มาจากการจ่ายเงินปันผล

-สรุปบริษัทมีเงินสด ณ วันสิ้นงวดเท่ากับ 1,548.9 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)

(นายทะคะอะกิ ทาเคะอุจิ)

กรรมการผู้จัดการ

สำเนา: เลขานุการคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์