

ที่ IVL 001/11/2022

10 พฤศจิกายน 2565

เรียนกรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง: ขอนำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 ของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) และคำอธิบายและ
บทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ทางฝ่ายจัดการของบริษัท ขอนำส่งเอกสารดังต่อไปนี้

1. สำเนางบการเงินและงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ)
2. คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ)
3. รายงานสรุปผลการดำเนินงาน แบบฟอร์ม 45 สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ)

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอาก โลเฮีย)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

เลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: +66 (0) 2661-6661

โทรสาร: +66 (0) 2661-6664

สรุปผลการดำเนินงานโดยฝ่ายบริหารในไตรมาสที่ 3 ปี 2565

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2565

- รายได้จากการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เท่ากับ 4.9 พันล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับปีต่อปีและลดลงร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส
- Core EBITDA ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เท่ากับ 606 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับปีต่อปีและลดลงร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส
- Core EBITDA สิบสองเดือนสิ้นสุดไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เท่ากับ 2,476 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 60 เมื่อเทียบกับปีต่อปี
- Core EBITDA ต่อต้นเท่ากับ 163 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในรอบสิบสองเดือนสิ้นสุดไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และ 159 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 3 ปี 2565
- กระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน 1,952 ล้านดอลลาร์สหรัฐในรอบสิบสองเดือนสิ้นสุดไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 59 เมื่อเทียบกับปีต่อปี
- กำไรหลักสุทธิในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เท่ากับ 10.34 พันล้านบาท (12 เดือนสิ้นสุดไตรมาสที่ 3 ปี 2565 : 39.62 พันล้านบาท) และกำไรสุทธิ 8.14 พันล้านบาท
- งบดุลแข็งแกร่งขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาสจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่า ส่งผลให้เกิดกำไรจากการแปลงค่าเงินบาทและมีสภาพคล่องที่แข็งแกร่งโดยมีเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร บวกกับวงเงินที่ยังมิได้เบิกใช้จำนวน 2.60 พันล้านเหรียญสหรัฐ

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2565

ตารางที่ 1 ตัวเลขทางการเงินหลักของบริษัท

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (เปรียบเทียบ) YoY%
ปริมาณการผลิต (ล้านตัน) ⁵	3.82	3.83	3.73	(0)%	2%
รายได้จากการขายรวม ¹	4,896	5,451	3,867	(10)%	27%
กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้					
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Core EBITDA) ^{2,3,6}	606	758	437	(20)%	39%
Combined PET	327	431	258	(24)%	27%
Integrated Oxides and Derivatives ⁶	218	259	120	(16)%	82%
Fibers	49	55	49	(11)%	2%
กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ (Core EBIT) ⁶	422	572	277	(26)%	52%
กำไรหลักสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และ					
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม(ล้านเหรียญสหรัฐ) ^{4,6}	280	386	180	(28)%	55%
กำไรหลักสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และ					
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม(ล้านบาท) ⁶	10,341	13,232	5,929	(22)%	74%
กำไรหลักต่อหุ้นหลังหักดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นผู้ด้อยสิทธิที่มี					
ลักษณะคล้ายหุ้น (บาท) ⁶	1.81	2.32	1.02	(0.52)	0.79
Core EBITDA ต่อต้น (เหรียญสหรัฐ) ⁶	159	198	117	(20)%	36%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	279	901	290	(69)%	(4)%
อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุน (เท่า) ⁶	0.90	0.91	0.86	(1.48)	3.70

* Combined PET รวม Integrated PET, Specialty Chemicals and Packaging

¹ ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกันของบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ)

² ข้อมูลจำแนกตามประเภทธุรกิจอาจจะไม่เท่ากับผลรวม IVL เนื่องจากบริษัทกลุ่มธุรกิจ Holding

³ ค่าจำกัดความของ กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Core EBITDA), โปรดดูที่หน้าคำจำกัดความ

⁴ ค่าจำกัดความของ กำไรหลักสุทธิ (Core Net Profit), โปรดดูที่หน้าคำจำกัดความ

⁵ ปริมาณการผลิตไม่รวม PX และ ethylene เนื่องจาก captive

⁶ ในปี 2564 บริษัทปรับปรุงกำไรขาดทุนของ IVOL แสดงเป็นรายการพิเศษได้ EBITDA และพิจารณาเงินลงทุนในสินทรัพย์ของ IVOL เป็นหนี้สินสำหรับโครงการที่ยังไม่เริ่มดำเนินงาน

ภาพรวม

ปีนี้เป็นปีที่ถูกกำหนดโดยปัจจัยทางเศรษฐกิจมหภาคที่ไม่เคยมีมาก่อน ในช่วง 18 เดือนที่ผ่านมา บริษัทเห็นการเคลื่อนไหวอย่างมากของน้ำมันดิบ Brent การแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ ภาวะเงินเฟ้อรุนแรง และการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน ทั้งหมดอยู่ในระดับสูงสุดในไตรมาสที่ 2 ปี 2565

ส่งผลให้บริษัทมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งเป็นพิเศษในไตรมาสที่ 2 ซึ่งเริ่มเข้าสู่ภาวะปกติในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 วิกฤตการณ์ในยูเครนทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของราคาพลังงานที่ผันผวนมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในทวีปยุโรป ในขณะที่นโยบาย zero-COVID ของประเทศจีนส่งผลให้การบริโภคลดลงอย่างมากซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดทั่วโลก

ฝ่ายบริหารพอใจกับผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงเก้าเดือนแรกและไตรมาสที่ 3 ของปี 2565

ธุรกิจ Combined PET (CPET):

- Core EBITDA เก้าเดือนเท่ากับ 1,192 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 42 เมื่อเทียบกับปีต่อไป
- อัตรากำไร Core EBITDA เก้าเดือนเท่ากับร้อยละ 13
- รายได้เก้าเดือนเท่ากับ 9.2 พันล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 38 เมื่อเทียบกับปีต่อไป

CPET เป็นกลุ่มธุรกิจที่ใหญ่ที่สุดของบริษัทซึ่งมีอุปสงค์และปริมาณขายคงที่ตลอดทั้งปี ในทุกภูมิภาค ยกเว้นทวีปยุโรปซึ่งขณะนี้ยังอยู่ท่ามกลางวิกฤตพลังงานที่ส่งผลกระทบต่อทั้งอุปสงค์และอัตรากำไร แรงกดดันในทวีปยุโรปจะยังคงดำเนินต่อไปตราบดีที่ตลาดพลังงานยังคงมีความผันผวน

ธุรกิจ Integrated Oxides and Derivatives (IOD):

- Core EBITDA เก้าเดือนเท่ากับ 604 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 137 เมื่อเทียบกับปีต่อไป
- อัตรากำไร Core EBITDA เก้าเดือนเท่ากับร้อยละ 18
- รายได้เก้าเดือนเท่ากับ 3.3 พันล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 82 เมื่อเทียบกับปีต่อไป

กลุ่มธุรกิจ Integrated Downstream มีผลประกอบการที่เหนือความคาดหมายในช่วงเก้าเดือนแรกของปี การควบรวมกิจการ Oxiteno ช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับพอร์ตโฟลิโอนี้ ผ่านการเป็นผู้นำตลาดระดับภูมิภาคในผลิตภัณฑ์ Surfactants และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ คือ natural fatty alcohols

กลุ่มธุรกิจ Integrated Intermediates จะเห็นว่า อัตรากำไรของเอทิลีนและ MEG ยังคงอ่อนตัวลงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการล็อกดาวน์และกำลังการผลิตส่วนเกินของประเทศจีน จนแทบอยู่ในระดับที่ไม่ยั่งยืนสำหรับอุตสาหกรรม อัตรากำไร MTBE ที่มีความแข็งแกร่งในปี นี้ เริ่มเข้าสู่ภาวะปกติในไตรมาสที่ 3

ธุรกิจ Fibers:

- Core EBITDA เก้าเดือนเท่ากับ 189 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปีต่อไป
- อัตรากำไร Core EBITDA เก้าเดือนเท่ากับร้อยละ 6

- รายได้เก้าเดือนเท่ากับ 3.0 พันล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีต่อปี

ความรุนแรงของนโยบาย zero-COVID ในประเทศจีนยังคงส่งผลกระทบต่ออุปสงค์และอัตรากำไรของ polyester fiber อย่างต่อเนื่อง กระทบกลุ่ม Lifestyle fibers โดยกลุ่ม Hygiene และ Mobility fibers มีผลประกอบการในรอบเก้าเดือนที่ดี แม้ว่าจะเผชิญกับความท้าทายด้านต้นทุนพลังงานที่สูงในทวีปยุโรป ซึ่งฝ่ายบริหารได้มีการบริหารจัดการด้านราคาพลังงานอย่างดี

มุมมองในอนาคต

ในไตรมาสที่ 4 บริษัทคาดว่าสถานะเศรษฐกิจมหภาคในปัจจุบันจะดีขึ้น การดำเนินงานในทวีปยุโรปของบริษัทจะยังคงเผชิญกับอุปสรรคต่างๆ ในรูปแบบของต้นทุนค่าสาธารณูปโภคที่สูง ปริมาณการผลิตทั้งในทวีปอเมริกาและเอเชียคาดว่าจะยังคงทรงตัวต่อไป เนื่องจากบริษัทได้มีการขายสินค้าคงเหลือที่สะสมมาในไตรมาสที่ 3 บริษัทคาดว่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงานจะปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสที่ 4

กลุ่มธุรกิจ CPET กำลังเข้าสู่ช่วงที่อ่อนตัวตามฤดูกาลในไตรมาสที่ 4 อย่างไรก็ตาม คาดว่าทวีปเอเชียและอเมริกาจะมีผลการดำเนินงานที่คงที่ ทวีปยุโรปจะยังคงเผชิญแรงกดดันด้านอุปสงค์และอัตรากำไรจากสถานการณ์พลังงานที่ผันผวน

กลุ่มธุรกิจ Integrated Intermediates จะยังคงเห็นอัตรากำไร MTBE ที่ดี แต่อัตรากำไร MEG จะยังคงอ่อนแอ ต้นทุนวัตถุดิบเริ่มลดลงซึ่งเป็นประโยชน์ต่ออัตรากำไรของเอทิลีน อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรยังคงต่ำกว่าระดับการลงทุนต่อ บริษัทกำลังปรับอัตรากำไรการผลิตให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร

สำหรับกลุ่มธุรกิจ downstream บริษัทคาดว่าอุปสงค์ของ surfactants จะยังคงแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องพร้อมด้วยกลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ Oleochemicals การควบรวมกิจการ Oxiteno เข้ากับธุรกิจ IOD ของบริษัทเป็นไปอย่างราบรื่น ฝ่ายบริหารจึงมีความมั่นใจที่จะรับรู้ synergies ที่ระบุไว้ตลอดปีหน้า

กลุ่มธุรกิจ Lifestyle fibers จะประสบกับความอ่อนตัวด้านอุปสงค์และอัตรากำไรอย่างต่อเนื่อง จากการล็อกดาวน์อย่างต่อเนื่องของประเทศจีน กลุ่มธุรกิจ Mobility และ Hygiene fibers คาดว่าจะมีปริมาณการขายคงที่

Portfolio Evolution

บริษัทมีแพลตฟอร์มธุรกิจที่มีความผันผวนต่อสถานะเศรษฐกิจมหภาคน้อยกว่า (เมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งในกลุ่มธุรกิจปีโตรเคมีอื่นๆ) เนื่องจากปัจจัยที่ทำให้แตกต่างหลัก 3 ประการ:

1 - ความหลากหลายทางภูมิศาสตร์

การที่บริษัทมีฐานการผลิตใน 35 ประเทศที่กระจายตัวอยู่ทั่วทั้ง 3 ภูมิภาค ช่วยบรรเทาผลกระทบทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ผันผวนมากขึ้นเรื่อยๆ นอกจากนี้ การที่บริษัทมีความสามารถในการจัดหาห่วงโซ่อุปทานที่สั้นลงและการให้บริการจากสถานที่ต่างๆ นำมาซึ่งความไว้วางใจและความน่าเชื่อถือให้กับลูกค้า

2 - แหล่งที่มาของรายได้ที่หลากหลาย

พอร์ตโฟลิโอของบริษัทซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจที่แข็งแกร่ง 3 กลุ่มและ 10 ประเภทธุรกิจ ทำหน้าที่เป็นตัวป้องกันความเสี่ยงที่สำคัญต่อการเปลี่ยนแปลง ความหลากหลายของธุรกิจเป็นตัวสนับสนุนให้บริษัทแข็งแกร่งขึ้น บริษัทสร้างพอร์ตโฟลิโอที่สมดุลมากขึ้นและกำลังสร้างโอกาสเพิ่มเติมสำหรับการเติบโต โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มธุรกิจ downstream จำพวกผลิตภัณฑ์เพื่อที่อยู่อาศัยและสุขอนามัยส่วนบุคคล และบรรจุภัณฑ์อาหาร

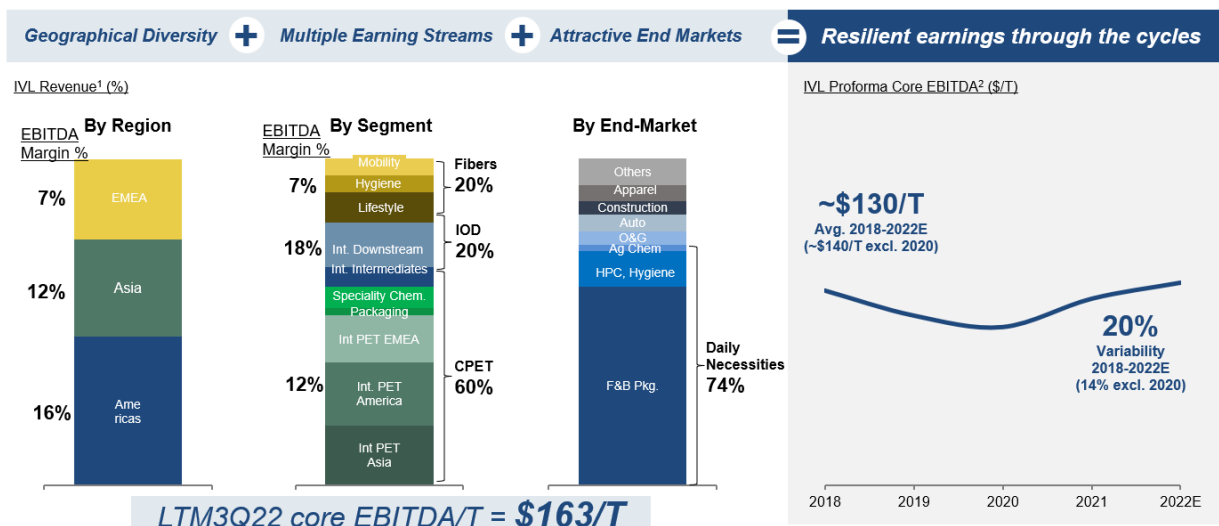
3 - ตลาดปลายทางที่น่าดึงดูด

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทกว่า 70% ตอบสนองความต้องการในการใช้งานในชีวิตประจำวันของผู้บริโภค เช่น บรรจุภัณฑ์อาหารและเครื่องดื่ม ผลิตภัณฑ์เพื่อที่อยู่อาศัยและสุขอนามัยส่วนบุคคล และสารเคมีเพื่อการเกษตร ตลาดปลายทางเหล่านี้ไม่เพียงแต่มีอุปสงค์ที่ไม่ยืดหยุ่นเท่านั้น แต่ยังมีอัตราการเติบโตที่น่าดึงดูดซึ่งตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่สูงขึ้น เช่น ด้านความปลอดภัยและด้านสุขอนามัย

ผลลัพธ์ของการผสมผสานความสามารถนี้คือความยืดหยุ่นของรายได้โดยรวม พอร์ตโฟลิโอปัจจุบันของบริษัทมีความผันแปรร้อยละ 20 ใน EBITDA ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาบนพื้นฐาน Proforma และ Core EBITDA เฉลี่ยโดยรวมที่ 130 เหรียญสหรัฐต่อตัน หากไม่รวมปี 2563 ความผันแปรนี้จะเหลือร้อยละ 14 (รับรู้ Core EBITDA โดยรวมเฉลี่ยที่ 140 เหรียญสหรัฐต่อตัน) บริษัทพยายามที่จะยกระดับคุณภาพรายได้ในทุกๆของการเติบโต

นอกเหนือจากวิวัฒนาการแพลตฟอร์มของบริษัท บริษัทยังเพิ่มประสิทธิภาพระบบอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งและรองรับองค์กรในอนาคต รวมถึงการลงทุนใน SAP S4 HANA ซึ่งเป็นแพลตฟอร์ม ERP ส่วนกลางแบบบูรณาการ การปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานอย่างต่อเนื่องผ่าน Project Olympus และ 6 หน่วยงานใหม่ขององค์กรเพื่อสนับสนุนการเป็นผู้นำทางธุรกิจของบริษัทนำทางไปสู่ความท้าทายในอนาคต

Geographical diversity, multiple earning streams, and attractive end-markets provide resilient earnings through the cycles



ความแข็งแกร่งขององค์กร

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนปรับตัวดีขึ้นจาก 1.21 เท่า เมื่อต้นปีเป็น 1.1 เท่าในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 หลังจากจ่ายฝ่ายลงทุนมูลค่า 2,055 ล้านดอลลาร์สหรัฐและเงินทุนหมุนเวียนสุทธิที่เพิ่มขึ้น 389 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทมีสภาพคล่องที่แข็งแกร่งโดยมีเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหารบวกกับวงเงินที่ยังมิได้เบิกใช้ จำนวน 2.60 พันล้านเหรียญสหรัฐ

การแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐไม่เพียงแต่ลดต้นทุนคงที่ของบริษัทในระบบเศรษฐกิจที่เผชิญกับค่าเงินที่อ่อนตัว แต่ยังทำให้ส่วนทุนในงบดุลดีขึ้นจากกำไรจากการแปลงค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยในต่างประเทศ (สุทธิจากการป้องกันความเสี่ยงจากกระแสเงินสดและอื่นๆ) จำนวน 205 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 3 ปี 2565

หนี้สินรวมร้อยละ 62 ของบริษัทมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งช่วยลดผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นในอนาคต เงินทุนที่เชื่อมโยงกับธุรกิจเพื่อความยั่งยืนเป็นโอกาสของบริษัท โดยปัจจุบันร้อยละ 18 ของภาระหนี้สินรวมเป็นหนี้สินที่เชื่อมโยงกับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน ซึ่งเป็นการกระจายแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินระหว่างประเทศหลายแห่งที่มีชื่อเสียง

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 จำแนกตาม 3 กลุ่มธุรกิจของบริษัท:

ธุรกิจ Combined PET (CPET)

กลุ่มธุรกิจ CPET รายงาน Core EBITDA ที่ 327 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 24 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และรายงาน Reported EBITDA ที่ 219 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

		ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (เปรียบเทียบ) YoY%
Integrated pet	Sales Volume (MMt)	2.36	2.46	2.43	(4)%	(3)%
	Core EBITDA (\$m)	284	392	212	(28)%	34%
Packaging	Sales Volume (MMt)	0.07	0.07	0.05	(1)%	28%
	Core EBITDA (\$m)	22	27	21	(18)%	6%
Specialty chemicals	Sales Volume (MMt)	0.17	0.20	0.19	(15)%	(10)%
	Core EBITDA (\$m)	20	12	25	73%	(18)%
Combined PET	Sales Volume (MMt)	2.60	2.73	2.68	(5)%	(3)%
	Core EBITDA (\$m)	327	431	258	(24)%	27%

ปริมาณการขายลดลงเล็กน้อยในไตรมาสนี้เนื่องจากการลดลงของอัตราการผลิตซึ่งเป็นผลมาจากอุปสงค์ที่ลดลงในทวีปยุโรป ปริมาณการขายในทวีปเอเชียและอเมริกายังคงแข็งแกร่ง

ราคาพลังงานที่สูงขึ้นส่งผลกระทบต่อต้นทุนผันแปรของบริษัทโดยเฉพาะอย่างยิ่งในทวีปยุโรป ในส่วนของอัตราค่าโรงงานที่ยังคงแข็งแกร่งโดยเฉพาะในทวีปอเมริกาเหนือ

EBITDA ของกลุ่มธุรกิจบรรจุภัณฑ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาสซึ่งเป็นไปตามวัฏจักรของธุรกิจ

EBITDA ของกลุ่ม Specialty chemicals เพิ่มขึ้นร้อยละ 73 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส เนื่องจากการกลับเข้าสู่สภาวะปกติของต้นทุนวัตถุดิบ เช่น ราคาของ MX

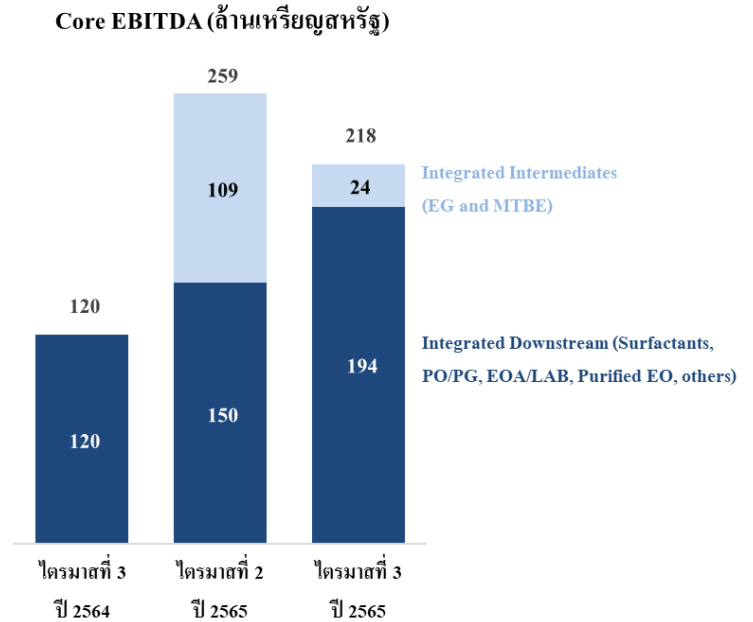
ธุรกิจ Integrated Oxides and Derivatives (IOD)

ธุรกิจ IOD รายงาน Core EBITDA จำนวน 218 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 82 เมื่อเทียบกับปีต่อปีและลดลงร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส กลุ่มธุรกิจนี้รายงาน Reported EBITDA จำนวน 209 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ปริมาณการขายโดยรวมใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน

ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2565 บริษัทได้มีการจัดกลุ่มธุรกิจ IOD เป็น 2 กลุ่มธุรกิจคือ Integrated Intermediates และ Integrated Downstream เนื่องจากบริษัทไม่ใช่ผู้ขายเอทิลีน แต่เป็นผู้ซื้อสุทธิ จึงแสดงธุรกิจแบบบูรณาการภายหลังการเริ่มดำเนินงานของ IVOL ซึ่งทำให้เรามีการบริโภคเอทิลีนจากการผลิตภายในร้อยละ 80

กลุ่มธุรกิจ Integrated Intermediates

กลุ่มธุรกิจนี้ประกอบไปด้วย Integrated EG และ MTBE ซึ่งรายงาน Core EBITDA จำนวน 24 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 ลดลงจาก 109 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 2 ปี 2565



ข้อสังเกต: ไม่รวม IVOL โดยพิจารณาเป็นโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินงานในปี 2564

อัตรากำไรของ ethylene ยังคงอ่อนตัวอย่างต่อเนื่องจากต้นทุนอีเทนที่สูงขึ้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (จาก 360 เหรียญสหรัฐต่อตัน ในไตรมาส 2 ปี 2565 เป็น 342 เหรียญสหรัฐต่อตัน ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565) ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ Integrated MEG ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 อัตรากำไรมาตรฐานของ Integrated MEG ในทวีปเอเชียยังคงอยู่ภายใต้แรงกดดันจากนโยบาย zero COVID และนโยบายล็อกดาวน์ของประเทศจีนทำให้อุปสงค์ของ downstream polyester ลดลง

อัตรากำไรของ MTBE เริ่มกลับสู่ระดับปกติในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 หลังจากระดับสูงสุดในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ที่มีอุปสงค์ของน้ำมันเบนซินสูง

กลุ่มธุรกิจ Integrated Downstream

กลุ่มธุรกิจนี้รายงาน Core EBITDA ที่ 194 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นจาก 150 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 การรวมธุรกิจ Oxiteno ที่ประสบความสำเร็จช่วยเพิ่มผลกำไรของกลุ่มธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ มี Core EBITDA ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 จำนวน 99 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยมีตัวขับเคลื่อนที่สำคัญจากอัตรากำไรที่แข็งแกร่งในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์

การควบรวม Oxiteno ทำให้บริษัทสามารถเพิ่มมูลค่าของผลิตภัณฑ์ในกลุ่ม downstream surfactant พร้อมทั้งยังสร้างความแตกต่างในเรื่องของการใช้สารตั้งต้นที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม การทำงานร่วมกันทำให้บริษัทก้าวไปข้างหน้า พร้อมด้วยโอกาสที่น่าตื่นเต้นในการเพิ่มประสิทธิภาพเครือข่ายและแก้ปัญหาขวดที่โรงงาน Pasadena และ Dayton ในประเทศสหรัฐอเมริกา

อุปสงค์ของ Downstream ในกลุ่มของสินค้าเพื่อที่อยู่อาศัยและสุขอนามัยส่วนบุคคล และสารเคมีเพื่อการเกษตร ยังคงแข็งแกร่งด้วยการริเริ่มด้านราคาที่เป็นเลิศซึ่งให้ผลลัพธ์ที่ดี ราคาน้ำมันที่สูงทำให้กิจกรรมการผลิตและการขุดเจาะแหล่งน้ำมันปรับตัวดีขึ้น เป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดน้ำมันและก๊าซ ช่วยเพิ่มการขายของ surfactant และ EOA นอกจากนี้พื้นฐาน โครงสร้างธุรกิจที่ดี บริษัทยังสังเกตเห็นถึงกำไรจากการส่งผ่านราคาที่ต่ำซ้ำจากผลิตภัณฑ์ Oleochemicals ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 อีกด้วย

ธุรกิจ Fibers

กลุ่มธุรกิจ Fibers รายงาน Core EBITDA จำนวน 49 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปีก่อนปี และลดลงร้อยละ 11 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และรายงาน Reported EBITDA จำนวน 71 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ปริมาณการขายโดยรวมลดลงร้อยละ 3 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส

กลุ่มธุรกิจ Lifestyle fibers รายงาน Core EBITDA ที่ลดลง โดยมีสาเหตุจากตลาดในประเทศจีนที่มีความอ่อนตัวลงและการมีปริมาณสินค้าคงเหลือสูงท่ามกลางนโยบายล็อกดาวน์จากการระบาดของ COVID ในทวีปยุโรป ต้นทุนสาธารณูปโภคที่สูงขึ้นส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน

กลุ่มธุรกิจ Hygiene fibers รายงาน Core EBITDA ที่สูงขึ้นจากกำไรจากการส่งผ่านราคาเนื่องจากการลดลงของราคา polypropylene ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 อุปสงค์ได้กลับเข้าสู่สภาวะปกติเนื่องจากสถานการณ์ COVID ที่ผ่อนคลายมากขึ้นแต่ยังคงสูงกว่าช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาด

กลุ่มธุรกิจ Mobility fibers ได้รับผลกระทบจากปริมาณการขายที่ลดลงในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 สอดคล้องกับธุรกิจในทวีปยุโรปที่ปรับตัวลดลงตามฤดูกาลและต้นทุนสาธารณูปโภคที่สูงขึ้น คณะผู้บริหารมีการจัดการราคาอย่างรวดเร็วในสถานการณ์ที่ผันผวน อุปสงค์สำหรับการเปลี่ยนยางในรถยนต์ยังคงทรงตัว

		ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (เปรียบเทียบ) YoY%
Lifestyle	Sales Volume (MMt)	0.27	0.27	0.29	(2)%	(7)%
	Core EBITDA (\$m)	14	20	23	(28)%	(37)%
	Core EBITDA/t	53	74	86	(29)%	(39)%
Mobility	Sales Volume (MMt)	0.05	0.06	0.06	(8)%	(11)%
	Core EBITDA (\$m)	15	17	8	(15)%	83%
	Core EBITDA/t	280	292	134	(4)%	109%
Hygiene	Sales Volume (MMt)	0.08	0.08	0.09	(5)%	(9)%
	Core EBITDA (\$m)	20	18	18	13%	16%
	Core EBITDA/t	260	205	205	27%	27%

*Core EBITDA ต่อตันคำนวณโดยใช้ปริมาณการผลิต

คำนิยามของกลุ่มธุรกิจ

บริษัทจัดกลุ่มประเภทธุรกิจแบ่งออกเป็น 3 กลุ่มธุรกิจ จุดประสงค์ของส่วนนี้เพื่อแสดงผลประกอบการแยกตามประเภทธุรกิจทั้ง 3 กลุ่ม

	Integrated PET	ห่วงโซ่มูลค่า PET PX (Paraxylene), PTA (Purified terephthalic acid), PET (Polyethylene terephthalate) และธุรกิจรีไซเคิล
Combined PET	Specialty Chemicals	ได้แก่ Specialty PET – ผลิตภัณฑ์ทางเคมีที่เกี่ยวข้องเนื่อง(สำหรับทางการแพทย์ ขวดน้ำคุณภาพสูง ฟิล์มและซีท) PIA (Purified Isophthalic Acid, สำหรับการผลิต PET, โพลีเอสเตอร์เรซินชนิดไม่อิ่มตัว และผลิตภัณฑ์สำหรับเคลือบ) NDC (Naphthalene dicarboxylate, สำหรับหน้าจอและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง/ ชิ้นส่วนยานยนต์)
	Packaging	ขวดและบรรจุภัณฑ์ประเภท PET (เช่น ขวดประเภทต่างๆ) สำหรับเครื่องดื่มและอาหารเพื่อการบริโภค
Integrated Oxides and Derivatives (IOD)		ประกอบไปด้วย Integrated EG, Integrated Purified EO, PO/MTBE และ Integrated Surfactants ซึ่งรวมถึง EOA, LAB และอื่นๆ
Fibers		เส้นใยโพลีเอสเตอร์, เส้นใยเรยอน, เส้นใยไนลอน, Polypropylene , วัสดุผสม และเส้นใยขนสัตว์ที่มีคุณภาพสูง, สำหรับการบริโภค 3 ประเภท: Mobility (ชิ้นส่วนยานยนต์ เช่น ถูกลมนิรภัย, ขางในรถยนต์, เข็มขัดนิรภัย), Lifestyle (เครื่องนุ่งห่ม ชุดกีฬา) และ Hygiene (ผ้าอ้อมเด็กและผลิตภัณฑ์สำหรับสุขภาพสตรี)

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญ

ตารางที่ 2 ผลประกอบการตามส่วนธุรกิจ

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	ไตรมาสที่ 3	ไตรมาสที่ 2	ไตรมาสที่ 3	ไตรมาสที่ 3	ไตรมาสที่ 3
	ปี 2565	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2565
			(เปรียบเทียบ)		YoY%
				QoQ%	YoY%
ปริมาณการผลิต (ล้านตัน)⁴	3.82	3.83	3.73	(0)%	2%
Combined PET	2.66	2.67	2.69	(0)%	(1)%
Integrated Oxides and Derivatives	0.75	0.75	0.64	1%	18%
Fibers	0.40	0.42	0.41	(3)%	(2)%
อัตรากำลังการผลิต (%)⁶	82%	83%	85%	(2)%	(4)%
Combined PET	84%	85%	85%	(1)%	(2)%
Integrated Oxides and Derivatives ⁶	83%	84%	95%	0%	(12)%
Fibers	71%	74%	74%	(5)%	(5)%
รายได้จากการขายรวม^{1,2}	4,896	5,451	3,867	(10)%	27%
Combined PET	2,974	3,311	2,418	(10)%	23%
Integrated Oxides and Derivatives	1,185	1,393	703	(15)%	69%
Fibers	950	985	910	(4)%	4%
Core EBITDA^{3,5}	606	758	437	(20)%	39%
Combined PET	327	431	258	(24)%	27%
Integrated Oxides and Derivatives ⁵	218	259	120	(16)%	82%
Fibers	49	55	49	(11)%	2%
Core EBITDA Margin (%)⁵	12%	14%	11%	(2)	1
Combined PET	11%	13%	11%	(2)	0
Integrated Oxides and Derivatives ⁵	18%	19%	17%	(0)	1
Fibers	5%	6%	5%	(0)	(0)
Core ROCE (%)⁵	14.8%	20.2%	12.2%	(5)	3
Combined PET	22.5%	32.4%	18.1%	(10)	4
Integrated Oxides and Derivatives ⁵	13.9%	17.3%	11.3%	(3)	3
Fibers	2.0%	3.0%	1.5%	(1)	0

¹ ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกัน ในบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ)

² ข้อมูลจำแนกตามประเภทธุรกิจอาจจะไม่เท่ากับผลรวม IVL เนื่องจากตัดรายการระหว่างกันในกลุ่มธุรกิจ

³ ค่าจำกัดความของ กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Core EBITDA), โปรดดูที่หน้าจำกัดความ

⁴ ปริมาณการผลิตไม่รวม PX และ ethylene เนื่องจาก captive

⁵ ในปี 2564 บริษัทปรับปรุงกำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี และเงินลงทุนในสินทรัพย์ของ IVOL แสดงเป็นรายการพิเศษได้ EBITDA

⁶ อัตรากำลังการผลิต ไม่รวมกำลังการผลิตและปริมาณการผลิตของ Oxiteno เนื่องจากกำลังการผลิตทั้งหมดไม่พร้อมสำหรับการผลิตในเวลาเดียวกันเนื่องจากลักษณะการทำงาน

แผนงานรายจ่ายฝ่ายทุน

บริษัทคาดว่าฐานะทางการเงิน และกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทจะยังคงความแข็งแกร่งและเพียงพอต่อการลงทุนตามแผนเพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตในอนาคต

ตารางที่ 3 โครงการล่าสุดและแผนการเติบโตของธุรกิจรีไซเคิล

โครงการ	กลุ่มธุรกิจ	ปีที่คาดว่าจะเสร็จสิ้น	กำลังการผลิตติดตั้ง (พันตัน)	อัตรากำไรและ ผลตอบแทน	รายจ่ายฝ่ายทุน (ล้านเหรียญสหรัฐ)
Olympus Cost Transformation Program	Corporate and all business segments	ปี 2563-2566	n/a	EBITDA 610 ล้านเหรียญสหรัฐ	~600-650
Corpus Christi PET/PTA	Integrated PET	ก่อนปี 2568	PET: 367 พันตันต่อปี PTA: 433 พันตันต่อปี	IRR สองหลัก	ใช้จ่าย ~300 ล้านเหรียญสหรัฐ
Recycling projects	PET recycling	อยู่ระหว่างดำเนินงาน	2568: ~750 พันตันต่อปี 2573: ~1.5 ล้านตันต่อปี	ROCE 13-15%	ปี 2568 : ~1.5 พันล้านเหรียญสหรัฐ

การคาดการณ์ถึงแนวโน้มธุรกิจ

การนำเสนอนี้มีข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ซึ่งมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนอย่างมีสาระสำคัญ ข้อความทั้งหมดที่นอกเหนือไปจากข้อเท็จจริงในอดีต สถานะการเงินและผลประกอบการในอนาคต กลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน วัตถุประสงค์ เป้าหมาย การปรับตัวในอนาคตของสถานการณ์ตลาดที่บริษัทดำเนินการอยู่หรือมองหาโอกาสที่จะเข้าไปมีส่วนร่วม รวมทั้งข้อความที่อยู่ก่อนหน้าหรือตามหลังหรือมีการใช้ถ้อยคำว่า “ตั้งเป้า” “เชื่อว่า” “คาดการณ์ว่า” “มุ่งหมาย” “ตั้งใจ” “จะ” “อาจจะ” “คาดหวัง” “มีแผนจะ” “ประมาณการ” “คาดหมายว่า” หรือถ้อยคำอื่นที่มีความหมายเช่นเดียวกันนี้ นับเป็นข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต

ข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตดังกล่าวมีความเสี่ยงทั้งที่รับรู้และยังไม่รับรู้ มีความไม่แน่นอน และปัจจัยสำคัญอื่นๆ ที่บริษัทไม่สามารถควบคุมได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ผลประกอบการหรือผลการดำเนินงานจริงที่จะเกิดขึ้นในอนาคตมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากการประมาณการจากข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต นอกจากนี้ข้อความดังกล่าวตั้งอยู่บนสมมติฐานและการประมาณการที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคตของบริษัท รวมทั้งสิ่งแวดล้อมในอนาคตที่บริษัทดำเนินการอยู่ และมีได้เป็นการรับรองผลประกอบการในอนาคตของบริษัทแต่อย่างใดประมาณการปี 2562 และ 2563 ประเมินโดยใช้ผลการดำเนินงานในปี 2560-2561 เป็นฐาน และการคาดการณ์ของผู้บริหาร การคาดการณ์ปริมาณการผลิตมาจากการคาดการณ์ปริมาณการผลิตของสินทรัพย์ที่มีอยู่เดิม และสินทรัพย์ใหม่ ได้ประกาศแล้ว ทำสัญญาแล้ว หรือที่ได้วางแผนไว้

การคาดการณ์ถึงแนวโน้มธุรกิจที่กล่าวถึง เป็นข้อมูล ณ วันที่ตามรายงานนี้เท่านั้น ซึ่งบริษัทไม่มีความรับผิดชอบหรือผูกมัดใดๆ ที่จะแก้ไข ปรับเปลี่ยน หรือปรับปรุงข้อมูลให้ตรงตามสถานการณ์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทไม่ได้นำเสนอ รับประกัน หรือประมาณการว่าผลประกอบการจากการคาดการณ์ตามแนวโน้มธุรกิจจะเกิดขึ้นจริง

คำจำกัดความ

รายงานทางการเงิน จากงบการเงินที่ตรวจสอบ/สอบทานแล้ว

กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Core EBITDA) คือ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ปรับปรุงด้วยรายการพิเศษค่าใช้จ่าย/(รายได้) สุทธิ และรายการขาดทุน/(กำไร) จากสินค้าคงเหลือ

กำไรสุทธิ (Core Net Profit) คือ กำไรสุทธิ (Net Profit) ปรับปรุงด้วยรายการพิเศษค่าใช้จ่าย/(รายได้) สุทธิ และรายการขาดทุน/(กำไร) จากสินค้าคงเหลือหลังหักภาษี

รายการกำไร/ขาดทุนจากสินค้าคงเหลือ เกิดจากราคาของวัตถุดิบและสินค้าคงเหลือที่เปลี่ยนแปลงจากสิ้นงวดที่แล้วจนถึงสิ้นงวดปัจจุบัน กำไรในสินค้าคงเหลือจะทำให้ต้นทุนขายลดลง และขาดทุนจากสินค้าคงเหลือจะทำให้ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น

หนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิ เท่ากับ หนี้สินสุทธิ (หนี้สินรวมหักด้วยเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว) หักด้วยจำนวนเงินที่ใช้ไปในโครงการ ซึ่งอยู่ภายใต้การก่อสร้าง และยังไม่เริ่มสร้างกำไรให้กับบริษัท

การเติบโตจากภายใน จำนวนจากการเปลี่ยนแปลงของปริมาณการผลิตของผลิตภัณฑ์ในเกณฑ์ที่เปรียบเทียบกับ

ข้อสังเกต / ข้อจำกัดความรับผิดชอบ

บริษัทเสนอแนะให้นักลงทุนควรอ่านรายงานคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการควบคู่กับงบการเงินเพื่อให้ได้ข้อมูลที่เข้าใจได้มากขึ้น

ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกัน ในบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ) ทำให้อาจไม่เท่ากับยอดรวมของแต่ละส่วนธุรกิจ

ธุรกิจห่วงโซ่มูลค่าของโพลีเอสเตอร์ โดยทั่วไปมีการซื้อขายในรูปแบบดอลลาร์สหรัฐ ดังนั้นบริษัทจึงนำเสนอข้อมูลโดยการแปลงค่าเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจัดทำรายงานทางการเงินในรูปแบบเงินบาท รายงานทางการเงินในรูปแบบเงินบาทที่มีการแปลงค่าเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐที่อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยและอัตราปิดขึ้นอยู่กับประเภทของรายการ

บริษัทได้แสดงบทวิเคราะห์ใน MD&A โดยใช้สกุลเงินเหรียญสหรัฐ เนื่องจากบริษัทเชื่อว่าสกุลเงินเหรียญสหรัฐสามารถอธิบายได้ชัดเจนกว่า อย่างไรก็ตามได้มีการแสดงตัวเลขในสกุลเงินไทยบาทในบางส่วน ทั้งนี้ผู้อ่านควรติดตามสกุลเงินไทยบาทเป็นหลัก

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการได้มีการปรับปรุงรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นปกติ สำหรับ Lake Charles cracker, Louisiana Ethylene Cracker (IVOL) ซึ่งไม่มีการดำเนินงานในระหว่างปีปฏิทิน 2564 โดยปรับปรุงรายการทุกปีจนถึงปี 2564 ดังนั้นเพื่อให้การประเมินและวิเคราะห์สินทรัพย์การดำเนินงานของบริษัทมีความเป็นธรรม ทีมผู้บริหารจึงเห็นว่าเป็นการเหมาะสมที่จะปรับปรุงกำไรขาดทุนของ IVOL แสดงเป็นรายการพิเศษได้ EBITDA โดยได้ทำการปรับปรุงย้อนหลังสำหรับงวดที่ผ่านมา รายงานและบทวิเคราะห์นี้ได้ปรับปรุงรายการดังกล่าวแล้ว โดยตารางในภาคผนวกได้มีการแสดงการกระทบยอด/การปรับปรุงในงบกำไรขาดทุน

ภาคผนวก

รายชื่อตาราง

<i>ตารางที่ 1</i>	ตัวเลขทางการเงินหลักของบริษัท	1
<i>ตารางที่ 2</i>	ผลประกอบการตามส่วนธุรกิจ (กลุ่มธุรกิจใหม่)	9
<i>ตารางที่ 3</i>	โครงการล่าสุดและแผนการเติบโตของธุรกิจรีไซเคิล	10
<i>ตารางที่ 4</i>	งบกระแสเงินสด	13
<i>ตารางที่ 5</i>	โครงสร้างหนี้สิน	14
<i>ตารางที่ 6</i>	งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านเหรียญสหรัฐ)	15
<i>ตารางที่ 7</i>	การคำนวณ Core EBITDA (ล้านเหรียญสหรัฐ)	16
<i>ตารางที่ 8</i>	การคำนวณกำไรสุทธิ (Core net profit) (ล้านเหรียญสหรัฐ)	16
<i>ตารางที่ 9</i>	งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านบาท)	17
<i>ตารางที่ 10</i>	การคำนวณ Core EBITDA (ล้านบาท)	18
<i>ตารางที่ 11</i>	การคำนวณกำไรสุทธิ (Core net profit) (ล้านบาท)	18
<i>ตารางที่ 12</i>	งบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท	19

รายการรูปภาพ

<i>รูปภาพที่ 1</i>	แสดงการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้	14
--------------------	---	----

ตารางที่ 4 งบกระแสเงินสด

ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 3	ไตรมาสที่ 2	ไตรมาสที่ 3	ข้อสังเกต
	ปี 2565	ปี 2565	ปี 2564	
กำไรหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	208	593	197	
บวก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	23	42	9	
บวก : ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	185	186	171	
บวก : ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	73	61	53	
บวก : ภาษีเงินได้/(รายได้)	22	128	50	
บวก : ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1	8	0	
หัก : การกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าตามมาตรฐานบัญชี (IFRS 9)	(0)	3	2	
บวก : (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	(3)	(3)	3	
บวก : รายจ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์, รายการที่ยังไม่รับรู้, ส่วนส่วนแบ่งจากกิจการร่วมทุน, สำรองจ่าย และอื่นๆ	2	14	7	
บวก : การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน	(135)	(57)	(183)	
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	118	(195)	(60)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ	(254)	137	(123)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ภาษีจ่าย	(95)	(74)	(19)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	279	901	290	
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการขยายกำลังการผลิตและการลงทุนใหม่ ¹	(137)	(1,030)	(77)	
เงินทุนหมุนเวียนสุทธิสำหรับเข้าซื้อ/ขายสินทรัพย์	(43)	(477)	-	
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการบำรุงรักษา	(80)	(137)	(96)	
กระแสเงินสดหลังการใช้จ่ายตามกลยุทธ์	19	(743)	117	
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ ³	(45)	(77)	(30)	
เงินปันผลจ่ายและดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน	(70)	(114)	(52)	
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในหนี้สินสุทธิตามเกณฑ์เงินสด²	(97)	(934)	35	
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินในหนี้สินสุทธิ				
(การป้องกันความเสี่ยงในสินทรัพย์)	152	127	117	
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในหนี้สินสุทธิตามงบแสดงฐานะการเงินรวม	55	(807)	153	

*ยอดรวมของรายการต่างๆอาจจะไม่เท่ากับผลรวมทั้งหมดเนื่องจากการปัดเศษทศนิยม

¹รวมรายได้สุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์, เงินลงทุนในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ และหนี้สินสุทธิที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าซื้อกิจการ

²รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศสั้นงวดและของหนี้สินสุทธิที่เปลี่ยนแปลงไประหว่างงวด ซึ่งอาจแตกต่างกับการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของหนี้สินสุทธิในงบแสดงฐานะทางการเงิน

³ต้นทุนทางการเงินในงบกระแสเงินสดอาจแตกต่างจากงบกำไรขาดทุนรายไตรมาสเนื่องจากการชำระหนี้บางรายการซึ่งจ่ายเป็นประจำทุกปีหรือทุกหกเดือนตามเงื่อนไขของการชำระหนี้

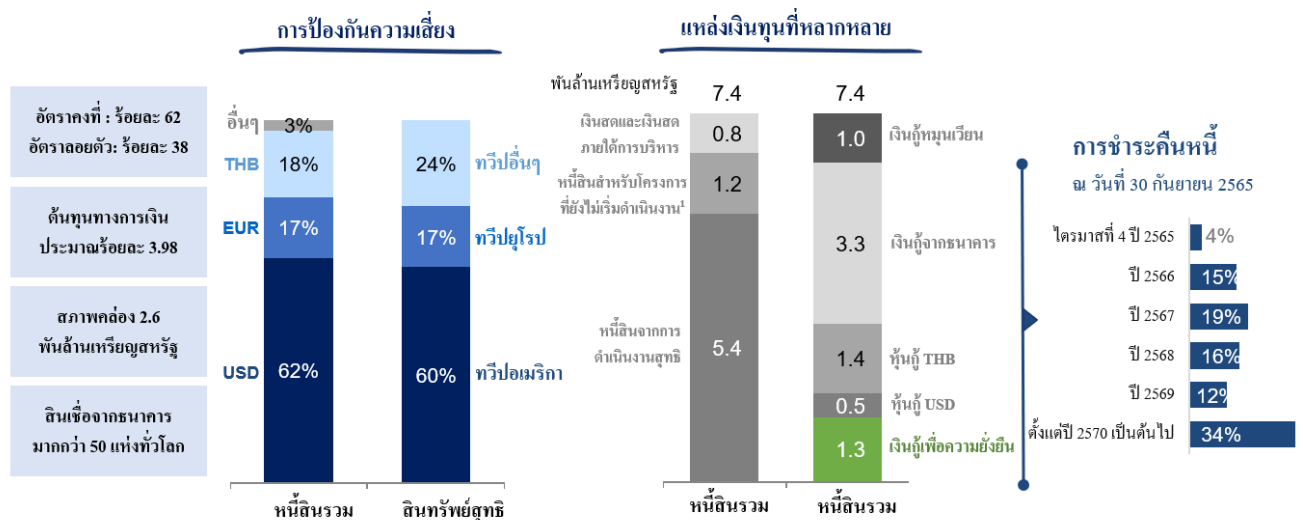
ตารางที่ 5 โครงสร้างหนี้สิน

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564
หนี้สินรวม	7,446	6,709
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	996	796
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (Current portion)	776	342
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (Current portion)	199	233
เงินกู้ยืมระยะยาว (Non-current portion)	3,396	3,279
หุ้นกู้ (Non-current portion)	2,080	2,059
เงินสด และเงินสดภายใต้การบริหาร	795	493
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	785	485
เงินลงทุนระยะสั้นและเงินให้กู้ยืม	10	8
หนี้สินสุทธิ	6,651	6,216
หนี้สินสำหรับโครงการที่ยังไม่เริ่มดำเนินงาน ² (Project Debt)	1,227	1,940
หนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิ¹	5,423	4,276
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า)	1.10	1.21
อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุน (เท่า) ²	0.90	0.84
หนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ (%)	62%	68%
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดย TRIS	AA-	AA-
สภาพคล่อง (พันล้านเหรียญสหรัฐ)	2.6	2.0

¹หนี้สินในการดำเนินงานสุทธิ ซึ่งไม่รวมหนี้สินของโครงการลงทุนที่ยังไม่ก่อให้เกิดรายได้และกำไรแก่กิจการ

²สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทปรับปรุงเงินลงทุนในสินทรัพย์ของ IVOL เป็นหนี้สินสำหรับโครงการที่ยังไม่เริ่มดำเนินงาน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 IVOL เริ่มดำเนินงานตามปกติ

รูปภาพที่ 1 แสดงการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้



¹รวมหนี้สินจากโครงการต่างๆซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินงานและยังไม่มีก่อให้เกิดรายได้แก่กิจการ ณ ปัจจุบัน

ตารางที่ 6 งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564
รายงานทางการเงิน			
รายได้จากการขาย	4,896	5,451	3,867
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	15	8	-
รายได้อื่น	53	117	18
รายได้รวม	4,964	5,576	3,884
ต้นทุนขายสินค้า	4,178	4,215	3,208
ต้นทุนการจัดจำหน่าย	255	303	225
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	200	218	140
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1	8	0
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของฝ่ายบริหาร	4	4	2
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	1
ค่าใช้จ่ายรวม	4,639	4,749	3,576
กำไรจากการดำเนินงาน	326	827	308
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	(73)	(61)	(53)
การกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า(สุทธิ)ตามมาตรฐานทางบัญชี (IFRS 9)	0	(3)	(2)
หัก : ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนจากกิจการร่วมทุน	(1)	(0)	2
กำไร/(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้/(รายได้)	252	763	255
ภาษีเงินได้/(รายได้)	22	128	50
กำไร/(ขาดทุน) สำหรับงวด	230	635	206
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	23	42	9
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			
(Net profit after Tax and NCI)	208	593	197

ตารางที่ 7 การคำนวณ Core EBITDA (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	208	593	197	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
บวก : ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	185	186	171	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
บวก : ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	73	61	53	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
หัก : ส่วนแบ่งกำไร/(ขาดทุน)จากกิจการร่วมทุน	1	0	(2)	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
บวก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	23	42	9	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
บวก : ภาษีเงินได้/(รายได้)	22	128	50	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย(EBITDA)	511	1,010	478	
บวก : ขาดทุนจากการซื้อขายของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1	8	0	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
บวก : กำไร/(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	(3)	(3)	3	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
หัก : รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(30)	(64)	0	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	2	2	2	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : รายการพิเศษที่เกี่ยวข้องกับภัยธรรมชาติ (เหตุการณ์ Polar Vortex, พายุเฮอริเคน, ไฟป่า)	-	0	0	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ผลการดำเนินงานของ Lakes Charles cracker (IVOL)	-	-	11	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : รายการพิเศษอื่น (รายได้) / ค่าใช้จ่าย (เป็นรายได้ในงวดก่อนของบราซิลในไตรมาสที่ 2 ปี 2564)	7	(2)	3	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ค่าเสื่อมราคาที่เกี่ยวข้องกับรายการพิเศษ	(0)	(0)	(0)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : (กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	118	(195)	(60)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Core EBITDA)	606	758	437	

ตารางที่ 8 การคำนวณกำไรสุทธิหลัก (Core net profit) (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	208	593	197	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
บวก : ขาดทุนจากการซื้อขายของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1	8	0	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
บวก : กำไร/(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	(3)	(3)	3	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
หัก : รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(30)	(64)	0	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	2	2	2	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : รายการพิเศษที่เกี่ยวข้องกับภัยธรรมชาติ (เหตุการณ์ Polar Vortex, พายุเฮอริเคน, ไฟป่า)	-	0	0	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ผลการดำเนินงานของ Lakes Charles cracker (IVOL)	-	-	21	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : รายการพิเศษอื่น (รายได้) / ค่าใช้จ่าย (เป็นรายได้ในงวดก่อนของบราซิลในไตรมาสที่ 2 ปี 2564)	7	(2)	3	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : (กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	118	(195)	(60)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	(24)	46	14	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรสุทธิหลักหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Core Net Profit after Tax and NCI)	280	386	180	

ตารางที่ 9 งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564
รายงานทางการเงิน			
รายได้จากการขาย	178,782	186,741	126,892
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	537	262	-
รายได้อื่น	1,965	3,976	624
รายได้รวม	181,283	190,979	127,516
ต้นทุนขายสินค้า	151,832	144,414	105,150
ต้นทุนการจัดจำหน่าย	9,364	10,403	7,391
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	7,273	7,472	4,625
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	43	287	10
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของฝ่ายบริหาร	150	120	81
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	23
ค่าใช้จ่ายรวม	168,663	162,696	117,279
กำไรจากการดำเนินงาน	12,620	28,283	10,237
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	(2,646)	(2,079)	(1,752)
การกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า(สุทธิ)ตามมาตราฐานทางบัญชี (IFRS 9)	6	(87)	(55)
หัก : ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนจากกิจการร่วมทุน	(22)	0	59
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้(รายได้)	9,958	26,118	8,489
ภาษีเงินได้(รายได้)	958	4,381	1,642
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	9,000	21,737	6,848
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	863	1,459	300
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	8,137	20,278	6,548
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับสำหรับหุ้นผู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (PERP)	(189)	(187)	(189)
กำไรสุทธิหลังหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและ			
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้ (Net profit/(loss) after NCI & PERP interest)	7,948	20,091	6,359
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	5,615	5,615	5,615
กำไรต่อหุ้น (บาท)	1.42	3.58	1.13
กำไรหลักต่อหุ้น (บาท)¹	1.81	2.32	1.02

¹ในปี 2564 บริษัทปรับปรุงกำไรขาดทุนของ IVOL แสดงเป็นรายการพิเศษได้ EBITDA

ตารางที่ 10 การคำนวณ Core EBITDA (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	8,137	20,278	6,548	
บวก : ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	6,722	6,389	5,634	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
บวก : ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	2,646	2,079	1,752	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
หัก : ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากกิจการร่วมทุน	22	(0)	(59)	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
บวก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	863	1,459	300	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
บวก : ภาษีเงินได้/(รายได้)	958	4,381	1,642	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย(EBITDA)	19,349	34,585	15,817	
บวก : ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	43	287	10	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
บวก : กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	(99)	(100)	102	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
หัก : รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,111)	(2,151)	(5)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	76	81	70	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : รายการพิเศษที่เกี่ยวข้องกับภัยธรรมชาติ (เหตุการณ์ Polar Vortex, พายุเฮอริเคน, ฟ้าผ่า)	0	1	31	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ผลการดำเนินงานของ Lakes Charles cracker (IVOL)	-	-	368	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : รายการพิเศษอื่น (รายได้) / ค่าใช้จ่าย				
(เป็นรายได้ในงวดก่อนของบราซิลในไตรมาสที่ 2 ปี 2564)	251	(61)	56	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ค่าเสื่อมราคาที่เกี่ยวข้องกับรายการพิเศษ	(0)	(0)	(0)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : (กำไร)ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	3,795	(6,657)	(2,047)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Core EBITDA)	22,303	25,984	14,402	

ตารางที่ 11 การคำนวณกำไรสุทธิ (Core net profit) (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 3 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	8,137	20,278	6,548	
บวก : ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	43	287	10	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
บวก : กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	(99)	(100)	102	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
หัก : รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,111)	(2,151)	(5)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	76	81	70	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : รายการพิเศษที่เกี่ยวข้องกับภัยธรรมชาติ (เหตุการณ์ Polar Vortex, พายุเฮอริเคน, ฟ้าผ่า)	0	1	31	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ผลการดำเนินงานของ Lakes Charles cracker (IVOL)	-	-	689	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : รายการพิเศษอื่น (รายได้) / ค่าใช้จ่าย				
(เป็นรายได้ในงวดก่อนของบราซิลในไตรมาสที่ 2 ปี 2564)	251	(61)	56	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : (กำไร)ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	3,795	(6,657)	(2,047)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
บวก : ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	(751)	1,554	475	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Core Net Profit after Tax and NCI)	10,341	13,232	5,929	

ตารางที่ 12 งบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท

หน่วย : ล้านบาท	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	30,116	16,456
ลูกหนี้การค้า	78,950	53,172
สินค้าคงเหลือ	134,439	88,979
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	28,204	18,252
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	271,708	176,859
เงินลงทุน	3,976	3,489
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	350,299	291,677
สิทธิการใช้สินทรัพย์ (ROU)	12,162	11,450
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	57,002	51,280
สินทรัพย์ถาวรภายใต้การควบคุม	5,946	2,657
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13,771	4,416
รวมสินทรัพย์	714,864	541,828
หนี้สิน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	37,760	26,619
เจ้าหนี้การค้า	123,699	90,876
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	27,307	9,588
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7,527	7,784
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,099	1,831
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	35,079	24,423
รวมหนี้สินหมุนเวียน	233,471	161,121
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	120,442	101,076
หุ้นกู้	78,828	68,817
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	8,284	8,512
หนี้สินถาวรภายใต้การควบคุม	24,797	19,903
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	19,563	11,397
รวมหนี้สิน	485,385	370,825
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,615	5,615
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	60,331	60,331
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรและสำรองอื่นๆ	130,812	77,918
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	196,758	143,864
หุ้นกู้ค้ำประกันที่มีลักษณะคล้ายหุ้น	14,905	14,905
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	211,663	158,769
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	17,816	12,235
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	229,479	171,003
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	714,864	541,828

IVL Investor Relations Contacts

ir@indorama.net

+662 661 6661 Ext: 134