

ที่ IVL 004/05/2023

10 พฤษภาคม 2566

เรียนกรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง: ขอนำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) และคำอธิบายและ
บทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ทางฝ่ายจัดการของบริษัท ขอนำส่งเอกสารดังต่อไปนี้

1. สำเนางบการเงินและงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ)
2. คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ)
3. รายงานสรุปผลการดำเนินงาน แบบฟอร์ม 45 สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ)

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอालก โลเฮีย)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

เลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: +66 (0) 2661-6661

โทรสาร: +66 (0) 2661-6664

สรุปผลการดำเนินงานโดยฝ่ายบริหารในไตรมาสที่ 1 ปี 2566

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2566

- รายได้จากการดำเนินงานเท่ากับ 4 พันล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีต่อปี
- Reported EBITDA เท่ากับ 301 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 269 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และลดลงร้อยละ 62 เมื่อเทียบกับปีต่อปี
- กระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน 199 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุนเท่ากับ 0.97 เท่า
- กำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.15 บาท

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2566

ตารางที่ 1 ตัวเลขทางการเงินของบริษัท

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 4	ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 1
	ปี 2566	ปี 2565	ปี 2565	ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
ปริมาณการผลิต (ล้านตัน) ³	3.41	3.20	3.80	6%	(10)%
ปริมาณขาย (ล้านตัน) ³	3.46	3.28	3.76	5%	(8)%
รายได้จากการขายรวม ¹	4,027	3,924	4,444	3%	(9)%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Reported EBITDA) ²	301	82	784	269%	(62)%
Combined PET	142	20	555	621%	(74)%
Integrated Oxides and Derivatives	128	93	123	37%	4%
Fibers	32	(8)	102	514%	(69)%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ (Reported EBIT)	108	(114)	618	195%	(83)%
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และ ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	30	(342)	425	109%	(93)%
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และ ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ล้านบาท)	1,023	(11,479)	14,070	109%	(93)%
กำไรต่อหุ้นหลังหักดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะ คล้ายหุ้น (บาท)	0.15	(2.08)	2.47	2.23	(2.32)
Reported EBITDA ต่อตัน (เหรียญสหรัฐ)	88	25	206	247%	(57)%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	199	496	548	(60)%	(64)%
อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุน (เท่า)	0.97	0.96	0.84	1bps	15bps

* Combined PET รวม Integrated PET, Specialty Chemicals and Packaging

¹ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกันภายในบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ)

²ข้อมูลจำแนกตามประเภทธุรกิจอาจจะไม่เท่ากับผลรวม IVL เนื่องจากบริษัทกลุ่มธุรกิจ Holding

³ปริมาณการผลิตไม่รวม PX และ ethylene เนื่องจาก captive

ภาพรวม

บริษัทเริ่มต้นปีด้วยการรายงาน Reported EBITDA ในไตรมาสที่ 1 จำนวน 301 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 269 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และลดลงร้อยละ 62 เมื่อเทียบกับปีต่อไป ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ลดลงสู่ระดับเฉลี่ยที่ 81 ดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 1 ส่งผลให้เกิดผลขาดทุนจากสินค้าคงเหลือจำนวน 41 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสนี้ แม้ว่าจะยังต่ำกว่าระดับที่ฟื้นตัว แต่ EBITDA ที่ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับนั้นมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณผลิตในกลุ่ม CPET และ Fibers รวมถึงการลดลงของต้นทุนพลังงานในทวีปยุโรป ความผันผวนที่บริษัทต้องเผชิญในปีที่แล้ว โดยเฉพาะในไตรมาสที่ 4 กำลังเริ่มคลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น แต่ในไตรมาสแรกบริษัทยังคงเห็นความท้าทายในเศรษฐกิจระดับมหภาค โดยที่ผ่านมามีบริษัทได้อธิบายผลกระทบต่อธุรกิจผ่าน 2 หัวข้อหลัก ได้แก่ ปริมาณการขายและคุณค่า ด้วยมุมมองเดียวกันนี้ ในไตรมาสแรกจะเริ่มเห็นการฟื้นตัวจากผลกระทบในปี 2565 โดยบริษัทกำหนดให้ไตรมาสแรกของปี 2566 เป็นช่วงเปลี่ยนผ่านไปสู่ระดับมาตรฐาน

ปริมาณการขาย

ปริมาณการขายในภาพรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากธุรกิจ CPET และธุรกิจ Fibers โดยอัตราค่าคงการผลิตเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 64 ในไตรมาสที่ 4 ปี 2565 เป็นร้อยละ 72 ในไตรมาสนี้ ปริมาณการขายลดลงร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับปีต่อไปจากการลดระดับสินค้าคงคลังอย่างหนักหน่วงในไตรมาสที่ 4 ของปีที่แล้ว ส่งผลกระทบต่อทั้งอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์และส่งผลกระทบต่อเนื่องจนถึงไตรมาสแรก ถึงแม้จะมีการชะลอตัวแล้วก็ตาม ถึงแม้ว่าการอุปโภคบริโภคยังอยู่ในระดับต่ำ ปริมาณการขาย PET ของบริษัทมีการปรับตัวดีขึ้นและเริ่มมีสัญญาณดีขึ้นในทั้งสามกลุ่มธุรกิจของธุรกิจ Fibers ธุรกิจ IOD downstream มีการปรับตัวดีขึ้นบ้างแล้ว แต่ฝั่งอเมริกาใต้ยังคงได้รับผลกระทบจากการลดระดับสินค้าคงคลังอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในตลาด crops solution ปริมาณการขายของ MEG และ MTBE ในธุรกิจ IOD intermediate ลดลงเนื่องมาจากการบำรุงรักษาตามแผนของโรงงาน IVOX และการปรับปรุงโรงงาน IVOG จากเหตุสุควิสัย ผลจากการลดระดับสินค้าคงคลังทำให้ปริมาณการส่งออกลดลงในไตรมาสที่แล้ว ส่งผลให้ประเทศจีนเริ่มต้นปีด้วยการมีสินค้า PET คงคลังจำนวนมากและค่อยๆลดระดับลงตลอดไตรมาสจากการกลับมาเปิดประเทศ ส่งผลให้อัตรากำไรมาตรฐาน integrated PET ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยในไตรมาสที่ 1 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ผ่านมา

คุณค่า

จากความต้องการในการใช้ก๊าซที่ลดลงในปี 2566 ประกอบกับฤดูหนาวที่อุ่นขึ้น และปริมาณสินค้าคงเหลือที่สูง ทำให้ราคาก๊าซธรรมชาติและเอเทนปรับตัวกลับสู่ระดับปกติอย่างต่อเนื่อง ซึ่งช่วยให้ความกดดันด้านต้นทุนในปีที่แล้วผ่อนคลายลง ราคาก๊าซธรรมชาติที่ลดลงส่งผลให้ต้นทุนผันแปรของบริษัทลดลง 49 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสนี้ หลังหักลบกับผลขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงการลดลงของราคาเอเทนช่วยเพิ่มความได้เปรียบจาก shale gas ให้กับสินทรัพย์ในประเทศสหรัฐอเมริกาของบริษัท ซึ่งส่งผลดีต่ออัตรากำไรของเอทิลีนและ MEG

การเปิดประเทศของจีนอีกครั้งตามที่คาดการณ์ไว้ส่งผลให้ GDP เติบโตอย่างแข็งแกร่งในไตรมาสแรกของปี การฟื้นตัวเริ่มขึ้นในภาคบริการเป็นหลัก ในขณะที่ภาคอุตสาหกรรมยังคงไม่ฟื้นตัว อัตรากำไรของกลุ่มธุรกิจ Fibers ในไตรมาสแรกยังคงอยู่ในระดับต่ำและคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นตลอดทั้งปีตามความต้องการที่เพิ่มขึ้น การเดินทางและความต้องการยานยนต์ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้มูลค่าออกเทนแข็งแกร่ง ส่งผลให้อัตรากำไรของ MTBE อยู่ในเกณฑ์ที่ดีอย่างต่อเนื่องในไตรมาสแรก

มุมมองในอนาคต

บริษัทคาดว่าจากนี้ไป ปริมาณการขายของบริษัทจะค่อยๆปรับตัวดีขึ้นตลอดทั้งปีจนกลับเข้าสู่ภาวะปกติ เนื่องจากการสิ้นสุดของการลดระดับสินค้าคงคลัง และการที่ประเทศจีนกลับมาเปิดประเทศ บริษัทคาดว่าอัตรากำไรในธุรกิจ MEG PIA และ polyester fiber จะปรับตัวดีขึ้นด้วยเช่นกันเนื่องจากอุปสงค์ในประเทศจีนที่ค่อยๆเพิ่มขึ้นไปสู่กลุ่มธุรกิจอื่นๆ

ปริมาณการขาย PET คาดว่าจะเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเข้าสู่ไตรมาสที่ 2 ซึ่งเป็นฤดูร้อนและช่วงท่องเที่ยว อัตรากำไรมาตรฐาน integrated PET ในระยะเวลาอันใกล้คาดว่าจะยังคงทรงตัว

ธุรกิจ IOD downstream ยังคงเผชิญกับความกดดันในอุปสงค์ในตลาด crops solution ซึ่งคาดว่าจะกลับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง ในขณะที่ธุรกิจ Intermediates อัตรากำไรของ MTBE ยังคงแข็งแกร่งจากราคาบิวเทน (butane) ที่ลดลงและการเพิ่มสูงขึ้นอย่างมากของความต้องการน้ำมันเชื้อเพลิง (gasoline) เมื่อเข้าสู่ฤดูร้อนที่เป็นช่วงของการจับจ่าย

เทรนด์ในการเดินทางมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากจีน ซึ่งคาดว่าจะทำให้อุปสงค์ของถุงลมนิรภัยและยางรถยนต์แข็งแกร่งขึ้น ซึ่งส่งผลดีต่อธุรกิจ Mobility Fibers

ราคาพลังงานคาดว่าจะยังคงต่ำตลอดทั้งปี ส่งผลดีต่อต้นทุนแปรสภาพ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในทวีปยุโรป เช่นเดียวกันกับการรักษาความได้เปรียบจาก shale gas สำหรับธุรกิจ IOD

การวางลำดับความสำคัญขององค์กร

บริษัทมุ่งเน้นการยกระดับความสามารถในการแข่งขันในระดับสากลอย่างต่อเนื่อง ในทวีปยุโรปได้มีการจัดการเชิงรุกสำหรับโรงงานที่มีความสามารถในการทำกำไรต่ำ ในขณะที่ทวีปเอเชียบริษัทมีการนำผลิตภัณฑ์ที่มีนวัตกรรมเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของพอร์ตโฟลิโอซึ่งจะทำให้เพิ่มความสามารถในการแข่งขันด้านการขายในระดับสากลได้ ความเป็นผู้นำในทั้งสามส่วนธุรกิจถูกทำให้แข็งแกร่งขึ้นเพื่อสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น

Project Olympus ซึ่งเป็น โครงการการปรับปรุงการดำเนินงานเพื่อลดต้นทุนยังคงมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องในปี 2566 ซึ่งช่วยยกระดับความสามารถในการแข่งขันขององค์กร ในไตรมาสนี้ช่วยให้บริษัทสามารถลดต้นทุนสะสมโดยรวมเพิ่มขึ้นเป็น 464 ล้านดอลลาร์ การปรับปรุงส่วนใหญ่มาจากความเป็นเลิศในการดำเนินงาน การจัดซื้อ และความคิดริเริ่มในห่วงโซ่อุปทาน

บทพิสูจน์อนาคตขององค์กร

บริษัทมีการพัฒนาการด้านความยั่งยืนที่สำคัญ 4 ประการ

- Evertis: IVL และ Evertis ซึ่งเป็นผู้บุกเบิก PET แบรีเออร์ฟิล์มอย่างยั่งยืน กำลังร่วมมือกันผลิตฟิล์มที่เหมาะสมสำหรับตลาดบรรจุภัณฑ์อาหาร โดยการผลิตด้วยวัสดุ flake จาก PET รีไซเคิล ความร่วมมือครั้งนี้เป็นก้าวสำคัญในการเปลี่ยนแปลงการจัดการตลาดบรรจุภัณฑ์ PET จากวิธีฝังกลบหรือการเผา เพื่อสนับสนุนเป้าหมายการรีไซเคิลของสหภาพยุโรป และสร้างระบบเศรษฐกิจหมุนเวียนให้กับตลาดบรรจุภัณฑ์ PET เทคโนโลยีการรีไซเคิลใหม่นี้มีศักยภาพในการเปลี่ยนแปลงการจัดการตลาดบรรจุภัณฑ์ PET ที่ใช้แล้ว ด้วยวิธีการฝังกลบหรือการเผา มากกว่า 50 ล้านภาคในแต่ละปี

- Together for sustainability: IVL เข้าร่วมโครงการ “Together for Sustainability” (TIS) ซึ่งเป็นการริเริ่มระดับโลกสำหรับห่วงโซ่อุปทานที่ยั่งยืน โดยบริษัทมีการสนับสนุนให้ซัพพลายเออร์ปฏิบัติตามมาตรฐานความยั่งยืนระดับสูง ลดความเสี่ยงของการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน และปรับปรุงสถานะด้านสภาพอากาศโดยรวม ความร่วมมือดังกล่าวจะช่วยส่งเสริมการขายโครงการห่วงโซ่อุปทานที่ยั่งยืนของบริษัท
- Polymateria: IVL และ Polymateria ลงนามความร่วมมือพิเศษเป็นเวลา 10 ปีเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2566 เพื่อให้ลูกค้าด้านสุขอนามัยสามารถผลิตผ้าเช็ดทำความสะอาดและหน้ากากที่ย่อยสลายได้ทางชีวภาพผ่านเทคโนโลยีการเปลี่ยนรูปร่างชีวภาพ ความร่วมมือนี้มอบแนวทางใหม่ในการจัดการกับสิ่งของที่จำเป็น เช่น หน้ากากและผ้าเช็ดทำความสะอาดเมื่อใช้แล้ว เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถคืนสู่ธรรมชาติได้อย่างปลอดภัยโดยไม่ทิ้งไมโครพลาสติกหรือสารพิษตกค้างใดๆ ไว้เบื้องหลัง ได้รับการออกแบบมาโดยเฉพาะเพื่อจัดการกับพลาสติกที่รีไซเคิลวัสดุสิ่งแวดล้อมในฐานะของเสียที่ไม่มีการจัดการ
- MSCI: IVL ได้รับการยกระดับเรตติ้งเป็น “A” จาก “BBB” จากการกำกับดูแลกิจการที่แข็งแกร่งและการจัดการความเสี่ยงด้านน้ำและแนวทางปฏิบัติ บริษัทยังถูกจัดอันดับให้อยู่ในควอร์ไทล์บนสุดสำหรับหัวข้อสำคัญ 4 (จาก 6) ซึ่งบทความดังกล่าวเผยแพร่เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2566

ความแข็งแกร่งขององค์กร

บริษัทดำเนินงานด้วยแนวทางที่สมดุลและมีวินัยในการจัดสรรกระแสเงินสด เงินปันผล การชำระหนี้ ใช้จ่ายฝ่ายทุนเพื่อการบำรุงรักษา และใช้จ่ายฝ่ายทุนเพื่อขยายกำลังการผลิต นโยบายและการดำเนินการของบริษัทบางส่วน มีดังนี้:

- การป้องกันความเสี่ยงตามธรรมชาติด้านอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ทั่วโลกและการดำเนินงานของฐานการผลิตใน 35 ประเทศ
- การจำกัดความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากร้อยละ 61 (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566) ของหนี้อยู่ในอัตราคงที่ การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยอย่างอิงและใช้จ่ายฝ่ายทุนเพื่อขยายกำลังการผลิต ทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 96 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 1 ปี 2566
- การคงระดับอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนโดยเฉลี่ยไว้ที่ประมาณ 1 เท่าตลอดช่วงเวลา 4 ถึง 5 ปี (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 1.18 เท่า)
- สัดส่วนหนี้สินที่เชื่อมโยงกับ ESG เพิ่มขึ้นเป็น 26% ของหนี้สินสุทธิในไตรมาสที่ 1 ปี 2566

ในปี 2565 บริษัทประสบความสำเร็จในการติดตั้งระบบ SAP S4Hana ในหลายโรงงานในทวีปอเมริกา ซึ่งเป็นการปรับปรุงรูปแบบการทำงานให้เป็นระบบอัตโนมัติและเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน อย่างไรก็ตามระหว่างการจัดตั้งระบบ บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานซึ่งได้มีการรับรู้จำนวนมากไว้ไตรมาสที่ 2 และ ไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และกลับสู่สถานะปกติในไตรมาสที่ 4 ปี 2565 สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 196 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งอยู่ในระดับปกติแล้ว

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 จำแนกตาม 3 กลุ่มธุรกิจของบริษัท:

ธุรกิจ Combined PET (CPET)

กลุ่มธุรกิจ CPET รายงาน Reported EBITDA ที่ 142 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งรวมถึงรายการขาดทุนจากสินค้าคงเหลือจำนวน 23 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 621 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และลดลง ร้อยละ 74 เมื่อเทียบกับปีต่อไป

หลังจากช่วงการระบายสินค้าคงคลังอย่างหนักเมื่อปลายปี 2565 ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส แต่ยังคงลดลงร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีต่อไปโดยเฉพาะผลประกอบการในทวีปยุโรปที่ได้รับแรงสนับสนุนจากราคาพลังงานที่กลับมาอยู่ในระดับปกติ ต้นทุนด้านพลังงานที่ลดลงส่งผลดีต่อต้นทุนแปรสภาพจำนวน 26 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สุทธิจากขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยง อัตรากำไรมาตรฐานของ Integrated MEG เพิ่มขึ้นจากโดยเฉลี่ย 190 เหรียญสหรัฐต่อตันในไตรมาสที่ 4 เป็น 201 เหรียญสหรัฐต่อตันในไตรมาสที่ 1 แต่ยังคงต่ำกว่าระดับโดยเฉลี่ย 5 ปีในอดีต อัตราค่าขนส่งที่กลับมาอยู่ในระดับปกติส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรของธุรกิจของบริษัทในทวีปยุโรปและบราซิล ในขณะที่ธุรกิจ PET ในประเทศสหรัฐอเมริกายังคงได้รับผลประโยชน์จากสัญญาต้นทุนบวกส่วนเพิ่ม กลุ่มธุรกิจบรรจุภัณฑ์รับรู้ปริมาณการขายลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส เนื่องจากอุปสงค์ที่ชะลอตัวในประเทศเวียดนามและฟิลิปปินส์ กำไรของกลุ่ม Specialty chemicals เพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาพลังงานที่ลดลงในทวีปยุโรป และกลุ่มธุรกิจยังเริ่มเห็นการฟื้นตัวของปริมาณการขายเนื่องจากอุปสงค์ของกลุ่มสินค้า Specialty ที่เพิ่มขึ้น การทำกำไรของกลุ่ม PIA เพิ่มขึ้นเนื่องจากอุปสงค์ของผลิตภัณฑ์สำหรับเคลือบและตลาดสำหรับการก่อสร้างในทวีปยุโรปเริ่มฟื้นตัว อย่างไรก็ตามอุปสงค์ในประเทศสหรัฐอเมริกายังคงชะลอตัว

		ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
Integrated pet	Sales Volume (MMt)	2.25	2.14	2.43	5%	(8)%
	Reported EBITDA (\$m)	114	23	493	387%	(77)%
Packaging	Sales Volume (MMt)	0.07	0.07	0.06	(4)%	22%
	Reported EBITDA (\$m)	21	25	24	(15)%	(12)%
Specialty chemicals	Sales Volume (MMt)	0.13	0.10	0.19	28%	(33)%
	Reported EBITDA (\$m)	7	(29)	37	123%	(82)%
Combined PET	Sales Volume (MMt)	2.44	2.30	2.68	6%	(9)%
	Reported EBITDA (\$m)	142	20	555	621%	(74)%

ธุรกิจ Integrated Oxides and Derivatives (IOD)

ธุรกิจ IOD รายงาน Reported EBITDA ที่ 128 ล้านดอลลาร์สหรัฐซึ่งประกอบด้วยขาดทุนจากสินค้าคงเหลือจำนวน 12 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เติบโตขึ้นร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อนปี ปริมาณการขายลดลงร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อนปี

	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
Reported EBITDA	128	93	123	37%	4%
Int. Downstream	98	45	88	117%	12%
Int. Intermediates	30	48	35	(39)%	(16)%

กลุ่มธุรกิจ Integrated Intermediates

กลุ่มธุรกิจนี้ประกอบไปด้วย Integrated EG และ MTBE ซึ่งรายงาน Reported EBITDA จำนวน 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งประกอบด้วยขาดทุนจากสินค้าคงเหลือ 9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อนปี

ในไตรมาสนี้ความได้เปรียบจาก shale gas สูงขึ้น เนื่องจากการลดลงของราคาอีเทนและการปรับตัวที่ดีขึ้นของอัตรากำไรของเอทิลีนในสหรัฐอเมริกาและ MEG อย่างไรก็ตามผลกระทบจากการยังได้รับผลกระทบจากปริมาณการขายที่ลดลงเนื่องจากปิดโรงงาน การปิดปรับปรุงเพื่อบำรุงรักษาตามแผนของโรงงาน IVOX ส่งผลต่อปริมาณการขาย MTBE ในขณะที่การปิดปรับปรุงโรงงาน IVOG จากเหตุสุดวิสัยในช่วงต้นปีที่ผ่านมาเนื่องจากเหตุการณ์หนาวจัดส่งผลกระทบต่อปริมาณการขาย EG และ PEO

อัตรากำไรของ MTBE ยังคงอยู่ในระดับสูงในไตรมาสนี้ เนื่องจากอุปสงค์ของน้ำมันเชื้อเพลิงที่แข็งแกร่งซึ่งมีปัจจัยมาจากการเปิดประเทศของประเทศจีน

กลุ่มธุรกิจ Integrated Downstream

กลุ่มธุรกิจนี้รายงาน Reported EBITDA ที่ 98 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งประกอบด้วยขาดทุนจากสินค้าคงเหลือ 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 117 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาสและร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อนปี

ถึงแม้ปริมาณการขายของกลุ่มธุรกิจเพิ่มขึ้นตั้งแต่ไตรมาสก่อน ทั้งนี้ได้รับผลกระทบจากการลดระดับสินค้าคงคลังในทวีปอเมริกาใต้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาด crop solutions อุปสงค์ของ LAB ยังคงอ่อนตัวในไตรมาสนี้ อย่างไรก็ตามบริษัทเชื่อว่าปริมาณการขายจะเพิ่มขึ้นภายในปีนี้

ธุรกิจ Fibers

ธุรกิจ Fibers รายงาน Reported EBITDA จำนวน 32 ล้านเหรียญสหรัฐซึ่งประกอบด้วยขาดทุนจากสินค้าคงเหลือ 6 ล้านเหรียญสหรัฐ เดบิตขึ้นร้อยละ 514 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และลดลงร้อยละ 69 เมื่อเทียบกับปีต่อปี อุปสงค์มีการเติบโตในทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจ เป็นผลให้ ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส แต่ลดลงร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีต่อปี

การเปิดประเทศของประเทศไทยเป็นจุดเริ่มต้นของการฟื้นตัวของปริมาณการขาย แต่ยังไม่ถึงขั้นกลับสู่สภาวะปกติทั้งหมด กลุ่มธุรกิจ Lifestyle fibers มีปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส แต่อัตรากำไรยังคงอยู่ในระดับต่ำทำทนาย บริษัทคาดว่า อัตรากำไรจะดีขึ้นในระหว่างปีนี้เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศไทย

กลุ่มธุรกิจ Mobility fibers ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของยอดขายรถยนต์ขนาดเล็กทั่วโลกตลอดทั้งปีโดยเฉพาะในทวีปเอเชีย ซึ่งได้ แรงหนุนจากประเทศไทย ราคาพลังงานที่ลดลงในทวีปยุโรปช่วยเพิ่มความสามารถในการทำกำไรของบริษัท บริษัทคาดว่าอุปสงค์ของ ยางรถยนต์ทดแทนจะปรับตัวดีขึ้นตลอดทั้งปีจากแนวโน้มการเดินทางที่เพิ่มขึ้น

ปริมาณการขายของกลุ่มธุรกิจ Hygiene fibers ยังทรงตัว การทำกำไรของธุรกิจปรับตัวดีขึ้นจากต้นทุนพลังงานที่ลดลง ในขณะที่ การเพิ่มขึ้นของราคา polypropylene ทำให้เกิดการส่งผ่านราคาที่ว่าจำนวน 10 ล้านเหรียญสหรัฐ ในอนาคตบริษัทคาดว่า การปรับฐาน ของราคา polypropylene นำไปสู่การส่งผ่านราคาที่ว่าในเชิงบวก อุปสงค์ในทวีปยุโรปจะถูกกดดันจากภาวะเงินเฟ้อ ในขณะที่ตลาด ประเทศอินเดียยังคงแข็งแกร่งและตลาดประเทศจีนมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น

		ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
Lifestyle	Sales Volume (MMt)	0.24	0.21	0.32	18%	(23)%
	Core EBITDA (\$m)	8	(10)	49	175%	(85)%
	Core EBITDA/t	29	(51)	160	156%	(82)%
Mobility	Sales Volume (MMt)	0.05	0.05	0.06	11%	(13)%
	Core EBITDA (\$m)	10	(3)	22	472%	(53)%
	Core EBITDA/t	197	(58)	349	442%	(44)%
Hygiene	Sales Volume (MMt)	0.08	0.07	0.09	2%	(13)%
	Core EBITDA (\$m)	14	5	31	173%	(55)%
	Core EBITDA/t	188	75	337	151%	(44)%

*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 – ผลิตภัณฑ์ทางเคมีที่เกี่ยวข้อง(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 ถังลมนิรภัย, ขางในรถยนต์, เข็มขัดนิรภัย), Lifestyle (เครื่องนุ่งห่ม ชุดกีฬา) และ Hygiene (ผ้าอ้อมเด็กและผลิตภัณฑ์สำหรับสุขภาพสตรี)

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญ

ตารางที่ 2 ผลประกอบการตามส่วนธุรกิจ

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
Crude Oil Brent (ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล)	81	89	101	(8)%	(20)%
ปริมาณการผลิต (ล้านตัน)⁴	3.41	3.20	3.80	6%	(10)%
Combined PET	2.38	2.33	2.75	3%	(13)%
Integrated Oxides and Derivatives	0.63	0.57	0.59	12%	8%
Fibers	0.39	0.31	0.46	24%	(16)%
อัตรากำลังการผลิต (%)⁵	72%	64%	88%	12%	(18)%
Combined PET	74%	68%	89%	10%	(16)%
Integrated Oxides and Derivatives ⁵	69%	56%	88%	23%	(21)%
Fibers	64%	56%	84%	16%	(23)%
รายได้จากการขายรวม^{1,2}	4,027	3,924	4,444	3%	(9)%
Combined PET	2,410	2,328	2,936	4%	(18)%
Integrated Oxides and Derivatives	933	939	695	(1)%	34%
Fibers	838	761	1,046	10%	(20)%
Reported EBITDA	301	82	784	269%	(62)%
Combined PET	142	20	555	621%	(74)%
Integrated Oxides and Derivatives	128	93	123	37%	4%
Fibers	32	(8)	102	514%	(69)%
Reported EBITDA Margin (%)	7%	2%	18%	540 bps	(1,018) bps
Combined PET	6%	1%	19%	504 bps	(1,300) bps
Integrated Oxides and Derivatives	14%	10%	18%	373 bps	(404) bps
Fibers	4%	(1)%	10%	482 bps	(598) bps
Reported ROCE (%)³	3.8%	(3.2)%	23.7%	697 bps	(1,989) bps
Combined PET	6.7%	(2.9)%	43.6%	958 bps	(3,687) bps
Integrated Oxides and Derivatives	4.2%	0.8%	8.0%	341 bps	(381) bps
Fibers	(0.9)%	(6.9)%	10.9%	593 bps	(1,182) bps

¹ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกันภายในบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ)

²ข้อมูลจำแนกตามประเภทธุรกิจอาจจะไม่เท่ากับผลรวม IVL เนื่องจากตัดรายการระหว่างกันในกลุ่มธุรกิจ

³ตัวเลขทางการเงินไม่รวมรายการค้ำของสินทรัพย์จำนวน 260 ล้านดอลลาร์สหรัฐที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4 ปี 2565

⁴ปริมาณการผลิตไม่รวม PX และ ethylene เนื่องจาก captive

⁵อัตรากำลังการผลิต ไม่รวมกำลังการผลิตและปริมาณการผลิตของ Oxiteno เนื่องจากกำลังการผลิตทั้งหมดไม่พร้อมสำหรับการผลิตในเวลาเดียวกันเนื่องจากลักษณะการทำงาน

แผนงานรายจ่ายฝ่ายทุน

บริษัทคาดว่าฐานะทางการเงิน และกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทจะยังคงความแข็งแกร่งและเพียงพอต่อการลงทุนตามแผนเพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตในอนาคต

ตารางที่ 3 โครงการล่าสุดและแผนการเติบโตของธุรกิจรีไซเคิล

โครงการ	กลุ่มธุรกิจ	ปีที่คาดว่าจะเสร็จสิ้น	กำลังการผลิตติดตั้ง (พันตัน)	อัตรากำไรและ ผลตอบแทน	รายจ่ายฝ่ายทุน (ล้านบาทหรือสหรัฐ)
Olympus Cost Transformation Program	Corporate and all business segments	ปี 2563-2568	n/a	EBITDA 610 ล้านบาทหรือสหรัฐ	~600-650
Corpus Christi PET/PTA	Integrated PET	ก่อนปี 2568	PET: 367 พันตันต่อปี PTA: 433 พันตันต่อปี	IRR สองหลัก	ใช้จ่ายอีก ~250 ล้านบาทหรือสหรัฐ
India PET Expansion	PET	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	210 พันตันต่อปี	IRR สองหลัก	~45-55

การคาดการณ์ถึงแนวโน้มธุรกิจ

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

ข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตดังกล่าวมีความเสี่ยงทั้งที่รับรู้และยังไม่รับรู้ มีความไม่แน่นอน และปัจจัยสำคัญอื่นๆที่บริษัทไม่สามารถควบคุมได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ผลประกอบการหรือผลการดำเนินงานจริงที่จะเกิดขึ้นในอนาคตมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากการประมาณการจากข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต นอกจากนี้ข้อความดังกล่าวตั้งอยู่บนสมมติฐานและการประมาณการที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคตของบริษัท รวมทั้งสิ่งแวดล้อมในอนาคตที่บริษัทดำเนินการอยู่ และมีได้เป็นการรับรองผลประกอบการในอนาคตของบริษัทแต่อย่างใด และการคาดการณ์ของผู้บริหาร การคาดการณ์ปริมาณการผลิตมาจากการคาดการณ์ปริมาณการผลิตของสินทรัพย์ที่มีอยู่เดิมและสินทรัพย์ใหม่ 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 จำนวนจากการเปลี่ยนแปลงของปริมาณการผลิตของผลิตภัณฑ์ในเกณฑ์ที่เปรียบเทียบได้

ข้อสังเกต / ข้อจำกัดความรับผิดชอบ

บริษัทเสนอแนะให้นักลงทุนควรอ่านรายงานคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการควบคู่กับงบการเงินเพื่อให้ได้ข้อมูลที่เข้าใจได้มากขึ้น

ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกันภายในบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ) ทำให้อาจไม่เท่ากับยอดรวมของแต่ละส่วนธุรกิจ

ธุรกิจห่วงโซ่มูลค่าของโพลิเอสเตอร์ โดยทั่วไปมีการซื้อขายในรูปแบบดอลลาร์สหรัฐ ดังนั้นบริษัทจึงนำเสนอข้อมูลโดยการแปลงค่าเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจัดทำรายงานทางการเงินในรูปแบบเงินบาท รายงานทางการเงินในรูปแบบเงินบาทนี้มีการแปลงค่าเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐที่อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยและอัตราปิดขึ้นอยู่กับประเภทของรายการ

บริษัทได้แสดงบทวิเคราะห์ใน MD&A โดยใช้สกุลเงินเหรียญสหรัฐ เนื่องจากบริษัทเชื่อว่าสกุลเงินเหรียญสหรัฐสามารถอธิบายได้ชัดเจนกว่า อย่างไรก็ตามได้มีการแสดงตัวเลขในสกุลเงินไทยบาทในบางส่วน ทั้งนี้ผู้อ่านควรติดตามสกุลเงินไทยบาทเป็นหลัก

รายชื่อตาราง

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

รายการรูปภาพ

รูปภาพที่ 1	แสดงการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้	14
-------------	---	----

ตารางที่ 4 งบกระแสเงินสด

ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 4	ไตรมาสที่ 1	ข้อสังเกต
	ปี 2566	ปี 2565	ปี 2565	
กำไรหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	30	(342)	425	
บวก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0)	(12)	42	
บวก : ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	193	196	167	
บวก : ต้นทุนทางการเงิน - สุทธิ	96	85	53	
บวก : ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	(18)	(83)	98	
บวก : ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ค่าความนิยม และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	0	237	0	
หัก : (กลับรายการ) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น - สุทธิ	(0)	(1)	(0)	
บวก : (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่าย การตัดจำหน่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1	3	(1)	
บวก : รายได้ที่เกี่ยวเนื่องกับ โครงการผลประโยชน์, รายการที่ยังไม่รับรู้, ส่วนส่วนแบ่งจากกิจการร่วมทุน, สำรองจ่าย และอื่นๆ	7	100	(3)	
บวก : การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน	(70)	360	(196)	
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	41	133	(133)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ	(112)	226	(63)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ภาษีจ่าย	(38)	(46)	(38)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	199	496	548	
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการขยายกำลังการผลิตและการลงทุนใหม่ ¹	(120)	(129)	(85)	
เงินทุนหมุนเวียนสุทธิสำหรับเข้าซื้อ/ขายสินทรัพย์	-	-	1	
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการบำรุงรักษา	(62)	(88)	(66)	
กระแสเงินสดหลังการใช้จ่ายตามกลยุทธ์	17	278	398	
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	(77)	(98)	(41)	
เงินปันผลจ่ายและดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น	(11)	(72)	(12)	
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในหนี้สินสุทธิตามเกณฑ์เงินสด²	(72)	108	344	
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในหนี้สินสุทธิ				
(การป้องกันความเสี่ยงในสินทรัพย์)	(75)	(186)	(26)	
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในหนี้สินสุทธิตามงบแสดงฐานะการเงินรวม	(147)	(78)	318	

*ยอดรวมของรายการต่างๆอาจจะไม่เท่ากับผลรวมทั้งหมดเนื่องจากการปัดเศษทศนิยม

¹รวมรายได้สุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์, เงินลงทุนในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ และหนี้สินสุทธิที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าซื้อกิจการ

²รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศสั้นงวดและของหนี้สินสุทธิที่เปลี่ยนแปลงไประหว่างงวด ซึ่งอาจแตกต่างกับการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของหนี้สินสุทธิในงบแสดงฐานะทางการเงิน

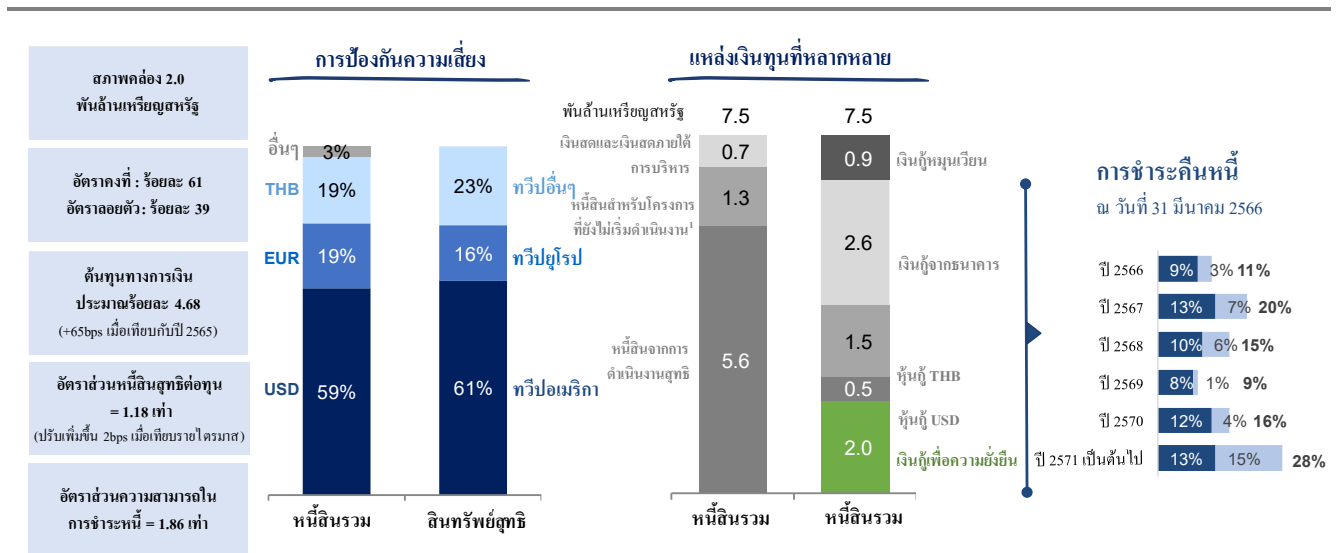
³ต้นทุนทางการเงินในงบกระแสเงินสดอาจแตกต่างจากงบกำไรขาดทุนรายไตรมาสเนื่องจากการชำระหนี้บางรายการซึ่งจ่ายเป็นประจำทุกปีหรือทุกหกเดือนตามเงื่อนไขของการชำระหนี้

ตารางที่ 5 โครงสร้างหนี้สิน

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	31 มีนาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
หนี้สินรวม	7,540	7,358
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินผู้ยืมระยะสั้น	934	904
เงินผู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (Current portion)	734	890
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (Current portion)	195	153
เงินผู้ยืมระยะยาว (Non-current portion)	3,499	3,215
หุ้นกู้ (Non-current portion)	2,179	2,197
เงินสด และเงินสดภายใต้การบริหาร	665	630
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	648	614
เงินลงทุนระยะสั้นและเงินให้กู้ยืม	17	16
หนี้สินสุทธิ	6,875	6,728
หนี้สินสำหรับ โครงการที่ยังไม่เริ่มดำเนินงาน (Project Debt)	1,250	1,147
หนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิ ¹	5,625	5,581
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า)	1.18	1.16
อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุน (เท่า)	0.97	0.96
หนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ (%)	61%	63%
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดย TRIS	AA-	AA-
สภาพคล่อง (พันล้านเหรียญสหรัฐ)	2.0	2.4

¹หนี้สินในการดำเนินงานสุทธิ ซึ่งไม่รวมหนี้สินของโครงการลงทุนที่ยังไม่ก่อให้เกิดรายได้และกำไรแก่กิจการ

รูปภาพที่ 1 แสดงการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้



¹รวมหนี้สินจากโครงการต่างๆซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินงานและยังไม่มีก่อให้เกิดรายได้แก่กิจการ ณ ปัจจุบัน

ตารางที่ 6 งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565
รายงานทางการเงิน			
รายได้จากการขายสินค้า	4,027	3,924	4,444
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	-	-	8
รายได้อื่น	38	43	25
รวมรายได้	4,065	3,966	4,477
ต้นทุนขายสินค้า	3,540	3,691	3,438
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	217	229	259
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	196	155	160
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ค่าความนิยมและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่น	0	237	0
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ผู้บริหาร	3	4	2
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	2	3	-
รวมค่าใช้จ่าย	3,957	4,319	3,859
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	108	(352)	618
ต้นทุนทางการเงิน - สุทธิ	(96)	(85)	(53)
กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) - สุทธิ	0	1	0
ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนสุทธิจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(1)	(1)	1
กำไร/(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	12	(437)	566
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	(18)	(83)	98
กำไร/(ขาดทุน) สำหรับงวด	30	(354)	468
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0)	(12)	42
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	30	(342)	425

ตารางที่ 7 การคำนวณ Core EBITDA (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	30	(342)	425	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	193	196	167	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	96	85	53	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนสุทธิจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	1	1	(1)	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เพื่อสะท้อนผลประโยชน์ที่แท้จริง	-	237	-	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0)	(12)	42	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	(18)	(83)	98	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย(EBITDA)	301	82	784	
ประมาณการค่าใช้จ่ายและสินค้าคงเหลือที่เกี่ยวข้องกับการด้อยค่า	-	23	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	0	11	1	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1	3	(1)	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1)	3	(0)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0	(0)	0	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายการพิเศษอื่น (รายได้)ค่าใช้จ่าย	1	9	(2)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	41	133	(133)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย				
Core EBITDA)	343	264	650	

ตารางที่ 8 การคำนวณกำไรสุทธิ (Core net profit) (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	30	(342)	425	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เพื่อสะท้อนผลประโยชน์ที่แท้จริง	-	237	-	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการพิเศษ	-	(46)	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ประมาณการค่าใช้จ่ายและสินค้าคงเหลือที่เกี่ยวข้องกับการด้อยค่า	-	23	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	0	11	1	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1	3	(1)	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1)	3	(0)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0	(0)	0	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายการพิเศษอื่น (รายได้)ค่าใช้จ่าย	1	9	(2)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	41	133	(133)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	(10)	(31)	29	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				
(Core Net Profit after Tax and NCI)	61	(0)	320	

ตารางที่ 9 งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565
รายงานทางการเงิน			
รายได้จากการขายสินค้า	136,579	143,786	146,957
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	-	-	279
รายได้อื่น	1,292	1,582	812
รวมรายได้	137,871	145,368	148,048
ต้นทุนขายสินค้า	120,076	134,401	113,674
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	7,355	8,367	8,568
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	6,640	5,663	5,306
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	3	8,308	7
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ผู้บริหาร	90	137	71
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	55	101	-
รวมค่าใช้จ่าย	134,219	156,977	127,626
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,652	(11,609)	20,422
ต้นทุนทางการเงิน - สุทธิ	(3,248)	(3,056)	(1,767)
กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) - สุทธิ	13	37	3
ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนสุทธิจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(24)	(46)	46
กำไร/(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	392	(14,674)	18,703
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	(625)	(2,804)	3,239
กำไร/(ขาดทุน) สำหรับงวด	1,017	(11,871)	15,464
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(7)	(392)	1,394
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	1,023	(11,479)	14,070
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (PERP)	(189)	(189)	(185)
กำไรสุทธิหลังหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้			
(Net profit/(loss) after NCI & PERP interest)	834	(11,668)	13,885
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	5,615	5,615	5,615
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.15	(2.08)	2.47
กำไรหลักต่อหุ้น (บาท)	0.34	0.04	1.85

ตารางที่ 10 การคำนวณ Core EBITDA (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				
(Net profit after Tax and NCI)	1,023	(11,479)	14,070	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	6,544	7,094	5,516	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	3,248	3,056	1,767	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนสุทธิจากบริษัทร่วมและการร่วมที่ใช่วิธีส่วนได้เสีย	24	46	(46)	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ขาดทุนจากการซื้อขายของสินทรัพย์เพื่อสะท้อนผลประโยชน์ที่แท้จริง	-	8,305	-	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(7)	(392)	1,394	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	(625)	(2,804)	3,239	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	10,208	3,827	25,941	
ประมาณการค่าใช้จ่ายและสินค้าคงเหลือที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย	-	811	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	4	387	35	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	32	101	(22)	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(40)	68	(7)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ขาดทุนจากการซื้อขายของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3	4	7	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายการพิเศษอื่น (รายได้)/ค่าใช้จ่าย	20	300	(73)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	1,391	4,590	(4,382)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย				
(Core EBITDA)	11,618	10,086	21,499	

ตารางที่ 11 การคำนวณกำไรสุทธิหลัก (Core net profit) (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 4 ปี 2565	ไตรมาสที่ 1 ปี 2565	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				
(Net profit after Tax and NCI)	1,023	(11,479)	14,070	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ขาดทุนจากการซื้อขายของสินทรัพย์เพื่อสะท้อนผลประโยชน์ที่แท้จริง	-	8,305	-	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการพิเศษ	-	(1,598)	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ประมาณการค่าใช้จ่ายและสินค้าคงเหลือที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย	-	811	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	4	387	35	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	32	101	(22)	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(40)	68	(7)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ขาดทุนจากการซื้อขายของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3	4	7	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายการพิเศษอื่น (รายได้)/ค่าใช้จ่าย	20	300	(73)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	1,391	4,590	(4,382)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	(354)	(1,077)	949	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				
(Core Net Profit after Tax and NCI)	2,079	411	10,578	

ตารางที่ 12 งบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท

หน่วย : ล้านบาท	31 มีนาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	22,664	21,744
ลูกหนี้การค้า	58,190	55,580
สินค้าคงเหลือ	108,148	115,872
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	22,861	22,511
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	211,864	215,708
เงินลงทุน	3,607	3,729
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	318,995	320,630
สิทธิการใช้สินทรัพย์ (ROU)	12,554	12,393
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	51,875	52,573
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	5,366	4,541
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13,208	14,305
รวมสินทรัพย์	617,469	623,878
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
หนี้สิน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	31,847	31,248
เจ้าหนี้การค้า	99,290	106,721
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	22,999	28,502
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,640	5,275
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,034	2,255
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	30,645	28,200
รวมหนี้สินหมุนเวียน	193,455	202,200
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	110,352	102,464
หุ้นกู้	74,286	75,924
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	8,955	8,645
หนี้สินภายใต้การควบคุม	18,128	19,529
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	13,891	14,230
รวมหนี้สิน	419,067	422,993
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,615	5,615
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	60,331	60,331
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรและสำรองอื่นๆ	103,132	105,139
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	169,078	171,085
หุ้นกู้ค้ำประกันที่มีลักษณะคล้ายหุ้น	14,905	14,905
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	183,983	185,990
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14,420	14,896
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	198,403	200,885
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	617,469	623,878

IVL Investor Relations Contacts

ir@indorama.net

+662 661 6661 Ext: 134