

ที่ IVL 001/08/2023

11 สิงหาคม 2566

เรียนกรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง: ขอนำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) และคำอธิบายและ
บทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ทางฝ่ายจัดการของบริษัท ขอนำส่งเอกสารดังต่อไปนี้

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

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอานก โลเฮีย)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

เลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: +66 (0) 2661-6661

โทรสาร: +66 (0) 2661-6664

สรุปผลการดำเนินงานโดยฝ่ายบริหารในไตรมาสที่ 2 ปี 2566

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2566

- รายได้จากการดำเนินงานเท่ากับ 4 พันล้านเหรียญสหรัฐ ลดลงร้อยละ 1 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับปีก่อนปี
- Reported EBITDA เท่ากับ 321 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และลดลงร้อยละ 68 เมื่อเทียบกับปีก่อนปี
- กระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน 491 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุนเท่ากับ 0.95 เท่า
- กำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.04 บาท

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2566

ตารางที่ 1 ตัวเลขทางการเงินของบริษัท

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
ปริมาณการผลิต (ล้านตัน) ³	3.64	3.41	3.83	7%	(5)%
ปริมาณการขาย (ล้านตัน) ³	3.61	3.46	3.89	4%	(7)%
รายได้จากการขายรวม ¹	3,986	4,027	5,451	(1)%	(27)%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Reported EBITDA) ²	321	301	1,010	7%	(68)%
Combined PET	194	142	618	37%	(69)%
Integrated Oxides and Derivatives	94	128	317	(27)%	(70)%
Fibers	20	32	67	(37)%	(70)%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ (Reported EBIT)	131	108	824	22%	(84)%
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และ ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12	30	593	(61)%	(98)%
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และ ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ล้านบาท)	411	1,023	20,278	(60)%	(98)%
กำไรต่อหุ้นหลังหักดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะ คล้ายหุ้น (บาท)	0.04	0.15	3.58	(0.11)	(3.54)
Reported EBITDA ต่อตัน (เหรียญสหรัฐ)	88	88	264	0%	(67)%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	491	199	901	146%	(46)%
อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุน (เท่า)	0.95	0.97	0.91	(2) bps	5 bps

* Combined PET รวม Integrated PET, Specialty Chemicals and Packaging

¹ ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกัน ในบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ)

² ข้อมูลจำแนกตามประเภทธุรกิจอาจจะไม่เท่ากับผลรวม IVL เนื่องจากบริษัทกลุ่มธุรกิจ Holding

³ ปริมาณการผลิตไม่รวม PX และ ethylene เนื่องจาก captive

ภาพรวมในครึ่งแรกของปี 2566

ผลประกอบการของบริษัทในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 Reported EBITDA เท่ากับ 321 ล้านดอลลาร์เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และลดลงร้อยละ 68 เมื่อเทียบกับปีก่อน ในไตรมาสนี้ราคาน้ำมันดิบ Brent ลดลงเหลือ 78 เหรียญสหรัฐ ส่งผลให้เกิดผลขาดทุนจากสินค้าคงเหลือจำนวน 48 ล้านดอลลาร์

สถานะเศรษฐกิจมหภาคยังคงมีความท้าทาย โดยทวีปยุโรปยังคงเผชิญกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ โดยมีปัจจัยหลักมาจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ย อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นส่งผลให้อุปสงค์ด้านที่อยู่อาศัยทั่วโลกลดลง อีกทั้งการฟื้นตัวของประเทศจีนยังคงล่าช้ากว่าที่คาด โดยดัชนี PMI สำหรับการเติบโตของภาคการผลิตต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ในไตรมาส 2 ปี 2566 ทำให้อุปสงค์ของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีลดลง

ปริมาณการขายในภาพรวมของกลุ่มเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ตามลำดับ โดยมีอัตราการกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 72 ในไตรมาส 1 ปี 2566 เป็นร้อยละ 76 ในไตรมาสนี้ ปริมาณการขายในภาพรวมลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากการลดระดับสินค้าคงคลังจากระดับสูงในปี 2565 โดยการลดระดับสินค้าคงคลังทั่วทั้งอุตสาหกรรมยังคงมีอยู่ในทั้งสามกลุ่มธุรกิจ

แม้ว่าปริมาณการขายในภาพรวมของบริษัทจะเพิ่มขึ้น แต่รายได้สำหรับไตรมาสนี้ยังคงทรงตัวอยู่ที่ 4 พันล้านเหรียญสหรัฐเมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ช้ากว่าที่คาดการณ์ของประเทศจีนส่งผลให้อุปสงค์ของปีโตรเคมีลดลง บวกกับการเพิ่มกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่องได้สร้างแรงกดดันต่ออัตรากำไรของภาคอุตสาหกรรม

ราคาก๊าซธรรมชาติที่ลดลงทั่วโลกส่งผลให้ต้นทุนผันแปรของบริษัทลดลง 26 ล้านดอลลาร์สหรัฐเมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส สุทธิจากผลขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 29 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ราคาก๊าซที่ลดลงในประเทศสหรัฐอเมริกายังคงรักษาความได้เปรียบจากการดำเนินงานของบริษัทในทวีปอเมริกาเหนือจาก Shale gas

การจัดการโดยฝ่ายบริหาร

ด้วยสถานะเศรษฐกิจมหภาคที่ผันผวน ฝ่ายบริหารได้ดำเนินการหลายวิธีเพื่อแก้ไขและรักษาผลประกอบการของบริษัท ในระยะสั้นบริษัทให้ความสำคัญในการรักษากระแสเงินสด โดยบริษัทประกาศเป้าหมายในการรักษากระแสเงินสดปี 2566 ในงาน Capital Market Day เมื่อช่วงต้นปี ไว้ที่ 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 บริษัทประสบความสำเร็จประมาณร้อยละ 80 หรือ 400 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยมาจากการลดเงินทุนหมุนเวียนและรายจ่ายฝ่ายทุนเป็นหลัก

ในช่วงครึ่งปีแรก ระยะเวลาเงินทุนหมุนเวียนขึ้นต้นลดลง 9 วัน จากการปรับปรุงการดำเนินงาน ซึ่งคิดเป็นตัวเลขที่ลดลงประมาณ 276 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทยังคงดำเนินการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของเงินทุนหมุนเวียนที่ใช้ในการดำเนินงานและคาดว่าจะมีการปรับปรุงเพิ่มเติมในครึ่งหลังของปี 2566

บริษัทได้ประเมินแผนรายจ่ายฝ่ายทุนสำหรับปี 2566 ใหม่ จากที่ได้กำหนดไว้ในงาน Capital Markets Day เมื่อช่วงต้นปี เพื่อลดค่าใช้จ่ายลง 139 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยลดรายจ่ายในการบำรุงรักษาลง 64 ล้านดอลลาร์สหรัฐและลดรายจ่ายในการลงทุนเพื่อขยายการผลิตลง 75 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทมุ่งหวังที่จะรักษามาตรฐานเดิมในปี 2567 เพื่อปรับปรุงระดับกระแสเงินสดอิสระ

ฝ่ายบริหารให้ความสำคัญในการรักษาสภาพคล่องและกลยุทธ์ในการจัดสรรเงินทุนอย่างมีวินัย โดยตระหนักถึงอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น

ท่ามกลางความท้าทายทางเศรษฐกิจและแรงกดดันด้านต้นทุนในทวีปยุโรป บริษัทได้ออกมาตรการเพื่อปรับปรุงความสามารถในการแข่งขันของพอร์ตโฟลิโอของบริษัทในระดับภูมิภาค บริษัทกำลังดำเนินการตามแผนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของฐานการผลิตในกลุ่มธุรกิจ Fibers ให้มีความเหมาะสม ได้แก่ การลดกำลังคนลงร้อยละ 10 และลดต้นทุนคงที่ลง 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งจะส่งผลให้มีการย้ายฐานการผลิตไปยังโรงงานในทวีปเอเชียซึ่งมีต้นทุนที่ต่ำกว่า ในแนวทางเดียวกัน บริษัทกำลังทำการประเมินทุกกลุ่มธุรกิจเพื่อทำการตัดสินใจ 'ทำหรือซื้อ' เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรสูงสุดโดยมุ่งเน้นที่ทวีปยุโรป บริษัทจะทำทุกวิถีทางเพื่อการดำเนินงานที่ดีของบริษัท และทีมงานกำลังดำเนินการเพิ่ม COMA และปริมาณการขายในตลาดท้องถิ่น ขณะเดียวกันก็ประเมินโอกาสในการขยายตัวในตลาดที่มีการเติบโตสูงด้วย

บริษัทมีการผลักดันอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ Project Olympus บรรลุเป้าหมายในการปลดล็อกประสิทธิภาพในการจัดซื้อ การขาย และความ เป็นเลิศในการดำเนินงาน โดยการลงทุนในการพัฒนาระบบดิจิทัลจะปลดล็อกคุณค่าแฝงสำหรับองค์กร ซึ่งจนถึงปัจจุบัน Project Olympus สามารถลดต้นทุนสะสมโดยรวมเพิ่มขึ้นเป็น 481 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

บริษัทยังคงเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับโครงสร้างองค์กรเพื่อประสิทธิภาพในระยะยาว บริษัทเล็งเห็นถึงศักยภาพมากมายในตัวบุคลากรของบริษัท บริษัทพยายามทำให้องค์กรมีความคล่องตัวขึ้นเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลของทีมงาน และบริษัทกำลังรวมศูนย์องค์กรเพื่อลดขั้นตอนในการทำงานและเพื่อโครงสร้างที่มีความคล่องตัวยิ่งขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มความรวดเร็วในการตัดสินใจและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานร่วมกันทั่วทั้งองค์กร โดยลดสภาวะการทำงานแบบ Silo

มุมมองในอนาคต

บริษัทยังคงคำนึงถึงภาพรวมธุรกิจตลอดทั้งปี บริษัทเชื่อว่าสถานะเศรษฐกิจทั่วโลกจะยังคงซบเซาในปี 2566 โดยมีระดับกิจกรรมการผลิตต่ำ การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็ว ภาวะเศรษฐกิจถดถอยในประเทศสหรัฐอเมริกาแต่อัตราค่าแรงเพิ่มขึ้นอย่างสูง ส่งผลให้เกิดการชะลอตัวในอุปสงค์และต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น โดยรวม ในขณะที่การลดระดับสินค้าคงเหลือสิ้นสุดลงเกือบทั้งหมดในธุรกิจของบริษัท การชะลอตัวในอุปสงค์ขัดขวางและทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจระดับมหภาคที่สำคัญลดช้าลง

บริษัทมีผลกำไรที่ดีขึ้นเกิดจากการมุ่งคำนึงถึงต้นทุนและใช้โอกาสจากช่วงที่มีอุปสงค์ต่ำดำเนินการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้สินทรัพย์ บริษัทมีการทบทวนการจัดสรรเงินลงทุนอย่างเคร่งครัดเพื่อการรักษาระดับเงินสดและลดต้นทุนทางการเงิน

บริษัทเชื่อว่าสินค้าคงเหลือที่มีต้นทุนสูงถูกใช้ไปในครึ่งปีแรกของปี 2566 แล้ว และลดปริมาณสินค้าคงเหลือ เห็นได้จากการที่ระยะเวลาเงินทุนหมุนเวียนขึ้นต้นลดลง 9 วัน ดังนั้นบริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์ในครึ่งปีหลังจากอัตราค่าจ้างการผลิตที่สูงขึ้น ปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนสาธารณูปโภคที่ลดลง

บริษัทคาดว่าแผนการฟื้นฟูและกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศจีนจะทำให้ห่วงโซ่อุปทานในอุตสาหกรรมปิโตรเคมีปรับตัวดีขึ้นและบริษัทเห็นว่าอุตสาหกรรมยานยนต์ในระดับสากลได้ฟื้นตัวขึ้นแล้ว

โดยรวมแล้วตลอดทั้งปี บริษัทคาดหวังว่าการดำเนินงานของผู้บริหารและปัจจัยที่ได้กล่าวไปในข้างต้นจะสะท้อนถึงผลประกอบการที่ดีขึ้นมากกว่าในครั้งแรกของปี 2566 และการจัดวางตำแหน่งของบริษัทเองสำหรับช่วงกลางวงจรในอนาคตของปี 2567

บทพิสูจน์อนาคตขององค์กร

บริษัทยังคงมุ่งมั่นในแผนการพัฒนาด้านความยั่งยืนอย่างต่อเนื่องและในขณะเดียวกันก็มีการลงทุนที่เกี่ยวข้องในด้านความยั่งยืนต่อไปนี่คือสิ่งที่บริษัทประสบความสำเร็จในไตรมาสที่ 2 ปี 2566

- บริษัทประกาศลงนามบันทึกความเข้าใจซึ่งไม่มีผลผูกพันกับบริษัท Carbios ซึ่งเป็นบริษัทเทคโนโลยีชีวภาพที่พัฒนาโซลูชันชีวภาพและนำมาใช้ในอุตสาหกรรมเพื่อสร้างวงจรชีวิตใหม่สำหรับพลาสติกและสิ่งทอ เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุนสำหรับก่อสร้างโรงงานรีไซเคิล PET เชิงชีวภาพแห่งแรกของโลกในประเทศฝรั่งเศส
- อันดับหนึ่ง 1 (เปอร์เซ็นต์ที่ 100) ในกลุ่มดัชนี FTSE4Good บริษัท ได้ 4.5 คะแนน (จากคะแนนเต็ม 5 คะแนน) เทียบกับคะแนนเฉลี่ยของกลุ่ม Commodity Chemicals 3 คะแนน และคะแนนเฉลี่ยของอุตสาหกรรม Basic Materials 2.4 คะแนน (ข้อมูล ณ เดือนมิถุนายน 2566)
- บริษัทได้เสร็จสิ้นการประเมินความเสี่ยงด้านความหลากหลายทางชีวภาพครั้งแรกในเดือนมิถุนายน 2566 การพัฒนากลยุทธ์ด้านความหลากหลายทางชีวภาพโดยทำความเข้าใจถึงผลกระทบและการพึ่งพาอาศัยกันในระบบนิเวศ
- ในเดือนกรกฎาคม 2566 บริษัทและธนาคารซูมิโตโม มิตรชุย แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น (SMBC) ได้ลงนามสัญญาวงเงินสินเชื่อการค้าต่างประเทศมูลค่า 50 ล้านดอลลาร์เพื่อส่งเสริมความยั่งยืนเป็นรายแรกในประเทศไทยเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่เป็นส่วนสำคัญต่อเป้าหมายด้านความยั่งยืนอันท้าทายของบริษัท

ความแข็งแกร่งขององค์กร

บริษัทดำเนินงานด้วยแนวทางที่สมดุลและมีวินัยในการจัดสรรกระแสเงินสด เงินปันผล การชำระหนี้ ราชจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการบำรุงรักษาและราชจ่ายฝ่ายทุนเพื่อขยายกำลังการผลิต นโยบายและการดำเนินการของบริษัทบางส่วน มีดังนี้:

- การป้องกันความเสี่ยงตามธรรมชาติด้านอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ทั่วโลกและการดำเนินงานของฐานการผลิตใน 35 ประเทศ
- การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงและราชจ่ายฝ่ายทุนเพื่อขยายกำลังการผลิต ทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 103 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ฝ่ายบริหารกำลังทบทวนการเพิ่มประสิทธิภาพเงินทุนหมุนเวียนอย่างแข็งขันและควบคุมการใช้จ่ายด้านทุนตามดุลยพินิจเพื่อลดหนี้สินสุทธิ
- การคงระดับอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนโดยเฉลี่ยไว้ที่ประมาณ 1 เท่าในทุกรอบ (ไตรมาสที่ 2 ปี 2566: 1.18 เท่า)
- การรักษาสภาพคล่องในรูปของเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหารบวกกับวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้ใช้ (ไตรมาสที่ 2 ปี 2566: 1.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)
- สัดส่วนหนี้สินที่เชื่อมโยงกับ ESG เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 26 ของหนี้สินสุทธิในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (ปี 2565: ร้อยละ 20)

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 จำแนกตาม 3 กลุ่มธุรกิจของบริษัท:

ธุรกิจ Combined PET (CPET)

กลุ่มธุรกิจ CPET รายงาน Reported EBITDA ที่ 194 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งรวมถึงรายการขาดทุนจากสินค้าคงเหลือจำนวน 29 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 37 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และลดลงร้อยละ 69 เมื่อเทียบกับปีต่อปี

หลังจากช่วงการระบายสินค้าคงคลังอย่างหนักซึ่งเริ่มตั้งแต่ปลายปี 2565 ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส แต่ยังคงต่ำกว่าปกติมาก สำหรับช่วงที่แข็งแกร่งตามฤดูกาลในไตรมาสที่ 2 ตลาดตะวันตกยังคงเผชิญกับความแตกต่างของราคาวัตถุดิบกับราคานำเข้า ทำให้ความสามารถในการแข่งขันด้านต้นทุนของบริษัทลดลงเมื่อเทียบกับการนำเข้าของประเทศจีน และส่งผลกระทบต่อปริมาณการขายและอัตรากำไรของบริษัท

ต้นทุนด้านพลังงานที่ลดลงส่งผลดีต่อต้นทุนการแปรสภาพ 19 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สุทธิจากการขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยง ผลการดำเนินงานของทวีปยุโรปฟื้นตัวจากราคาพลังงานที่ปรับตัวกลับสู่ระดับปกติ

อุปสงค์ในประเทศของจีนที่ย่ำแย่ท่ามกลางการเพิ่มกำลังการผลิต PET สร้างแรงกดดันต่ออัตรากำไร PET อัตรากำไรมาตรฐานของ PET ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เป็น 201 เหรียญสหรัฐต่อตัน และอยู่ในระดับใกล้เคียงกันในไตรมาสนี้ ยังคงต่ำกว่าระดับโดยเฉลี่ย 5 ปีในอดีต ธุรกิจ PET ในประเทศสหรัฐอเมริกายังคงได้รับผลประโยชน์จากสัญญาต้นทุนบวกส่วนเพิ่ม ในขณะที่อัตรากำไรขนส่งที่กลับมาอยู่ในระดับปกติส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรของธุรกิจของบริษัทในทวีปยุโรปและประเทศบราซิล

กลุ่มธุรกิจบรรจุภัณฑ์มีปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีต่อปี โดยมีประเทศเวียดนามและเมียนมาร์เป็นผู้นำการเติบโต

กลุ่ม Specialty chemicals มีกำไรลดลงเนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลงในกลุ่มสินค้า Specialty NDC ในประเทศสหรัฐอเมริกา

		ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
Integrated pet	Sales Volume (MMt)	2.29	2.25	2.46	2%	(7)%
	Reported EBITDA (\$m)	160	114	550	41%	(71)%
Packaging	Sales Volume (MMt)	0.08	0.07	0.07	10%	6%
	Reported EBITDA (\$m)	35	21	27	67%	31%
Specialty chemicals	Sales Volume (MMt)	0.12	0.13	0.20	(1)%	(38)%
	Reported EBITDA (\$m)	(1)	7	40	(121)%	(103)%
Combined PET	Sales Volume (MMt)	2.49	2.44	2.73	2%	(9)%
	Reported EBITDA (\$m)	194	142	618	37%	(69)%

ธุรกิจ Integrated Oxides and Derivatives (IOD)

ธุรกิจ IOD รายงาน Reported EBITDA ที่ 94 ล้านดอลลาร์สหรัฐซึ่งประกอบด้วยผลขาดทุนจากสินค้าคงเหลือจำนวน 9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และร้อยละ 70 เมื่อเทียบกับปีต่อปี ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และลดลงร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปีต่อปี

สำหรับการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานเมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ได้รับประโยชน์จากกำไร 16 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ได้รับผลกระทบจากค่าใช้จ่ายรายการพิเศษ 3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นผลมาจากการกระทบยอดของ SAP ที่เกี่ยวข้องกับงวดก่อนหน้า สำหรับใช้เป็นข้อมูลอ้างอิง Reported EBITDA ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ได้รวมค่าประกันจำนวน 64 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากการปิดโรงงาน IVOL ในงวดก่อนหน้า

	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
Reported EBITDA (\$m)	94	128	317	(27)%	(70)%
Int. Downstream	62	98	179	(36)%	(65)%
Int. Intermediates	31	30	139	6%	(77)%

กลุ่มธุรกิจ Integrated Intermediates

กลุ่มธุรกิจนี้ประกอบไปด้วย Integrated EG และ MTBE ซึ่งรายงาน Reported EBITDA จำนวน 31 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งประกอบด้วยขาดทุนจากสินค้าคงเหลือ 9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และ ลดลงร้อยละ 77 เมื่อเทียบกับปีต่อปี

อัตรากำไรของ MTBE ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส (จาก 624 เหรียญสหรัฐต่อตัน เป็น 578 เหรียญสหรัฐต่อตัน) อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรยังคงเอื้ออำนวยเมื่อเทียบกับบรรทัดฐานในอดีต เนื่องจากอุปสงค์ของน้ำมันเชื้อเพลิงที่ยืดหยุ่นและราคาบิวเทนที่ลดลง ปริมาณการขาย MTBE ยังคงทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส ความแข็งแกร่งเล็กน้อยของอัตรากำไร Integrated MEG ในประเทศสหรัฐอเมริกาชดเชยกับความอ่อนตัวเล็กน้อยของอัตรากำไร MTBE โดยรวมแล้วส่งผลให้ EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 Integrated MEG ของบริษัทยังคงได้เปรียบเหนือทวีปเอเชียเมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส เนื่องจากความได้เปรียบจาก shale gas ปริมาณการขายของ EG เพิ่มขึ้นร้อยละ 90 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส เนื่องจากบริษัทเริ่มดำเนินการทั้ง Clear Lake และ Lake Charles ซึ่งเพิ่มความสามารถในการทำกำไรของ EG

กลุ่มธุรกิจ Integrated Downstream

กลุ่มธุรกิจนี้รายงาน Reported EBITDA ที่ 62 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงร้อยละ 36 เมื่อเทียบกับไตรมาสต่อไตรมาส และร้อยละ 65 เมื่อเทียบกับปีต่อปี ซึ่งส่วนใหญ่เนื่องมาจากแรงกดดันด้านปริมาณการขายและราคาจากผลกระทบจากการลดระดับสินค้าคงคลัง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาด crop solutions อุปสงค์ของการก่อสร้างที่อ่อนตัวลงส่งผลกระทบต่อปริมาณการขายของ Propylene Oxides และ LAB ในทวีปอเมริกาเหนือ

ธุรกิจ Oleo Chemical ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ประสบภาวะผันผวนทำให้ลดลง 14 ล้านดอลลาร์สหรัฐเมื่อเทียบกับปีต่อปี ส่งผลให้ Reported EBITDA ลดต่ำลง

การปิดปรับปรุงโรงงานตามแผนในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ส่งผลกระทบต่อกลุ่มธุรกิจนี้จำนวน 7 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ธุรกิจ Fibers

ธุรกิจ Fibers รายงาน Reported EBITDA จำนวน 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐซึ่งประกอบด้วยผลขาดทุนจากสินค้าคงเหลือ 9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงร้อยละ 37 เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส และลดลงร้อยละ 70 เมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ตามลำดับ เมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาส ซึ่งเป็นผลมาจากกลุ่มธุรกิจ Lifestyle fibers และลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ในขณะที่ยอดขายของยางสำหรับยานยนต์ OEM และถุงลมนิรภัยเพิ่มขึ้น อุปสงค์ของยางรถยนต์ทดแทนอ่อนตัวลงกว่าที่คาดการณ์ไว้ ส่งผลกระทบต่อปริมาณการขายของกลุ่มธุรกิจ Mobility fibers เนื่องด้วยการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ ปริมาณการขายของบริษัทจะขยายตัวตามสัดส่วน

ปริมาณการขายของกลุ่มธุรกิจ Hygiene fibers ลดลงจากอุปสงค์ที่อ่อนตัวลงในทวีปยุโรป เนื่องจากแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อ รวมถึงกำลังการผลิตที่ต่ำที่โรงงานในประเทศรัสเซีย กลุ่มธุรกิจ Hygiene fibers จะค่อยๆ ดำเนินงานในประเทศอินเดีย ในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทในการเติบโตในตลาดเกิดใหม่ ธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาของเราได้รับผลกระทบจากปัญหาการผลิตในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 และกำลังฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลัง

อัตรากำไรของกลุ่มธุรกิจ Lifestyle fibers ยังคงทำทลายเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศจีนที่ล่าช้า ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาสเนื่องจากการกลับเข้าสู่ภาวะปกติของการผลิตในประเทศไทยและบราซิล

		ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
Lifestyle	Sales Volume (MMt)	0.26	0.24	0.27	6%	(4)%
	Reported EBITDA (\$m)	(0)	8	28	(105)%	(101)%
	Reported EBITDA/t	(1)	29	105	(105)%	(101)%
Mobility	Sales Volume (MMt)	0.05	0.05	0.06	(5)%	(14)%
	Reported EBITDA (\$m)	9	10	22	(13)%	(58)%
	Reported EBITDA/t	173	197	369	(12)%	(53)%
Hygiene	Sales Volume (MMt)	0.07	0.08	0.08	(1)%	(12)%
	Reported EBITDA (\$m)	11	14	17	(18)%	(34)%
	Reported EBITDA/t	145	188	197	(23)%	(26)%
Total Fibers	Sales Volume (MMt)	0.38	0.37	0.41	3%	(7)%
	Reported EBITDA (\$m)	20	32	67	(37)%	(70)%
	Reported EBITDA/t	52	82	161	(37)%	(68)%

*Reported EBITDA/t calculation based on production

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 ถุงลมนิรภัย, ขางในรถยนต์, เข็มขัดนิรภัย), Lifestyle (เครื่องนุ่งห่ม ชุดกีฬา) และ Hygiene (ผ้าอ้อมเด็กและผลิตภัณฑ์สำหรับสุขภาพสตรี)

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญ

ตารางที่ 2 ผลประกอบการตามส่วนธุรกิจ

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) QoQ%	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (เปรียบเทียบ) YoY%
Crude Oil Brent (ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล)	78	81	114	(4)%	(31)%
ปริมาณการผลิต (ล้านตัน)³	3.64	3.41	3.83	7%	(5)%
Combined PET	2.56	2.38	2.67	7%	(4)%
Integrated Oxides and Derivatives	0.69	0.63	0.75	9%	(8)%
Fibers	0.39	0.39	0.42	0%	(7)%
อัตรากำลังการผลิต (%)⁴	76%	72%	83%	5%	(8)%
Combined PET	78%	74%	85%	5%	(8)%
Integrated Oxides and Derivatives ⁴	77%	69%	81%	12%	(4)%
Fibers	64%	64%	74%	(1)%	(14)%
ปริมาณการขาย (ล้านตัน)³	3.61	3.46	3.89	4%	(7)%
Combined PET	2.49	2.44	2.73	2%	(9)%
Integrated Oxides and Derivatives	0.73	0.64	0.75	14%	(2)%
Fibers	0.38	0.37	0.41	3%	(7)%
รายได้จากการขายรวม^{1,2}	3,986	4,027	5,451	(1)%	(27)%
Combined PET	2,450	2,410	3,311	2%	(26)%
Integrated Oxides and Derivatives	881	933	1,393	(6)%	(37)%
Fibers	807	838	985	(4)%	(18)%
Reported EBITDA	321	301	1,010	7%	(68)%
Combined PET	194	142	618	37%	(69)%
Integrated Oxides and Derivatives	94	128	317	(27)%	(70)%
Fibers	20	32	67	(37)%	(70)%
Reported EBITDA Margin (%)	8%	7%	19%	57 bps	(1,049) bps
Combined PET	8%	6%	19%	203 bps	(1,074) bps
Integrated Oxides and Derivatives	11%	14%	23%	(305) bps	(1,215) bps
Fibers	2%	4%	7%	(131) bps	(434) bps
Reported ROCE (%)	4.7%	3.8%	28.7%	86 bps	(2,403) bps
Combined PET	11.9%	6.7%	49.1%	525 bps	(3,716) bps
Integrated Oxides and Derivatives	1.1%	4.2%	21.9%	(314) bps	(2,086) bps
Fibers	(2.3)%	(0.9)%	5.0%	(134) bps	(730) bps

¹ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกัน ในบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ)

²ข้อมูลจำแนกตามประเภทธุรกิจอาจจะไม่เท่ากับผลรวม IVL เนื่องจากตัดรายการระหว่างกันในกลุ่มธุรกิจ

³ปริมาณการผลิตไม่รวม PX และ ethylene เนื่องจาก captive

⁴อัตรากำลังการผลิต ไม่รวมกำลังการผลิตและปริมาณการผลิตของ Oxiteno เนื่องจากกำลังการผลิตทั้งหมดไม่พร้อมสำหรับการผลิตในเวลาเดียวกันเนื่องจากลักษณะการทำงาน

แผนงานรายจ่ายฝ่ายทุน

บริษัทคาดว่าฐานะทางการเงิน และกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทจะยังคงความแข็งแกร่งและเพียงพอต่อการลงทุนตามแผนเพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตในอนาคต

ตารางที่ 3 โครงการล่าสุดและแผนการเติบโตของธุรกิจรีไซเคิล

โครงการ	กลุ่มธุรกิจ	ปีที่คาดว่าจะเสร็จสิ้น	กำลังการผลิตติดตั้ง (พันตัน)	อัตรากำไรและ ผลตอบแทน	รายจ่ายฝ่ายทุน (ล้านบาทหรือดอลลาร์สหรัฐ)
Olympus Cost Transformation Program	Corporate and all business segments	ปี 2563-2568	n/a	EBITDA 610 ล้านบาทหรือดอลลาร์สหรัฐ	~600-650
Corpus Christi PET/PTA	Integrated PET	ก่อนปี 2568	PET: 367 พันตันต่อปี PTA: 433 พันตันต่อปี	IRR สองหลัก	ใช้จ่ายอีก ~250 ล้านบาทหรือดอลลาร์สหรัฐ
Hygiene Fibers USA	Hygiene Fibers	ครึ่งหลังของปี 2567	20 พันตันต่อปี	IRR สองหลัก	~50-55

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 คำนวณจากการเปลี่ยนแปลงของปริมาณการผลิตของผลิตภัณฑ์ที่เปรียบเทียบได้

ข้อสังเกต / ข้อจำกัดความรับผิดชอบ

บริษัทเสนอแนะให้นักลงทุนควรอ่านรายงานคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการควบคู่กับงบการเงินเพื่อให้ได้ข้อมูลที่เข้าใจได้มากขึ้น

ข้อมูลทางการเงินรวมภายหลังการตัดรายการระหว่างกันภายในบริษัทในกลุ่ม (หรือระหว่างกลุ่มธุรกิจ) ทำให้อาจไม่เท่ากับยอดรวมของแต่ละส่วนธุรกิจ

ธุรกิจห่วงโซ่มูลค่าของโพลิเอสเตอร์ โดยทั่วไปมีการซื้อขายในรูปแบบดอลลาร์สหรัฐ ดังนั้นบริษัทจึงนำเสนอข้อมูลโดยการแปลงค่าเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจัดทำรายงานทางการเงินในรูปแบบเงินบาท รายงานทางการเงินในรูปแบบเงินบาทที่มีการแปลงค่าเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐที่อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยและอัตราปิดขึ้นอยู่กับประเภทของรายการ

บริษัทได้แสดงบทวิเคราะห์ใน MD&A โดยใช้สกุลเงินเหรียญสหรัฐ เนื่องจากบริษัทเชื่อว่าสกุลเงินเหรียญสหรัฐสามารถอธิบายได้ชัดเจนกว่า อย่างไรก็ตามได้มีการแสดงตัวเลขในสกุลเงินไทยบาทในบางส่วน ทั้งนี้ผู้อ่านควรติดตามสกุลเงินไทยบาทเป็นหลัก

รายชื่อตาราง

ตารางที่ 1	ตัวเลขทางการเงินของบริษัท	1
ตารางที่ 2	ผลประกอบการตามส่วนธุรกิจ	9
ตารางที่ 3	โครงการล่าสุดและแผนการเติบโตของธุรกิจรีไซเคิล	10
ตารางที่ 4	งบกระแสเงินสด (ล้านเหรียญสหรัฐ)	13
ตารางที่ 5	งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	14
ตารางที่ 6	โครงสร้างหนี้สิน	15
ตารางที่ 7	งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านเหรียญสหรัฐ)	16
ตารางที่ 8	การคำนวณ Core EBITDA (ล้านเหรียญสหรัฐ)	17
ตารางที่ 9	การคำนวณกำไรสุทธิ (Core net profit) (ล้านเหรียญสหรัฐ)	17
ตารางที่ 10	งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านบาท)	18
ตารางที่ 11	การคำนวณ Core EBITDA (ล้านบาท)	19
ตารางที่ 12	การคำนวณกำไรสุทธิ (Core net profit) (ล้านบาท)	19
ตารางที่ 13	งบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท	20

รายการรูปภาพ

รูปภาพที่ 1	แสดงการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้	15
-------------	-------------------------------------------	----

ตารางที่ 4 งบกระแสเงินสด (ล้านเหรียญสหรัฐ)

ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 2	ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 2	ข้อสังเกต
	ปี 2566	ปี 2566	ปี 2565	
กำไรหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12	30	593	
บวก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3	(0)	42	
บวก : ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	190	193	186	
บวก : ต้นทุนทางการเงิน - สุทธิ	103	96	61	
บวก : ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	14	(18)	128	
บวก : ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์, ค่าความนิยมและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นๆ	(0)	0	8	
หัก : (กลับรายการ) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น - สุทธิ	0	(0)	3	
บวก : (ถ้าไร) ขาดทุนจากการจำหน่าย การตัดจำหน่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1	1	(3)	
บวก : รายจ่ายที่เกี่ยวข้องกับ โครงการผลประโยชน์, รายการที่ยังไม่รับรู้, ส่วนส่วนแบ่งจากกิจการร่วมทุน, สำรองจ่าย และอื่นๆ	12	7	14	
บวก : การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน	228	(70)	(57)	
(ถ้าไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	48	41	(195)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ	180	(111)	137	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ภาษีจ่าย	(72)	(38)	(74)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	491	199	901	
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการขยายกำลังการผลิตและการลงทุนใหม่ ¹	(108)	(120)	(1,030)	
เงินทุนหมุนเวียนสุทธิสำหรับเข้าซื้อ/ขายสินทรัพย์	-	-	(477)	
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการบำรุงรักษา	(100)	(62)	(137)	
กระแสเงินสดหลังการใช้จ่ายตามกลยุทธ์	283	17	(743)	
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ ²	(124)	(77)	(77)	
เงินปันผลจ่ายและดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น	(115)	(11)	(114)	
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในหนี้สินสุทธิตามเกณฑ์เงินสด³	44	(72)	(934)	
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในหนี้สินสุทธิ				
(การป้องกันความเสี่ยงในสินทรัพย์)	65	(75)	127	
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในหนี้สินสุทธิตามงบแสดงฐานะการเงินรวม	109	(147)	(807)	

*ยอดรวมของรายการต่างๆอาจจะไม่เท่ากับผลรวมทั้งหมดเนื่องจากการปัดเศษทศนิยม

¹รวมรายได้สุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์, เงินลงทุนในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ และหนี้สินสุทธิที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าซื้อกิจการ

²รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศสิ้นงวดและของหนี้สินสุทธิที่เปลี่ยนแปลงไประหว่างงวด ซึ่งอาจแตกต่างกับการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของหนี้สินสุทธิในงบแสดงฐานะทางการเงิน

³ต้นทุนทางการเงินในงบกระแสเงินสดอาจแตกต่างจากงบกำไรขาดทุนรายไตรมาสเนื่องจากการชำระหนี้บางรายการซึ่งจ่ายเป็นประจำทุกปีหรือทุกหกเดือนตามเงื่อนไขของการชำระหนี้

ตารางที่ 5 งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)

ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 2	ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 2	ข้อสังเกต
	ปี 2566	ปี 2566	ปี 2565	
กำไรหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	411	1,023	20,278	
บวก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	114	(7)	1,459	
บวก : ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	6,534	6,544	6,389	
บวก : ต้นทุนทางการเงิน - สุทธิ	3,540	3,248	2,079	
บวก : ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	466	(625)	4,381	
บวก : ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์, ค่าความนิยมและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นๆ	0	3	287	
หัก : (กลับรายการ) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น - สุทธิ	14	(13)	87	
บวก : (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่าย การตัดจำหน่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	34	32	(100)	
บวก : รายได้ที่เกี่ยวเนื่องกับ โครงการผลประโยชน์, รายการที่ยังไม่รับรู้, ส่วนส่วนแบ่งจากกิจการร่วมทุน, สำรองจ่าย และอื่นๆ	412	241	485	
บวก : การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน	7,777	(2,387)	(2,067)	
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	1,643	1,391	(6,657)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ	6,134	(3,778)	4,589	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
หัก : ภาษีจ่าย	(2,456)	(1,299)	(2,516)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	16,846	6,760	30,760	
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการขยายกำลังการผลิตและการลงทุนใหม่ ¹	(3,737)	(4,085)	(34,505)	
เงินทุนหมุนเวียนสุทธิสำหรับเข้าซื้อ/ขายสินทรัพย์	-	-	(15,925)	
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อการบำรุงรักษา	(3,443)	(2,113)	(4,668)	
กระแสเงินสดหลังการใช้จ่ายตามกลยุทธ์	9,666	562	(24,337)	
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ ²	(4,259)	(2,623)	(2,633)	
เงินปันผลจ่ายและดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น	(3,931)	(366)	(3,853)	
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในหนี้สินสุทธิตามเกณฑ์เงินสด²	1,475	(2,427)	(30,823)	
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในหนี้สินสุทธิ				
(การป้องกันความเสี่ยงในสินทรัพย์)	2,214	(2,547)	4,264	
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในหนี้สินสุทธิตามงบแสดงฐานะการเงินรวม	3,690	(4,974)	(27,021)	

*ยอดรวมของรายการต่างๆอาจจะไม่เท่ากับผลรวมทั้งหมดเนื่องจากการปัดเศษทศนิยม

¹รวมรายได้สุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์, เงินลงทุนในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ และหนี้สินสุทธิที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าซื้อกิจการ

²รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศสิ้นงวดและของหนี้สินสุทธิที่เปลี่ยนแปลงไประหว่างงวด ซึ่งอาจแตกต่างกับการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของหนี้สินสุทธิในงบแสดงฐานะทางการเงิน

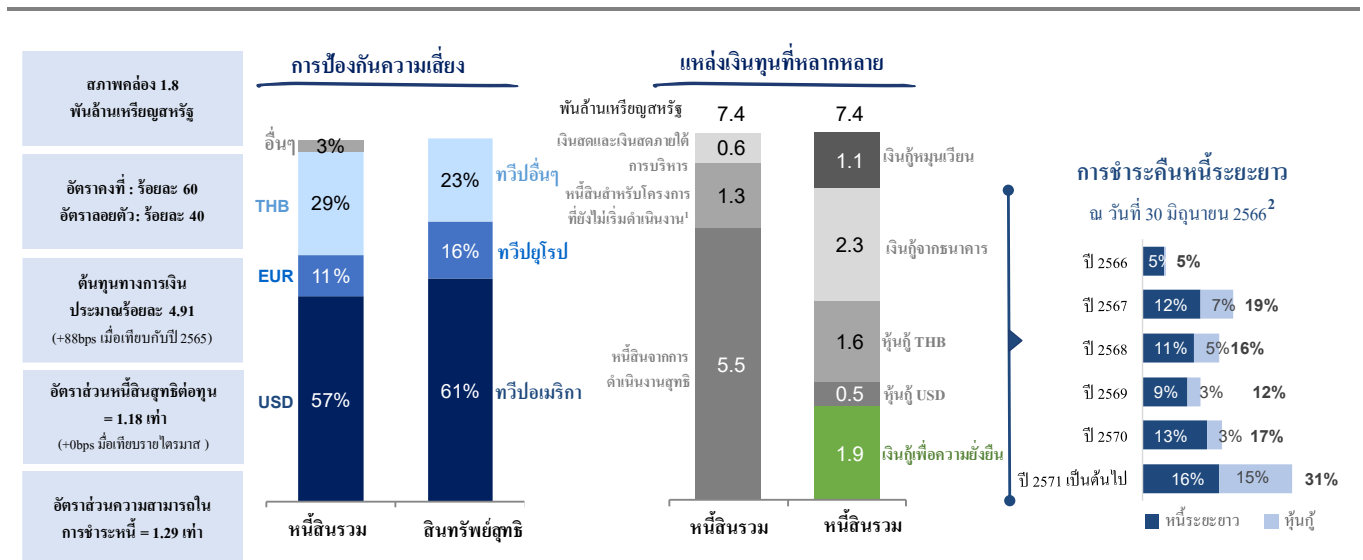
³ต้นทุนทางการเงินในงบกระแสเงินสดอาจแตกต่างจากงบกำไรขาดทุนรายไตรมาสเนื่องจากการชำระหนี้บางรายการซึ่งจ่ายเป็นประจำทุกปีหรือทุกหกเดือนตามเงื่อนไขของการชำระหนี้

ตารางที่ 6 โครงสร้างหนี้สิน

ล้านเหรียญสหรัฐ (ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	30 มิถุนายน 2566	31 ธันวาคม 2565
หนี้สินรวม	7,369	7,358
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	1,100	904
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (Current portion)	876	890
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (Current portion)	100	153
เงินกู้ยืมระยะยาว (Non-current portion)	2,934	3,215
หุ้นกู้ (Non-current portion)	2,360	2,197
เงินสด และเงินสดภายใต้การบริหาร	603	630
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	582	614
เงินลงทุนระยะสั้นและเงินให้กู้ยืม	21	16
หนี้สินสุทธิ	6,766	6,728
หนี้สินสำหรับ โครงการที่ยังไม่เริ่มดำเนินงาน (Project Debt)	1,302	1,147
หนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิ¹	5,464	5,581
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า)	1.18	1.16
อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุน (เท่า)	0.95	0.96
หนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ (%)	60%	63%
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดย TRIS	AA-	AA-
สภาพคล่อง (พันล้านเหรียญสหรัฐ)	1.8	2.4

¹หนี้สินในการดำเนินงานสุทธิ ซึ่งไม่รวมหนี้สินของโครงการลงทุนที่ยังไม่ก่อให้เกิดรายได้และกำไรแก่กิจการ

รูปภาพที่ 1 แสดงการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้



¹รวมหนี้สินจากโครงการต่างๆซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินงานและยังไม่ก่อให้เกิดรายได้แก่กิจการ ณ ปัจจุบัน, % เหล่านี้เกิดขึ้นหลังเสร็จสิ้นการรีไฟแนนซ์ในปี 2567 ทั้งนี้ การรีไฟแนนซ์เพิ่มเติมอยู่ระหว่างกระบวนการด้านเอกสาร

ตารางที่ 7 งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565
รายงานทางการเงิน			
รายได้จากการขายสินค้า	3,986	4,027	5,451
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	-	-	8
รายได้อื่น	34	38	117
รวมรายได้	4,020	4,065	5,576
ต้นทุนขายสินค้า	3,450	3,540	4,215
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	204	217	303
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	221	196	218
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0	0	8
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ผู้บริหาร	5	3	4
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	8	2	-
รวมค่าใช้จ่าย	3,888	3,957	4,749
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	132	108	827
ต้นทุนทางการเงิน - สุทธิ	(103)	(96)	(61)
กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) - สุทธิ	(0)	0	(3)
ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนสุทธิจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	0	(1)	(0)
กำไร/(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	29	12	763
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	14	(18)	128
กำไร/(ขาดทุน) สำหรับงวด	15	30	635
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3	(0)	42
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	12	30	593

ตารางที่ 8 การคำนวณ Core EBITDA (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	12	30	593	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	190	193	186	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	103	96	61	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนสุทธิจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(0)	1	0	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3	(0)	42	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	14	(18)	128	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย(EBITDA)	321	301	1,010	
ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแข็งค่าของค่าเงินบราซิล	5	-	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	2	0	2	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1	1	(3)	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวเนื่องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1	(1)	(64)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(0)	0	8	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายการพิเศษอื่น (รายได้)/ค่าใช้จ่าย	1	1	(2)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	48	41	(195)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย Core EBITDA	379	343	758	

ตารางที่ 9 การคำนวณกำไรสุทธิ (Core net profit) (ล้านเหรียญสหรัฐ)

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	12	30	593	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแข็งค่าของค่าเงินบราซิล	5	-	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	2	0	2	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1	1	(3)	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวเนื่องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1	(1)	(64)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(0)	0	8	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายการพิเศษอื่น (รายได้)/ค่าใช้จ่าย	1	1	(2)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	48	41	(195)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	(12)	(10)	46	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Core Net Profit after Tax and NCI)	58	61	386	

ตารางที่ 10 งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565
รายงานทางการเงิน			
รายได้จากการขายสินค้า	137,419	136,579	186,741
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	-	-	262
รายได้อื่น	1,166	1,292	3,976
รวมรายได้	138,585	137,871	190,979
ต้นทุนขายสินค้า	118,948	120,076	144,414
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	7,030	7,355	10,403
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	7,614	6,640	7,472
ขาดทุนจากการซื้อขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0	3	287
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ผู้บริหาร	180	90	120
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	278	55	-
รวมค่าใช้จ่าย	134,050	134,219	162,696
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	4,535	3,652	28,283
ต้นทุนทางการเงิน - สุทธิ	(3,540)	(3,248)	(2,079)
กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) - สุทธิ	(14)	13	(87)
ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนสุทธิจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	11	(24)	0
กำไร/(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	991	392	26,118
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	466	(625)	4,381
กำไร/(ขาดทุน) สำหรับงวด	525	1,017	21,737
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	114	(7)	1,459
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Net profit after Tax and NCI)	411	1,023	20,278
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับสำหรับหุ้นกู้คือยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (PERP)	(183)	(189)	(187)
กำไรสุทธิหลังหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้			
(Net profit/(loss) after NCI & PERP interest)	228	834	20,091
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	5,615	5,615	5,615
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.04	0.15	3.58
กำไรหลักต่อหุ้น (บาท)	0.33	0.34	2.32

ตารางที่ 11 การคำนวณ Core EBITDA (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				
(Net profit after Tax and NCI)	411	1,023	20,278	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	6,534	6,544	6,389	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
ต้นทุนทางการเงินสุทธิ	3,540	3,248	2,079	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
ส่วนแบ่ง(กำไร)/ขาดทุนสุทธิจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(11)	24	(0)	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	114	(7)	1,459	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	466	(625)	4,381	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	11,054	10,208	34,585	
ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแข็งค่าของค่าเงินบราซิล	181	-	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	72	4	81	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	34	32	(100)	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	27	(40)	(2,151)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0	3	287	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายการพิเศษอื่น (รายได้)/ค่าใช้จ่าย	49	20	(60)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	1,643	1,391	(6,657)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย				
(Core EBITDA)	13,060	11,618	25,984	

ตารางที่ 12 การคำนวณกำไรหลักสุทธิ (Core net profit) (ล้านบาท)

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	ไตรมาสที่ 1 ปี 2566	ไตรมาสที่ 2 ปี 2565	ข้อสังเกต
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				
(Net profit after Tax and NCI)	411	1,023	20,278	งบกำไรขาดทุนรวมในงบการเงิน
ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแข็งค่าของค่าเงินบราซิล	181	-	-	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ค่าใช้จ่ายจากการเข้าซื้อกิจการ และค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	72	4	81	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	34	32	(100)	งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายได้จากเงินประกันที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	27	(40)	(2,151)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0	3	287	งบกำไรขาดทุนรวม/งบกระแสเงินสดรวมในงบการเงิน
รายการพิเศษอื่น (รายได้)/ค่าใช้จ่าย	49	20	(60)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
(กำไร)/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	1,643	1,391	(6,657)	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร/ขาดทุน จากสินค้าคงเหลือ	(401)	(354)	1,554	การจัดประเภทโดยฝ่ายบริหาร
= กำไรหลักสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				
(Core Net Profit after Tax and NCI)	2,016	2,079	13,232	

ตารางที่ 13 งบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท

หน่วย : ล้านบาท	30 มิถุนายน 2566	31 ธันวาคม 2565
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	21,444	21,744
ลูกหนี้การค้า	58,774	55,580
สินค้าคงเหลือ	109,596	115,872
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24,355	22,511
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	214,169	215,708
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	3,695	3,729
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	334,542	320,630
สินทรัพย์สิทธิการใช้	13,338	12,393
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	53,808	52,573
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	5,990	4,541
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12,151	14,305
รวมสินทรัพย์	637,693	623,878
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
หนี้สิน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	39,130	31,248
เจ้าหนี้การค้า	107,220	106,721
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	28,871	28,502
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,567	5,275
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,309	2,255
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	34,524	28,200
รวมหนี้สินหมุนเวียน	215,621	202,200
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	94,802	102,464
หุ้นกู้	83,983	75,924
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	9,601	8,645
หนี้สินภายใต้การควบคุม	19,035	19,529
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	10,312	14,230
รวมหนี้สิน	433,355	422,993
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,615	5,615
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	60,331	60,331
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรและสำรองอื่นๆ	108,237	105,139
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	174,183	171,085
หุ้นกู้ค้ำประกันที่มีลักษณะคล้ายหุ้น	14,905	14,905
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	189,088	185,990
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	15,250	14,896
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	204,338	200,885
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	637,693	623,878

IVL Investor Relations Contacts

ir@indorama.net

+662 661 6661 Ext: 134