

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 012/2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน และ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (ก่อนสอบทาน)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน และ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 โดยมี ผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 2 ปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,369 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้ปริมาณขายลดลง ส่วนราคาขายเฉลี่ยลดลงเล็กน้อย โดยบริษัทมีกำไรสำหรับงวด 41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 95 เนื่องจาก (1) ต้นทุนพลังงานลดลง จากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง (2) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการผลิตดีขึ้น โดยในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีรายการรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจากการปรับปรุงพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งกำหนดให้นายจ้างต้องจ่ายค่าชดเชยให้ลูกจ้างที่ถูกเลิกจ้างเพิ่มเติมจาก 300 วัน เป็น 400 วัน จำนวน 124 ล้านบาท ขณะที่ปีนี้มีค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน 27 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมี EBITDA เท่ากับ 227 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมรายการค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน EBITDA จะลดลงร้อยละ 16 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนของปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 4,892 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16 จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยลดลง โดยมีกำไรสำหรับงวด 166 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 และ EBITDA เท่ากับ 566 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10 ทั้งนี้ในปีก่อน มีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท ขณะที่ปีนี้มีค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน 27 ล้านบาท หากไม่รวมรายการดังกล่าวรายได้จะลดลงร้อยละ 13 โดยกำไรสำหรับงวด จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 และ EBITDA จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 12

ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์					
(ล้านบาท)	ไตรมาส 2	% เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	ม.ค.- มิ.ย.	% เปลี่ยนแปลง
	2563	Y-o-Y	Q-o-Q	2563	Y-o-Y
รายได้จากการขาย	2,369	-15%	-6%	4,892	-16%
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	41	95%	-67%	166	10%
EBITDA	227	-25%	-33%	566	-10%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.01	95%	-67%	0.03	10%

หมายเหตุ : EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
กำไรสำหรับงวด หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับ 3 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 2 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.92 โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์				
(ล้านบาท)	ไตรมาส 2	ไตรมาส 1	ไตรมาส 4	ไตรมาส 2
	2563	2563	2562	2562
เงินกู้ระยะสั้น	500	950	160	370
บาท	500	950	160	370
ต่างประเทศ	-	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	100%	100%	100%	100%
เงินกู้รวม	500	950	160	370
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	572	845	631	379
หนี้สินสุทธิ	(72)	105	(471)	(9)
อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 2	ไตรมาส 1	ไตรมาส 4	ไตรมาส 2
	2563	2563	2562	2562
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)	10%	12%	8%	11%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.5	2.1	2.9	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.0	0.8	1.0	0.9
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	76.1	157.8	409.4	159.1
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	n/a	0.1	n/a	0.0
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	n/a	0.0	n/a	0.0
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	0.4	0.3	0.3
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	4%	6%	2%	4%
หมายเหตุ :	หนี้สินสุทธิ	= หนี้สิน (ที่มีภาระดอกเบี้ย) หักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		
	EBITDA	= กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		
	อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์	= Annualized EBITDA หารสินทรัพย์รวม		
	อัตราส่วนสภาพคล่อง	= สินทรัพย์หมุนเวียนหารหนี้สินหมุนเวียน		
	อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	= เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดบวกเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้การค้า หารหนี้สินหมุนเวียน		
	อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	= EBITDA หารดอกเบี้ยจ่าย		
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA	= หนี้สินสุทธิหาร Annualized EBITDA		
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินสุทธิหารส่วนของผู้ถือหุ้น		
	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินรวมหารส่วนของผู้ถือหุ้น		
	อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น	= Annualized กำไรสำหรับงวดหารส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เฉลี่ย		

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 11,294 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,050 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,326 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 918 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,741 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 500 ล้านบาท จากการกู้เงินเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มเติม และใช้ในการดำเนินงาน และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ 1,548 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 693 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,553 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 100 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์			
(ล้านบาท)	มิถุนายน 2563	ธันวาคม 2562	มิถุนายน 2562
สินทรัพย์รวม	11,294	11,395	11,730
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,050	5,124	5,355
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	572	631	379
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,394	1,163	1,440
สินค้าคงเหลือ	2,598	2,844	3,050
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	486	486	486
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,326	5,323	5,464
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	918	948	911
หนี้สินรวม	2,741	2,363	2,664
หนี้สินหมุนเวียน	2,048	1,763	2,107
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,363	1,417	1,639
เงินกู้รวม	500	160	370
อื่น ๆ	185	186	98
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	693	600	558
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	8,553	9,032	9,066
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,553	8,505	8,549
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	527	517

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ