

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 019/2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 (ก่อนสอบทาน)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอนำเสนองบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 โดยมี ผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,640 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ จึงทำให้ปริมาณขายลดลง และราคาขายเฉลี่ยลดลงเล็กน้อย โดยบริษัทมีกำไรสำหรับงวด 171 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 96 เนื่องจาก (1) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง (2) ต้นทุนพลังงานลดลง จากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง ทั้งนี้บริษัทมี EBITDA เท่ากับ 386 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 7,532 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยลดลง โดยมีกำไรสำหรับงวด 337 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 และ EBITDA เท่ากับ 952 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 โดยมีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำคือ ในปีก่อนมีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท และมีผลกระทบการรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากการปรับปรุงพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานซึ่งกำหนดให้นายจ้างต้องจ่ายค่าชดเชยให้ลูกจ้างที่ถูกเลิกจ้างเพิ่มเติมจาก 300 วันเป็น 400 วัน รวมจำนวน 124 ล้านบาท โดยในปีนี้มีค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน 27 ล้านบาท หากไม่รวมรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำดังกล่าว รายได้จะลดลงร้อยละ 10 กำไรสำหรับงวดจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 38 และ EBITDA จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 25

ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์					
(ล้านบาท)	ไตรมาส 3	% เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	ม.ค.- ก.ย.	% เปลี่ยนแปลง
	2563	Y-o-Y	Q-o-Q	2563	Y-o-Y
รายได้จากการขาย	2,640	-3%	11%	7,532	-12%
กำไรสำหรับงวด	171	96%	312%	337	41%
EBITDA	386	52%	70%	952	8%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.03	96%	312%	0.06	41%
หมายเหตุ :	EBITDA	หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย			
	กำไรสำหรับงวด	หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่			

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับ 1 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 0.4 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.91 โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท ซึ่ง ณ สิ้นไตรมาส บริษัทไม่มีภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินแล้ว

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์				
(ล้านบาท)	ไตรมาส 3	ไตรมาส 2	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3
	2563	2563	2562	2562
<b>เงินกู้ระยะสั้น</b>	-	500	160	145
บาท	-	500	160	145
ต่างประเทศ	-	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	n/a	100%	100%	100%
<b>เงินกู้รวม</b>	-	500	160	145
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>	644	572	631	435
<b>หนี้สินสุทธิ</b>	(644)	(72)	(471)	(290)
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>	<b>ไตรมาส 3</b>	<b>ไตรมาส 2</b>	<b>ไตรมาส 4</b>	<b>ไตรมาส 3</b>
	2563	2563	2562	2562
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)	11%	10%	8%	10%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.8	2.5	2.9	3.0
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.0	1.0	1.0	1.0
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	285.6	76.1	409.4	572.4
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	n/a	n/a	n/a	-0.2
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	n/a	n/a	n/a	0.0
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	0.3	0.3	0.2
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	5%	4%	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 กันยายน 2563 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 11,243 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,129 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,192 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 922 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,519 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียนจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ๆ 1,665 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ 149 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 705 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืม ภาระหนี้และระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,724 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 100 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์			
(ล้านบาท)	กันยายน	ธันวาคม	กันยายน
	2563	2562	2562
<b>สินทรัพย์รวม</b>	11,243	11,395	11,444
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,129	5,125	5,130
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	644	632	435
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,260	1,163	1,293
สินค้าคงเหลือ	2,739	2,844	2,916
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	486	486	486
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,192	5,323	5,384
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	922	947	930
<b>หนี้สินรวม</b>	2,519	2,363	2,284
หนี้สินหมุนเวียน	1,814	1,763	1,717
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,665	1,417	1,526
เงินกู้รวม	-	160	145
อื่น ๆ	149	186	46
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	705	600	567
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	8,724	9,032	9,160
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,724	8,505	8,636
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	527	524

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ