

วันที่ 29 ตุลาคม 2562

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 047/2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือน และเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 (ก่อนสอบทาน)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินระหว่างกาลของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ งวดสามเดือน และเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 180% เนื่องจากในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายจากรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ เช่น ค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน 162 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมี EBITDA เท่ากับ 254 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 469% จาก (1) ต้นทุนพลังงานลดลงจากปีก่อน (2) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการผลิตดีขึ้น และมีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,728 ล้านบาท ลดลง 2% จากราคาขายเฉลี่ยลดลง

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2562 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสำหรับงวด 238 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 527% และ EBITDA เท่ากับ 881 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76% สาเหตุหลักมาจาก (1) ปีก่อนมีค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน (2) ต้นทุนพลังงานที่ลดลง (3) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการผลิตดีขึ้น (4) ผลต่างของกำไรจากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค ซึ่งบริษัทมีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 บริษัทมีกำไรจากการให้บริการระบบสาธารณูปโภคหลังการขายแก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมหนองแคทั้งสิ้น 25 ล้านบาท ใกล้เคียงปีก่อน

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 2562	% เปลี่ยนแปลง Y-o-Y	% เปลี่ยนแปลง Q-o-Q	ม.ค.- ก.ย. 2562	% เปลี่ยนแปลง Y-o-Y
รายได้จากการขาย	2,728	-2%	-2%	8,529	-4%
กำไรสำหรับงวด	87	180%	312%	238	527%
EBITDA	254	469%	-16%	881	76%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.01	180%	312%	0.04	527%

หมายเหตุ : EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
กำไรสำหรับงวด หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เท่ากับ 0.4 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 7 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ 1.67% โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์				
(ล้านบาท)	ไตรมาส 3	ไตรมาส 2	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3
	2562	2562	2561	2561
เงินกู้ระยะสั้น	145	370	865	1,030
บาท	145	370	865	1,030
ต่างประเทศ	-	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	100%	100%	100%	100%
เงินกู้รวม	145	370	865	1,030
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	435	379	424	412
หนี้สินสุทธิ	(290)	(9)	441	618
อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 3	ไตรมาส 2	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3
	2562	2562	2561	2561
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)	10%	11%	6%	6%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.0	2.5	2.2	2.1
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.0	0.9	0.7	0.7
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	572.4	159.1	58.1	6.5
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	n/a	n/a	0.6	0.9
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	n/a	n/a	0.0	0.1
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.2	0.3	0.3	0.3
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	4%	4%	0%	-1%
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 2562 สินทรัพย์รวม มีมูลค่าเท่ากับ 11,444 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,130 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,384 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 930 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,284 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียน 1,717 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 567 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,636 ล้านบาท โดยคิดเป็น 94.3% ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์			
(ล้านบาท)	กันยายน 2562	ธันวาคม 2561	กันยายน 2561
สินทรัพย์รวม	11,444	11,725	11,874
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	435	424	412
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,293	1,371	1,453
สินค้าคงเหลือ	2,915	2,898	2,878
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	486	582	586
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,384	5,570	5,634
หนี้สินรวม	2,284	2,816	3,041
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,526	1,506	1,481
เงินกู้รวม	145	865	1,030
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	9,160	8,909	8,833
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,636	8,397	8,324
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	524	512	509

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ