

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 001/2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 4 และ สำหรับปี 2563 (ก่อนตรวจสอบ)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2563 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 4 ปี 2563 โดยบริษัทมีกำไรสำหรับงวด 83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 219 และ EBITDA เท่ากับ 270 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 266 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก (1) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง (2) ต้นทุนพลังงานลดลงจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง โดยบริษัทมีรายได้จากการขาย 2,419 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ จึงทำให้ปริมาณขายลดลง และราคาขายเฉลี่ยลดลงเล็กน้อย

สำหรับผลการดำเนินงานของปี 2563 บริษัทมีกำไรสำหรับปี 420 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 150 และ EBITDA เท่ากับ 1,222 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28 โดยมีรายได้จากการขาย 9,951 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10 จากปีก่อน จากปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยลดลง และมีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำคือ ในปีก่อนมีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท และมีผลกระทบการรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากการปรับปรุงพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานซึ่งกำหนดให้นายจ้างต้องจ่ายค่าชดเชยให้ลูกจ้างที่ถูกเลิกจ้างเพิ่มเติมจาก 300 วันเป็น 400 วัน รวมจำนวน 124 ล้านบาท โดยในปี 2563 และ 2562 มีค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน 77 ล้านบาท และ 106 ล้านบาท ตามลำดับ หากไม่รวมรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำดังกล่าว รายได้จะลดลงร้อยละ 8 กำไรสำหรับปี จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 75 และ EBITDA จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 35

**ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์**

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4	% เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	ม.ค.- ธ.ค.	% เปลี่ยนแปลง
	2563	Y-o-Y	Q-o-Q	2563	Y-o-Y
รายได้จากการขาย	2,419	-5%	-8%	9,951	-10%
กำไรสำหรับงวด	83	219%	-51%	420	150%
EBITDA	270	266%	-30%	1,222	28%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.01	219%	-51%	0.07	150%

หมายเหตุ : EBITDA

หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

กำไรสำหรับงวด

หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินปี 2563 เท่ากับ 7 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนเท่ากับ 5 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.91 โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท ทั้งนี้ตั้งแต่สิ้นไตรมาสที่ 3 บริษัทไม่มีภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินแล้ว

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3	ไตรมาส 4
	2563	2563	2562
<b>เงินกู้ระยะสั้น</b>	-	-	160
บาท	-	-	160
ต่างประเทศ	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	n/a	n/a	100%
<b>เงินกู้รวม</b>	-	-	160
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>	731	644	632
<b>หนี้สินสุทธิ</b>	(731)	(644)	(472)
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>	<b>ไตรมาส 4</b>	<b>ไตรมาส 3</b>	<b>ไตรมาส 4</b>
	2563	2563	2562
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)	11%	11%	8%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.4	2.8	2.9
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.3	1.0	1.0
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	294.9	285.6	409.4
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	n/a	n/a	n/a
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	n/a	n/a	n/a
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.2	0.3	0.3
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	5%	5%	2%
หมายเหตุ :	<ul style="list-style-type: none"> <li>หนี้สินสุทธิ = หนี้สิน (ที่มีภาระดอกเบี้ย) หักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</li> <li>EBITDA = กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย</li> <li>อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ = Annualized EBITDA หารสินทรัพย์รวม</li> <li>อัตราส่วนสภาพคล่อง = สินทรัพย์หมุนเวียนหารหนี้สินหมุนเวียน</li> <li>อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว = เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดบวกเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้การค้า หารหนี้สินหมุนเวียน</li> <li>อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย = EBITDA หารดอกเบี้ยจ่าย</li> <li>อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA = หนี้สินสุทธิหาร Annualized EBITDA</li> <li>อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = หนี้สินสุทธิหารส่วนของผู้ถือหุ้น</li> <li>อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = หนี้สินรวมหารส่วนของผู้ถือหุ้น</li> <li>อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น = Annualized กำไรสำหรับงวดหารส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เฉลี่ย</li> </ul>		

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 10,913 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 4,950 ล้านบาท  
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,071 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 892 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,101 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียนจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียน  
อื่น ๆ 1,232 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ 212 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 657 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทไม่มี  
เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,812 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 100 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

<b>ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์</b>			
(ล้านบาท)	ธันวาคม 2563	ธันวาคม 2562	กันยายน 2563
<b>สินทรัพย์รวม</b>	10,913	11,395	11,243
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,950	5,125	5,129
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	731	632	644
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,104	1,154	1,260
สินค้าคงเหลือ	2,629	2,853	2,739
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	486	486	486
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,071	5,323	5,192
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	892	947	922
<b>หนี้สินรวม</b>	2,101	2,363	2,519
หนี้สินหมุนเวียน	1,444	1,763	1,814
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,232	1,417	1,665
เงินกู้รวม	-	160	-
อื่น ๆ	212	186	149
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	657	600	705
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	8,812	9,032	8,724
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,812	8,505	8,724
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	527	-

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ