

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 021/2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 (สอบทานแล้ว)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,840 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้จากสถานการณ์ COVID-19 ส่งผลให้ปริมาณการขายกระเบื้องเซรามิกลดลง แต่สามารถปรับราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นได้เล็กน้อย ในไตรมาสนี้บริษัทมีการรับรู้รายได้จากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค 131 ล้านบาท โดยบริษัทมีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 162 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 และ EBITDA เท่ากับ 365 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตได้ดี แม้ว่าราคาก๊าซธรรมชาติจะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สำหรับผลการดำเนินงานช่วง 9 เดือนของปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการขาย 8,453 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณการขายกระเบื้องเซรามิกทั้งในประเทศและส่งออก อยู่ที่ 50.5 ล้านตารางเมตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ผลจากความต้องการสินค้าที่เพิ่มขึ้น รวมถึงบริษัทมีรายได้จากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค 131 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมีกำไรเท่ากับ 526 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 56 และ EBITDA เท่ากับ 1,145 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์

| (ล้านบาท)         | ไตรมาส 3 | % เปลี่ยนแปลง | % เปลี่ยนแปลง | ม.ค.-ก.ย. | % เปลี่ยนแปลง |
|-------------------|----------|---------------|---------------|-----------|---------------|
|                   | 2564     | Y-o-Y         | Q-o-Q         |           | 2564          |
| รายได้จากการขาย   | 2,840    | 5%            | 1%            | 8,453     | 9%            |
| กำไรสำหรับงวด     | 162      | -5%           | -9%           | 526       | 56%           |
| EBITDA            | 365      | -6%           | -5%           | 1,145     | 20%           |
| กำไรต่อหุ้น (บาท) | 0.03     | -5%           | -9%           | 0.09      | 56%           |

หมายเหตุ : EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย  
กำไรสำหรับงวด หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 1 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยเป็นดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่า จากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS 16) ปัจจุบันบริษัทไม่มีภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน

| ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์ |   |   |                 |                 |
|--|---|---|-----------------|-----------------|
| (ล้านบาท)  | ไตรมาส 3                                  | ไตรมาส 2  | ไตรมาส 4        | ไตรมาส 3        |
|  | 2564                                      | 2564  | 2563            | 2563            |
| <b>เงินกู้ระยะสั้น</b>                           | -   | -   | -               | -               |
| บาท  | -   | -   | -               | -               |
| ต่างประเทศ                                       | -   | -   | -               | -               |
| % ของเงินกู้รวม                                  | n/a                                       | n/a   | n/a             | n/a             |
| <b>เงินกู้รวม</b>                                | -   | -   | -               | -               |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>            | 951                                       | 1,056   | 731             | 644             |
| <b>หนี้สินสุทธิ (เงินสดสุทธิ)</b>                | (951)                                     | (1,056)   | (731)           | (644)           |
| <b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>                       | <b>ไตรมาส 3</b>                           | <b>ไตรมาส 2</b>   | <b>ไตรมาส 4</b> | <b>ไตรมาส 3</b> |
|  | 2564                                      | 2564  | 2563            | 2563            |
| อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)                | 13%                                       | 13%   | 11%             | 11%             |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)                        | 3.4                                       | 3.1   | 3.4             | 2.8             |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)                | 1.5                                       | 1.3   | 1.3             | 1.0             |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)      | 405.1                                     | 469.6   | 294.9           | 285.6           |
| อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)           | n/a                                       | n/a   | n/a             | n/a             |
| อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | n/a                                       | n/a   | n/a             | n/a             |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)      | 0.3                                       | 0.3   | 0.2             | 0.3             |
| อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)           | 8%  | 8%  | 5%              | 5%              |
| หมายเหตุ :                                       | หนี้สินสุทธิ                              | = หนี้สิน (ที่มีภาระดอกเบี้ย ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) 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 2564 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 11,604 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,857 ล้านบาท  
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 4,885 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 861 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,439 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียนจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น  
1,598 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ 126 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 715 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 9,165 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 100 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

| <b>ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์</b> |                 |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| (ล้านบาท)   | กันยายน<br>2564 | ธันวาคม<br>2563 | กันยายน<br>2563 |
| <b>สินทรัพย์รวม</b>   | 11,604          | 10,913          | 11,243          |
| สินทรัพย์หมุนเวียน  | 5,857           | 4,950           | 5,129           |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                                      | 951             | 731             | 644             |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น                                | 1,674           | 1,104           | 1,260           |
| สินค้าคงเหลือ   | 2,802           | 2,629           | 2,739           |
| ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย   | 430             | 486             | 486             |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์  | 4,886           | 5,071           | 5,192           |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ   | 861             | 892             | 922             |
| <b>หนี้สินรวม</b>   | 2,439           | 2,101           | 2,519           |
| หนี้สินหมุนเวียน  | 1,724           | 1,444           | 1,814           |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น                              | 1,598           | 1,232           | 1,665           |
| เงินกู้รวม  | -               | -               | -               |
| อื่น ๆ  | 126             | 212             | 149             |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ   | 715             | 657             | 705             |
| <b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>   | 9,165           | 8,812           | 8,724           |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่   | 9,165           | 8,812           | 8,724           |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                                      | -               | -               | -               |

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ