

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 004/2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 4 และ สำหรับปี 2563 (ตรวจสอบแล้ว)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินของบริษัทฯ 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
เงินกู้ระยะสั้น	-	-	160
บาท	-	-	160
ต่างประเทศ	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	n/a	n/a	100%
เงินกู้รวม	-	-	160
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	731	644	632
หนี้สินสุทธิ	(731)	(644)	(472)
อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3	ไตรมาส 4
	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 :	หนี้สินสุทธิ	= หนี้สิน (ที่มีภาระดอกเบี้ย ไม่รวมหนี้ตามสัญญาเช่า) หักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	
	EBITDA	= กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	
	อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์	= Annualized EBITDAหารสินทรัพย์รวม	
	อัตราส่วนสภาพคล่อง	= สินทรัพย์หมุนเวียนหารหนี้สินหมุนเวียน	
	อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	= เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดบวกเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้การค้าหารหนี้สินหมุนเวียน	
	อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	= EBITDA หารดอกเบี้ยจ่าย	
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA	= หนี้สินสุทธิหาร Annualized EBITDA	
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินสุทธิหารส่วนของผู้ถือหุ้น	
	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินรวมหารส่วนของผู้ถือหุ้น	
	อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น	= Annualized กำไรสำหรับงวดหารส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เฉลี่ย	

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

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์			
(ล้านบาท)	ธันวาคม 2563	ธันวาคม 2562	กันยายน 2563
สินทรัพย์รวม	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
หนี้สินรวม	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
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	8,812	9,032	8,724
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,812	8,505	8,724
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	527	-

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ