

เลขที่ COTTO 018/2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 (ก่อนสอบทาน)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 3 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขาย 3,397 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายกระเบื้องเซรามิกทั้งในประเทศและส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 23 และราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 โดยบริษัทมีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 135 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 และ EBITDA เท่ากับ 324 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากต้นทุนวัตถุดิบและพลังงาน โดยเฉพาะก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการปรับเพิ่มราคาสินค้าให้สอดคล้องกับราคาต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และยังคงควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง เพื่อลดผลกระทบจากต้นทุนการผลิตอีกด้วย ทั้งนี้ หากไม่รวมการรับรู้รายได้จากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค 131 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา จะส่งผลให้มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 24, EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 และกำไรสำหรับงวดเพิ่มขึ้นร้อยละ 22

สำหรับผลการดำเนินงานช่วง 9 เดือนของปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขาย 10,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณการขายกระเบื้องเซรามิกทั้งในประเทศและส่งออก โดยปริมาณขาย 9 เดือนของปี 2565 อยู่ที่ 59 ล้านตารางเมตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากความต้องการสินค้าที่เพิ่มขึ้น และราคาขายเฉลี่ยกระเบื้องเซรามิก เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้บริษัทมีกำไรเท่ากับ 513 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2 และ EBITDA เท่ากับ 1,115 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

## ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3	% เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	ม.ค.-ก.ย.	% เปลี่ยนแปลง
	2565	Y-o-Y	Q-o-Q	2565	Y-o-Y
รายได้จากการขาย	3,397	18%	1%	10,003	18%
กำไรสำหรับงวด	135	-17%	-19%	513	-2%
EBITDA	324	-11%	-12%	1,115	-3%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.02	-17%	-19%	0.09	-2%

หมายเหตุ: EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย  
กำไรสำหรับงวด หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 1 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยปัจจุบันดอกเบี้ยจ่ายเป็นดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่า จากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS 16) ปัจจุบันบริษัทไม่มีภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์				
(ล้านบาท)	ไตรมาส 3	ไตรมาส 2	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3
	2565	2565	2564	2564
<b>เงินกู้ระยะสั้น</b>	-	-	-	-
บาท	-	-	-	-
ต่างประเทศ	-	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>เงินกู้รวม</b>	-	-	-	-
<b>เงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร</b>	1,431	1,546	1,324	951
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	731	1,346	1,324	951
เงินลงทุนระยะสั้น	700	200	-	-
<b>หนี้สินสุทธิ (เงินสดสุทธิ)</b>	(1,431)	(1,546)	(1,324)	(951)
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>	<b>ไตรมาส 3</b>	<b>ไตรมาส 2</b>	<b>ไตรมาส 4</b>	<b>ไตรมาส 3</b>
	2565	2565	2564	2564
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)	12%	13%	12%	13%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.1	3.0	3.7	3.4
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.5	1.5	1.7	1.5
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	303.8	397.1	242.3	405.1
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 (%)	7%	8%	6%	8%
หมายเหตุ :	หนี้สินสุทธิ = หนี้สิน (ที่มีภาระดอกเบี้ย ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) หักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด			
EBITDA	= กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย			
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์	= Annualized EBITDAหารสินทรัพย์รวม			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	= สินทรัพย์หมุนเวียนหารหนี้สินหมุนเวียน			
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	= เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดบวกเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้การค้าหารหนี้สินหมุนเวียน			
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	= EBITDAหารดอกเบี้ยจ่าย			
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA	= หนี้สินสุทธิหาร Annualized EBITDA			
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินสุทธิหารส่วนของผู้ถือหุ้น			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินรวมหารส่วนของผู้ถือหุ้น			
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น	= Annualized กำไรสำหรับงวดหารส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เฉลี่ย			

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 12,417 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 6,904 ล้านบาท  
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 4,705 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 808 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,934 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียนจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น  
2,073 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ 133 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 728 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 9,484 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 100 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

<b>ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์</b>			
(ล้านบาท)	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564	กันยายน 2564
<b>สินทรัพย์รวม</b>	12,417	11,521	11,604
สินทรัพย์หมุนเวียน	6,904	5,872	5,857
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	731	1,324	951
เงินลงทุนระยะสั้น	700	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,778	1,348	1,674
สินค้าคงเหลือ	3,265	2,770	2,802
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	430	430	430
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,705	4,825	4,886
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	808	824	861
<b>หนี้สินรวม</b>	2,934	2,271	2,439
หนี้สินหมุนเวียน	2,206	1,597	1,724
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	2,073	1,487	1,598
เงินกู้รวม	-	-	-
อื่น ๆ	133	110	126
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	728	674	715
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	9,484	9,250	9,165

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ