

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 016/2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 (สอบทานแล้ว)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทมีรายได้จากการขาย 3,458 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 แม้ว่าปริมาณขายทั้งในประเทศและส่งออกจะลดลงร้อยละ 10 ก็ตาม โดยปริมาณการขายกระเบื้องเซรามิกในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2566 อยู่ที่ 17.9 ล้านตารางเมตร และในไตรมาสนี้บริษัทมีรายได้จากการขายที่ดิน 25 ล้านบาท โดยบริษัทมีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 260 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และ EBITDA เท่ากับ 457 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากบริษัทพยายามปรับราคาสินค้าขึ้น บางรายการ ควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต เพื่อลดผลกระทบจากต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นจากต้นทุนวัตถุดิบและพลังงาน โดยเฉพาะราคาก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

#### ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์

| (ล้านบาท)         | ไตรมาส 1<br>2566 | % เปลี่ยนแปลง<br>Y-o-Y | % เปลี่ยนแปลง<br>Q-o-Q | ม.ค.- ธ.ค.<br>2565 |
|-------------------|------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| รายได้จากการขาย   | 3,458            | 7%                     | 10%                    | 13,157             |
| กำไรสำหรับงวด     | 260              | 23%                    | 135%                   | (228)              |
| EBITDA            | 457              | 9%                     | 159%                   | 337                |
| กำไรต่อหุ้น (บาท) | 0.04             | 23%                    | 135%                   | (0.04)             |

หมายเหตุ : EBITDA

หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

กำไรสำหรับงวด

หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในปี 2566 เท่ากับ 1 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยปัจจุบันดอกเบี้ยจ่ายเป็นดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่า จากการเข้ามาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS 16) ปัจจุบันบริษัทไม่มีภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน

| ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์ |  |                          |                          |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| (ล้านบาท)  | ไตรมาส 1<br>2566   | ไตรมาส 4<br>2565         | ไตรมาส 1<br>2565         |
| <b>เงินกู้ระยะสั้น</b>                           | -  | -                        | -                        |
| บาท  | -  | -                        | -                        |
| ต่างประเทศ                                       | -  | -                        | -                        |
| % ของเงินกู้รวม                                  | n/a  | n/a                      | n/a                      |
| <b>เงินกู้รวม</b>                                | -  | -                        | -                        |
| <b>เงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร</b>            | 1,427  | 1,212                    | 1,692                    |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                   | 927  | 712                      | 1,692                    |
| เงินลงทุนระยะสั้น                                | 500  | 500                      | -                        |
| <b>หนี้สินสุทธิ (เงินสดสุทธิ)</b>                | (1,427)  | (1,212)                  | (1,692)                  |
| <b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>                       | <b>ไตรมาส 1<br/>2566</b>   | <b>ไตรมาส 4<br/>2565</b> | <b>ไตรมาส 1<br/>2565</b> |
| อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)                | 15%  | 3%                       | 14%                      |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)                        | 2.9  | 3.5                      | 2.9                      |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)                | 1.4  | 1.5                      | 1.5                      |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)      | 330.4  | -562.7                   | 471.2                    |
| อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)           | n/a  | n/a                      | n/a                      |
| อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | n/a  | n/a                      | n/a                      |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)      | 0.3  | 0.3                      | 0.3                      |
| อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)           | 12%  | -3%                      | 9%                       |
| 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 31 มีนาคม 2566 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 11,816 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 6,722 ล้านบาท  
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 4,190 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 904 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,978 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียนจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น  
2,167 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ 150 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 661 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,831 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 99.9 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

| <b>ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์</b> |                |                 |                |
|---|----------------|-----------------|----------------|
| (ล้านบาท)   | มีนาคม<br>2566 | ธันวาคม<br>2565 | มีนาคม<br>2565 |
| <b>สินทรัพย์รวม</b>   | 11,816         | 11,310          | 12,068         |
| สินทรัพย์หมุนเวียน  | 6,722          | 6,331           | 6,488          |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                                      | 927            | 712             | 1,692          |
| เงินลงทุนระยะสั้น   | 500            | 500             | -              |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น                                | 1,811          | 1,621           | 1,599          |
| สินค้าคงเหลือ   | 3,061          | 3,068           | 2,767          |
| ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย   | 423            | 430             | 430            |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์  | 4,190          | 4,055           | 4,755          |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ   | 904            | 924             | 825            |
| <b>หนี้สินรวม</b>   | 2,978          | 2,493           | 2,886          |
| หนี้สินหมุนเวียน  | 2,317          | 1,831           | 2,213          |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น                              | 2,167          | 1,706           | 2,027          |
| อื่น ๆ  | 150            | 125             | 186            |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ   | 661            | 662             | 673            |
| <b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>   | 8,838          | 8,817           | 9,182          |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่   | 8,831          | 8,810           | 9,182          |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                                      | 7              | 7               | -              |

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ