

วันที่ 8 พฤศจิกายน 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอนำส่งข้อมูลงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีขาดทุนสำหรับงวดเท่ากับ 109 ล้านบาท ลดลง 147% และ EBITDA เท่ากับ 45 ล้านบาท ลดลง 90% เนื่องจาก (1)ต้นทุนพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้น 21% (2)ผลต่างของกำไรจากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค (3)รายการค่าใช้จ่ายที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ เช่น ค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน 162 ล้านบาท และค่าที่ปรึกษาด้านการพัฒนาระบบการจัดการและปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัท 11 ล้านบาท เป็นต้น (4)ยอดขายที่ลดลง 18% โดยรายได้จากการขายเท่ากับ 2,797 ล้านบาท เนื่องมาจากความต้องการกระเบื้องเซรามิกในประเทศไทยยังคงชะลอตัว จากการลงทุนในอุตสาหกรรมก่อสร้างภาคเอกชนโดยเฉพาะกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ โดยตลาดในประเทศยังคงเป็นตลาดหลัก คิดเป็น 78% ของรายได้ธุรกิจกระเบื้องเซรามิก

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2561 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีขาดทุนสำหรับงวด 56 ล้านบาท ลดลง 113% และ EBITDA เท่ากับ 502 ล้านบาท ลดลง 54% สาเหตุหลักมาจาก (1)ต้นทุนพลังงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน (2)ผลต่างของกำไรจากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค (3)รายการค่าใช้จ่ายที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ โดยส่วนใหญ่มาจากไตรมาส 3 (4)ยอดขายที่ลดลง ขณะที่รายได้จากการขายเท่ากับ 8,844 ล้านบาท ลดลง 13%

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2561 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีรายได้จากการขายที่ดิน 24 ล้านบาท ลดลง 89% ทั้งนี้บริษัทมีรายได้จากการให้บริการระบบสาธารณูปโภคหลังการขายแก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมหนองแคทั้งสิ้น 92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9%

ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3	%เปลี่ยนแปลง	ม.ค.-ก.ย.	%เปลี่ยนแปลง
	2561	Y-o-Y	2561	Y-o-Y
รายได้จากการขาย	2,797	-18%	8,844	-13%
กำไรสำหรับงวด	(109)	-147%	(56)	-113%
EBITDA	45	-90%	502	-54%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	(0.02)	-0.02%	(0.01)	-0.02%

หมายเหตุ: EBITDA
กำไรสำหรับงวด

หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รวมเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม
หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในช่วง 9 เดือนของปี 2561 เท่ากับ 21 ล้านบาท เมื่อเทียบกับต้นทุนทางการเงินปี 2560 เท่ากับ 29 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ 1.7% โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์

หน่วย: ล้านบาท	กันยายน 2561	ธันวาคม 2560
เงินกู้ระยะสั้น	1,030	844
ต่างประเทศ	-	-
บาท	1,030	844
% ของเงินกู้รวม	100%	100%
เงินกู้รวม	1,030	844
เงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร	412	912
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	412	912
หนี้สินสุทธิ	618	(67)
อัตราส่วนทางการเงิน	กันยายน 2561	ธันวาคม 2560
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์(%)	8%	11%
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	2.1	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว(เท่า)	0.7	1.0
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	7.0	46.7
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	0.7	N/A
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.1	N/A
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.4	0.3
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	2%	7%

หมายเหตุ:	หนี้สินสุทธิ	= หนี้สิน(ที่มีภาระดอกเบี้ยเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร)
	EBITDA	= กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายรวมเงินปันผลรับจากบริษัทรวม
	อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์	= Annualized EBITDA หารสินทรัพย์รวม
	อัตราส่วน สภาพคล่อง	= สินทรัพย์หมุนเวียนหารหนี้สินหมุนเวียน
	อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	= เงินสดและรายการแทนเงินสดบวกเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้การค้าหารหนี้สินหมุนเวียน
	อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	= EBITDA หารดอกเบี้ยจ่าย
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA	= หนี้สินสุทธิหาร Annualized EBITDA
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินสุทธิหารส่วนของผู้ถือหุ้น
	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินรวมหารส่วนของผู้ถือหุ้น
	อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น	= Annualized กำไรสำหรับงวดหารส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นในบริษัทใหญ่เฉลี่ย

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 สินทรัพย์รวมเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีมูลค่าเท่ากับ 11,874 ล้านบาท โดยลูกหนี้การค้าลดลงจากรับชำระเงินจากลูกค้า และสินค้าคงเหลือลดลงจากรวดตัดคงเหลือ อะไหล่และวัสดุสิ้นเปลืองลดลง

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 3,041 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียน 2,592 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 449 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,324 ล้านบาท โดยคิดเป็น 94.3% ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์

หน่วย: ล้านบาท	กันยายน 2561	ธันวาคม 2560
สินทรัพย์รวม	11,874	12,833
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว	412	912
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,453	1,575
สินค้าคงเหลือ	2,878	2,961
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	586	597
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,634	5,749
หนี้สินรวม	3,041	2,881
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,481	1,536
เงินกู้รวม	1,030	844
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	8,832	9,953
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,324	8,655
ส่วนของผู้ถือหุ้นกิจการก่อนการควบรวม		760
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	509	538

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสุรศักดิ์ ไกรวิทย์ชัยเจริญ)

กรรมการผู้จัดการ