

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 008/2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 (สอบทานแล้ว)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัท สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยมี ผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 1 ปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,523 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณขายลดลง และรายได้จากการขายที่ดินลดลง โดยบริษัทมีกำไรสำหรับงวด 125 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 และ EBITDA 339 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก (1) ต้นทุนพลังงานที่ลดลงอย่างมากจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง (2) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการผลิตดีขึ้น และค่าเสื่อมราคาสูงกว่าปีก่อน 33 ล้านบาท จากการปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักร และลงทุนขยายช่องทางการจัดจำหน่าย

ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1	% เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	ม.ค.- ธ.ค.
	2563	Y-o-Y	Q-o-Q	2562
รายได้จากการขาย	2,523	-16%	-1%	11,074
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	125	-4%	-278%	168
EBITDA	339	4%	360%	955
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.02	-4%	-278%	0.03

หมายเหตุ: EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
กำไรสำหรับงวด หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 2 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินของปีก่อนเท่ากับ 3 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ 1.06% โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1 2563	ไตรมาส 4 2562	ไตรมาส 1 2562
เงินกู้ระยะสั้น	950	160	340
บาท	950	160	340
ต่างประเทศ	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	100%	100%	100%
เงินกู้รวม	950	160	340
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	845	631	375
หนี้สินสุทธิ	105	(471)	(35)
อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 1 2563	ไตรมาส 4 2562	ไตรมาส 1 2562
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)	12%	8%	11%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.1	2.9	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.8	1.0	0.9
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	157.8	409.4	108.5
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	0.1	n/a	n/a
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.0	n/a	n/a
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.4	0.3	0.3
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	6%	2%	6%

หมายเหตุ :

- หนี้สินสุทธิ = หนี้สิน (ที่มีภาระดอกเบี้ย) 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 มีนาคม 2563 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 11,782 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,410 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,453 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 919 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 3,270 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 950 ล้านบาทจากการกู้เงินเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มเติม และใช้ในการดำเนินงาน และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ 1,613 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 707 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,512 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 94 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์			
(ล้านบาท)	มีนาคม 2563	ธันวาคม 2562	มีนาคม 2562
สินทรัพย์รวม	11,782	11,395	11,533
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,410	5,124	5,160
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	845	631	375
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,175	1,163	1,396
สินค้าคงเหลือ	2,904	2,844	2,903
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	486	486	486
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,453	5,323	5,498
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	919	948	875
หนี้สินรวม	3,270	2,363	2,483
หนี้สินหมุนเวียน	2,563	1,763	2,062
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,427	1,417	1,667
เงินกู้รวม	950	160	340
อื่น ๆ	186	186	55
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	707	600	421
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	8,512	9,032	9,050
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,512	8,505	8,528
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	527	522

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ