

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 020/2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 (สอบทานแล้ว)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอนำเสนองบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 โดยมี ผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,640 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ จึงทำให้ปริมาณขายลดลง และราคาขายเฉลี่ยลดลงเล็กน้อย โดยบริษัทมีกำไรสำหรับงวด 171 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 96 เนื่องจาก (1) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง (2) ต้นทุนพลังงานลดลง จากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง ทั้งนี้บริษัทมี EBITDA เท่ากับ 386 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 7,532 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยลดลง โดยมีกำไรสำหรับงวด 337 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 และ EBITDA เท่ากับ 952 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 โดยมีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำคือ ในปีก่อนมีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท และมีผลกระทบการรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากการปรับปรุงพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานซึ่งกำหนดให้นายจ้างต้องจ่ายค่าชดเชยให้ลูกจ้างที่ถูกเลิกจ้างเพิ่มเติมจาก 300 วันเป็น 400 วัน รวมจำนวน 124 ล้านบาท โดยในปีนี้มีค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน 27 ล้านบาท หากไม่รวมรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำดังกล่าว รายได้จะลดลงร้อยละ 10 กำไรสำหรับงวดจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 38 และ EBITDA จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 25

ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์					
(ล้านบาท)	ไตรมาส 3	% เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	ม.ค.- ก.ย.	% เปลี่ยนแปลง
	2563	Y-o-Y	Q-o-Q	2563	Y-o-Y
รายได้จากการขาย	2,640	-3%	11%	7,532	-12%
กำไรสำหรับงวด	171	96%	312%	337	41%
EBITDA	386	52%	70%	952	8%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.03	96%	312%	0.06	41%
หมายเหตุ :	EBITDA	หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย			
	กำไรสำหรับงวด	หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่			

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับ 1 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 0.4 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.91 โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท ซึ่ง ณ สิ้นไตรมาส บริษัทไม่มีภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินแล้ว

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์				
(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 2563	ไตรมาส 2 2563	ไตรมาส 4 2562	ไตรมาส 3 2562
เงินกู้ระยะสั้น	-	500	160	145
บาท	-	500	160	145
ต่างประเทศ	-	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	n/a	100%	100%	100%
เงินกู้รวม	-	500	160	145
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	644	572	631	435
หนี้สินสุทธิ	(644)	(72)	(471)	(290)
อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 3 2563	ไตรมาส 2 2563	ไตรมาส 4 2562	ไตรมาส 3 2562
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)	11%	10%	8%	10%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.8	2.5	2.9	3.0
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.0	1.0	1.0	1.0
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	285.6	76.1	409.4	572.4
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	n/a	n/a	n/a	-0.2
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	n/a	n/a	n/a	0.0
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	0.3	0.3	0.2
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	5%	4%	2%	4%
หมายเหตุ :	หนี้สินสุทธิ	=	หนี้สิน (ที่มีภาระดอกเบี้ย) หักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	
	EBITDA	=	กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	
	อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์	=	Annualized EBITDA หารสินทรัพย์รวม	
	อัตราส่วนสภาพคล่อง	=	สินทรัพย์หมุนเวียนหารหนี้สินหมุนเวียน	
	อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	=	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดบวกเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้การค้า หารหนี้สินหมุนเวียน	
	อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	=	EBITDA หารดอกเบี้ยจ่าย	
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA	=	หนี้สินสุทธิหาร Annualized EBITDA	
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	หนี้สินสุทธิหารส่วนของผู้ถือหุ้น	
	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	หนี้สินรวมหารส่วนของผู้ถือหุ้น	
	อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น	=	Annualized กำไรสำหรับงวดหารส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เฉลี่ย	

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 สินทรัพย์รวมมีมูลค่าเท่ากับ 11,243 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,129 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,192 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 922 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,519 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียนจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ๆ 1,665 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 149 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 705 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืม ภาระหนี้และระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,724 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 100 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์			
(ล้านบาท)	กันยายน	ธันวาคม	กันยายน
	2563	2562	2562
สินทรัพย์รวม	11,243	11,395	11,444
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,129	5,125	5,130
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	644	632	435
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,260	1,163	1,293
สินค้าคงเหลือ	2,739	2,844	2,916
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	486	486	486
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,192	5,323	5,384
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	922	947	930
หนี้สินรวม	2,519	2,363	2,284
หนี้สินหมุนเวียน	1,814	1,763	1,717
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,665	1,417	1,526
เงินกู้รวม	-	160	145
อื่น ๆ	149	186	46
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	705	600	567
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	8,724	9,032	9,160
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,724	8,505	8,636
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	527	524

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ