

วันที่ 14 สิงหาคม 2562

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 043/2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือน และหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำเสนอผลการเงินระหว่างกาลของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ งวดสามเดือน และหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 2 ปี 2562 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% โดยในไตรมาสนี้ มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจากการปรับปรุงพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งกำหนดให้นายจ้างต้องจ่ายค่าชดเชยให้ลูกจ้างที่ถูกเลิกจ้างเพิ่มเติมจาก 300 วัน เป็น 400 วัน ซึ่งรายการดังกล่าวส่งผลให้กำไรลดลง 93 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมี EBITDA เท่ากับ 301 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% จากการควบคุมค่าใช้จ่ายทั้งทางด้านการบริหารและการผลิตได้ดีขึ้น และมีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,790 ล้านบาท ลดลง 5% จากราคาขายเฉลี่ยลดลง

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนของปี 2562 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสำหรับงวด 151 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 182% และ EBITDA เท่ากับ 627 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37% สาเหตุหลักมาจาก ผลต่างของกำไรจากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค ที่บริษัทมีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท ในไตรมาสแรก

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 2 ปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการระบบสาธารณูปโภคหลังการขายแก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมหนองแคทั้งสิ้น 51 ล้านบาท ใกล้เคียงปีก่อน

ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2	%เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง	ม.ค.-มิ.ย.	%เปลี่ยนแปลง
	2562	Y-o-Y	Q-o-Q	2562	Y-o-Y
รายได้จากการขาย	2,790	-5%	-7%	5,802	-4%
กำไรสำหรับงวด	21	11%	-84%	151	182%
EBITDA	301	21%	-7%	627	37%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.00	11%	-84%	0.03	182%

หมายเหตุ: EBITDA
กำไรสำหรับงวด

หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาสที่ 2 ปี 2562 เท่ากับ 2 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 9 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ 1.94% โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2 2562	ไตรมาส 1 2562	ไตรมาส 4 2561	ไตรมาส 2 2561
เงินกู้ระยะสั้น	370	340	865	1,307
บาท	370	340	865	1,307
ต่างประเทศ	-	-	-	-
% ของเงินกู้รวม	100%	100%	100%	100%
เงินกู้รวม	370	340	865	1,307
เงินสด	379	375	424	750
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	379	375	424	750
หนี้สินสุทธิ	(9)	(35)	441	557
อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 2 2562	ไตรมาส 1 2562	ไตรมาส 4 2561	ไตรมาส 2 2561
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์(%)	11%	11%	6%	7%
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	2.5	2.5	2.2	1.9
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว(เท่า)	0.9	0.9	0.7	0.8
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	219.7	108.5	31.0	17.7
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	N/A	N/A	0.6	0.6
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	N/A	N/A	0.1	0.1
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	0.3	0.3	0.4
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	6%	6%	2%	1%
หมายเหตุ:	หนี้สินสุทธิ	= หนี้สิน(ที่มีภาระดอกเบี้ย) หักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		
	EBITDA	= กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		
	อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์	= Annualized EBITDA หารสินทรัพย์รวม		
	อัตราส่วนสภาพคล่อง	= สินทรัพย์หมุนเวียนหารหนี้สินหมุนเวียน		
	อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	= เงินสดและรายการแทนเงินสดบวกเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้การค้าหารหนี้สินหมุนเวียน		
	อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	= EBITDA หารดอกเบี้ยจ่าย		
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA	= หนี้สินสุทธิหาร Annualized EBITDA		
	อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินสุทธิหารส่วนของผู้ถือหุ้น		
	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินรวมหารส่วนของผู้ถือหุ้น		
	อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น	= Annualized กำไรสำหรับงวดหารส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เฉลี่ย		

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 สินทรัพย์รวม มีมูลค่าเท่ากับ 11,730 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,355 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,464 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 911 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,664 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียน 2,107 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 557 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,549 ล้านบาท โดยคิดเป็น 94.3% ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์

(ล้านบาท)	มิถุนายน 2562	ธันวาคม 2561	มิถุนายน 2561
สินทรัพย์รวม	11,730	11,725	12,494
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	379	424	750
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,440	1,371	1,782
สินค้าคงเหลือ	3,050	2,898	2,867
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	486	582	586
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,464	5,570	5,633
หนี้สินรวม	2,664	2,816	3,557
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,639	1,506	1,689
เงินกู้รวม	370	865	1,307
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	9,066	8,909	8,937
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,549	8,397	8,433
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	517	512	504

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ