

วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 048/2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือน และเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 (สอบทานแล้ว)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินระหว่างกาลของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ งวดสามเดือน และเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 180% เนื่องจากในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายจากรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ เช่น ค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน 162 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมี EBITDA เท่ากับ 254 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 469% จาก (1) ต้นทุนพลังงานลดลงจากปีก่อน (2) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการผลิตดีขึ้น และมีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,728 ล้านบาท ลดลง 2% จากราคาขายเฉลี่ยลดลง

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2562 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสำหรับงวด 238 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 527% และ EBITDA เท่ากับ 881 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76% สาเหตุหลักมาจาก (1) ปีก่อนมีค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน (2) ต้นทุนพลังงานที่ลดลง (3) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการผลิตดีขึ้น (4) ผลต่างของกำไรจากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค ซึ่งบริษัทมีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 บริษัทมีกำไรจากการให้บริการระบบสาธารณูปโภคหลังการขายแก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมหนองแคทั้งสิ้น 25 ล้านบาท ใกล้เคียงปีก่อน

| (ล้านบาท) | ไตรมาส 3 | % เปลี่ยนแปลง | % เปลี่ยนแปลง | ม.ค.- ก.ย. | % เปลี่ยนแปลง |
|-------------------|----------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | 2562 | Y-o-Y | Q-o-Q | 2562 | Y-o-Y |
| รายได้จากการขาย | 2,728 | -2% | -2% | 8,529 | -4% |
| กำไรสำหรับงวด | 87 | 180% | 312% | 238 | 527% |
| EBITDA | 254 | 469% | -16% | 881 | 76% |
| กำไรต่อหุ้น (บาท) | 0.01 | 180% | 312% | 0.04 | 527% |

หมายเหตุ : EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
กำไรสำหรับงวด หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เท่ากับ 0.4 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 7 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ 1.67% โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท

| ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์ | | | | |
|--|---|-----------------|--|-----------------|
| (ล้านบาท) | ไตรมาส 3 | ไตรมาส 2 | ไตรมาส 4 | ไตรมาส 3 |
| | 2562 | 2562 | 2561 | 2561 |
| เงินกู้ระยะสั้น | 145 | 370 | 865 | 1,030 |
| บาท | 145 | 370 | 865 | 1,030 |
| ต่างประเทศ | - | - | - | - |
| % ของเงินกู้รวม | 100% | 100% | 100% | 100% |
| เงินกู้รวม | 145 | 370 | 865 | 1,030 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 435 | 379 | 424 | 412 |
| หนี้สินสุทธิ | (290) | (9) | 441 | 618 |
| อัตราส่วนทางการเงิน | ไตรมาส 3 | ไตรมาส 2 | ไตรมาส 4 | ไตรมาส 3 |
| | 2562 | 2562 | 2561 | 2561 |
| อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%) | 10% | 11% | 6% | 6% |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) | 3.0 | 2.5 | 2.2 | 2.1 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า) | 1.0 | 0.9 | 0.7 | 0.7 |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า) | 572.4 | 159.1 | 58.1 | 6.5 |
| อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า) | n/a | n/a | 0.6 | 0.9 |
| อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | n/a | n/a | 0.0 | 0.1 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 0.2 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |
| อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%) | 4% | 4% | 0% | -1% |
| 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 2562 สินทรัพย์รวม มีมูลค่าเท่ากับ 11,444 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,130 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,384 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 930 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,284 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียน 1,717 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 567 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,636 ล้านบาท โดยคิดเป็น 94.3% ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

| ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์ | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| (ล้านบาท) | กันยายน 2562 | ธันวาคม 2561 | กันยายน 2561 |
| สินทรัพย์รวม | 11,444 | 11,725 | 11,874 |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 435 | 424 | 412 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น | 1,293 | 1,371 | 1,453 |
| สินค้าคงเหลือ | 2,915 | 2,898 | 2,878 |
| ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย | 486 | 582 | 586 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 5,384 | 5,570 | 5,634 |
| หนี้สินรวม | 2,284 | 2,816 | 3,041 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 1,526 | 1,506 | 1,481 |
| เงินกู้รวม | 145 | 865 | 1,030 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 9,160 | 8,909 | 8,833 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ | 8,636 | 8,397 | 8,324 |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 524 | 512 | 509 |

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ