

เลขที่ กต/ปพ (COTTO) 001/2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 4 และ สำหรับปี 2562 (ก่อนตรวจสอบ)

บริษัทเอสซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำเสนอผลการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2562 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ไตรมาสที่ 4 ปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,545 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยลดลง โดยบริษัทมีขาดทุนสำหรับงวด 70 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 207 และ EBITDA 74 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 68 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีการบันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกันสุทธิภาษี 85 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานของปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขาย 11,074 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 จากปีก่อน จากปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยลดลง โดยในปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีรายได้จากการขายที่ดินเท่ากับ 43 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีกำไรสำหรับปี 168 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 158 ล้านบาทจากปีก่อน และ EBITDA เท่ากับ 955 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจาก (1) ต้นทุนพลังงานที่ลดลง (2) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการผลิตดีขึ้น และ (3) ผลต่างของกำไรจากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค

ตาราง 1 : งบการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์					
(ล้านบาท)	ไตรมาส 4	% เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	ม.ค.- ธ.ค.	% เปลี่ยนแปลง
	2562	Y-o-Y	Q-o-Q	2562	Y-o-Y
รายได้จากการขาย	2,545	-6%	-7%	11,074	-4%
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	(70)	-207%	-180%	168	n/a
EBITDA	74	-68%	-71%	955	31%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.01)	-207%	-180%	0.03	n/a
หมายเหตุ :	EBITDA	หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย			
	กำไรสำหรับงวด	หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่			

ต้นทุนทางการเงินในปี 2562 เท่ากับ 5 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินของปีก่อนเท่ากับ 25 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ 1.43% โดยเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาท

ตาราง 2 : ข้อมูลหนี้สินสุทธิของเอสซีจี เซรามิกส์			
(ล้านบาท)	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3	ไตรมาส 4
	2562	2562	2561
เงินกู้ระยะสั้น	160	145	865
บาท	160	145	865
ต่างประเทศ	0	0	0
% ของเงินกู้รวม	100%	100%	100%
เงินกู้รวม	160	145	865
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	631	435	424
หนี้สินสุทธิ	-471	-290	441
อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3	ไตรมาส 4
	2562	2562	2561
อัตราส่วน EBITDA ต่อสินทรัพย์ (%)	8%	10%	6%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.9	3.0	2.2
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.0	1.0	0.7
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	409.4	572.4	58.1
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	n/a	n/a	0.6
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	n/a	n/a	0.0
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	0.2	0.3
อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	2%	4%	0%
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 31 ธันวาคม 2562 สินทรัพย์รวม มีมูลค่าเท่ากับ 11,395 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,125 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 5,319 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ 951 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,363 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียน 1,719 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 644 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,505 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 94 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ตาราง 3 : รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวมเอสซีจี เซรามิกส์			
(ล้านบาท)	ธันวาคม 2562	ธันวาคม 2561	กันยายน 2562
สินทรัพย์รวม	11,395	11,725	11,444
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	631	424	435
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,163	1,371	1,293
สินค้าคงเหลือ	2,844	2,898	2,915
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	486	582	486
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,323	5,570	5,384
หนี้สินรวม	2,363	2,816	2,284
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,417	1,506	1,526
เงินกู้รวม	160	865	145
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	9,032	8,909	9,160
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	8,505	8,397	8,636
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	527	512	524

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายนำพล มลิชัย)

กรรมการผู้จัดการ