

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทเอสซีจี เดคคอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (รวมเรียกว่า “บริษัท”) ขออธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน โดยข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนได้จัดทำบนสมมติฐานที่บริษัท มีการปรับโครงสร้างภายในเพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานที่แท้จริง ซึ่งการปรับโครงสร้างและการซื้อธุรกิจดังกล่าวถือเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันโดยมีสมมติฐานที่สำคัญของการปรับโครงสร้างโดยการซื้อขายหุ้นและรายการปรับปรุงเสมือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมรายได้จากการขายของบริษัท

รายได้จากการขายของบริษัท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจตกแต่งพื้นผิว ⁽¹⁾	20,350.4	78.5	24,400.5	80.7
ประเทศไทย	10,418.8	40.2	12,421.4	41.1
ประเทศเวียดนาม	6,165.9	23.8	7,909.0	26.1
ประเทศฟิลิปปินส์และประเทศอินโดนีเซีย	4,234.5	16.3	4,558.8	15.1
(หัก) รายการตัดบัญชีระหว่างประเทศ	(468.8)	(1.8)	(488.7)	(1.6)
ธุรกิจสุษภภัณฑ์	4,674.7	18.0	5,111.7	16.9
ธุรกิจอื่น ๆ ⁽²⁾	912.3	3.5	741.6	2.5
รวมรายได้จากการขาย	25,937.4	100.0	30,253.8	100.0

หมายเหตุ

(1) รวมธุรกิจสุษภภัณฑ์ในประเทศเวียดนาม และประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งมีรายได้รวม 200.9 ล้านบาท และ 264.3 ล้านบาท สำหรับปี 2564 และ 2565 ตามลำดับ

(2) ธุรกิจอื่น ๆ ประกอบด้วย ธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม และธุรกิจติดตั้งอุปกรณ์พลังงานแสงอาทิตย์

รายได้จากการขาย

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 บริษัท มีรายได้จากการขายเท่ากับ 25,937.4 ล้านบาท และ 30,253.8 ล้านบาท ตามลำดับ รายได้จากการขายของบริษัท เพิ่มขึ้น 4,316.4 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.6 โดยหลักจากรายได้จากการขายของธุรกิจตกแต่งพื้นผิวในประเทศไทย ประเทศเวียดนาม และประเทศอินโดนีเซีย ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจสุษภภัณฑ์ โดยการเพิ่มขึ้นมาจาก ปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการของตลาดที่เพิ่มขึ้น และราคาขายที่เพิ่มขึ้นจากการขึ้นราคาสินค้า

กำไรขั้นต้น

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 6,796.0 ล้านบาท และ 7,132.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 26.2 และ ร้อยละ 23.6 ตามลำดับ โดยต้นทุนขายของบริษัทฯ โดยหลักได้แก่ ต้นทุนค่าพลังงาน ต้นทุนค่าวัตถุดิบ และ ค่าใช้จ่ายพนักงาน สำหรับปี 2565 กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 336.9 ล้านบาทคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลงเป็นร้อยละ 23.6 ในปี 2565 เมื่อเทียบกับร้อยละ 26.2 ในปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนพลังงานในการผลิตสินค้า

กำไรสำหรับปี

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีกำไรสำหรับปี เท่ากับ 1,401.9 ล้านบาท และ 643.1 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 5.3 และ ร้อยละ 2.1 ตามลำดับ สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรสำหรับปีลดลง 758.8 ล้านบาท ซึ่งโดยหลักเกิดจากผลขาดทุนจากการตั้งสำรองการด้อยค่าของสินทรัพย์ ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงของสินค้าคงเหลือ ของโรงงานผลิตแผ่นหินประดิษฐ์ขนาดใหญ่จำนวน 677.0 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณากำไรสำหรับปีที่ปรับปรุงใหม่โดยไม่รวมผลกระทบของรายการดังกล่าวจะทำให้กำไรสำหรับปีปรับเป็น 1,320.1 ล้านบาท หรือลดลง 81.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตราราคาที่ร้อยละ 5.8 โดยในปี 2565 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งไม่รวมรายการด้อยค่าของสินทรัพย์ลดลงเป็นร้อยละ 4.3 โดยหลักจากต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้นจากต้นทุนพลังงานในการผลิตสินค้าที่เพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 40,379.8 ล้านบาท และ 40,575.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินค้าคงเหลือ เงินลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.1 และร้อยละ 78.1 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวม สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหลักมาจากที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยหลักจากการก่อสร้างสายการผลิตกระเบื้องขนาด 60x60 ซม. และ โครงการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย และ การลงทุนเพื่อขยายกำลังการผลิตกระเบื้อง Glazed porcelain ในประเทศเวียดนาม

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม จำนวน 21,582.4 ล้านบาท และ 21,264.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้น และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 88.0 และ ร้อยละ 86.2 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินรวมของบริษัทฯ ค่อนข้างคงที่ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 18,797.4 ล้านบาท และ 19,311.9 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้น 514.5 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมซึ่งเพิ่มขึ้นตามกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี หักกลบด้วยการจ่ายเงินปันผล

ตารางสรุปงบการเงินรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

งบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือน (ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2565
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,908.7	1,703.8
เงินลงทุนระยะสั้น	5,327.2	5,413.5
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	4,570.8	5,269.4
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	73.2	31.0
สินค้าคงเหลือ	7,109.0	8,049.3
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	429.7	429.7
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	26.6	64.7
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	20,445.2	20,961.4
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	52.4	71.0
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	189.9	158.6
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	87.1	86.3
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	512.6	622.6
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	12,008.5	11,268.7
ค่าความนิยม	5,841.4	5,838.9
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	140.0	121.4
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	369.9	593.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	732.8	853.7
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	19,934.6	19,614.5
รวมสินทรัพย์	40,379.8	40,575.9

งบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือน
(ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สิน

หนี้สินหมุนเวียน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	262.0	500.4
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	4,346.2	5,205.5
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	141.9	166.6
เงินกู้ยืมระยะสั้น	14,640.5	13,121.0
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	114.3	209.3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	71.0	121.2
รวมหนี้สินหมุนเวียน	19,575.9	19,324.0

หนี้สินไม่หมุนเวียน

หนี้สินตามสัญญาเช่า	510.0	636.7
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	263.8	234.9
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1,182.8	1,004.4
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	49.9	64.0
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,006.5	1,940.0

รวมหนี้สิน

21,582.4 **21,264.0**

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียน	7,909.0	7,909.0
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	7,909.0	7,909.0
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	0.1	0.1
ส่วนต่ำกว่าทุนอื่น	(4,544.9)	(4,476.5)
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	130.1	130.1
ยังไม่ได้จัดสรร	14,606.5	15,303.6
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(2,154.1)	(2,363.0)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	15,946.7	16,503.3
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,850.7	2,808.6
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	18,797.4	19,311.9
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	40,379.8	40,575.9

งบกำไรขาดทุนรวมเบ็ดเสร็จเสมือน
(ล้านบาท)

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2564	2565
รายได้จากการขาย	25,937.4	30,253.8
ต้นทุนขาย	(19,141.4)	(23,120.9)
กำไรขั้นต้น	6,796.0	7,132.9
รายได้อื่น	549.3	631.7
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	7,345.3	7,764.6
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(3,053.7)	(3,579.4)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,918.1)	(2,832.5)
รวมค่าใช้จ่าย	(4,971.8)	(6,411.9)
กำไรจากการดำเนินงาน	2,373.5	1,352.7
ต้นทุนทางการเงิน	(530.3)	(540.9)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	5.0	3.7
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,848.2	815.5
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(446.3)	(172.4)
กำไรสำหรับปี	1,401.9	643.1
การแบ่งปันกำไร		
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,210.0	602.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	191.9	40.5
	1,401.9	643.1
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (สกุลเงินบาท)		
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	15.3	7.6

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมิทธิ โกสิย์เจริญ)
ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน