

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทเอสซีจี เดคคอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (รวมเรียกว่า “บริษัทฯ”) ขออธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงิน สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน โดยข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนได้จัดทำบนสมมติฐานที่บริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างภายในเพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานที่แท้จริง ซึ่งการปรับโครงสร้างและการซื้อธุรกิจดังกล่าวถือเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันโดยมีสมมติฐานที่สำคัญของการปรับโครงสร้างโดยการซื้อขายหุ้นและรายการปรับปรุงเสมือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมรายได้จากการขายของบริษัทฯ

รายได้จากการขายของบริษัทฯ	สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจตกแต่งพื้นผิว ⁽¹⁾	18,551.4	81.2	16,666.4	77.4
ประเทศไทย	9,533.9	41.7	9,397.1	43.7
ประเทศเวียดนาม	5,862.2	25.7	4,619.9	21.5
ประเทศฟิลิปปินส์และประเทศอินโดนีเซีย	3,553.6	15.6	3,029.9	14.1
(หัก) รายการตัดบัญชีระหว่างประเทศ	(398.3)	(1.7)	(380.6)	(1.8)
ธุรกิจสุษภภัณฑ์	3,821.0	16.7	3,947.4	18.3
ธุรกิจอื่น ๆ ⁽²⁾	477.2	2.1	908.3	4.3
รวมรายได้จากการขาย	22,849.6	100.0	21,522.0	100.0

หมายเหตุ

(1) รวมธุรกิจสุษภภัณฑ์ในประเทศเวียดนาม และประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งมีรายได้รวม 199.0 ล้านบาท และ 202.6 ล้านบาท สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 ตามลำดับ

(2) ธุรกิจอื่น ๆ ประกอบด้วย ธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม และธุรกิจติดตั้งอุปกรณ์พลังงานแสงอาทิตย์

รายได้จากการขาย

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเท่ากับ 22,849.6 ล้านบาท และ 21,522.0 ล้านบาท ตามลำดับ รายได้จากการขายของบริษัทฯ ลดลง 1,327.6 ล้านบาทเมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 5.8 โดยหลักจากรายได้จากการขายของธุรกิจตกแต่งพื้นผิวในประเทศเวียดนาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากปัญหาของภาคอสังหาริมทรัพย์ในประเทศเวียดนามในปัจจุบัน ที่

ทำให้อาจเกิดการผิวดินชำระหนี้ของบริษัทในภาคสังหาริมทรัพย์จำนวนมากและส่งผลให้เกิดการชะลอตัวในโครงการก่อสร้างสังหาริมทรัพย์ในประเทศเวียดนามในช่วงเวลาหนึ่ง และรายได้จากธุรกิจตกแต่งพื้นผิวในประเทศฟิลิปปินส์ และประเทศอินโดนีเซีย ลดลงเล็กน้อยเนื่องจากปริมาณความต้องการสินค้าในตลาดที่ลดลง ทั้งนี้ รายได้จากธุรกิจสุขภัณฑ์ยังเพิ่มขึ้นตามปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการของตลาดที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะจากลูกค้าโครงการ และราคาขายที่เพิ่มขึ้นจากการขายสินค้าราคาสูงเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ รายได้จากธุรกิจอื่นๆ ก็เพิ่มขึ้นโดยหลักจากรายได้การขายที่ดินของธุรกิจอุตสาหกรรมสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจธุรกิจติดตั้งอุปกรณ์พลังงานแสงอาทิตย์ที่เพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้น

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 5,648.6 ล้านบาท และ 5,059.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 24.7 และ ร้อยละ 23.5 ตามลำดับ โดยต้นทุนขายของบริษัทฯ โดยหลักได้แก่ ต้นทุนค่าพลังงาน ต้นทุนค่าวัตถุดิบ และ ค่าใช้จ่ายพนักงาน สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลง 589.6 ล้านบาทคิดเป็นอัตรการลดลงร้อยละ 10.4 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2565 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนพลังงานในการผลิตสินค้า ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลงเป็นร้อยละ 23.5 เมื่อเทียบกับร้อยละ 24.7 ในรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า

กำไรสำหรับงวด

สำหรับสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีกำไรสำหรับงวด เท่ากับ 1,126.2 ล้านบาท และ 547.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับ ร้อยละ 4.8 และร้อยละ 2.5 ตามลำดับ สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีกำไรสำหรับงวดลดลง 579.3 ล้านบาท คิดเป็นอัตรการลดลงร้อยละ 51.4 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยหลักจากรำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้น จากเงินปันผลรับจากบริษัทย่อยในประเทศเวียดนาม

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม จำนวน 40,575.9 ล้านบาท และ 41,054.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินค้าคงเหลือ เงินลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.1 และร้อยละ 78.3 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 โดยหลักมาจากที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ หลักการก่อสร้างสายการผลิตกระเบื้องขนาด 60x60 ซม. และ โครงการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ในประเทศไทย และ การลงทุนเพื่อขยายกำลังการผลิตกระเบื้อง Glazed porcelain ในประเทศเวียดนาม

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม จำนวน 21,264.0 ล้านบาท และ 20,603.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้น และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้ หมุนเวียนอื่น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 86.2 และ ร้อยละ 85.9 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินรวมของบริษัทฯ ค่อนข้างคงที่ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 19,311.9 ล้านบาท และ 20,450.8 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เพิ่มขึ้น 1,138.8 ล้านบาท โดยมีสาเหตุ หลักมาจากการเพิ่มขึ้นของทุนจดทะเบียนในขณะที่กำไรสะสมลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินปันผล

ตารางสรุปงบการเงินรวมเสมือนสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

งบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือน (ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 30 กันยายน
	2565	2566
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,703.8	2,523.3
เงินลงทุนระยะสั้น	5,413.5	4,825.7
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	5,269.4	5,177.7
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	31.0	-
สินค้าคงเหลือ	8,049.3	7,900.3
ที่ดินพัฒนาแล้วเพื่อขาย	429.7	394.3
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	64.7	48.2
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	20,961.4	20,869.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	71.0	76.7
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	158.6	169.8
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	86.3	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	622.6	630.6
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	11,268.7	11,845.7
ค่าความนิยม	5,838.9	5,918.4
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	121.4	115.7
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	593.3	566.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	853.7	861.9
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	19,614.5	20,184.9
รวมสินทรัพย์	40,575.9	41,054.4

งบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือน (ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 30 กันยายน
	2565	2566
หนี้สิน		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	500.4	455.0
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	5,205.5	5,484.8
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	166.6	177.3
เงินกู้ยืมระยะสั้น	13,121.0	12,220.1
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	209.3	170.4
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	121.2	64.0
รวมหนี้สินหมุนเวียน	19,324.0	18,571.6
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
หนี้สินตามสัญญาเช่า	636.7	642.4
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	234.9	221.1
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1,004.4	1,105.1
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	64.0	63.5
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,940.0	2,032.1
รวมหนี้สิน	21,264.0	20,603.7
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนจดทะเบียน	7,909.0	16,550.0
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	7,909.0	12,109.0
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	0.1	0.1
ส่วนต่ำกว่าทุนอื่น	(4,476.5)	(4,397.1)
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	130.1	233.2
ยังไม่ได้จัดสรร	15,303.6	11,549.1
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(2,363.0)	(1,895.9)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	16,503.3	17,598.4
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,808.6	2,852.3
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	19,311.9	20,450.7
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	40,575.9	41,054.4

งบกำไรขาดทุนรวมเสมือน
(ล้านบาท)

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

	2565	2566
รายได้		
รายได้จากการขาย	22,849.6	21,522.0
ต้นทุนขาย	(17,201.0)	(16,463.0)
กำไรขั้นต้น	5,648.6	5,059.0
รายได้อื่น	504.1	478.3
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	6,152.7	5,537.3
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(2,705.8)	(2,655.0)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,545.9)	(1,561.4)
รวมค่าใช้จ่าย	(4,251.7)	(4,216.4)
กำไรจากการดำเนินงาน	1,901.0	1,320.9
ต้นทุนทางการเงิน	(409.7)	(416.8)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	3.6	1.3
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,494.9	905.4
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(368.7)	(358.4)
กำไรสำหรับงวด	1,126.2	547.0
การแบ่งปันกำไร		
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	968.1	425.2
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	158.1	121.8
	1,126.2	547.0
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (สกุลเงินบาท)		
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1.22	0.38

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมิทธิ โกสิย์เจริญ)
ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน