

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

สรุปผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2560 บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้ในงบการเงินรวม 496.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 31.7 ของยอดขาย ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 37.8 เนื่องจากผลกระทบทางด้านราคาจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจเครื่องแก้ว ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายและต้นทุนขายรวมจำนวน 502.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.5 ส่วนใหญ่มาจากต้นทุนขายที่ลดลง ตามยอดขายที่ลดลงในไตรมาสนี้ ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 4.6 ล้านบาท หรือลดลง 39.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีผลขาดทุนต่อหุ้น 0.21 บาท

สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนปี 2560 บริษัท มีรายได้ในงบการเงินรวม 1,511.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 34.2 ของยอดขาย ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 39.6 อันเนื่องมาจากผลกระทบจากการขายสินค้าประเภทตกแต่ง พิมพ์ลาย (Decorative Item) ในช่วงครึ่งแรกของปี และการแข่งขันด้านราคา บริษัทมีค่าใช้จ่ายและต้นทุนขายรวมจำนวน 1,468.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 ส่วนใหญ่มาจากต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้น ตามยอดจำหน่ายที่สูงขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 33.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 5.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรต่อหุ้น 1.58 บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

- รายได้รวม (ล้านบาท)

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง
	3/2560	3/2559	ร้อยละ	2560	2559	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
ขายในประเทศ	111.5	139.9	(20.3)	352.9	378.4	(6.7)
ขายต่างประเทศ	376.5	421.8	(10.8)	1,143.6	1,004.2	13.9
รวมรายได้จากการขาย	488.0	561.7	(13.1)	1,496.5	1,382.6	8.2
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2.0	0.5	321.1	5.3	8.0	(34.1)
รายได้อื่น	6.9	2.5	177.1	9.5	3.9	145.4
รวมรายได้	496.9	564.7	(12.0)	1,511.3	1,394.5	8.4

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 488.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 22.9 และต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 77.1 ของยอดขายทั้งหมด โดยยอดขายในประเทศลดลงร้อยละ 20.3 อันเนื่องมาจากยอดขายกลุ่มลูกค้าภัตตาคารที่ลดลง ประกอบกับโครงการร้านอาหารและโรงแรมที่เปิดใหม่มีจำนวนลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่ยอดขายในต่างประเทศลดลงร้อยละ

ละ 10.8 อันเนื่องมาจากการยอดขายที่ชะลอตัวในอเมริกา อาเซียน และภูมิภาคเอเชียใต้ โดยเฉพาะประเทศอินเดียที่ยังคงมีความกังวลเรื่องการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านภาษีของรัฐบาล สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือน บริษัทมีรายได้จากการขายรวม 1,496.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.2 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 23.6 และต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 76.4 ของยอดขายทั้งหมด โดยยอดขายในประเทศลดลงร้อยละ 6.7 ในขณะที่ยอดขายในต่างประเทศเติบโตขึ้นร้อยละ 13.9 จากการขยายช่องทางจัดจำหน่ายทั้งในกลุ่มลูกค้าตลาดหลัก และตลาดส่วนเพิ่ม บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในช่วง ไตรมาสที่ 3 และช่วงเวลาเก้าเดือน ปี 2560 จำนวน 2.0 และ 5.3 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและรายได้อื่นจำนวน 6.9 และ 9.5 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนใหญ่มาจากการรับรู้รายได้ค่าประกันความเสี่ยงภัยจากเครื่องจักรหยุดชะงักเป็นจำนวน 4.6 ล้านบาทในไตรมาสนี้ และการบันทึกรับรู้รายได้จากการขายเศษแก้ว และแม่พิมพ์ในระหว่างงวด

▪ **ค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)**

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง
	3/2560	3/2559	ร้อยละ	2560	2559	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	333.1	349.3	(4.6)	984.0	835.7	17.7
ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว	45.7	49.4	(7.4)	118.4	142.7	(17.0)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	89.9	90.8	(1.0)	261.1	280.7	(7.0)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	27.7	28.4	(2.5)	86.4	79.4	8.8
ต้นทุนทางการเงิน	5.9	8.2	(28.6)	18.8	25.6	(26.7)
รวมค่าใช้จ่าย	502.3	526.1	(4.5)	1,468.7	1,364.1	7.7

สำหรับค่าใช้จ่ายในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 333.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามยอดจำหน่ายที่ลดลง บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 89.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการควบคุมค่าใช้จ่ายในกิจกรรมด้านการตลาด ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 27.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องมาจากการตัดจำหน่ายสินค้าเสื่อมสภาพในระหว่างงวดลดลง

บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับการจำหน่ายในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2560 จำนวน 45.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 984.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.7 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามยอดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 261.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.0 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนอันเนื่องมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในกิจกรรมทางการตลาด ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 86.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน อันเนื่องมาจากการตัดจำหน่ายสินค้าเสื่อมสภาพที่เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด

บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับการจำหน่ายในช่วงเวลาเก้าเดือน ปี 2560 จำนวน 118.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.0 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ ต้นทุนทางการเงินที่ลดลงในช่วงไตรมาส 3 และในช่วงเวลาเก้าเดือน ปี 2560 ลดลงร้อยละ 28.6 และร้อยละ 26.7 ตามลำดับ เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

	30 กันยายน 2560 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2559 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,246.4	1,360.2	(8.4)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,814.8	1,665.6	9.0
รวมสินทรัพย์	3,061.2	3,025.8	1.2
หนี้สินหมุนเวียน	658.1	641.9	2.5
หนี้สินไม่หมุนเวียน	549.0	689.3	(20.4)
รวมหนี้สิน	1,207.1	1,331.2	(9.3)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,854.1	1,694.6	9.4
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.89	2.12	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.65	0.79	

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,061.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,246.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.4 เนื่องจากลูกหนี้การค้าที่ลดลงจากการรับชำระหนี้ในระหว่างงวด และรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนแสดงจำนวน 1,814.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 เนื่องจากบริษัทได้บันทึกมูลค่ายุติธรรมจากการประเมินราคาที่ดินโดยผู้ประเมินราคาอิสระในระหว่างงวด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,207.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.3 ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดในระหว่างงวด ทั้งนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวนรวม 1,854.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 จากการรับรู้ผลกำไรจากการตีราคาที่ดินใหม่และผลกำไรสุทธิสำหรับงวด สุทธิจากเงินปันผลที่จ่ายไประหว่างงวด