

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

สรุปผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้ในงบการเงินรวม 389.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีรายได้จากการขาย 384.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 เนื่องจากการขายสินค้าที่ชะลอตัวในกลุ่มลูกค้าสถาบันและตลาดในประเทศ ในขณะที่ตลาดต่างประเทศมียอดขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากการสร้างความแข็งแกร่งให้กับช่องทางจัดจำหน่ายไปยังประเทศที่นอกเหนือจากตลาดหลัก

บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 3.3 ล้านบาท เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และรายได้อื่น 1.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษวัสดุ เครื่องจักร และอุปกรณ์ที่เสื่อมสภาพในระหว่างงวด

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 33.1 ของยอดขาย ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 35.2 เนื่องจากต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 426.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 7.1 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์เสื่อมสภาพจากการปิดซ่อมบำรุงเตาหลอม และค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวเพื่อซ่อมบำรุงเตาหลอม ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 30.7 ล้านบาท หรือลดลง 39.2 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นขาดทุนต่อหุ้น 1.44 บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

▪ รายได้รวม (ล้านบาท)

| | ไตรมาส | | เปลี่ยนแปลง ร้อยละ |
|---|--------------|--------------|-----------------------|
| | 1/2562 | 1/2561 | |
| รายได้จากการขาย | | | |
| ขายในประเทศ | 88.4 | 106.6 | (17.1) |
| ขายต่างประเทศ | 295.8 | 295.2 | 0.2 |
| รวมรายได้จากการขาย | 384.2 | 401.8 | (4.4) |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | 3.3 | 6.1 | (45.7) |
| รายได้อื่น | 1.8 | 0.8 | 122.4 |
| รวมรายได้ | 389.3 | 408.7 | (4.7) |

▪ ค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)

| | ไตรมาส | | เปลี่ยนแปลง |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| | 1/2562 | 1/2561 | ร้อยละ |
| ต้นทุนขาย | 257.2 | 260.5 | (1.2) |
| ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว | 43.9 | 15.7 | 178.3 |
| ค่าเผื่อการปรับมูลค่าสินค้าคงเหลือ | 1.3 | 1.2 | 4.4 |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 73.1 | 83.7 | (12.7) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 46.5 | 32.6 | 42.5 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 4.8 | 4.7 | 4.0 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 426.8 | 398.4 | 7.1 |

บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 257.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามยอดจำหน่ายที่ลดลง บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 73.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 46.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์เสื่อมสภาพจากการปิดซ่อมบำรุงเตาหลอม และค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น

บริษัทมีค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ แยกจากต้นทุนขาย จำนวน 1.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการตั้งค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือที่เสื่อมสภาพและค้างนานที่เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด

บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวเพื่อซ่อมบำรุงเตาหลอมตามแผนงาน และระงับการผลิตชั่วคราวเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือจำนวน 43.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 178.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก

- ค่าใช้จ่ายหยุดสายการผลิตเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม A) ชั่วคราวตามแผนงานต่อเนื่องจนถึงต้นปี 2562 จำนวน 14.2 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายหยุดสายการผลิตเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม B) ชั่วคราวตามแผนงาน จำนวน 12.7 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายระงับสายการผลิตชั่วคราวเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับการจำหน่ายจำนวน 17 ล้านบาท

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 4.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เนื่องจากดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

| | 31 มีนาคม 2562 (ล้านบาท) | 31 ธันวาคม 2561 (ล้านบาท) | เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) |
|---|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 1,248.1 | 1,336.0 | (6.6) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 1,927.0 | 1,929.9 | (0.2) |
| รวมสินทรัพย์ | 3,175.1 | 3,265.9 | (2.8) |
| หนี้สินหมุนเวียน | 1,038.6 | 1,093.4 | (5.0) |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 294.0 | 299.4 | (1.8) |
| รวมหนี้สิน | 1,332.6 | 1,392.8 | (4.3) |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,842.5 | 1,873.1 | (1.6) |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) | 1.20 | 1.22 | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 0.72 | 0.74 | |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,175.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,248.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.6 ส่วนใหญ่มาจากลูกหนี้การค้าที่ลดลง เนื่องจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าในระหว่างงวด ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนแสดงจำนวน 1,927.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.2 จากการรับคืนเงินมัดจำค่าเช่าคลังสินค้า และรับคืนเงินมัดจำค่าสินค้าของลูกค้าปีทูปี

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,332.6 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.3 จากเจ้าหนี้การค้าจากผลสุทธิเงินสดรับจากการกู้ยืมเงินระยะสั้น และการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว ทั้งนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวนรวม 1,842.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 จากการรับรู้ผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวด