

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

สรุปผลการดำเนินงาน

ไตรมาสที่ 3 ปี 2562

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้ในงบการเงินรวม 480.6 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีรายได้จากการขายรวมจำนวน 475.6 ล้านบาท โดยการขายสินค้าในประเทศเติบโตร้อยละ 3.4 ในขณะที่การขายสินค้าในต่างประเทศเติบโตลดลงร้อยละ 9.7 เนื่องจากสถานการณ์อัตราค่าเงินบาทที่แข็งค่าซึ่งส่งผลกระทบต่อการแข่งขันในตลาด ทั้งนี้ บริษัทมีสัดส่วนการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 24.9 และตลาดต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 75.1

บริษัทมีกำไรจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 1.8 ล้านบาท และรายได้อื่นจำนวน 3.2 ล้านบาท จากการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์ การขายเศษวัสดุ และอุปกรณ์ที่เสื่อมสภาพในระหว่างงวด

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 32.2 ของยอดขาย ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราร้อยละ 33.4 จากการจำหน่ายสินค้าค้างนานในกลุ่มที่มีอัตรากำไรต่ำ ทั้งนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายโดยรวมจำนวน 450.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.9 จากมาตรการควบคุมค่าใช้จ่าย เป็นผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 24.8 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 1.16 บาท

งวดเก้าเดือน

บริษัทมีรายได้ในงบการเงินรวม 1,296.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.4 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากการขาย 1,275.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.4 จากการขายที่ยังคงชะงักและผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ บริษัทมีสัดส่วนการขายสินค้าในประเทศคิดเป็นร้อยละ 23.2 และ ร้อยละ 76.8 สำหรับการขายสินค้าในต่างประเทศ

บริษัทมีกำไรจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 13.3 ล้านบาท และรายได้อื่นจำนวน 7.6 ล้านบาท จากการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์ การขายเศษวัสดุ และอุปกรณ์ที่เสื่อมสภาพในระหว่างงวด

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 32.1 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราร้อยละ 31.7 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลงร้อยละ 3.3 จากต้นทุนขายที่ลดลง และการควบคุมค่าใช้จ่าย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายระงับสายการผลิตชั่วคราวระหว่างปีเพิ่มขึ้น ประกอบกับรายการปรับปรุงอัตราค่าชดเชยแรงงานในไตรมาสที่ 2 ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 32.7 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนต่อหุ้น 1.53 บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

▪ รายได้รวม (ล้านบาท)

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดเก้าเดือนสิ้นสุด		เปลี่ยนแปลง
	3/2562	3/2561	ร้อยละ	วันที่ 30 กันยายน 2562	2561	ร้อยละ
รายได้จากขายขาย						
ขายในประเทศ	118.6	114.7	3.4	296.4	341.1	(13.1)
ขายต่างประเทศ	357.0	395.4	(9.7)	978.7	1,066.0	(8.2)
รวมรายได้จากขาย	475.6	510.1	(6.8)	1,275.1	1,407.1	(9.4)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1.8	1.6	10.7	13.3	5.3	152.7
รายได้อื่น	3.2	0.8	312.4	7.6	2.3	228.1
รวมรายได้	480.6	512.5	(6.2)	1,296.0	1,414.7	(8.4)

▪ ค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดเก้าเดือนสิ้นสุด		เปลี่ยนแปลง
	3/2562	3/2561	ร้อยละ	วันที่ 30 กันยายน 2562	2561	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	322.5	339.6	(5.0)	865.3	960.7	(9.9)
ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว	10.6	12.9	(18.0)	93.0	38.1	144.3
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าสินค้าคงเหลือ	0.9	4.4	(80.0)	3.9	9.6	(59.6)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	73.7	79.2	(7.0)	216.5	246.3	(12.1)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	38.0	36.9	3.1	142.5	111.6	27.7
ต้นทุนทางการเงิน	4.3	5.3	(18.0)	13.8	15.0	(7.7)
รวมค่าใช้จ่าย	450.0	478.3	(5.9)	1,335.0	1,381.3	(3.3)

ไตรมาสที่ 3 ปี 2562

- ต้นทุนขายรวมลดลงร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามยอดจำหน่ายที่ลดลง ทั้งนี้ ด้วย ต้นทุนค่าพลังงานที่ลดลงระหว่างงวด จึงเป็นผลให้ต้นทุนสินค้าต่อหน่วยลดลงเล็กน้อย
- ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว ลดลงร้อยละ 18.0 เนื่องจากการเดินเครื่องผลิตเพื่อสำรองสินค้าสำหรับ จำหน่ายในช่วงเทศกาล
- ค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลงร้อยละ 80.0 โดยเป็นการตั้งค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าสำเร็จรูป คงเหลือที่เสื่อมสภาพและค้างนานในระหว่างงวด
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงร้อยละ 7.0 จากการควบคุมค่าใช้จ่าย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ในระหว่างงวด

งวดเก้าเดือน

- ต้นทุนขายลดลงร้อยละ 9.9 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ตามยอดจำหน่ายที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวเพิ่มขึ้นร้อยละ 144.3
 - โดยเป็นค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม A) ชั่วคราวตามแผนงาน จำนวน 14.2 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายหยุดสายการผลิตเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม B) ชั่วคราวตามแผนงาน จำนวน 36.5 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายระงับสายการผลิตชั่วคราวเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับการจำหน่าย จำนวน 42.3 ล้านบาท
- ค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลงร้อยละ 59.6 โดยเป็นการตั้งค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าสำเร็จรูป คงเหลือที่เสื่อมสภาพและค้างนานในระหว่างงวด
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงร้อยละ 12.1 เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.7 จากรายการปรับปรุงอัตราค่าชดเชยแรงงานเพิ่มเติมในไตรมาสที่ 2

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

	30 กันยายน 2562 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2561 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,344.7	1,336.0	0.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,899.7	1,929.9	(1.6)
รวมสินทรัพย์	3,244.4	3,265.9	(0.7)
หนี้สินหมุนเวียน	1,100.0	1,093.4	0.6
หนี้สินไม่หมุนเวียน	314.3	299.4	5.0
รวมหนี้สิน	1,414.3	1,392.8	1.5
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,830.1	1,873.1	(2.3)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.22	1.22	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.77	0.74	

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นลดลงร้อยละ 0.7 ทั้งนี้ สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 จากปริมาณสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลงร้อยละ 1.6 จากการบันทึกตัดค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์ในระหว่างงวด

บริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 อันเป็นผลจากรายการปรับปรุงอัตราค่าชดเชยแรงงานสำหรับพนักงานเกษียณอายุ ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 2.3 จากการรับรู้ผลขาดทุน สุทธิกับเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นระหว่างงวด