

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

สรุปผลการดำเนินงาน

ในปี 2562 บริษัทโอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้รวมจำนวน 1,898.43 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.53 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยบริษัทมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 1,867.21 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.59 เนื่องจากสถานการณ์ค่าเงินบาทที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่องจึงส่งผลกระทบต่อรายได้จากการขายซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการส่งออก โดยบริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าในต่างประเทศลดลงร้อยละ 8.26 ในขณะที่รายได้จากการขายในประเทศลดลงร้อยละ 5.70 เนื่องจากการแข่งขันจากสินค้าทดแทนในตลาดบูทูปี้ ประกอบกับโครงการโรงแรม ร้านอาหารเปิดใหม่ และการกลับมาซื้อสินค้าซ้ำมีจำนวนลดลง บริษัทมีสัดส่วนการขายสินค้าในประเทศคิดเป็นร้อยละ 26.57 และตลาดต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 73.43

บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 21.69 ล้านบาท เนื่องมาจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และมีรายได้อื่นจำนวน 9.53 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์ รายได้ค่าขนส่ง และรายได้จากการขายเศษวัสดุและอุปกรณ์ที่เสื่อมสภาพ

อัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 33.48 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 32.41 เนื่องจากต้นทุนพลังงานที่ลดลงและประสิทธิภาพการผลิตที่ดีขึ้น บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,877.07 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.68 จากการควบคุมค่าใช้จ่าย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายระยะับสายการผลิตชั่วคราวระหว่างปีเพิ่มขึ้น ประกอบกับรายการปรับปรุงอัตราค่าชดเชยแรงงาน ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 18.13 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.85 เมื่อเทียบกับปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.85 บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	ปี 2562 (ล้านบาท)	ปี 2561 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	1,867.21	2,020.63	(7.59)
- ขายในประเทศ	496.09	526.08	(5.70)
- ขายต่างประเทศ	1,371.12	1,494.55	(8.26)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	21.69	6.67	225.40
รายได้อื่น	9.54	3.80	151.19
รวมรายได้	1,898.44	2,031.10	(6.53)
ต้นทุนขาย	1,242.09	1,365.73	(9.05)
ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว	123.35	75.92	62.46

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	ปี 2562 (ล้านบาท)	ปี 2561 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	9.71	32.63	(70.24)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	311.03	347.26	(10.43)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	173.16	149.15	16.10
ต้นทุนทางการเงิน	17.73	19.52	(9.16)
รวมค่าใช้จ่าย	1,877.07	1,990.21	(5.68)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	21.36	40.89	(47.75)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.23	16.43	(80.35)
กำไรสุทธิสำหรับปี	18.13	24.46	(25.85)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี, สุทธิจากภาษีเงินได้	(6.26)	(1.13)	(457.38)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	11.87	23.33	(49.14)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.85	1.15	(26.09)

- ต้นทุนขาย

บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 1,242.09 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.05 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามยอดจำหน่ายที่ลดลง ทั้งนี้ ด้วยต้นทุนพลังงานที่ลดลงระหว่างปีและประสิทธิภาพการผลิตแก้วคริสตัลลินที่ดีขึ้น จึงเป็นผลให้ต้นทุนสินค้าต่อหน่วยลดลง

- ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว

บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวจำนวน 123.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.46 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม A) ชั่วคราวเพื่อการบำรุงรักษาตามแผนงานจำนวน 14.19 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายหยุดสายการผลิตเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม B) ชั่วคราวเพื่อการบำรุงรักษาตามแผนงานจำนวน 36.47 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายระงับสายการผลิตชั่วคราวเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือให้สมดุลกับการจำหน่ายจำนวน 72.69 ล้านบาท

- ค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ

บริษัทมีค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ จำนวน 9.71 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 70.24 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นการตั้งค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือที่เสื่อมสภาพและค้างนานจากการขายและการปรับสภาพสินค้าให้พร้อมขาย

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 311.03 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.43 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลงและการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 173.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.10 จากรายการปรับปรุงอัตราค่าชดเชยแรงงานสำหรับพนักงานเกษียณอายุเป็นจำนวนเงิน 22.87 ล้านบาท ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน

- ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 17.73 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.16 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว

- กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จจึ้นสุทธิจากภาษีเงินได้

บริษัทมีผลขาดทุนเบ็ดเสร็จจึ้นสุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 6.26 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 5.14 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานสุทธิจากภาษีเงินได้จำนวน 3.36 ล้านบาท

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	ปี 2562 (ล้านบาท)	ปี 2561 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,342.77	1,336.01	0.51
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,886.44	1,929.91	(2.25)
รวมสินทรัพย์	3,229.21	3,265.92	(1.12)
หนี้สินหมุนเวียน	966.18	1,093.45	(11.64)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	390.21	299.36	30.35
รวมหนี้สิน	1,356.39	1,392.81	(2.61)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,872.82	1,873.11	(0.02)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,229.21	3,265.92	(1.12)

▪ สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 3,229.21 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.12 จากรายการดังต่อไปนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลงร้อยละ 43.16 เนื่องจากการบริหารจัดการกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน เพื่อใช้ในการการลงทุนในสินทรัพย์ และชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน รวมถึงการจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.95 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินทรองจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์
- ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างรับลดลงร้อยละ 37.66 เนื่องจากการรับคืนภาษีมูลค่าเพิ่มจากกรมสรรพากรในระหว่างปี
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 1.95 เนื่องจากผลสุทธิของการคิดค่าเสื่อมราคา และการลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรและอุปกรณ์ในระหว่างปี

▪ หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,356.39 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.61 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว

▪ ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,872.82 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.02 จากผลกำไรสำหรับปีสุทธิกับเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ความสามารถในการทำกำไร	หน่วย	ม.ค. – ธ.ค. 2562	ม.ค. – ธ.ค. 2561
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	33.48	31.43
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	0.42	2.47
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	0.96	1.20
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	0.97	1.30
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท/หุ้น	0.85	1.15
ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน	หน่วย	ม.ค. – ธ.ค. 2562	ม.ค. – ธ.ค. 2561
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	1.20	1.91
ความสามารถในการดำรงสภาพคล่อง	หน่วย	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.39	1.22
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.34	0.29
อายุเฉลี่ยของลูกหนี้การค้า	วัน	39	35
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	วัน	174	141
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	วัน	44	43
วงจรเงินสด	วัน	169	133
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน	หน่วย	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2561
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.72	0.74

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ความสามารถในการทำกำไร	หน่วย	ม.ค. – ธ.ค. 2562	ม.ค. – ธ.ค. 2561
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	11.29	11.03
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.60	0.21

จากอัตราส่วนแสดงความสามารถในการดำรงสภาพคล่องและอัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงินพบว่า บริษัทยังคงมีสภาพคล่องที่ดี และมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและภาระผูกพันทางการเงินได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้บริษัทยังคงรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินภายในประเทศ