

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

สรุปผลการดำเนินงาน

ในปี 2563 บริษัทโอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้รวมจำนวน 1,116.00 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 41.21 เมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 1,111.68 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40.46 โดยบริษัทเผชิญความท้าทายทั้งจากวิกฤตเศรษฐกิจอันเกิดจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่ประกาศใช้ในหลายประเทศทั่วโลก ส่งผลให้อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวหยุดชะงัก ความต้องการสินค้าในตลาดมีปริมาณลดลง ประกอบกับการปรับขึ้นค่าระวางเรือและปัญหาขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ในช่วงไตรมาสสุดท้าย บริษัทจึงมีรายได้จากการขายสินค้าในต่างประเทศลดลงร้อยละ 43.10 ในขณะที่รายได้จากการขายในประเทศลดลงร้อยละ 33.19 สัดส่วนการขายสินค้าในประเทศคิดเป็นร้อยละ 29.82 และตลาดต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 70.18

บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 4.32 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์ รายได้ค่าขนส่ง และรายได้จากการขายเศษวัสดุและอุปกรณ์ที่เสื่อมสภาพ

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 36.46 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 33.48 เนื่องจากต้นทุนพลังงานที่ลดลงและประสิทธิภาพการผลิตที่ดีขึ้น บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,395.27 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 24.96 จากการควบคุมค่าใช้จ่าย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายระงับสายการผลิตชั่วคราวระหว่างปีเพิ่มขึ้น ประกอบกับรายการปรับปรุงอัตราค่าชดเชยแรงงาน ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 245.89 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนต่อหุ้น 11.53 บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	ปี 2563 (ล้านบาท)	ปี 2562 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	1,111.68	1,867.21	(40.46)
- ขายในประเทศ	331.45	496.09	(33.19)
- ขายต่างประเทศ	780.23	1,371.12	(43.10)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	21.69	(100.00)
รายได้อื่น	4.32	9.53	(54.68)
รวมรายได้	1,116.00	1,898.43	(41.21)
ต้นทุนขาย	706.37	1,242.09	(43.13)
ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว	206.42	123.35	67.35

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

	ปี 2563 (ล้านบาท)	ปี 2562 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้า	50.79	9.71	423.06
ค่าใช้จ่ายในการขาย	227.48	311.03	(26.86)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	144.92	173.16	(16.31)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	59.29	-	100.00
รวมค่าใช้จ่าย	1,395.27	1,859.34	(24.96)
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(279.27)	39.09	(814.30)
ต้นทุนทางการเงิน	24.78	17.73	39.75
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(304.05)	21.36	(1,523.27)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(58.16)	3.23	(1,901.11)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	(245.89)	18.13	(1,455.99)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี, สุทธิจากภาษีเงินได้	218.98	(6.26)	3,595.34
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(26.91)	11.87	(326.71)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(11.53)	0.85	(1,456.47)

- ต้นทุนขาย

บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 706.37 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 43.13 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามยอดจำหน่ายและต้นทุนพลังงานที่ลดลงระหว่างปี

- ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว

บริษัทมีค่าใช้จ่ายระงับสายการผลิตชั่วคราวเพื่อซ่อมบำรุงเตาหลอมและบริหารสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับการขาย จำนวน 206.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 67.35 เมื่อเทียบกับปีก่อน

โดยเมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2563 บริษัทได้ทำหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการหยุดสายการผลิตชั่วคราวสำหรับเตาหลอมแก้วคริสตัลลีน (“เตาหลอม C”) และเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (“เตาหลอม B”) เพื่อซ่อมบำรุงเตาหลอมตามแผนงานและบริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับการขาย โดยการหยุดสายการผลิตชั่วคราวได้เริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 จนถึงไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ทั้งนี้การหยุดสายการผลิตดังกล่าว ไม่ส่งผลกระทบต่อการผลิตตามความต้องการของลูกค้าแต่อย่างใด

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

- **ขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้า**
บริษัทมีผลขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้า จำนวน 50.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 423.06 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นการตั้งค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าวัตถุดิบที่เสื่อมสภาพ เศษแก้วคริสตัลลีนส่วนเกินจากการผลิต การปรับลดมูลค่าสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือ และอะไหล่ที่เสื่อมสภาพและค้างนาน
- **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร**
ค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 227.48 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26.86 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 144.92 ล้านบาท ลดลง ร้อยละ 16.31 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลงและการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และในปี 2562 บริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายเพิ่มจากรายการปรับปรุงอัตราค่าชดเชยแรงงานสำหรับพนักงานเกษียณอายุตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน เป็นจำนวนเงิน 22.87 ล้านบาท
- **ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ**
บริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 59.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 100.00 จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า
- **ต้นทุนทางการเงิน**
บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 24.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.75 เนื่องจากการดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้น
- **กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น สุทธิจากภาษีเงินได้**
บริษัทมีผลกำไรเบ็ดเสร็จอื่น สุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 218.98 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้นจำนวน 225.24 ล้านบาท จากผลกำไรจากการตีราคาที่ดินใหม่และผลต่างจากการวัดมูลค่าใหม่ของภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	ปี 2563 (ล้านบาท)	ปี 2562 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,191.80	1,342.80	(11.25)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,248.00	1,886.40	19.17
รวมสินทรัพย์	3,439.80	3,229.20	6.52
หนี้สินหมุนเวียน	1,004.90	966.20	4.01
หนี้สินไม่หมุนเวียน	601.10	390.20	54.05
รวมหนี้สิน	1,606.00	1,356.40	18.40
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,833.80	1,872.80	(2.08)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,439.80	3,229.20	6.52

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

■ สินทรัพย์

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 3,439.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.52 จากรายการดังต่อไปนี้
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นร้อยละ 100.18 เนื่องจากการเงินกู้ยืมระยะสั้น และการเบิกเงินกู้ยืมระยะยาวตามสัญญาเงินกู้ เพื่อบริหารจัดการกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน ใช้ในการลงทุนในสินทรัพย์ และการจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี
 - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงร้อยละ 41.80 ตามมูลค่าขายสินค้าที่ลดลง และเงินทรองจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ลดลง
 - สินค้าคงเหลือ ลดลงร้อยละ 9.20 เนื่องจากการลดกำลังการผลิตสินค้าสำเร็จรูป และพิจารณาตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าเพิ่มขึ้นในระหว่างปี
 - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.13 เนื่องจากผลกำไรจากการตีราคาที่ดินใหม่ และผลสุทธิของการคิดค่าเสื่อมราคา และการลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรและอุปกรณ์ในระหว่างปี
 - สินทรัพย์สิทธิการให้ เพิ่มขึ้น 38.86 ล้านบาท จากการรับรู้รายการตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

■ หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,606.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.40 จากเงินกู้ยืมระยะสั้น และระยะยาวที่เพิ่มขึ้น และการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

■ ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,833.80 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.08 จากผลสุทธิระหว่างการรับรู้ผลขาดทุนสำหรับปี เงินปันผลจ่าย ผลกำไรจากการตีราคาที่ดินใหม่และผลต่างจากการวัดมูลค่าใหม่ของภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ความสามารถในการทำกำไร	หน่วย	ม.ค. – ธ.ค. 2563	ม.ค. – ธ.ค. 2562
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	36.46	33.48
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	ร้อยละ	(20.18)	0.42
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	ร้อยละ	(22.03)	0.96
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	(13.27)	0.97
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท/หุ้น	(11.53)	0.85

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน	หน่วย	ม.ค. – ธ.ค. 2563	ม.ค. – ธ.ค. 2562
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	(8.38)	1.20
ความสามารถในการดำรงสภาพคล่อง	หน่วย	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.19	1.39
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.26	0.34
อายุเฉลี่ยของลูกหนี้การค้า	วัน	56	39
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	วัน	289	174
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	วัน	60	44
วงจรกิจจ	วัน	285	169
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน	หน่วย	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2562
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.88	0.72
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(4.22)	11.29
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	(0.13)	0.60

จากอัตราส่วนแสดงความสามารถในการดำรงสภาพคล่องและอัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงินพบว่า บริษัทยังคงมีสภาพคล่องที่ดี และมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและภาระผูกพันทางการเงินได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้บริษัทยังคงรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินภายในประเทศ