

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559

สรุปผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2559 บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้ในงบการเงินรวม 564.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ท่ามกลางการแข่งขันด้านราคาในธุรกิจเครื่องแก้ว บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 37.8 ของยอดขาย ลดลงร้อยละ 5.8 เนื่องจากผลกระทบทางด้านราคาจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจเครื่องแก้ว ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 526.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.8 ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต ในภาพรวมบริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 35.3 ล้านบาท กำไรลดลงร้อยละ 17.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นผลกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 1.66 บาท

สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนปี 2559 บริษัทมีรายได้ในงบการเงินรวมจำนวน 1,394.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 39.6 ของยอดขาย ลดลงร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,364.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 28.4 ล้านบาท กำไรลดลงร้อยละ 35.4 คิดเป็นผลกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 1.33 บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

▪ รายได้รวม (ล้านบาท)

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	งวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	3/2559	3/2558		2559	2558	
รายได้จากขายขาย						
ขายในประเทศ	139.9	115.7	21.0	378.4	335.9	12.6
ขายต่างประเทศ	421.9	400.0	5.5	1,004.2	1,001.2	0.3
รวมรายได้จากการขาย	561.8	515.6	9.0	1,382.6	1,337.1	3.4
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	0.5	(7.1)	(93.4)	8.0	(7.7)	3.2
รายได้อื่น	2.5	0.9	190.3	3.9	2.5	58.7
รวมรายได้	564.8	509.4	10.9	1,394.5	1,331.9	4.7

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 561.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีสัดส่วนการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 24.9 และต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 75.1 ของยอดขายทั้งหมด โดยยอดขายในประเทศเติบโตขึ้นร้อยละ 21.0 อันเนื่องมาจากการเติบโตของผลิตภัณฑ์แก้วคริสตัลจากการขยายสาขาของกลุ่มลูกค้าประเภทธุรกิจร้านอาหาร โรงแรม และภัตตาคารที่ซื้อผลิตภัณฑ์เพื่อใช้ในธุรกิจ และยอดขายในต่างประเทศเติบโตร้อยละ 5.5 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตในกลุ่มประเทศอาเซียน เนื่องมาจากการเติบโตเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเหล่านั้น

สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือน บริษัทมีรายได้จากการขายรวม 1,382.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีสัดส่วนการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 27.4 และต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 72.6 ของยอดขายทั้งหมด โดยยอดขายในประเทศเติบโตขึ้นร้อยละ 12.6 เนื่องจากการเติบโตของยอดขายในกลุ่มบีทูบีเพื่อการส่งเสริมการขาย และกลุ่มธุรกิจโรงแรมและภัตตาคาร ในขณะที่ยอดขายในต่างประเทศค่อนข้างทรงตัว โดยมีอัตราการเติบโตร้อยละ 0.3 เนื่องมาจากการแข่งขันในตลาดต่างประเทศ

บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 8.0 ล้านบาท อันเนื่องมาจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

▪ ค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง
	3/2559	3/2558	ร้อยละ	2559	2558	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	349.3	290.4	20.3	835.6	778.0	7.4
ค่าใช้จ่ายในการขาย	90.9	85.0	6.9	280.7	243.4	15.3
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	28.4	33.6	(15.6)	79.4	83.8	(5.2)
ค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต	49.4	31.1	58.8	142.7	132.0	8.1
ต้นทุนทางการเงิน	8.2	10.3	(19.9)	25.6	32.3	(20.6)
รวมค่าใช้จ่าย	526.1	450.4	16.8	1,364.1	1,269.5	7.5

สำหรับค่าใช้จ่ายในไตรมาสที่ 3 ปี 2559 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 349.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เนื่องมาจากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 90.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 เนื่องมาจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการตลาดเพื่อกระตุ้นยอดขายในไตรมาสที่ 3 และค่าใช้จ่ายในการขนส่ง อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจในประเทศจีน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 28.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.6 เนื่องมาจากความมีประสิทธิภาพในการบริหารค่าใช้จ่ายใน

การดำเนินงาน

สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2559 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 835.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายมีจำนวน 280.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจในแต่ละประเทศ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีจำนวน 79.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.2 บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการหยุดสายการผลิตมีจำนวน 142.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากนโยบายในการบริหารปริมาณสินค้าคงเหลือ

ทั้งนี้ มีต้นทุนทางการเงินที่ลดลงร้อยละ 20.6 อันเนื่องมาจากการที่บริษัทสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และนำเงินชำระคืนเงินกู้ระยะยาว

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2559

	30 กันยายน 2559 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2558 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,308.0	1,469.9	(11.0)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,688.8	1,721.1	(1.9)
รวมสินทรัพย์	2,996.8	3,191.0	(6.1)
หนี้สินหมุนเวียน	619.2	699.5	(11.5)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	749.1	825.5	(9.3)
รวมหนี้สิน	1,368.3	1,524.9	(10.3)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,628.5	1,666.1	(2.3)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.11	2.10	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.84	0.92	

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,996.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.1 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,308.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.0 เนื่องจากลูกหนี้การค้าลดลง ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีจำนวน 1,688.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 เนื่องจากการทยอยรับรู้ค่าสึกหรอและค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวร บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,368.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.3 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งสอดคล้องกับต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ทั้งนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวนรวม 1,628.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 เนื่องจากผลสุทธิจากการรับรู้ผลกำไรจากการดำเนินงานในช่วงเก้าเดือน และการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในระหว่างงวด สำหรับผลการดำเนินงานของปีที่ผ่านมา