

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560

สรุปผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้ในงบการเงินรวม 499.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 33.6 ของยอดขาย ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 39.7 อันเนื่องมาจากสัดส่วนการขายสินค้าประเภทตกแต่ง พิมพ์ลาย (Decorative Item) ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสที่ 1 ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายและต้นทุนขายรวมจำนวน 489.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4 ส่วนใหญ่มาจากต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 6.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 15.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรต่อหุ้น 0.31 บาท

สำหรับผลการดำเนินงานงวดหกเดือนปี 2560 บริษัท มีรายได้ในงบการเงินรวม 1,014.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.3 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 35.5 ของยอดขาย ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 40.7 ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายและต้นทุนขายรวมจำนวน 966.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 38.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 45.2 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรต่อหุ้น 1.79 บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

▪ รายได้รวม (ล้านบาท)

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง
	2/2560	2/2559	ร้อยละ	2560	2559	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
ขายในประเทศ	104.6	117.8	(11.2)	241.4	238.5	1.2
ขายต่างประเทศ	391.0	310.4	26.0	767.1	582.3	31.7
รวมรายได้จากการขาย	495.6	428.2	15.8	1,008.5	820,8	22.9
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2.3	2.7	(16.2)	3.3	7.5	(56.6)
รายได้อื่น	1.2	0.8	47.6	2.6	1.4	88.7
รวมรายได้	499.1	431.7	15.6	1,014.4	829.7	22.3

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 495.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 21.1 และต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 78.9 ของยอดขายทั้งหมด โดยยอดขายในประเทศลดลงร้อยละ 11.2 อันเนื่องมาจากการแข่งขันภายในประเทศที่สูงขึ้น ในขณะที่ยอดขายในต่างประเทศเติบโตขึ้นร้อยละ 26.0 อันเนื่องมาจากการเติบโตของยอดขายในภูมิภาคอาเซียน ประเทศจีน และอินเดีย

สำหรับผลการดำเนินงานงวดหกเดือน บริษัทมีรายได้จากการขายรวม 1,008.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 23.9 และต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 76.1 ของยอดขายทั้งหมด โดยยอดขายในประเทศเติบโตขึ้นร้อยละ 1.2 ในขณะที่ยอดขายในต่างประเทศเติบโตขึ้นร้อยละ 31.7 อันเนื่องมาจากการเติบโตของยอดขายอย่างต่อเนื่องในกลุ่มลูกค้าตลาดหลัก และปีภูมิต่างประเทศ บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในช่วงไตรมาสที่ 2 และช่วงเวลาหกเดือน ปี 2560 จำนวน 2.3 และ 3.3 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และรายได้อื่นจำนวน 1.2 และ 2.6 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษแก้วและการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์ในระหว่างงวด

▪ **ค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)**

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง
	2/2560	2/2559	ร้อยละ	2560	2559	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	329.1	258.0	27.5	650.9	486.4	33.8
ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว	39.5	57.9	(31.8)	72.7	93.3	(22.1)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	84.8	91.7	(7.5)	171.1	189.9	(9.9)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	29.5	27.0	9.4	58.7	51.0	15.1
ต้นทุนทางการเงิน	6.1	8.4	(27.5)	12.9	17.4	(25.9)
รวมค่าใช้จ่าย	489.0	443.0	10.4	966.3	838.0	15.3

สำหรับค่าใช้จ่ายในไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 329.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามยอดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 84.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการควบคุมค่าใช้จ่ายในกิจกรรมด้านการตลาด ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 29.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเนื่องมาจากการตัดจำหน่ายสินค้าเสื่อมสภาพในระหว่างงวด

บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับการจำหน่ายในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2560 จำนวน 39.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 31.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวดหกเดือนของปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 650.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.8 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามยอดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 171.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.9 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนอันเนื่องมาจากการควบคุมค่าใช้จ่าย ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 58.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน อันเนื่องมาจากการตัดจำหน่ายสินค้าเสื่อมสภาพ

บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับการจำหน่ายในช่วงเวลาหกเดือน ปี 2560 จำนวน 72.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.1 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ ต้นทุนทางการเงินที่ลดลงในช่วงไตรมาส 2 และในช่วงเวลาหกเดือน ปี 2560 ลดลงร้อยละ 27.5 และร้อยละ 25.9 ตามลำดับ เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

	30 มิถุนายน 2560 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2559 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,238.6	1,360.2	(8.9)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,832.8	1,665.6	10.0
รวมสินทรัพย์	3,071.4	3,025.8	1.5
หนี้สินหมุนเวียน	632.4	641.9	(1.5)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	580.4	689.3	(15.8)
รวมหนี้สิน	1,212.8	1,331.2	(8.9)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,858.6	1,694.6	9.7
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.96	2.12	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.65	0.79	

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,071.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,238.6 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.9 เนื่องจากลูกหนี้การค้าที่ลดลงจากการรับชำระหนี้ในระหว่างงวด และรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนแสดงจำนวน 1,832.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.0 เนื่องจากบริษัทได้บันทึกมูลค่ายุติธรรมจากการประเมินราคาที่ดิน โดยผู้ประเมินราคาอิสระในระหว่างงวด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,212.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.9 ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดในระหว่างงวด ทั้งนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวนรวม 1,858.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 จากการรับรู้ผลกำไรจากการตีราคาที่ดินใหม่และผลกำไรสุทธิสำหรับงวด สุทธิจากเงินปันผลที่จ่ายไประหว่างงวด