

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557

ภาพรวมธุรกิจ

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2557 บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีอัตราการเติบโตของยอดขายร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเดินหน้าขายธุรกิจตามแผนกลยุทธ์ที่วางไว้ โดยมีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2557 จำนวน 30.7 ล้านบาท

สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนของปี 2557 บริษัท มีอัตราการเติบโตของยอดขายร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวดเก้าเดือน ของปี 2557 จำนวน 29.0 ล้านบาท

การจัดประเภทรายการใหม่

บริษัท ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่องกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัท จึงได้จัดประเภทรายการลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ใหม่ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์และหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ยังคงไม่เปลี่ยนแปลงไปจากที่รายงานไว้เดิม

เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ ที่กำหนดให้กิจการต้องหักกลับสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในการแสดงรายการ บริษัทจึงได้จัดประเภทรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ใหม่ ส่งผลต่อสินทรัพย์รวมและหนี้สินรวมที่เคยรายงานไว้ในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลงจำนวน 83.5 ล้านบาท ตามที่ได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 เรื่องการจัดประเภทรายการ

บริษัท ได้จัดประเภทรายการใหม่สำหรับการแสดงรายการส่วนลดจากการขายสุทธิจากยอดขาย และค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2556 ตามที่ได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 เรื่องการจัดประเภทรายการ

สรุปผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2557 บริษัทมีรายได้ในงบการเงินรวม 500.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 อัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 35 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้าที่อัตราร้อยละ 27 เนื่องจากยอดขายที่เติบโตขึ้นประกอบกับประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 30.7 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 42.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 355 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีผลกำไร 1.44 บาทต่อหุ้น

สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือน ของปี 2557 บริษัทมีรายได้ในงบการเงินรวม 1,419.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 อัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 34 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่อัตราร้อยละ 26 เนื่องจากยอดขายที่เติบโตขึ้นประกอบกับประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 29.0 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 27.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 49 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุน 1.36 บาทต่อหุ้น

▪ รายได้รวม

	ไตรมาสที่ 3 ปี 2557 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	500.5	478.6	5
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1.4	(2.2)	164
รายได้อื่น	1.2	4.8	(75)
รวมรายได้	503.1	481.2	5

	ไตรมาสที่ 3 ปี 2557 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ขายในประเทศ	114.5	129.2	(11)
ขายต่างประเทศ	386.0	349.4	10
รวมรายได้จากการขาย	500.5	478.6	5

สำหรับไตรมาสที่ 3 ของปี 2557 รายได้จากการขายรวม 500.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศร้อยละ 23 และต่างประเทศร้อยละ 77 ยอดขายในต่างประเทศเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ส่วนใหญ่จากผลของการขยายการตลาดเข้าไปในทวีปเอเชียใต้และทวีปอเมริกา ทั้งนี้ กลุ่มลูกค้าที่เพิ่มขึ้นมากคือกลุ่มลูกค้า B2B ที่ซื้อผลิตภัณฑ์แก้วไปเป็นสินค้าในกิจกรรมส่งเสริมการขาย (Premium) โดยเฉพาะอย่างยิ่งเครื่องแก้วคริสตัลปลอดสารตะกั่ว (Crystalline) ที่มียอดขายเพิ่มขึ้นอย่างมากในทวีปเอเชีย ส่วนยอดขายในประเทศลดลงร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รายได้อื่นรวม 1.2 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษแก้วและการรับรู้อยู่ได้ค่าแม่พิมพ์ ในไตรมาสนี้ลดลง 3.6 ล้านบาท

	งวดเก้าเดือนปี 2557 (ล้านบาท)	งวดเก้าเดือนปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	1,419.8	1,350.4	5
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	4.7	(1.9)	348
รายได้อื่น	8.1	8.1	0
รวมรายได้	1,432.6	1,356.6	6

	งวดเก้าเดือนปี 2557 (ล้านบาท)	งวดเก้าเดือนปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ขายในประเทศ	346.6	352.3	(2)
ขายต่างประเทศ	1,073.2	998.1	8
รวมรายได้จากการขาย	1,419.8	1,350.4	5

สำหรับงวดเก้าเดือน ของปี 2557 รายได้จากการขายรวม 1,419.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศร้อยละ 24 และต่างประเทศร้อยละ 76 ยอดขายในต่างประเทศเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 ส่วนใหญ่จากผลของการขยายการตลาดเข้าไปในทวีปเอเชียใต้และทวีปอเมริกา ทั้งนี้ กลุ่มลูกค้าที่เพิ่มขึ้นมากคือกลุ่มลูกค้า B2B ที่ซื้อผลิตภัณฑ์แก้วไปเป็นสินค้าในกิจกรรมส่งเสริมการขาย (Premium) โดยเฉพาะอย่างยิ่งเครื่องแก้วคริสตัลปลอดสารตะกั่ว (Crystalline) ที่มียอดขายเพิ่มขึ้นในทุกภูมิภาค โดยเฉพาะทวีปเอเชีย ส่วนยอดขายในประเทศลดลงร้อยละ 2 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ผลจากค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้บริษัทบันทึกกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น 4.7 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

รายได้อื่นรวม 8.1 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษแก้วและการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์

▪ ต้นทุนขายรวม

	ไตรมาสที่ 3 ปี 2557 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ต้นทุนขาย	323.2	348.7	(7)

ต้นทุนขายรวม ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2557 จำนวน 323.2 ล้านบาท ลดลง 25.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เนื่องจากประสิทธิภาพการผลิตเครื่องแก้วคริสตัลปลอดสารตะกั่ว (Crystalline) ที่ดีขึ้น

	งวดเก้าเดือนปี 2557 (ล้านบาท)	งวดเก้าเดือนปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ต้นทุนขาย	941.7	996.1	(5)

ต้นทุนขายรวมสำหรับงวดเก้าเดือน ของปี 2557 จำนวน 941.7 ล้านบาท ลดลง 54.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เนื่องจากประสิทธิภาพการผลิตเครื่องแก้วคริสตัลปลอดสารตะกั่ว (Crystalline) ที่ดีขึ้น

▪ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม

	ไตรมาสที่ 3 ปี 2557 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	83.9	89.1	(6)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	19.9	24.2	(18)

ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 3 ปี 2557 จำนวน 83.9 ล้านบาท ลดลง 5.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่จากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 19.9 ล้านบาท ลดลง 4.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นและเป็นไปตามงบประมาณของบริษัท

	งวดเก้าเดือนปี 2557 (ล้านบาท)	งวดเก้าเดือนปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	255.3	257.7	(1)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	65.6	69.3	(5)

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับงวดเก้าเดือน ของปี 2557 จำนวน 255.3 ล้านบาท ลดลง 2.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่จากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดที่ลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 65.6 ล้านบาท ลดลง 3.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นและเป็นไปตามงบประมาณของบริษัท

▪ ค่าใช้จ่ายในหยุดสายการผลิตรวม

	ไตรมาสที่ 3 ปี 2557 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต	24.9	21.7	15

	งวดเก้าเดือนปี 2557 (ล้านบาท)	งวดเก้าเดือนปี 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต	165.8	66.1	151

ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2557 มีค่าใช้จ่ายจากการหยุดสายการผลิต 24.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และสำหรับงวดเก้าเดือน ของปี 2557 มีค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต 165.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 151 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุเนื่องจากมีสารปนเปื้อนของโครเมียมในทรายที่นำเข้ามาจากต่างประเทศแหล่งใหม่ ซึ่งมีผลกระทบต่อสีน้ำแก้ว บริษัทจึงได้หยุดใช้ทรายจากแหล่งดังกล่าวตั้งแต่ต้นเดือนมิถุนายน ในปัจจุบันปัญหาสีน้ำแก้วได้สิ้นสุดลง และกระบวนการผลิตได้เข้าสู่ภาวะปกติ ตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน 2557 ทั้งนี้ ผลกระทบจากการหยุดสายการผลิตแก้วโซดาใสมีดังกล่าวในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2557 และสำหรับงวดเก้าเดือน ของปี 2557 มีจำนวน 3.8 ล้านบาท และ 91.8 ล้านบาท ตามลำดับ

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2557

	30 ก.ย. 2557 (ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,335.1	1,560.4	(14)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,807.1	1,827.3	(1)
รวมสินทรัพย์	3,142.2	3,387.7	(7)
หนี้สินหมุนเวียน	806.5	918.0	(12)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	852.5	1,037.5	(18)
รวมหนี้สิน	1,659.0	1,955.5	(15)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,483.2	1,432.2	4
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.66	1.70	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.12	1.37*	

สินทรัพย์รวม จำนวน 3,142.2 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 245.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,335.1 ล้านบาท ลดลง 225.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 169.9 ล้านบาท เพื่อชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ครบกำหนดกับสถาบันการเงินภายในประเทศในระหว่างงวด ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนแสดงจำนวน 1,807.1 ล้านบาท ลดลง 20.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 ส่วนใหญ่เกิดจากบันทึกส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินของบริษัทในไตรมาสที่ 1 ของปี 2557 เพิ่มขึ้นจำนวน 99.3 ล้านบาท สืบเนื่องจากการตัดค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับงวด

หนี้สินรวม จำนวน 1,659.0 ล้านบาท ลดลง 296.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18 ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ครบกำหนดจำนวน 235.4 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดในระหว่างปี 2557 จำนวน 40.2 ล้านบาท

บริษัทได้ใช้ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ด้วยวงเงินจดจำนอง 785 ล้านบาท เงินกู้ยืมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทยังสามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวได้

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,483.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินสุทธิจากภาษี และการรับรู้ผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวด

* ผลกระทบจากการจัดประเภทรายการใหม่ในปี 2557 ดังกล่าวข้างต้น ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เปลี่ยนแปลงไปจากที่เคยรายงานไว้ที่ 1.42 เท่า เป็น 1.37 เท่า