

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ภาพรวมธุรกิจและสรุปผลการดำเนินงาน

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2558 บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้ในงบการเงินรวม 419.2 ล้านบาท ลดลง 44.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากปัญหาเศรษฐกิจในภูมิภาคจีนและภูมิภาคยุโรป อัตราค่าไรขึ้นต้นรวมร้อยละ 39.4 ของยอดขาย ในขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนอัตราค่าไรขึ้นต้นรวมอยู่ที่ร้อยละ 33.0 ของยอดขาย ซึ่งเพิ่มขึ้นเนื่องจากประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้น และต้นทุนพลังงานที่ลดลง อย่างไรก็ตามบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 14.4 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายหยุดสายการผลิตจากการปิดเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม B) ชั่วคราวเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพและบำรุงรักษาเตาให้อยู่ในสภาพดี ผลขาดทุนต่อหุ้นเท่ากับ 0.67 บาทต่อหุ้น

สำหรับผลการดำเนินงานครึ่งปีแรก ของปี 2558 บริษัทมีรายได้ในงบการเงินรวม 821.5 ล้านบาท ลดลง 97.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราค่าไรขึ้นต้นรวมร้อยละ 40.6 ของยอดขาย ในขณะที่ช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราค่าไรขึ้นต้นรวมอยู่ที่ร้อยละ 32.3 ของยอดขาย ซึ่งเพิ่มขึ้นเนื่องจากประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้น และต้นทุนพลังงานที่ลดลง บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 1.2 ล้านบาท ในขณะที่ช่วงเดียวกันของปีก่อนบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 63.6 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรต่อหุ้น 0.06 บาทต่อหุ้น

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

- รายได้รวม

	ไตรมาสที่ 2 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	419.2	463.4	(9.6)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(0.8)	0.7	(216.3)
รายได้อื่น	0.9	0.7	42.2
รวมรายได้	419.3	468.1	(10.4)

	ไตรมาสที่ 2 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ขายในประเทศ	100.9	115.4	(12.6)
ขายต่างประเทศ	318.3	348.0	(8.5)
รวมรายได้จากการขาย	419.2	463.4	(9.5)

สำหรับไตรมาสที่ 2 ของปี 2558 มีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศร้อยละ 24 และต่างประเทศร้อยละ 76 ยอดขายในต่างประเทศลดลงร้อยละ 8.5 ส่วนใหญ่จากปัญหาเศรษฐกิจในภูมิภาคจีนและภูมิภาคยุโรป ส่วนยอดขายในประเทศลดลงร้อยละ 12.6 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เนื่องจากกลุ่มลูกค้าบีทูบี ที่ซื้อผลิตภัณฑ์แก้วไปเป็นสินค้าในกิจกรรมส่งเสริมการขาย (Premium) และกลุ่มลูกค้าปลีกลดลง

รายได้อื่นรวม 0.08 ล้านบาทลดลง 1.3 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เกิดจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ตามความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

	ครึ่งปีแรกปี 2558 (ล้านบาท)	ครึ่งปีแรกปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	821.5	919.3	(10.6)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(0.6)	3.3	(117.5)
รายได้อื่น	1.6	6.9	(77.1)
รวมรายได้	822.5	932.7	(11.8)

	ครึ่งปีแรกปี 2558 (ล้านบาท)	ครึ่งปีแรกปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ขายในประเทศ	220.3	232.1	(5.1)
ขายต่างประเทศ	601.2	687.2	(12.5)
รวมรายได้จากการขาย	821.5	919.3	(10.6)

สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2558 สัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศร้อยละ 27 และต่างประเทศร้อยละ 73 ยอดขายในต่างประเทศลดลงร้อยละ 12.5 ส่วนใหญ่จากปัญหาเศรษฐกิจในภูมิภาคจีนและภูมิภาคยุโรป ส่วนยอดขายในประเทศลดลงร้อยละ 5.1 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เนื่องจากกลุ่มลูกค้าบีทูบี ที่ซื้อผลิตภัณฑ์แก้วไปเป็นสินค้าในกิจกรรมส่งเสริมการขาย (Premium) และกลุ่มลูกค้าปลีกลดลง

รายได้อื่นรวม 1.6 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษแก้ว ในขณะที่ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนมีการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์

▪ **ต้นทุนขายรวม**

	ไตรมาสที่ 2 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ต้นทุนขาย	254.1	310.3	(18.1)

ต้นทุนขายรวม ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2558 จำนวน 254.1 ล้านบาท ลดลง 56.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เนื่องจากต้นทุนพลังงานที่ใช้ในการผลิตปรับลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ลดลง รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตที่ดีขึ้น

	ครึ่งปีแรกปี 2558 (ล้านบาท)	ครึ่งปีแรกปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ต้นทุนขาย	487.6	622.0	(21.6)

ต้นทุนขายรวมในครึ่งปีแรก ของปี 2558 จำนวน 487.6 ล้านบาท ลดลง 134.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.6 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เนื่องจากต้นทุนพลังงานที่ใช้ในการผลิตปรับลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ลดลง รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตที่ดีขึ้น

▪ **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม**

	ไตรมาสที่ 2 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	78.7	87.6	(10.2)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	24.6	22.0	12.0

ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 2 ปี 2558 จำนวน 78.7 ล้านบาท ลดลง 8.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่จากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและการตลาดลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 24.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปตามแผนงานของบริษัท

	ครึ่งปีแรกปี 2558 (ล้านบาท)	ครึ่งปีแรกปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	158.4	171.3	(7.6)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	50.2	46.9	6.9

ค่าใช้จ่ายในการขายในครึ่งปีแรก ของปี 2558 จำนวน 158.4 ล้านบาท ลดลง 12.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.6 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและการตลาดลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 50.2 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 3.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และเป็นไปตามแผนงานของบริษัท

▪ ค่าใช้จ่ายในหยุดสายการผลิตรวม

	ไตรมาสที่ 2 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต	67.9	74.6	(9.0)

	ครึ่งปีแรกปี 2558 (ล้านบาท)	ครึ่งปีแรกปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต	100.9	141.0	(28.4)

ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2558 มีค่าใช้จ่ายจากการหยุดสายการผลิต 67.9 ล้านบาท ลดลง 6.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.0 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2558 มีค่าใช้จ่ายจากการหยุดสายการผลิต 100.9 ล้านบาท ลดลง 40.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28.4 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

สำหรับการหยุดสายการผลิตมีค่าใช้จ่ายในการปิดเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม B) ชั่วคราวเพื่อปรับปรุงคุณภาพและบำรุงรักษาเตาให้อยู่ในสภาพดี จำนวน 61.7 ล้านบาท ระหว่างเดือนมีนาคม ถึงเดือนมิถุนายนของปี 2558 ตามแผนการซ่อมบำรุงซึ่งจะดำเนินการเป็นประจำทุก 4-6 ปี และการปฏิบัติตามแผนงานเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือ ให้สอดคล้องกับการจำหน่ายในระหว่างงวด จำนวน 39.4 ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

	30 มิ.ย. 2558 (ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,317.9	1,387.1	(5.0)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,775.7	1,769.4	0.4
รวมสินทรัพย์	3,093.6	3,156.5	(2.0)
หนี้สินหมุนเวียน	727.9	678.6	7.3
หนี้สินไม่หมุนเวียน	838.2	928.2	(9.7)
รวมหนี้สิน	1,566.1	1,606.8	(2.5)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,527.5	1,549.7	(1.4)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.81	2.04	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.03	1.04	

สินทรัพย์รวม จำนวน 3,093.6 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 62.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.0 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,317.9 ล้านบาท ลดลง 69.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.0 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของลูกหนี้การค้า ณ สิ้นงวดจำนวน 90.5 ล้านบาท ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนแสดงจำนวน 1,775.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.4 ส่วนใหญ่เกิดจากการซื้ออุปกรณ์เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด

หนี้สินรวม จำนวน 1,566.1 ล้านบาท ลดลง 40.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.5 ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดในระหว่างงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,527.5 ล้านบาท ลดลง 22.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.4 ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายเงินปันผลในเดือนพฤษภาคมจำนวน 23.5 ล้านบาท