

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558

ภาพรวมธุรกิจ

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทโอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีอัตราการเติบโตของยอดขายลดลงร้อยละ 11.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ภายใต้การแข่งขันในธุรกิจเครื่องแก้วที่เพิ่มขึ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งนี้ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทมีผลกำไรสุทธิรวม จำนวน 15.6 ล้านบาท หรือกำไรต่อหุ้น 0.73 บาท

สำหรับตลาดในประเทศ บริษัทยังคงรักษาอัตราการเติบโตของยอดขายใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ จากปัญหาเศรษฐกิจ และการเมืองในหลายภูมิภาค ทำให้คู่แข่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ มุ่งเน้นการทำตลาดในภูมิภาคอาเซียน ซึ่งเป็นตลาดหลักของบริษัท เนื่องจากเป็นตลาดที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง โดยเฉพาะจากผู้ผลิตในประเทศจีน ยุโรปและอเมริกาที่ย้ายฐานการผลิตเข้ามาอยู่ในประเทศจีน ส่งผลให้การแข่งขันด้านราคาจากสินค้าที่นำเข้าจากประเทศจีน มีความรุนแรงมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงความสามารถในการแข่งขันไว้ได้ด้วยปัจจัยสำคัญอันได้แก่ คุณภาพของผลิตภัณฑ์ ตราสินค้า การพัฒนาผลิตภัณฑ์ ราคาและการบริการ

บริษัทมีช่องทางการจัดจำหน่ายแบ่งเป็น 3 กลุ่ม คือ กลุ่มลูกค้าธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (Food Service) กลุ่มลูกค้าปลีกที่ซื้อไปใช้ในครัวเรือน (Retail) และกลุ่มลูกค้า B2B ที่ซื้อผลิตภัณฑ์แก้วไปเป็นสินค้าในกิจกรรมส่งเสริมการขาย (Premium) บริษัทจำหน่ายสินค้าทั้งตลาดภายในประเทศและส่งออกยังตลาดต่างประเทศ กว่า 70 ประเทศทั่วโลก ช่องทางการจัดจำหน่ายมีทั้งที่ผ่านตัวแทนจำหน่าย และพนักงานขายของบริษัท

การจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาด

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2557 บริษัทได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ตามที่ได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 เรื่องการจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาดซึ่งได้ปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง ดังต่อไปนี้

- บริษัทได้จัดประเภทรายการใหม่สำหรับการแสดงรายการส่วนลดจากการขายสุทธิจากยอดขาย ส่งผลต่อรายได้จากการขายและค่าใช้จ่ายจากการขายสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2557 ลดลงจำนวน 4.7 ล้านบาท

- บริษัทได้มีการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังเนื่องจากพบข้อผิดพลาดในการคำนวณประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน เป็นผลให้บริษัทตั้งประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานในส่วนของเงินรางวัลตอบแทนพนักงานทั้งในส่วนที่จ่ายเมื่อทำงานครบตามระยะเวลาที่บริษัทกำหนดและเมื่อเกษียณอายุ ค่าไปเป็นจำนวน 14.4 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 และ 11.9 ล้านบาท ณ วันที่ 1 มกราคม 2557

ผลกระทบของการแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าวข้างต้นต้องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 ทำให้บริษัทแสดงผลขาดทุนสุทธิในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น จากเดิมที่แสดงผลขาดทุนสุทธิ 26.8 ล้านบาท เป็นขาดทุนสุทธิ 28.8 ล้านบาท และแสดงขาดทุนต่อหุ้นในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น จากเดิมที่มีผลขาดทุนต่อหุ้น 1.26 บาท เป็นขาดทุนต่อหุ้น 1.35 บาท

สรุปผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการขายในงบการเงินรวม 402.3 ล้านบาท ลดลง 53.5 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 11.7 อัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 42.0 ของยอดขาย หรือจำนวน 168.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้าที่อัตราร้อยละ 31.6 เนื่องจากต้นทุนการผลิตที่ลดลงและประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้น ทั้งนี้ บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 15.6 ล้านบาท หรือกำไรต่อหุ้น 0.73 บาท

■ รายได้รวม

	ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 1 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	402.3	455.8	(11.7)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	0.3	2.5	(88.0)
รายได้อื่น	0.6	6.3	(90.5)
รวมรายได้	403.2	464.6	(13.2)

	ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 1 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ขายในประเทศ	119.4	116.7	2.3
ขายต่างประเทศ	282.9	339.1	(16.6)
รวมรายได้จากการขาย	402.3	455.8	(11.7)

รายได้จากการขายรวม 402.3 ล้านบาท ลดลง 53.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.7 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศร้อยละ 30 และต่างประเทศร้อยละ 70 ยอดขายในประเทศเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากสภาพการเศรษฐกิจภายในประเทศที่เริ่มฟื้นตัว และภาวะทางการเมืองที่ผ่อนคลายขึ้น ในขณะที่ยอดขายในต่างประเทศลดลง 56.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16.6 สาเหตุหลักจากตลาดจีนเนื่องจากเศรษฐกิจจีนชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับเศรษฐกิจในกลุ่มยุโรปที่ยังไม่ฟื้นตัวเท่าที่ควร จึงส่งผลทำให้การแข่งขันรุนแรงมากขึ้น

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทรับรู้ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 0.3 ล้านบาท ลดลง 2.2 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสำหรับงวด

รายได้อื่นรวม 0.6 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษแก้วและการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์ ในไตรมาสนี้ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 5.7 ล้านบาท

■ **ต้นทุนขายรวม**

	ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 1 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ต้นทุนขาย	233.5	311.7	(25.1)

ต้นทุนขายรวม 233.5 ล้านบาท ลดลง 78.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เนื่องจากต้นทุนพลังงานที่ใช้ในการผลิตปรับลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกลดลง ประกอบกับประสิทธิภาพการผลิตที่ดีขึ้น

■ **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม**

	ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 1 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	79.7	83.7	(4.8)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	25.6	24.9	2.8

ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 จำนวนเงิน 79.7 ล้านบาท ลดลง 4.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากการยกเลิกสัญญาค่าสิทธิและการให้ความช่วยเหลือทางเทคนิคในปีนี ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 25.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามแผนงานประจำปีของบริษัท

■ **ค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต**

	ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 1 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิต	33.0	66.3	(50.2)

ค่าใช้จ่ายจากการหยุดสายการผลิตในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 จำนวน 33.0 ล้านบาท ลดลง 33.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 50.2 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ของปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิตจากปัญหาสีน้ำแก้ว ในการผลิตแก้วโซดาไลม์ จำนวน 41.8 ล้านบาท สาเหตุเนื่องจากมีสารปนเปื้อนของโครเมียมในทรายที่นำเข้ามาจากต่างประเทศแหล่งใหม่

สำหรับการหยุดสายการผลิตตามแผนงานเพื่อบริหารสินค้าคงเหลือ จำนวน 27.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 เนื่องมาจากการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือจากการผลิตให้สอดคล้องกับการจำหน่ายในระหว่างงวด และมีค่าใช้จ่ายในการหยุดสายการผลิตเตาหลอมแก้วโซดาไลม์ (เตาหลอม B) ชั่วคราวเพื่อปรับปรุงคุณภาพและบำรุงรักษาให้เตาอยู่ในสภาพดี ระหว่างวันที่ 23 มีนาคม ถึงช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2558 ตามแผนการซ่อมบำรุงซึ่งจะดำเนินการเป็นประจำทุก 4-6 ปี โดยในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 มีค่าใช้จ่ายจากการหยุดสายการผลิตดังกล่าวจำนวน 5.4 ล้านบาท

■ **ต้นทุนทางการเงินรวม**

	ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 (ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 1 ปี 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ต้นทุนทางการเงิน	11.1	13.2	(15.9)

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 จำนวน 11.1 ล้านบาท ลดลง 2.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.9 เนื่องจากการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวในระหว่างงวด และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ทั้งระยะสั้น และระยะยาวที่ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

■ **กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น**

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2557 บริษัทวัดมูลค่าที่ดินด้วยมูลค่ายุติธรรมซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ เกิดผลกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากการตีราคาที่ดินใหม่สุทธิจากภาษีเป็นจำนวน 79.5 ล้านบาท

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558

	31 มี.ค. 2558 (ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2557 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,368.8	1,387.1	(1.3)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,793.0	1,769.4	1.3
รวมสินทรัพย์	3,161.8	3,156.5	0.2
หนี้สินหมุนเวียน	734.5	678.6	8.2
หนี้สินไม่หมุนเวียน	861.9	928.2	(7.1)
รวมหนี้สิน	1,596.4	1,606.8	(0.6)
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	1,565.4	1,549.7	1.0
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.86	2.04	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้อถือหุ้น (เท่า)	1.02	1.04	

สินทรัพย์รวม จำนวน 3,161.8 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 5.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.2 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,368.8 ล้านบาท ลดลง 18.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.3 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของ ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นงวด ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนแสดงจำนวน 1,793.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 1.3 ส่วนใหญ่เกิดจากการซื้ออุปกรณ์เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด

หนี้สินรวม จำนวน 1,596.4 ล้านบาท ลดลง 10.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.6 ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืน เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดในระหว่างงวด

ส่วนของผู้อถือหุ้นรวม 1,565.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากการรับรู้ผลกำไรสุทธิ สำหรับงวด