

## บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

### คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

#### สรุปผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีรายได้ในงบการเงินรวมจำนวน 493.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 495.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.1 มีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 24.2 และต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 75.8 ทั้งนี้ ด้วยผลกระทบจากการขายสินค้าให้กับกลุ่มลูกค้าปีทูปีในประเทศ ประกอบกับราคาต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่สูงขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.8 ของยอดขาย ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 33.6 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 504.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 ส่วนใหญ่มาจากการตัดจำหน่ายสินค้าเสื่อมสภาพในระหว่างงวด ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 8.1 ล้านบาท ในขณะที่ไตรมาสก่อนบริษัทมีกำไร 6.6 ล้านบาท คิดเป็นผลขาดทุนต่อหุ้น 0.38 บาท

สำหรับผลการดำเนินงานงวดหกเดือน ปี 2561 บริษัทมีรายได้ในงบการเงินรวม 902.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.1 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากผลกระทบจากภาวะสินค้าล้นตลาดจากประเทศจีน อินเดียเซีย ตุรกี และยุโรป ประกอบกับการแข่งขันด้านราคา ส่งผลให้รายได้จากการขายมีจำนวน 897.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.1 มีสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 25.2 และต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 74.8 ทั้งนี้ ด้วยผลกระทบจากการขายสินค้าให้กับกลุ่มลูกค้าปีทูปี ประกอบกับสถานการณ์การแข่งขันของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ในช่วงไตรมาสที่ 1 ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 29.4 ของยอดขาย ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 35.5 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 903.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.6 เป็นผลให้มีกำไรสุทธิจำนวน 0.4 ล้านบาท ลดลง 37.9 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.02 บาท

#### งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

##### ▪ รายได้รวม (ล้านบาท)

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดหกเดือนสิ้นสุด		เปลี่ยนแปลง
	2/2561	2/2560	ร้อยละ	2561	2560	ร้อยละ
รายได้จากขายขาย						
ขายในประเทศ	119.8	104.6	14.6	226.4	241.4	(6.2)
ขายต่างประเทศ	375.4	391.0	(4.0)	670.6	767.1	(12.6)
<b>รวมรายได้จากขาย</b>	<b>495.2</b>	<b>495.6</b>	<b>(0.1)</b>	<b>897.0</b>	<b>1,008.5</b>	<b>(11.1)</b>
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(2.4)	2.3	(205.3)	3.7	3.3	12.3
รายได้อื่น	0.7	1.2	(38.0)	1.5	2.6	(42.4)
<b>รวมรายได้</b>	<b>493.5</b>	<b>499.1</b>	<b>(1.1)</b>	<b>902.2</b>	<b>1,014.4</b>	<b>(11.1)</b>

## บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

บริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในช่วงไตรมาสที่ 2 จำนวน 2.4 ล้านบาท ในขณะที่งวดหกเดือนมีผลกำไรจำนวน 3.7 ล้านบาท จากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีรายได้อื่นจากการขายเศษวัสดุ และการรับรู้รายได้ค่าแม่พิมพ์ในระหว่างงวดจำนวน 0.7 ล้านบาท สำหรับไตรมาสที่ 2 และ จำนวน 1.5 ล้านบาท สำหรับงวดหกเดือน

### ▪ ค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)

	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง
	2/2561	2/2560	ร้อยละ	2561	2560	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	367.3	329.1	11.6	633.4	650.9	(2.7)
ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว	9.4	39.5	(76.1)	25.2	72.7	(65.4)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	86.1	84.8	1.6	172.4	171.1	0.7
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	36.7	29.5	24.1	62.3	58.7	6.0
ต้นทุนทางการเงิน	5.1	6.1	(17.3)	9.7	12.9	(24.5)
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>504.6</b>	<b>489.0</b>	<b>3.2</b>	<b>903.0</b>	<b>966.3</b>	<b>(6.6)</b>

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 367.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่สูงขึ้น บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 86.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากกิจกรรมส่งเสริมการขายและการตลาด ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 36.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.1 จากการเพิ่มขึ้นของการตัดจำหน่ายสินค้าเสื่อมสภาพในระหว่างงวด สำหรับค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวมีจำนวน 9.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 76.1 เนื่องจากการผลิตสินค้าเพื่อสำรองให้เพียงพอต่อการจำหน่าย

สำหรับงวดหกเดือน ปี 2561 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 633.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 172.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 จากการรักษาระดับค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมทางการตลาด เพื่อรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้าและสื่อสารตราสินค้า ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 62.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 จากการตัดจำหน่ายสินค้าเสื่อมสภาพระหว่างงวด บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราวจำนวน 25.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 65.4 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ บริษัทได้ทยอยชำระคืนเงินกู้ระยะยาวอย่างต่อเนื่องเป็นผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลงร้อยละ 17.3 ในช่วงไตรมาสที่ 2 และลดลงร้อยละ 24.5 ในงวดหกเดือน

**บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)**  
**คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ**

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

**ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561**

	30 มิถุนายน 2561 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2560 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,380.5	1,230.2	12.2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,846.8	1,822.3	1.3
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>3,227.3</b>	<b>3,052.5</b>	<b>5.7</b>
หนี้สินหมุนเวียน	911.4	644.1	41.5
หนี้สินไม่หมุนเวียน	466.1	525.6	(11.3)
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,377.5</b>	<b>1,169.7</b>	<b>17.8</b>
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,849.8</b>	<b>1,882.8</b>	<b>(1.8)</b>
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.51	1.91	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.74	0.62	

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,227.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,380.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.2 เนื่องจากสินค้าคงเหลือ และวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนแสดงจำนวน 1,846.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 เนื่องจากการบันทึกค่าก่อสร้างคลังสินค้าบางส่วนในระหว่างงวด บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,377.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.8 จากเงินกู้ยืมระยะสั้น และมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,849.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 จากการรับรู้ผลกำไรระหว่างงวดสุทธิด้วยเงินปันผลจ่าย