



บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน

งวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

บทสรุปผู้บริหาร

บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ดำเนินธุรกิจตามหลักการพัฒนาสู่ความยั่งยืนครอบคลุมประเด็นหลักทั้ง 3 ด้าน ได้แก่ ด้านสิ่งแวดล้อม ด้านสังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) โดยให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมควบคู่ไปกับการส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีให้กับสังคม การพัฒนาศักยภาพให้กับพนักงาน ตลอดจนการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ผลการดำเนินงานประจำปี 2565

ในปี 2565 บริษัทให้ความสำคัญกับการดำเนินกลยุทธ์เพื่อตอบสนองการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศ โดยมุ่งเน้นขยายตลาดไปยังกลุ่มลูกค้าโรงแรม ร้านอาหาร ผับ บาร์ ผ่านช่องทางการขายแบบออนไลน์และออฟไลน์ ในประเทศไทย จีน อินเดีย เวียดนาม เกาหลีใต้ นอกจากนี้ บริษัทยังได้กระจายสินค้าคริสตัลลินเพิ่มมากขึ้นผ่านการขายด้วยแบรนด์ของบริษัทและรับจ้างผลิตภายใต้แบรนด์ของลูกค้า ในประเทศออสเตรเลีย ญี่ปุ่น ตะวันออกกลาง ยุโรป และอเมริกา

สำหรับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ บริษัทมุ่งเน้นพัฒนาสินค้าให้มีความหลากหลายทั้งในรูปแบบการใช้งานและดีไซน์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยในปี 2565 ผลิตภัณฑ์ REGO ผ่านกระบวนการออกแบบและผลิต โดยยึดหลักแนวคิด 3Rs ซึ่งประกอบด้วย การใช้ซ้ำ (Reuse) การลดขยะ (Reduce) การรีไซเคิล (Recycle) โดยนำเศษแก้วกลับเข้าสู่กระบวนการผลิต

นอกจากนี้ บริษัทได้ดำเนินโครงการประเมินคาร์บอนฟุตพริ้นท์ระดับองค์กร เพื่อนำข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากกิจกรรมการดำเนินงานมากำหนดแนวทางการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บริษัทได้ติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งแต่ปี 2563 อย่างต่อเนื่องแบ่งเป็น 3 ระยะ ซึ่งสามารถช่วยให้บริษัทลดภาระค่าไฟฟ้าและลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์

ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมา บริษัทเผชิญความท้าทายจากต้นทุนพลังงานและวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการปรับราคาขายควบคู่ไปกับการควบคุมค่าใช้จ่ายทั่วทั้งองค์กรเพื่อบรรเทาผลกระทบ ส่งผลให้บริษัทมีผลประกอบการที่เป็นกำไร

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2565 (ล้านบาท)	2564 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	1,951.09	1,545.30	26.26
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1.45	-	N/A
รายได้อื่น	22.00	22.09	(0.40)
รวมรายได้	1,974.54	1,567.39	25.98
ต้นทุนขาย	1,391.99	1,013.08	37.40
ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว	106.99	173.98	(38.50)
ขาดทุน (ค่าใช้จ่ายโอนกลับ) จากการปรับลดมูลค่าสินค้า	18.16	(2.88)	(729.82)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	289.10	220.12	31.34
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	117.33	107.50	9.14

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2565 (ล้านบาท)	2564 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	26.56	(100.00)
รวมค่าใช้จ่าย	1,923.57	1,538.36	25.04
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	50.97	29.03	75.61
ต้นทุนทางการเงิน	23.37	22.01	6.21
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	27.60	7.02	293.12
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	7.29	4.00	82.23
กำไรสุทธิสำหรับปี	20.31	3.02	572.52
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	13.84	2.17	536.52
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	34.15	5.19	557.45
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.95	0.14	587.57

1) รายได้รวม

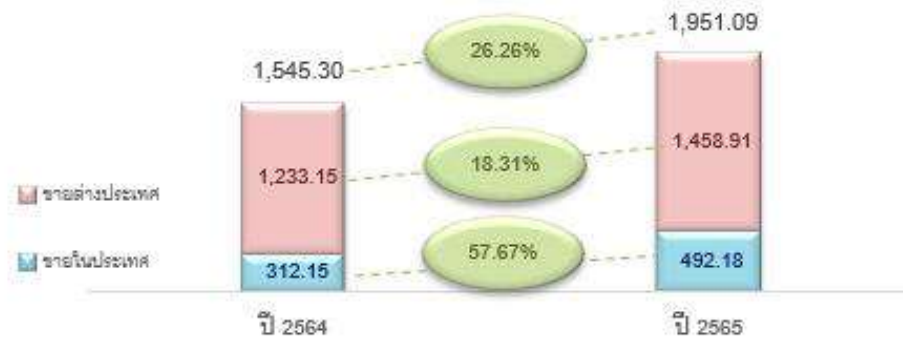
รายการ	2565 (ล้านบาท)	2564 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ขายในประเทศ	492.18	312.15	57.67
- ขายในประเทศ - ช่องทางแบบดั้งเดิม (Offline)	460.04	294.45	56.24
- ขายในประเทศ - ช่องทางอีคอมเมิร์ซ (E-Commerce)	32.14	17.70	81.51
ขายต่างประเทศ	1,458.91	1,233.15	18.31
รวมรายได้จากการขาย	1,951.09	1,545.30	26.26
รายได้อื่น			
- รายได้ค่าขนส่ง	19.01	11.93	59.43
- อื่นๆ	2.99	10.16	(70.59)
รวมรายได้อื่น	22.00	22.09	(0.40)
รวมรายได้	1,974.54	1,567.39	25.98

บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 1,974.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.98 เป็นรายได้จากการขายรวมจำนวน 1,951.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.26 โดยการขายในประเทศเติบโตร้อยละ 57.67 จากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว อีกทั้งยังขยายสินค้าผ่านช่องทางอีคอมเมิร์ซเติบโตขึ้นร้อยละ 81.51 เมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขายสินค้าไปต่างประเทศเติบโตร้อยละ 18.31 ส่วนใหญ่มาจากการส่งออกสินค้าไปยังภูมิภาคอาเซียน เอเชียใต้ อเมริกา และเอเชียแปซิฟิก สัดส่วนการขายสินค้าในประเทศและต่างประเทศอยู่ที่ร้อยละ 25 และ 75 ตามลำดับ ขณะที่ ปีก่อนมีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 20 และ 80 ตามลำดับ

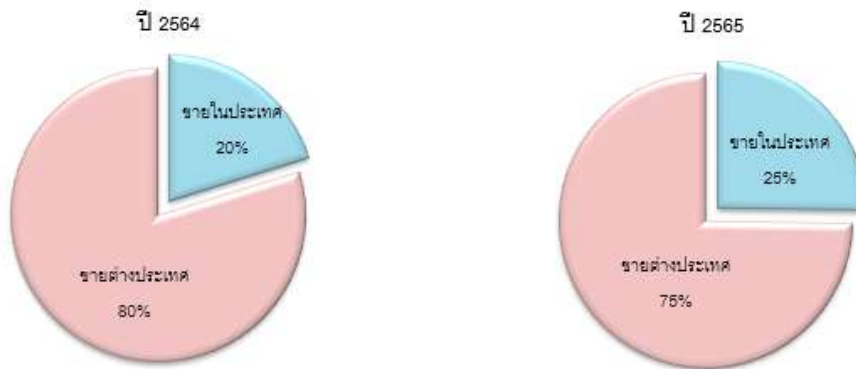
บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 22.00 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้จากค่าขนส่งสินค้า การรับรู้รายได้จากการขายอุปกรณ์ของเครื่องจักรที่เสื่อมสภาพและการขายเศษวัสดุ

รายได้จากการขายในต่างประเทศและในประเทศ

(หน่วย: ล้านบาท)



สัดส่วนการขายในต่างประเทศและในประเทศ



2) ต้นทุนขาย

บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 1,391.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.40 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามยอดขายสินค้าที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนพลังงาน และวัตถุดิบที่ปรับราคาเพิ่มขึ้นระหว่างปี

3) กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 559.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.05 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 28.66 ของยอดขาย ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 34.44 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนพลังงานและราคาวัตถุดิบ อย่างไรก็ตามบริษัทได้ปรับปรุงราคาขายสินค้าเพื่อลดผลกระทบจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ตั้งแต่ช่วงไตรมาสที่ 3 เป็นต้นมา



4) ค่าใช้จ่ายจากการระงับการผลิตชั่วคราว

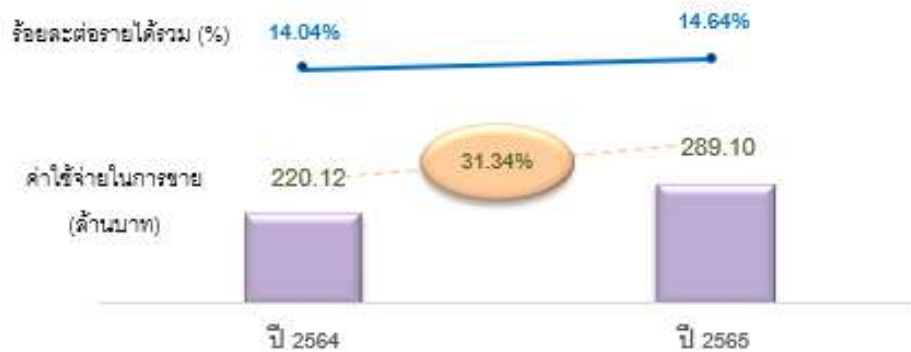
บริษัทมีค่าใช้จ่ายระงับสายการผลิตชั่วคราวเพื่อซ่อมบำรุงเตาหลอมและบริหารสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับปริมาณการขาย จำนวน 106.99 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 38.50 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้น

5) ขาดทุน (ค่าใช้จ่ายโอนกลับ) จากการปรับลดมูลค่าสินค้า

บริษัทมีค่าใช้จ่ายโอนกลับจากการปรับลดมูลค่าสินค้า จำนวน 18.16 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากการปรับลดมูลค่าสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือ วัสดุดิบและอะไหล่ที่เสื่อมสภาพ และค้างนาน

6) ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 289.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.34 เนื่องจากค่าใช้จ่ายขนส่งที่ปรับเพิ่มขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายเพื่อการเดินทาง ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ผ่านช่องทางออนไลน์ และค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นยอดขายสินค้าทั้งตลาดในประเทศและตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น



7) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 117.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.14 เนื่องจากมีการจ้างงานในตำแหน่งงานที่ว่างเพื่อรองรับแผนการขายที่เพิ่มขึ้น และมีการจ้างที่ปรึกษาเพื่อปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงานภายในบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงดำเนินมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง



8) กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 1.45 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่เป็นผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 26.56 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นผลกำไร (ขาดทุน) จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

9) ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 23.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.21 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่มีการปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับการจัดหาเงินทุนที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัท

10) กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิ 20.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งมีผลกำไรสุทธิที่ 3.02 ล้านบาท อัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 1.03 ของรายได้รวม



11) กำไรเบ็ดเสร็จอื่น สุทธิจากภาษีเงินได้

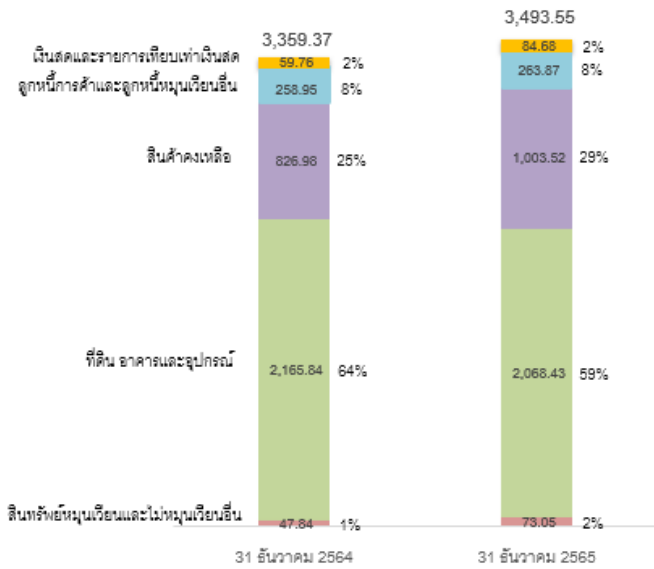
บริษัทมีผลกำไรเบ็ดเสร็จอื่น สุทธิจากภาษีเงินได้จำนวน 13.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 536.52 เนื่องจากการรับรู้ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้สุทธิจากภาษีเงินได้ในระหว่างปี

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

	2565 (ล้านบาท)	2564 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,372.24	1,162.56	18.04
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,121.31	2,196.81	(3.44)
รวมสินทรัพย์	3,493.55	3,359.37	3.99
หนี้สินหมุนเวียน	1,142.87	993.66	15.02
หนี้สินไม่หมุนเวียน	477.59	526.77	(9.34)
รวมหนี้สิน	1,620.46	1,520.43	6.58
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,873.09	1,838.94	1.86
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,493.55	3,359.37	3.99

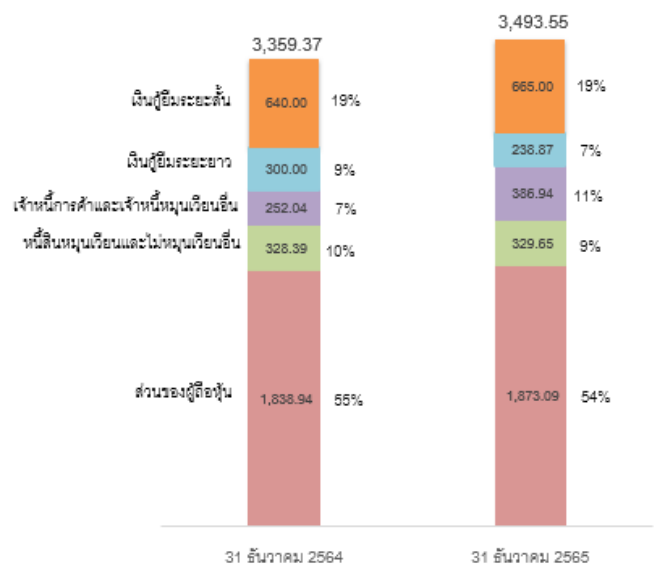
สินทรัพย์รวม

(หน่วย: ล้านบาท)



หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

(หน่วย: ล้านบาท)



■ **สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 3,493.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.99 จากรายการดังต่อไปนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.71 จากเงินกู้ยืมระยะสั้น และการเบิกใช้เงินกู้ยืมระยะยาวตามสัญญาเงินกู้ เพื่อบริหารจัดการกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน และใช้ในการลงทุนในสินทรัพย์ในระหว่างปี
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.90 ส่วนใหญ่มาจากมูลค่าขายสินค้า และเงินทดรองจ่ายล่วงหน้า ค่าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น
- สินค้ำคงเหลือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.35 เนื่องจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นมากในช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 และการบริหารวัตถุดิบและสินค้ำคงเหลือให้สอดคล้องกับการผลิต
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 4.50 จากผลสุทธิของการคิดค่าเสื่อมราคา และการลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรและอุปกรณ์ระหว่างปี
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้นร้อยละ 82.07 จากการรับรู้รายการตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า จากสัญญาเช่าใหม่ที่เพิ่มขึ้น

■ **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,620.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.58 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.52 ตามกำลังการผลิตและความต้องการสินค้าที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน
- เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.91 เพื่อนำมาใช้ในการบริหารจัดการกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ในขณะที่ เงินกู้ยืมระยะยาวลดลงร้อยละ 20.38 จากการชำระคืนเงินกู้ตามกำหนดในสัญญาเงินกู้ และการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า เพิ่มขึ้น 18.04 ล้านบาท จากสัญญาเช่าใหม่ที่เพิ่มขึ้น
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ลดลงร้อยละ 11.74 จากการรับรู้ผลต่างจากการวัดมูลค่าใหม่ จากข้อสมมติหลักในปัจจุบันเพื่อประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

■ ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,873.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.86 จากการรับรู้ผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี และผลต่างจากการวัดมูลค่าใหม่ของภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ความสามารถในการทำกำไร	หน่วย	ม.ค. – ธ.ค. 2565	ม.ค. – ธ.ค. 2564
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	28.66	34.44
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	1.41	2.17
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.03	0.19
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	1.09	0.16
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท/หุ้น	0.95	0.14
ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน	หน่วย	ม.ค. – ธ.ค. 2565	ม.ค. – ธ.ค. 2564
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	1.49	0.85
ความสามารถในการดำรงสภาพคล่อง	หน่วย	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.20	1.17
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.30	0.32
อายุเฉลี่ยของลูกหนี้การค้า	วัน	43	43
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	วัน	131	172
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	วัน	51	43
วงจรเงินสด	วัน	123	172
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน	หน่วย	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2564
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.87	0.83
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	10.08	9.36
อัตราส่วนความสามารถชำระภาวะผูกพัน	เท่า	1.50	6.19

จากอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร พบว่าแม้บริษัทจะมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากร้อยละ 34.44 เป็นร้อยละ 28.66 แต่บริษัทมีปริมาณการขายที่สูงขึ้นกว่าปีก่อน ส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.26 และมีผลกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 0.95 บาท

บริษัทมีอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์สูงขึ้นกว่าปีก่อน ในขณะที่อัตราส่วนความสามารถในการดำรงสภาพคล่องและอัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงินดีขึ้นจากปีก่อน โดยมีวงจรเงินสดที่ดีขึ้นจากการบริหารจัดการสินค้าให้ระบายออกไปได้เร็วขึ้น รวมทั้งมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและภาวะผูกพันทางการเงินได้เป็นอย่างดี โดยบริษัทสามารถรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินภายในประเทศ