

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงินระหว่างกาลสำหรับไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) ไคร์ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงานผลการดำเนินงานของปี 2565 ของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวด 3 เดือน และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผย ทั้งภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและโปรดเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน

---

(นายธนทร์ ประจักษ์ธรรม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: 02 - 194 1145-1150 ต่อ 3119

โทรสาร: 02 - 194 1151

## บริษัท ไทยออปติคอลล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

### การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก แม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 โดยรวมทั้งโลกเริ่มผ่อนคลาย และหลายประเทศอยู่ในช่วงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามแนวโน้มภาพรวมของเศรษฐกิจโลกก็ยังคงชะลอตัวลงอย่างเห็นได้ชัดทั้งในภาคอุตสาหกรรมและการบริโภค อันเนื่องมาจากปัจจัยความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ที่มีเพิ่มมากขึ้น ทั้งผลกระทบจากนโยบายทางการเงินที่เข้มข้นในหลายประเทศ ส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลกปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อรับมือกับอัตราเงินเฟ้อที่ขยายตัวสูงชันมาก ประกอบกับปัญหาความขัดแย้งระหว่างรัสเซียกับยูเครนที่ยังไม่สามารถหาบทสรุปได้ ปัญหาข้อพิพาทระหว่างจีนกับไต้หวัน ปัญหาวิกฤตพลังงานในยุโรปที่ทวีความรุนแรงขึ้น ปัญหาห่วงโซ่อุปทานชะงักงันและมีแนวโน้มการฟื้นตัวล่าช้า และการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจประเทศจีนจากมาตรการ Zero Covid ที่ยังมีการล็อกดาวน์ในบางพื้นที่ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวมาข้างต้นส่งผลให้บางประเทศเศรษฐกิจชะลอตัวลง และบางประเทศมีความเสี่ยงอย่างชัดเจนว่าจะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย โดยความรุนแรงนั้นจะขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงิน การฟื้นตัวของตลาดแรงงาน และความเข้มแข็งของภาคเศรษฐกิจในประเทศเหล่านั้น

นอกจากนี้กิจกรรมการผลิตทั่วโลกมีแนวโน้มลดลงในหลายประเทศตั้งแต่ช่วงกลางปีที่ผ่านมา ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากอุปสงค์ทั่วโลกที่เริ่มลดลง และอาจจะชะงักลงได้หากมีการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 หรือมีการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัสใหม่ ๆ ในช่วงฤดูหนาวปลายปีนี้

อย่างไรก็ตามแม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนของกิจกรรมภาคธุรกิจของกลุ่มบริษัท แต่ก็มีปัจจัยความเสี่ยงด้านอื่น ๆ เพิ่มมากขึ้นทั้งด้านต้นทุนค่าขนส่งวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศ การส่งสัญญาณเรื่องการขึ้นราคาวัตถุดิบจากผู้ขายหลายราย การประกาศขึ้นอัตราค่าจ้างขั้นต่ำของคณะกรรมการค่าจ้าง กระทรวงแรงงานในไตรมาสที่ 4 ของปี 2565 ซึ่งส่งผลกระทบต่อต้นทุนวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองของบริษัท ทำให้ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทต้องติดตามความกืบหน้าของปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณابันทกผลกระทบดังกล่าวต่อไป

## ภาพรวมธุรกิจ

ในไตรมาส 3/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 790 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 217 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 116 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 65 ล้านบาท หรือร้อยละ 127

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 2,171 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 396 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 301 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 67 ล้านบาท หรือร้อยละ 29

ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่นั่นเกิดจากรายได้จากการขายซึ่งมีเหตุผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกจากการที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 โดยรวมเริ่มผ่อนคลายดังกล่าวมาข้างต้น โดยรายได้จากการขายมีการเพิ่มขึ้นในทุกภูมิภาค ซึ่งภูมิภาคแอฟริกาและตะวันออกกลาง เพิ่มขึ้นร้อยละ 72 ภูมิภาคออสเตรเลีย เพิ่มขึ้นร้อยละ 48 ภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 ภูมิภาคอเมริกา เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 และในภูมิภาคยุโรป เพิ่มขึ้นร้อยละ 7

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	มค.-กย./2565	มค.-กย./2564
รายได้รวม	790	573	2,171	1,775
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปี	116	51	301	234
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	27	19	60	49

## การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### 1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

#### 1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในไตรมาส 3/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 758 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 206 ล้านบาท หรือร้อยละ 37 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 112 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 78 ล้านบาท กลุ่มเลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น ๆ 34 ล้านบาท และลดลงในกลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 19 ล้านบาท

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 2,093 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 383 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์สั่ง

ฝนพิเศษ 256 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 85 ล้านบาท กลุ่มเลนส์กระจกสีน้ำตาลและบริการอื่น ๆ 80 ล้านบาท และลดลงในกลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 38 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	มค.-กย./ 2565	มค.-กย./ 2564
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	30	27	27	28
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	26	40	28	36
3. เลนส์สั่งฝนพิเศษ	บริษัทย่อย	35	27	36	29
4. เลนส์กระจก สีน้ำตาลและบริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	9	6	9	7
<b>รายได้รวม</b>		<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ: \*เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

## 1.2 ต้นทุนขาย

ในไตรมาส 3/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 77 ลดลงร้อยละ 4 จากปีก่อน สาเหตุหลักของการลดลงเกิดจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนหน้า

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 77 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากสัดส่วนการขายเลนส์สั่งฝนพิเศษซึ่งมีอัตราส่วนต้นทุนสูงกว่าเลนส์พลาสติกธรรมดา เพิ่มขึ้นกว่าปีก่อนหน้า

## 1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 3/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 238 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นข้างต้นเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขายที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ การสนับสนุนการขาย ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง และค่าใช้จ่ายในการจัดงานแสดงสินค้า ซึ่งสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายที่เพิ่มขึ้น

#### 1.4 รายได้อื่น

ในไตรมาส 3/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาทจากปีก่อน ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาทจากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

#### 1.5 กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 3/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 116 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 127 จากปีก่อน

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 301 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29 จากปีก่อน

เหตุผลหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายที่กล่าวมาข้างต้น

## 2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2565 จำนวน 3,037 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 149 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 218.42 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 94.22 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเพิ่มขึ้นผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง 14.63 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 135.59 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลงจำนวน 69.03 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ลดลง 65.55 ล้านบาท
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ลดลง 3.32 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2565 จำนวน 1,017 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เท่ากับ 86 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 88.26 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 151 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 89.51 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 50.66 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่น 16.38 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10)
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารลดลง 50 ล้านบาท
- ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 22.17 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 2.38 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 9.56 ล้านบาท
- สักรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 5.65 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2565 จำนวน 2,020 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 63.52 ล้านบาท

### 3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 30 กันยายน 2565 เทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	496.06	229.65	266.41	116.0
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(64.89)	(132.52)	67.63	51.0
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(336.95)	(197.17)	(139.79)	70.9
<b>กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>94.22</b>	<b>(100.03)</b>	<b>194.25</b>	<b>194.2</b>

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 496.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 266.41 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาข้างต้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 64.89 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 67.63 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการลดลงของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 336.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 139.79 ล้านบาท ซึ่งมีเหตุผลหลักจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี

#### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2565	ปี 2564
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	23.12	22.35
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	14.53	13.15
<b>ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE	(%)	19.33	16.48
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA	(%)	13.14	12.02
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP	(วัน)	48.66	60.92
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI	(วัน)	211.23	195.04
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP	(วัน)	38.41	34.10
<b>ความสามารถในสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.50	0.48