

วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

- 1) งบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผย ทั้งภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและโปรดเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน

---

(นายธรณ์ ประจักษ์ธรรม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: 02 - 194 1145-1150 ต่อ 3119

โทรสาร: 02 - 194 1151

## บริษัท ไทยออปติคอลล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

### การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ในไตรมาสที่ 4 โดยรวมทั้งโลกผ่อนคลายจนเกือบสู่ระดับปกติซึ่งคาดว่าจะกลายเป็นโรคประจำถิ่นในไม่ช้า ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในหลายประเทศฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป การผ่อนคลายมาตรการ Zero-COVID ของประเทศจีนยังเป็นปัจจัยหนุนภาคการผลิตและห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) ให้กลับเข้าสู่สภาวะปกติ ทำให้ช่วยคลี่คลายปัญหาห่วงโซ่อุปทานหยุดชะงักที่เกิดขึ้นในช่วงวิกฤติโควิด-19 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามแม้ว่าผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ต่อเศรษฐกิจโลกจะลดลง แต่ยังคงพบการชะลอตัวและบางเขตเศรษฐกิจมีแนวโน้มเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยจากปัจจัยสำคัญได้แก่ 1) สถานการณ์การเงินที่ตึงตัวตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางทั่วโลกเพื่อรับมือกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น 2) ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ยังยืดเยื้อทำให้เกิดความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะราคาน้ำมัน 3) วิกฤตราคาพลังงานในยุโรป เนื่องจากข้อจำกัดในการจัดหาพลังงานทดแทนแหล่งผลิตในรัสเซีย และ 4) วิกฤตค่าครองชีพ (Cost of living crisis) จากแรงกดดันของเงินเฟ้อ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้มีความสำคัญมากและจะต้องติดตามการเปลี่ยนแปลงต่อไป

ในส่วนของกิจกรรมภาคการผลิตและการส่งออกสินค้าของประเทศมหาอำนาจที่เป็นแรงขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจโลก อาทิ ประเทศสหรัฐอเมริกา เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวแต่อาจไม่เกิดภาวะถดถอยเนื่องจากตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง ในขณะที่กลุ่มประเทศยุโรปมีความเสี่ยงที่จะเผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอยจากปัญหาการขาดแคลนพลังงาน สำหรับประเทศจีนนั้นอาจได้รับแรงกดดันจากปัญหาภาคอสังหาริมทรัพย์ ข้อพิพาทระหว่างจีนกับไต้หวัน ความขัดแย้งกับประเทศสหรัฐอเมริกา และความไม่แน่นอนของการแพร่ระบาดโควิด-19 ภายหลังการผ่อนคลายมาตรการ Zero-COVID เป็นผลทำให้แนวโน้มเศรษฐกิจโลกในภาพรวมชะลอตัวลง

อย่างไรก็ตามแม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนของกิจกรรมภาคธุรกิจของกลุ่มบริษัท แต่ก็มีปัจจัยความเสี่ยงด้านอื่น ๆ เพิ่มมากขึ้นทั้งด้านต้นทุนค่าขนส่งวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศ การส่งสัญญาณเรื่องการขึ้นราคาวัตถุดิบจากผู้ขายหลายราย การขึ้นอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ ซึ่งส่งผลกระทบต่อต้นทุนวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองของบริษัท ทำให้ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทต้องติดตามความคืบหน้าของปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณาบันทึกผลกระทบดังกล่าวต่อไป

## ภาพรวมธุรกิจ

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 2,980 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 513 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 404 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 93 ล้านบาท หรือร้อยละ 30 โดยมีรายละเอียดแสดงดังตารางด้านล่าง

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2565	ปี 2564
รายได้รวม	2,980	2,466
ต้นทุนขายและบริการ	2,248	1,867
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	295	259
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปี	404	310

ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นของรายได้ขึ้นเกิดจากรายได้จากการขาย ซึ่งมีเหตุผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกจากการที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ในภาพรวมผ่อนคลายดังกล่าวมาข้างต้น โดยรายได้จากการขายมีการเพิ่มขึ้นในทุกภูมิภาค ภูมิภาคออสเตรเลียเพิ่มขึ้นร้อยละ 36 ภูมิภาคแอฟริกาและตะวันออกกลางเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 ภูมิภาคอเมริกาเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 ภูมิภาคยุโรปเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 และในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 ในด้านต้นทุนขายและบริการนั้นมีอัตราส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการลดลงจากปีก่อน เหตุผลหลักเกิดจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายและการจัดการต้นทุนสินค้าที่มีประสิทธิภาพ และในด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายที่เพิ่มขึ้น

## การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### 1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

#### 1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 2,923 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 542 ล้านบาท หรือร้อยละ 23 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 289 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 153 ล้านบาท กลุ่มเลนส์กระจกสินค้าและบริการอื่น ๆ 75 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 7 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ปี 2565	ปี 2564
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	28	28
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	28	34
3. เลนส์สั่งฝนพิเศษ	บริษัทย่อย	35	31
4. เลนส์กระจก สีน้าและ บริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	9	7
<b>รายได้รวม</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ: \*เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

## 1.2 ต้นทุนขาย

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 77 ลดลงร้อยละ 1 จากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นและการจัดการต้นทุนสินค้าที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ต้นทุนสินค้าลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

## 1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 295 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นข้างต้นเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขายที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ การสนับสนุนการขาย ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง และค่าใช้จ่ายในการจัดงานแสดงสินค้า ซึ่งสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายที่เพิ่มขึ้น

## 1.4 รายได้อื่น

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 57 ล้านบาท ลดลง 29 ล้านบาทจากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากการลดลงของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 1.5 กำไรสุทธิ

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 404 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30 จากปีก่อน เหตุผลหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและต้นทุนขายและบริการที่กล่าวมาข้างต้น

## 2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2565 จำนวน 3,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 415 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 414.66 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 113.20 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเพิ่มขึ้นผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 51.87 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการค้างชำระของลูกค้า กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 26.77 ล้านบาท และลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 26.77 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8)
- เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง 14.63 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 244.63 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเพิ่มขึ้นจากสินค้าสำเร็จรูป 129.99 ล้านบาท สินค้าระหว่างทาง 67.88 ล้านบาท และวัสดุสิ้นเปลือง-แม่แบบพิมพ์แก้ว 28.56 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 12)
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 23.85 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2565 จำนวน 1,187 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เท่ากับ 257 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 269.18 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 128 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 103.30 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 36.99 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19)
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น 150 ล้านบาท
- ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 31.65 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 14.77 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 12.57 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 9.56 ล้านบาท
- สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานลดลง 3.68 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2565 จำนวน 2,115 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 158.08 ล้านบาท

### 3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 ธันวาคม 2565 เทียบกับปีก่อน (หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2565	ปี 2564	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	436.52	230.18	206.34	89.6
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(173.85)	(175.12)	1.27	0.72
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(149.47)	(286.44)	136.97	47.8
<b>กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>113.20</b>	<b>(231.38)</b>	<b>344.58</b>	<b>148.9</b>

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 436.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 206.34 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาข้างต้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 173.85 ล้านบาท อยู่ในระดับเดียวกันกับปีก่อน โดยมีการเปลี่ยนแปลงสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 149.47 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 136.97 ล้านบาท ซึ่งมีเหตุผลหลักจากเงินสดจากการกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารและการจ่ายเงินปันผลประจำปี

#### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2565	ปี 2564
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	23.51	22.35
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	13.96	13.15
<b>ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE	(%)	19.83	16.48
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA	(%)	14.21	12.02
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP	(วัน)	56.03	60.92
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI	(วัน)	211.39	195.04
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP	(วัน)	37.51	34.10
<b>ความสามารถในสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.56	0.48