

วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

- 1) งบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัท ย่อย
- 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
รายได้รวม		100	100

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
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	113.20	(231.38)	344.58	148.9

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
ความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	23.51	22.35
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	13.96	13.15
ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
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
ความสามารถในสภาพคล่อง				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.56	0.48