

วันที่ 10 พฤษภาคม 2566

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) ไคร์ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงานผลการดำเนินงานของปี 2566 ของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1/2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566
- 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)

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

### การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก แม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ในไตรมาสที่ 1/2566 โดยรวมคลี่คลายลงจนเกือบเป็นระดับปกติ แต่อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจโลกยังคงมีความไม่แน่นอนและความเสี่ยงสูง ส่งผลให้อาจเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในหลายประเทศในปี 2566 ซึ่งเป็นผลพวงมาจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์และเงินเฟ้อ โดยเฉพาะประเทศสหรัฐอเมริกาและสหภาพยุโรป (EU) ซึ่งเป็นตลาดส่งออกหลักของไทย โดยการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาเกิดจากความพยายามลดเงินเฟ้อจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วในปี 2565 และมีแนวโน้มว่าจะปรับเพิ่มต่อไปอีกในปี 2566 ซึ่งคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐอเมริกาจะมากกว่า 5% ณ สิ้นปี 2566 ขณะที่เศรษฐกิจยุโรปได้รับผลกระทบจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนผ่านราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะราคาแก๊สธรรมชาติ ที่แม้ว่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้วแต่ยังคงอยู่ในระดับสูง และจะเป็นตัวกระตุ้นการเติบโตของเศรษฐกิจยุโรปในปี 2566 นอกจากนี้ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ในโลกจะยังคงกดดันต่อต้นทุนการผลิตสินค้าโลก เนื่องจากการหยุดชะงักในห่วงโซ่อุปทาน ในขณะที่ประเทศจีนยกเลิกนโยบายโควิดเป็นศูนย์ที่บังคับใช้มาเป็นระยะเวลานานและกลับมาเปิดประเทศ ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจของจีนเริ่มทยอยกลับมาฟื้นตัว โดยเฉพาะในภาคบริการซึ่งเป็นแรงหนุนหลักให้เศรษฐกิจของจีนในไตรมาสที่ 1 เติบโตมากกว่าคาดการณ์ ทั้งยังเป็นแรงหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจให้กลุ่มประเทศในแถบเอเชียและยังมีบทบาทสำคัญในห่วงโซ่อุปทานของห่วงโซ่อุตสาหกรรมทั่วโลก

แม้ว่าสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 จะคลี่คลายลงแต่ยังมีผลกระทบที่ทำให้สถานการณ์เศรษฐกิจโลกในปัจจุบันเป็นช่วงเวลาที่มีความไม่แน่นอนสูงขึ้นจากความเสี่ยงในหลายด้าน ไม่ว่าจะเป็น 1) สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ที่ส่งผลต่อราคาอาหารและพลังงาน ทำให้ทั่วโลกประสบปัญหาค่าครองชีพสูงขึ้น อุปสงค์ปรับตัวขึ้น ในขณะที่ยังมีข้อจำกัดด้านอุปทานขาดแคลนทั้งแรงงานและปัจจัยการผลิต ทำให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว 2) ปัญหาระหว่างประเทศจีนและประเทศสหรัฐอเมริกา ความขัดแย้งของสองประเทศมหาอำนาจย่อมส่งผลต่อห่วงโซ่การผลิตและการค้าโลกอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ทั้งด้านการค้า การลงทุน ความมั่นคง และเทคโนโลยี 3) วิกฤตค่าครองชีพ อาหาร เชื้อเพลิง และความเสี่ยงในด้านอื่นๆ ที่จะต้องติดตามการเปลี่ยนแปลงต่อไป

อย่างไรก็ตามแม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนของกิจกรรมภาคธุรกิจของกลุ่มบริษัท แต่ก็มีปัจจัยความเสี่ยงด้านอื่น ๆ เพิ่มมากขึ้นทั้งด้านต้นทุนค่าขนส่งวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศ การขึ้นราคาวัตถุดิบจากผู้ขายหลายราย ต้นทุนด้านพลังงาน

ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบต่อต้นทุนของบริษัท ทำให้ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทต้องติดตามความคืบหน้าของปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณาบันทึกผลกระทบดังกล่าวต่อไป

### ภาพรวมธุรกิจ

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 722 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 113 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 37 ล้านบาท หรือร้อยละ 48 โดยมีรายละเอียดแสดงดังตารางด้านล่าง

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2565
รายได้รวม	722	662
ต้นทุนขายและบริการ	504	513
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	85	74
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปี	113	76

ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่เพิ่มขึ้นเกิดจากรายได้จากการขาย ซึ่งมีเหตุผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกจากการที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ในภาพรวมผ่อนคลายดังกล่าวมาข้างต้น โดยรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นในภูมิภาคอเมริกาเพิ่มขึ้นร้อยละ 43 ภูมิภาคยุโรปเพิ่มขึ้นร้อยละ 29 และลดลงในภูมิภาคแอฟริกาและตะวันออกกลางลดลงร้อยละ 32 ภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกลดลงร้อยละ 7 ภูมิภาคออสเตรเลียลดลงร้อยละ 5 ในด้านต้นทุนขายและบริการนั้นมีอัตราส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการลดลงจากปีก่อน เหตุผลหลักเกิดจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายและการจัดการต้นทุนสินค้าที่มีประสิทธิภาพ ในส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายที่เพิ่มขึ้น

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

#### 1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

##### 1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 720 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 69 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 32 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 15 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 13 ล้านบาท กลุ่มเลนส์กระจกสินค้าและบริการอื่น ๆ 8 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2565
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	25	25
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	28	29
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	38	37
4. เลนส์กระจก สีน้าและ บริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	9	9
<b>รายได้รวม</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ: \*เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

## 1.2 ต้นทุนขาย

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 70 ลดลงร้อยละ 9 จากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นและการจัดการต้นทุนสินค้าที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ต้นทุนสินค้าลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

## 1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นข้างต้นเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขายที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ การสนับสนุนการขาย ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง และค่าใช้จ่ายในการจัดงานแสดงสินค้า ซึ่งสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายที่เพิ่มขึ้น

## 1.4 รายได้อื่น

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นลดลงจำนวน 19 ล้านบาทจากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 1.5 กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 113 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48 จากปีก่อน เหตุผลหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและต้นทุนขายและบริการที่ลดลงดังกล่าวมาข้างต้น

## 2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2566 จำนวน 3,627 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 325 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 153.42 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 14.14 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 157 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักจากสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้น 138.51 ล้านบาท วัตถุดิบเพิ่มขึ้น 47.28 ล้านบาท วัสดุสิ้นเปลือง-แม่แบบพิมพ์แก้วเพิ่มขึ้น 11.47 ล้านบาท และสินค้าระหว่างทางลดลง 56.78 ล้านบาท
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 13.21 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 171.63 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ เพิ่มขึ้น 177.38 ล้านบาท
- สินทรัพย์ถาวรอื่นได้รอการตัดบัญชี ลดลง 5.35 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2566 จำนวน 1,400 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 213 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 211.35 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 79.84 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค่าจ้าง 48.62 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 17.84 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่นกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 11.41 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10)
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น 140 ล้านบาท
- ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 9.29 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้น 1.21 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 1.51 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2566 จำนวน 2,227 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 112.50 ล้านบาท

### 3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 มีนาคม 2566 เทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2565	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	53.03	174.05	(121.01)	69.5
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(192.23)	(17.88)	(174.35)	975.2
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	125.06	36.06	88.99	246.8
<b>กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>(14.14)</b>	<b>192.23</b>	<b>(206.37)</b>	<b>107.4</b>

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 53.03 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 121.01 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 192.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 174.35 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์

กระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 125.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 88.99 ล้านบาท ซึ่งมีเหตุผลหลักจากเงินสดจากการกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร

### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2566	ปี 2565
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	30.49	23.51
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	15.85	13.96
<b>ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE	(%)	20.66	19.83
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA	(%)	14.66	14.21
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP	(วัน)	52.10	56.03
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI	(วัน)	226.48	211.39
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP	(วัน)	39.02	37.51
<b>ความสามารถในสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.63	0.56