

วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

- 1) งบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัท ย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผย ทั้งภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและโปรดเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน

---

(นายชนม์ 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 2566

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก ในไตรมาสที่ 4/2566 สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 โดยรวมคลี่คลายลง เศรษฐกิจและการค้าโลกมีสัญญาณการฟื้นตัวจากอุปสงค์โลกที่ปรับตัวสูงขึ้น การเดินทางท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศฟื้นตัว อย่างไรก็ตามโลกยังต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่อาจฉุดรั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและสร้างความไม่แน่นอนในอนาคตหลายด้าน ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical risks) เช่น สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ที่ส่งผลกระทบต่อราคาอาหารและพลังงาน ทำให้ทั่วโลกประสบปัญหาค่าครองชีพพุ่งสูงขึ้น อุปสงค์โลกปรับตัวขึ้นรวดเร็ว ในขณะที่ยังมีข้อจำกัดด้านอุปทาน ขาดแคลนทั้งแรงงานและปัจจัยการผลิต ทำให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็วและมีแนวโน้มยืดเยื้อ ยังมีความตึงเครียดระหว่างจีน-สหรัฐอเมริกา ที่ส่งผลกระทบต่อการค้าโลกและห่วงโซ่การผลิตเป็นวงกว้าง รวมถึงสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ตลอดจนการขนส่งที่หยุดชะงักจากการโจมตีของกลุ่มกบฏฮูตีในทะเลแดงกำลังสร้างความเสียหายแก่ห่วงโซ่อุปทานอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้กระแสการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างที่สำคัญ อาทิเช่น การปรับตัวเข้าสู่ยุคดิจิทัล การรับมือกับสภาพภูมิอากาศที่เปลี่ยนแปลง ซึ่งจะ disrupt กิจกรรมทางเศรษฐกิจในรูปแบบเดิม จึงเป็นความท้าทายอย่างยิ่งว่าองค์กรธุรกิจทุกภาคส่วนจะรับมือกับความเสถียรและความไม่แน่นอนเหล่านี้ พร้อมทั้งปรับเปลี่ยนนโยบายการจัดการให้ยืดหยุ่นและยั่งยืนได้อย่างไร ส่งผลให้เศรษฐกิจและการค้าโลกยังมีความไม่แน่นอนสูงและมีแนวโน้มฟื้นตัวช้าลงจากการคาดการณ์ก่อนหน้านี้ ภาพรวมเศรษฐกิจและเงินเฟ้อของยุโรป โซนมีทิศทางชะลอตัวลงส่งผลให้มีความเสี่ยงมากขึ้นที่จะเกิดภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจในช่วงปลายปี 2566 จนถึงไตรมาสที่ 1/2567 ในส่วนของประเทศสหรัฐอเมริกาเศรษฐกิจ แม้ว่าจะฟื้นตัวได้ดีขึ้นในไตรมาส 4/2566 แต่คาดว่าเศรษฐกิจจะเริ่มชะลอตัวลงในไตรมาสที่ 1/2567 จากปัจจัยการใช้จ่ายของผู้บริโภค รวมถึงการลงทุนของภาคเอกชนที่เริ่มชะลอตัวลง หลังจากเศรษฐกิจเติบโตอย่างรวดเร็วในช่วงที่ผ่านมา จากประเด็นความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์และสงครามที่ส่งผลกระทบต่อราคาพลังงานก็ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง ประกอบกับผลกระทบจากนโยบายการเงินแบบเข้มงวดที่จะทยอยเพิ่มมากขึ้น (lagged effect) ท่ามกลางการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาในการฟื้นตัวต่อไป ในส่วนการเติบโตของจีนมีสัญญาณที่ดีขึ้นในภาคการผลิตและการบริโภค ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการพยุงเศรษฐกิจของประเทศจีน แต่ในภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงซบเซา

อย่างไรก็ตามแม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนของกิจกรรมภาคธุรกิจของกลุ่มบริษัท แต่ก็มีปัจจัยความเสี่ยงด้านอื่น ๆ ที่มีแนวโน้มการส่งผลกระทบต่อเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่ง

ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศ ราคาวัตถุดิบที่อาจปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากภาวะเงินเพื่อค่าแรงขั้นต่ำที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นเนื่องจากนโยบายภาครัฐ ซึ่งล้วนส่งผลกระทบต่อต้นทุนของบริษัท ทำให้ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทต้องติดตามความคืบหน้าของปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณำบันทึกผลกระทบดังกล่าวต่อไป

### ภาพรวมธุรกิจ

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 3,015 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 426 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 22 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 โดยมีรายละเอียดแสดงดังตารางด้านล่าง

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565
รายได้รวม	3,015	2,980
ต้นทุนขายและบริการ	2,265	2,248
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	258	295
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปี	426	404

รายได้จากการขายจำแนกตามภูมิภาค มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้ ภูมิภาคอเมริกาเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 ภูมิภาคแอฟริกาและตะวันออกกลางเพิ่มขึ้นร้อยละ 33 ภูมิภาคยุโรปเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 ภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ในขณะที่ภูมิภาคออสเตรเลียลดลงร้อยละ 16

อัตราส่วนของต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย ในส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงโดยมีสาเหตุหลักจากการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการสนับสนุนการขาย

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

#### 1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

##### 1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 2,993 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 71 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 โดยการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 145 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 29 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์กระจก สินค้าและบริการอื่น ๆ 1 ล้านบาท ส่วนกลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดาลดลง 107 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ปี 2566	ปี 2565
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	24	28
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	28	28
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	39	35
4. เลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	9	9
<b>รายได้รวม</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ: \*เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

## 1.2 ต้นทุนขาย

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 76 ลดลงเล็กน้อยคิดเป็นร้อยละ 1 จากปีก่อน แม้ว่าราคาวัตถุดิบและค่าโซลูชันการผลิตมีการปรับตัวสูงขึ้นหลายรายการก็ตาม ทั้งนี้เกิดจากการควบคุมต้นทุนอย่างใกล้ชิดและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่องของทีมงาน

## 1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 258 ล้านบาท ลดลง 37 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

เหตุผลหลักของการลดลงข้างต้นเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขาย เนื่องจากเปลี่ยนเงื่อนไขการสนับสนุนการขาย ประกอบกับการบริหารค่าใช้จ่ายให้เกิดประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

## 1.4 รายได้อื่น

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 22 ล้านบาท ลดลง 35 ล้านบาทจากปีก่อน โดยสาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 1.5 กำไรสุทธิ

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 426 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 จากปีก่อน

เหตุผลหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและต้นทุนขายและบริการที่ลดลงดังกล่าวมาข้างต้น

## 2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2566 จำนวน 4,047 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 745 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 149.88 ล้านบาท โดยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 102.53 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 195 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากสินค้าสำเร็จรูป 272.89 ล้านบาท อะไหล่และวัสดุโรงงาน 11.23 ล้านบาท ในขณะที่สินค้าระหว่างทางลดลง 73.08 ล้านบาท และวัสดุสิ้นเปลือง-แม่แบบพิมพ์แก้วลดลง 10.42 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 31.70 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการค้างชำระของลูกค้าที่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเกี่ยวข้องกัน 23.54 ล้านบาท และลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน 8.31 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8)
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 27.64 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 594.83 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ เพิ่มขึ้น 610.70 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากการลงทุน โครงการใหม่ สาขาการผลิตอัตโนมัติของบริษัทย่อย
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 11.49 ล้านบาท
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม ลดลง 17.18 ล้านบาท
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ลดลง 6.67 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2566 จำนวน 1,809 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 622 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 261.78 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น 220 ล้านบาท
- ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 61.01 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลง 13.88 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากเจ้าหนี้อื่นกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง 16.46 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 2.85 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18)

หนี้สินไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้น 360.08 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 351.48 ล้านบาท
- ตำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 9.09 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2566 จำนวน 2,238 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 122.85 ล้านบาท

### 3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 ธันวาคม 2566 เทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	362.67	436.52	(73.85)	16.9
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(766.90)	(173.85)	(593.05)	341.1
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	301.70	(149.47)	451.17	301.8
<b>กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>(102.53)</b>	<b>113.20</b>	<b>(215.73)</b>	<b>190.6</b>

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 362.67 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 73.85 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาข้างต้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 766.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 593.05 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการซื้อเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิต

กระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 301.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 451.17 ล้านบาท ซึ่งมีเหตุผลหลักจากเงินสดจากการกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร

#### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2566	ปี 2565
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	24.64	23.51
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	14.39	13.96
<b>ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE	(%)	19.56	19.83
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA	(%)	13.36	14.21
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP	(วัน)	59.91	55.92
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI	(วัน)	246.67	211.39
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP	(วัน)	45.52	37.51
<b>ความสามารถในสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.81	0.56