

วันที่ 8 พฤษภาคม 2567

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) ไคร์ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงานผลการดำเนินงานของปี 2567 ของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1/2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567
- 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 2567

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก แม้ว่าในไตรมาสที่ 1/2567 เศรษฐกิจและการค้าโลกปรับตัวดีขึ้นกว่าไตรมาสที่ผ่านมา แต่ภาพรวมของการเติบโตนั้นยังคงอยู่ในระดับไม่สูงมากนักและอาจชะงัก (stagnation) ในช่วงครึ่งปีแรก เนื่องด้วยความเสี่ยงจากหลายปัจจัยทั้งอัตราเงินเฟ้อและดอกเบี้ยที่สูงขึ้น รวมถึงความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ในภูมิภาคต่าง ๆ ทั้งสงครามระหว่างอิสราเอล-ฮามาส, สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแข่งขันเชิงยุทธศาสตร์ระหว่างประเทศจีน-สหรัฐอเมริกา และความขัดแย้งระหว่างประเทศจีน-ไต้หวัน ซึ่งหากความขัดแย้งดังกล่าวทวีความรุนแรงขึ้นจะส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้ปัญหาภูมิรัฐศาสตร์โลกนั้นส่งผลให้รูปแบบการพึ่งพาระหว่างกันในการค้าระหว่างประเทศเปลี่ยนแปลงไป โดยประเทศที่มีบทบาทเป็นกลาง (Neutral stance) ได้รับประโยชน์จากการแบ่งขั้วเศรษฐกิจมากขึ้น ด้านภาพรวมเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกามีทิศทางอยู่ในเชิงบวกและมีความเสี่ยงต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอยลดลง สะท้อนได้จากตัวเลขการจ้างงานที่เพิ่มขึ้น ภาคการผลิตขยายตัว และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่สูงขึ้น ส่วนยุโรปโซนนั้นได้ผ่านจุดแย่ที่สุดไปแล้วในไตรมาสที่ 4/2566 และเริ่มทยอยฟื้นตัวขึ้นอย่างช้า ๆ ในปี 2567 สะท้อนได้จากวิกฤตพลังงานที่ลดลง ภาวะเงินเฟ้อที่ชะลอตัว และภาวะชะงักงันของห่วงโซ่อุปทานที่เริ่มคลี่คลาย ในส่วนของประเทศจีน ภาคการผลิต การลงทุนและการส่งออกในภาพรวมปรับตัวดีขึ้น โดยบางส่วนเป็นผลจากมาตรการกระตุ้นทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องของรัฐบาล ขณะที่ภาคบริการยังคงเป็นแรงหนุนหลักต่อเศรษฐกิจของประเทศจีนในไตรมาสแรก อย่างไรก็ตาม นอกจากสาเหตุที่กล่าวมาข้างต้น ในปี 2567 เศรษฐกิจโลกยังอาจต้องเผชิญความไม่แน่นอนจากการเลือกตั้งใหญ่กว่า 60 ประเทศทั่วโลก ซึ่งมีขนาดเศรษฐกิจรวมสูงกว่า 60% และครอบคลุมจำนวนประชากรโลกกว่า 50% หลายการเลือกตั้งมีนัยสำคัญต่อเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์โลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาซึ่งอาจส่งผลให้นโยบายกีดกันทางการค้าเข้มงวดขึ้น

นอกจากสถานการณ์เศรษฐกิจโลกจะส่งผลกระทบต่อต้นทุนของกิจกรรมภาคธุรกิจของกลุ่มบริษัทแล้ว ยังมีปัจจัยความเสี่ยงด้านอื่น ๆ ที่มีแนวโน้มส่งผลกระทบต่อเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศ ราคาวัตถุดิบที่อาจปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากภาวะเงินเฟ้อ ค่าแรงขั้นต่ำที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากนโยบายภาครัฐ ซึ่งล้วนส่งผลกระทบต่อต้นทุนของบริษัท ทำให้ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทต้องติดตามความคืบหน้าของปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนีสินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณابันทักผลกระทบดังกล่าวต่อไป

ภาพรวมธุรกิจ

ในไตรมาส 1/2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 889 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 167 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 112 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 1 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 โดยมีรายละเอียดแสดงดังตารางด้านล่าง

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 1/2566
รายได้รวม	889	722
ต้นทุนขายและบริการ	676	504
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	80	85
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปี	112	113

รายได้จากการขายจำแนกตามภูมิภาคเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้ ภูมิภาคอเมริกาเพิ่มขึ้นร้อยละ 41 ภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกเพิ่มขึ้นร้อยละ 37 ภูมิภาคแอฟริกาและตะวันออกกลางเพิ่มขึ้นร้อยละ 146 ภูมิภาคยุโรปเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ในขณะที่ภูมิภาคออสเตรเลียลดลงร้อยละ 4

อัตราส่วนของต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงโดยมีสาเหตุหลักจากการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการสนับสนุนการขาย

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในไตรมาส 1/2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 845 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 125 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 โดยปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นมาจากผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์ตั้งฝนพิเศษ 103 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 9 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 8 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น ๆ 4 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 1/2566
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	22	25
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	25	28
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	45	38
4. เลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	8	9
รายได้รวม		100	100

หมายเหตุ: *เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

1.2 ต้นทุนขาย

ในไตรมาส 1/2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 80 เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 10 จากปีก่อน เนื่องจากราคาวัตถุดิบและค่าโซลูชันการผลิตมีการปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงค่าเสื่อมราคาจากเครื่องจักรทดแทนและการลงทุนเพิ่มเติม เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 1/2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 80 ล้านบาท ลดลง 5 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เหตุผลหลักเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขาย เนื่องจากเปลี่ยนเงื่อนไขการสนับสนุนการขาย ประกอบกับการบริหารค่าใช้จ่ายให้เกิดประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

1.4 รายได้อื่น

ในไตรมาส 1/2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาทจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 43 ล้านบาท

1.5 กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 1/2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 112 ล้านบาท ลดลง 1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2567 จำนวน 4,180 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 133 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 142.68 ล้านบาท โดยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 110.21 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 49.46 ล้านบาท โดยเหตุผลหลักของการเพิ่มขึ้นมาจากสินค้าระหว่างทาง 57.10 ล้านบาท สินค้าสำเร็จรูป 14.63 ล้านบาท งานระหว่างทำ 8.89 ล้านบาท ในขณะที่วัตถุดิบลดลง 33.01 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 13.44 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 23.89 ล้านบาท และลูกหนี้กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 10.02 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลงจำนวน 9.42 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ลดลง 21.45 ล้านบาท
- สินทรัพย์ถาวรอื่น ๆ ได้รับการตัดบัญชี เพิ่มขึ้น 8.11 ล้านบาท
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้น 4.0 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2567 จำนวน 1,834 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เท่ากับ 25 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 36.70 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 20.77 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากเจ้าหนี้อื่นกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 9.80 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 7.97 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น 3.23 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10)
- ภาษีเงินได้ค้างจ่าย เพิ่มขึ้น 16.82 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 11.33 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 17.57 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่า – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 2.79 ล้านบาท
- สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 3.45 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2567 จำนวน 2,346 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 107.90 ล้านบาท

3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 มีนาคม 2567 เทียบกับปีก่อน (หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 1/2566	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	160.95	53.03	(107.92)	203.5
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(21.70)	(192.23)	170.53	88.7
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(29.04)	125.06	154.10	123.2
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	110.21	(14.14)	124.35	879.4

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2567 จำนวน 160.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 107.92 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักมาจากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาข้างต้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2567 จำนวน 21.70 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 170.53 ล้านบาท จากการลดลงของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2567 จำนวน 29.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 154.10 ล้านบาท ซึ่งมีเหตุผลหลักจากเงินสดจากการกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร

4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2567	ปี 2566
ความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	20.49	24.64
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	13.37	14.39
ควมมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE	(%)	18.52	19.56
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA	(%)	12.14	13.36
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP	(วัน)	58.58	59.91
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI	(วัน)	248.32	246.67
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP	(วัน)	42.50	45.52
ความสามารถในสภาพคล่อง				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.78	0.81