

ที่ TOG 2557/22

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2557

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวด 3 เดือนและ 9 เดือน สิ้นสุด  
วันที่ 30 กันยายน 2557 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท ไทยออปติคอลลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ไคร์ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงาน  
การดำเนินงานในช่วงงวด 9 เดือนแรกของปี 2557 ของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) งบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวด 3 เดือนและ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ของ  
บริษัท ไทยออปติคอลล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือนและ  
9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบจ.และรวมของบริษัทย่อย ไตรมาสที่ 3 (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผยทั้งภาษาไทย และ อังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบเพื่อเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัท ไทยออปติคอลล กรุ๊ป จำกัด(มหาชน)

---

(นางพรพรรณ โต้ะตระกูล)  
รองกรรมการผู้จัดการ

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: 02 - 4400506-7 ต่อ 112 หรือ 113  
โทรสาร: 02 - 8620705

**บริษัท ไทยออปติคอลล ก๊립 จำกัด (มหาชน)**  
**คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)**  
**ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2557 งวด 3 เดือน และ 9 เดือน**  
**สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557**

**ภาพรวม**

**ผลประกอบการสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2557**

บริษัทฯ และ บริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและให้บริการ 428.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 19.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.81 อันเนื่องมาจากมูลค่าการขายเลนส์พลาสติกธรรมดาที่เพิ่มขึ้น และมีกำไรสุทธิ 37.82 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 17.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.57 เนื่องจากกำไรสุทธิปีก่อนได้รวมรายได้ค่าสินค้าใหม่ธุรกิจจากบริษัทการประกันภัยหลังหักภาษีแล้วเท่ากับ 9.51 ล้านบาท และรายได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 5.03 ล้านบาท

**ผลประกอบการ 9 เดือน ปี 2557**

บริษัทฯ และ บริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและให้บริการ 1,376.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 175.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.62 ซึ่งเป็นผลมาจากมูลค่าการขายเลนส์พลาสติกธรรมดา เลนส์มูลค่าเพิ่ม เลนส์สั่งพิเศษ และมีกำไรจากการดำเนินงาน 159.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 41.88 ล้านบาทหรือร้อยละ 35.71 เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนการผลิตที่ลดลงโดยมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 11.56 (อัตรากำไรสุทธิของไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วมาเท่ากับร้อยละ 9.76)

**วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน**

**1. รายได้ของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์ (หน่วย: % )**

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ไตรมาส 3 ปี 2557	ไตรมาส 3 ปี 2556	งวด 9 เดือน ปี 2557	งวด 9 เดือน ปี 2556
1. เลนส์พลาสติก/พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯและบริษัทย่อย	32	28	29	28
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	34	37	36	37
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	28	29	30	29
4. เลนส์กระจก สินค้าและบริการอื่น	บริษัทฯและบริษัทย่อย	6	6	5	6
<b>รายได้รวม</b>		<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ: \*เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

## 2. ฐานะการเงิน

สินทรัพย์ ณ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 2,155.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133.45 ล้านบาทจาก ณ สิ้นปี 2556 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

1. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 23.34 ล้านบาท
2. สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 113.03 ล้านบาท
3. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 15.13 ล้านบาท

หนี้สิน ณ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 481.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 123.99 ล้านบาทจาก ณ สิ้นปี 2556 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร 32.41 ล้านบาทและ เจ้าหนี้การค้า 117.05 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 30 กันยายน 2557 มีจำนวน 1,674.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.45 ล้านบาทจาก ณ สิ้นปี 2556 ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร 7.38 ล้านบาท และการได้รับเงินเพิ่มทุนจากการออก ESOP-W เป็นเงิน 2.07 ล้านบาท

## 3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) สำหรับงวด 9 เดือนเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

(หน่วย: ล้านบาท)

	ม.ค. – ก.ย. 2557	ม.ค. – ก.ย. 2556	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง) %
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	248.15	381.04	(132.89)	(34.88)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(117.84)	(65.81)	52.03	79.06
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(136.98)	(225.19)	(88.21)	(39.17)
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(6.67)	90.04	(96.71)	(107.41)

**กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานของงวด 9 เดือน จำนวน 248.15 ล้านบาท เนื่องจาก**

1. กำไรจากการดำเนินงานที่เป็นเงินสด จำนวน 330.92 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย
  - กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 198.06 ล้านบาท
  - ค่าใช้จ่ายที่ไม่เป็นเงินสด จำนวน 132.86 ล้านบาท (เช่น ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุน 1.23 ล้านบาท, ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 116.82 ล้านบาท, ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 2.33 ล้านบาท, ค่าปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิ 6.89 ล้านบาท, สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน 4.32 ล้านบาท,)
2. สินทรัพย์จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 146.59 ล้านบาท
3. หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น จำนวน 118.18 ล้านบาท
4. เงินสดลดลงจากค่าใช้จ่าย 54.36 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าภาษีเงินได้

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมการลงทุนของงวด 9 เดือน จำนวน **117.84** ล้านบาท  
 เนื่องจาก

1. เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 112.57 ล้านบาท
2. เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 5.43 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน **136.98** ล้านบาท  
 เนื่องจากเงินปันผลจ่าย 151.78 ล้านบาท เจ้าหนี้ตรีสตรีชิต ลดลง 15.04 ล้านบาท

#### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ความสามารถในการทำกำไร	30-ก.ย.-57	30-ก.ย.-56
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	24.22	21.29
อัตรากำไรสุทธิ (%)	11.56	9.76
ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน	30-ก.ย.-57	31-ธ.ค.-56
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	11.88	9.40
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	11.94	9.77
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย(วัน)	61.19	66.71
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ(วัน)	195.27	197.00
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า (วัน)	46.39	32.77
ความสามารถในสภาพคล่อง	30-ก.ย.-57	31-ธ.ค.-56
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.29	0.21