

วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการเนื่องจาก
กำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเกินร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยออปติคอลล กรุ๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) ไคร์ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงานผลการดำเนินงาน
ของปี 2563 ของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) งบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผย ทั้งภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและโปรดเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไทยออปติคอลล กรุ๊ป 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 2563

การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID – 19)

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก แม้ว่าในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2563 เศรษฐกิจของหลายประเทศจะมีสัญญาณฟื้นตัวจากจุดต่ำสุดในช่วงไตรมาส 2 (bottomed out) หลังจากที่มีการผ่อนคลายมาตรการปิดเมืองลง แต่จากการที่ประชากรเริ่มกลับมาเดินทางมากขึ้นและกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว ส่งผลให้จำนวนผู้ติดเชื้อกลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้ง โดยเฉพาะในยุโรปและสหรัฐอเมริกา โดยตัวเลขผู้ติดเชื้อและอัตราการเข้ารับการรักษาในโรงพยาบาล (Hospitalization rate) ของหลายประเทศได้เพิ่มสู่ระดับที่สูงกว่าจุดสูงสุดในเดือนเมษายน ทำให้หลายประเทศโดยเฉพาะในยุโรปต้องกลับมาใช้มาตรการปิดเมืองอีกครั้ง ซึ่งแม้ว่าจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ในยุโรปจะลดลง แต่คาดว่ามาตรการปิดเมืองจะส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 4 ของปี 2020 อย่างไรก็ดี มาตรการปิดเมืองในรอบนี้จำกัดอยู่แค่บางประเทศเท่านั้นซึ่งแตกต่างจากในไตรมาสที่ 2 ที่ประเทศส่วนใหญ่ทั่วโลกได้ดำเนินมาตรการปิดเมืองแบบทั่วประเทศ (Nation-wide lockdowns) และไม่เข้มงวดเท่ากับมาตรการปิดเมืองในไตรมาสที่ 2 จึงทำให้ผลกระทบต่อภาคเศรษฐกิจน่าจะน้อยกว่า โดยการปิดเมืองของยุโรปในครั้งนี้ สถานที่บางแห่ง เช่น โรงเรียน โรงงาน และร้านค้าบางประเภท ยังสามารถเปิดทำการได้ ทำให้ผลกระทบส่วนมากจึงจำกัดอยู่ที่ภาคบริการ สำหรับในสหรัฐอเมริกานั้นแม้จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่จะสูงกว่าระดับสูงสุดเดิมเมื่อเดือนมิถุนายน แต่สหรัฐฯ ณ ขณะนี้ยังใช้มาตรการปิดเมืองอย่างจำกัด ด้วยเหตุนี้ จึงทำให้หลายสำนักประเมินว่ามาตรการปิดเมืองในรอบนี้จะส่งผลกระทบต่อภาคเศรษฐกิจน้อยกว่าการปิดเมืองในไตรมาศก่อนหน้า โดยในครั้งนี้ ประเทศที่กลับมาใช้มาตรการปิดเมืองที่เข้มงวดขึ้น ส่วนใหญ่จะเป็นประเทศในทวีปยุโรป ในขณะที่ประเทศที่สามารถควบคุมการแพร่ระบาดได้ เช่น จีน เกาหลีใต้ และไต้หวัน ยังไม่กลับมาใช้มาตรการปิดเมืองที่เข้มงวดขึ้น นอกจากนี้ยังมีข่าวดีด้านการค้นพบวัคซีน ประกอบกับมาตรการสนับสนุนจากรัฐ เป็นปัจจัยให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเป็นไปในอัตราที่เร็วขึ้นจากไตรมาสก่อน ส่งผลให้ยอดขายของกลุ่มบริษัทที่ขายไปยังลูกค้าในทวีปยุโรป ออสเตรเลียและอเมริกาเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4

แม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจโลกมีสัญญาณฟื้นตัวที่ดีขึ้น จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น แต่ก็ยังคงมีความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวในระยะถัดไปได้ เนื่องจากยังพบจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในบางประเทศที่ยังเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้ อย่างไรก็ดีตามผลกระทบดังกล่าวยังไม่สามารถประมาณได้อย่างแม่นยำในขณะนี้ เนื่องจากยังไม่สามารถคาดการณ์ได้ว่าจะควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดดังกล่าวได้เมื่อใด ซึ่งฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณาบันทึกผลกระทบดังกล่าวเมื่อสามารถทำได้

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 1,850 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 172 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 69 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 63 ล้านบาท หรือร้อยละ 48 ปัจจัยหลักของการลดลงดังกล่าวมาจากการขายที่ลดลง เมื่อพิจารณาตามรายภูมิภาค พบว่าภูมิภาคที่มีรายได้การขายลดลง ได้แก่ ยุโรป ร้อยละ 32 ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ ร้อยละ 2 โดยรายได้จากการขายที่ลดลงนั้น ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ดังที่กล่าวมาข้างต้น

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2563	ปี 2562
รายได้รวม	1,850	2,022
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับงวด	69	132
รายการปรับเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงาน	-	(16)
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	1	4

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,838 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 163 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 178 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 18 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้จากการขายในส่วนของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่มขึ้น เพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึง 50 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ปี 2563	ปี 2562
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	26	33
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	31	26
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	35	34
4. เลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	8	7
รายได้รวม		100	100

หมายเหตุ: *เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

1.2 ต้นทุนขาย

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการ ต่อรายได้จากการขายและบริการใน อัตราร้อยละ 85 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากปริมาณการผลิตที่ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับ ปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับปริมาณการขายที่ลดลง อันเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ กล่าวมาข้างต้น

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 225 ล้านบาท ลดลง 25 ล้านบาท จากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมการขายและการตลาดลดลง 20 ล้านบาท

1.4 รายได้อื่น

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 14 ล้านบาท ลดลง 9 ล้านบาทจากปีก่อน ซึ่งมีเหตุผล หลักจากรายได้ค่าระวางรับลดลง 13 ล้านบาท

1.5 กำไรสุทธิ

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 69 ล้านบาท ลดลง 63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48 จากปีก่อน โดยเหตุผลหลักเกิดจากการลดลงของรายได้จากการขาย ตามที่กล่าวไว้แล้วข้างต้น

2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2563 จำนวน 2,811 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 229 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 228.15 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 273.40 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 11.20 ล้านบาท โดยลดลงจากลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน 21.79 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้การค้ากิจการและลูกหนี้อื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 32.99 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9)
- สินค้าคงเหลือสุทธิลดลง 60.90 ล้านบาท โดยลดลงจากสินค้าสำเร็จรูป 71.77 ล้านบาท วัตถุดิบ 9.55 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากสินค้าระหว่างทาง 23.16 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบ การเงินข้อ 13)
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 3.26 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 1.03 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชี เพิ่มขึ้น 16.37 ล้านบาท
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 3.06 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ลดลง 39.06 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2563 จำนวน 1,005 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 231 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 252.71 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร เพิ่มขึ้น 220 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนตามการดำเนินธุรกิจปกติ
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 47.37 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้า 29.51 และเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้อื่น 17.86 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20)

หนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 22.20 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 35.75 ล้านบาท
- สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานลดลง 1.19 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่า – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 14.74 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2563 จำนวน 1,807 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 1.33 ล้านบาท

3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 ธันวาคม 2563 เทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2563	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	339.77	301.59	38.18	12.7
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(140.63)	(166.84)	26.21	15.7
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	74.26	(162.14)	236.40	145.8
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	273.40	(27.39)	300.79	1,098.2

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 339.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 38.18 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของสินค้าคงเหลือ

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 140.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26.21 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการลดลงของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 74.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 236.40 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร

4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2563	ปี 2562
ความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	GP (%)	15.24	18.69
อัตรากำไรสุทธิ	NP (%)	3.78	6.70
ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE (%)	3.81	7.25
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA (%)	2.35	5.35
ระยะเวลาเก็บหนี้ถัวเฉลี่ย	ACP (วัน)	73.32	64.83
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI (วัน)	212.06	208.72
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP (วัน)	35.82	27.79
ความสามารถในสภาพคล่อง			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio (เท่า)	0.56	0.43