

วันที่ 5 พฤษภาคม 2564

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการเนื่องจากกำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเกินร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) ไคร์ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงานผลการดำเนินงานของปี 2564 ของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1/2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผย ทั้งภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและโปรดเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน

(นายชนันท์ ประจักษ์ธรรม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: 02 - 194 1145-1150 ต่อ 3119

โทรสาร: 02 - 194 1151

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID – 19)

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก ในปี 2564 เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มที่จะกลับมาขยายตัวหลังจากการลดลงอย่างรุนแรงในปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการใช้จ่ายภายในประเทศที่ได้รับแรงส่งจากการฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดของหลายประเทศในไตรมาสสุดท้ายของปี 2563 โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกา จีน และกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยสนับสนุนจากความคืบหน้าของการอนุมัติและการกระจายวัคซีนให้กับประชาชนในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักนับตั้งแต่ในช่วงกลางเดือนธันวาคม 2563 ประกอบกับผลจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางเศรษฐกิจเพิ่มเติมทั้งด้านการเงินและการคลังที่มีอย่างต่อเนื่องในประเทศเศรษฐกิจหลัก อาทิ การประกาศใช้แผนฟื้นฟูเศรษฐกิจของยุโรป โซน และญี่ปุ่น รวมทั้งการพิจารณาแผนกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของสหรัฐอเมริกา ขณะเดียวกันการขยายตัวของเศรษฐกิจและการค้าโลกมีแนวโน้มที่จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่ ทั้งนี้ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่สำคัญ ได้แก่ (1) การพัฒนาวัคซีนที่สามารถตอบสนองทางภูมิคุ้มกันของร่างกายมนุษย์ได้ดีควบคู่ไปกับการกระจายวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 จนสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งมีการคาดการณ์ว่า กลุ่มประเทศอุตสาหกรรมหลักจะสามารถกระจายวัคซีนได้ครอบคลุมประชากรไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของประชากรทั้งหมดภายในครึ่งแรกของปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในสิ้นปี 2564 ส่วนประเทศกำลังพัฒนาและเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่ในเอเชียคาดว่าจะสามารถกระจายวัคซีนได้ครอบคลุมประชากรร้อยละ 50 ภายในสิ้นปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในครึ่งแรกของปี 2565 (2) ไม่มีการแพร่ระบาดอย่างรุนแรงเป็นวงกว้างและยืดเยื้อมากขึ้น รวมทั้งไม่มีการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัสจนทำให้ประเทศต่างๆ ต้องดำเนินมาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวดอีกครั้ง และ (3) ไม่มีการลุกลามของวิกฤตการณ์จากภาคการผลิตสู่วิกฤตการณ์ทางการเงินและการคลังในประเทศสำคัญ ๆ ภายใต้งैอนไขดังกล่าวคาดว่า เศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกในช่วงปี 2564 จะสามารถฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะฟื้นตัวได้อย่างชัดเจนมากขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีภายหลังจากประเทศอุตสาหกรรมหลักมีการกระจายวัคซีนให้แก่ประชาชนส่วนใหญ่ได้มากพอสำหรับการสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ (Herd immunity) ได้มากขึ้น

อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกนั้นยังมีแนวโน้มที่เผชิญกับปัจจัยเสี่ยงซึ่งจะต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประกอบด้วย (1) ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของการระบาดระลอกใหม่ที่อาจมีความรุนแรงและยืดเยื้อมากกว่าที่คาด จนทำให้ประเทศต่างๆ ต้องกลับมาดำเนินมาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวดและยังต้องจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศต่อไปในช่วงที่เหลือของปี 2564 ซึ่งจะส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) ประสิทธิภาพของวัคซีนและการเข้าถึงวัคซีนของประเทศต่างๆ ไม่เป็นไปตามที่คาด รวมทั้งหากเกิดการกลายพันธุ์ของไวรัสจนส่งผลให้วัคซีนที่ผลิตออกมาไม่มีประสิทธิภาพเพียงพอที่จะป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาดได้ หรือการขยายกำลังการผลิตวัคซีนเป็นไปอย่างล่าช้าจนไม่เพียงพอที่จะกระจายให้กับประเทศต่างๆ ได้ (3)

ความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก ซึ่งขึ้นอยู่กับทิศทางการเปลี่ยนแปลงนโยบายเศรษฐกิจและการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐอเมริกา ภายใต้การดำเนินงานของประธานาธิบดีคนใหม่ ความผันผวนของเงินลงทุนระหว่างประเทศภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การระบาดซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์และเสถียรภาพทางการเมือง อาทิ ความขัดแย้งระหว่างจีนกับไต้หวัน สถานการณ์ทางการเมืองในฮ่องกงและเมียนมา รวมถึงความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และ (4) ผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ทำให้ส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะฐานะทางการเงินของภาคธุรกิจ ซึ่งอาจเป็นข้อจำกัดสำคัญของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้ โดยฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัท ได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณำบันทึกผลกระทบดังกล่าวต่อไป จากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในประเทศเศรษฐกิจหลักที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้ยอดขายของกลุ่มบริษัทที่ขายไปยังลูกค้าในเกือบทุกภูมิภาคเพิ่มขึ้นในไตรมาส 1 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 607 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 127 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 58 ล้านบาท หรือร้อยละ 152 ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมาจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นซึ่งมีเหตุผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในประเทศเศรษฐกิจหลักที่กล่าวมาข้างต้น ภูมิภาคที่มีรายได้การขายเพิ่มขึ้น ได้แก่ อเมริกา ร้อยละ 85 เอเชียและแปซิฟิก ร้อยละ 72 และยุโรป ร้อยละ 17

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563
รายได้รวม	607	480
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับงวด	96	38
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	20	23

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในไตรมาส 1/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 582 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 127 ล้านบาท หรือร้อยละ 28 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 65 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 42 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 14 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	27	25
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	34	29
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	32	38
4. เลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	7	8
รายได้รวม		100	100

หมายเหตุ: *เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

1.2 ต้นทุนขาย

ในไตรมาส 1/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการ ต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 75 ลดลงร้อยละ 9 จากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักมาจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ต้นทุนสินค้าลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 1/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายนำเข้าส่งออกที่เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการขาย

1.4 รายได้อื่น

ในไตรมาส 1/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.3 ล้านบาทจากปีก่อน

1.5 กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 1/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 152 จากปีก่อน โดยเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและต้นทุนที่ลดลง ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2564 จำนวน 2,915 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 104 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 114.83 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 36.66 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 35.29 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน 37.35 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3)

- สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 99.46 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากสินค้าสำเร็จรูป 52.87 ล้านบาท วัตถุดิบ 40.56 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6)
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 12.88 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลงจำนวน 11.23 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- สินทรัพย์ถาวรเงินได้รอการตัดบัญชี ลดลง 8.73 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ลดลง 3.02 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2564 จำนวน 1,015 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 เท่ากับ 10 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 20.82 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร ลดลง 40 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 58.89 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้า 42.91 และเจ้าหนี้อื่น 15.98 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11)

หนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 10.41 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 10.37 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2564 จำนวน 1,900 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 93.19 ล้านบาท

3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 มีนาคม 2564 เทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	129.56	80.80	48.76	60.4
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(37.77)	(53.13)	15.36	28.9
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(55.13)	(1.35)	53.78	3,983.7
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	36.66	26.32	10.34	39.3

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2564 จำนวน 129.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 48.76 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2564 จำนวน 37.77 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 15.36 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากลดลงของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2564 จำนวน 55.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 53.78 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร

4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2564	ปี 2563
ความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	26.20	15.24
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	16.68	3.78
ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE	(%)	6.90	3.81
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA	(%)	4.83	2.35
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP	(วัน)	62.42	73.32
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI	(วัน)	218.61	212.06
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP	(วัน)	38.38	35.82
ความสามารถในสภาพคล่อง				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.53	0.56