

วันที่ 13 สิงหาคม 2564

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงินระหว่างกาลสำหรับไตรมาสที่ 2 และครึ่งปีแรกของปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการเนื่องจากกำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเกินร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขานุการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

- 1) งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวด 3 เดือน และงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 2/2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผย ทั้งภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและโปรดเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน

---

(นายธรรณ ประจักษ์ธรรม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: 02 - 194 1145-1150 ต่อ 3119

โทรสาร: 02 - 194 1151



## บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน และงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

### การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID – 19)

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก ในไตรมาสที่ 2/2564 เศรษฐกิจโลกมีการฟื้นตัวต่อเนื่อง จากการบริโภคภาคเอกชนและภาคบริการที่ดีขึ้น โดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกา ภายหลังจากผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดและผลของมาตรการให้เงินช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อย อีกทั้งผลจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางเศรษฐกิจเพิ่มเติมทั้งด้านการเงินและการคลังที่มีอย่างต่อเนื่องในประเทศเศรษฐกิจหลัก อาทิ การประกาศใช้แผนฟื้นฟูเศรษฐกิจของยุโรป โชน และญี่ปุ่น ประกอบกับได้รับแรงส่งจากการส่งออกในเอเชียที่ขยายตัวดี อันเป็นผลมาจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่คลี่คลาย และความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนในหลายประเทศ

จากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในประเทศเศรษฐกิจหลักที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้ยอดขายของกลุ่มบริษัทที่ขายไปยังลูกค้าในทุกภูมิภาคเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกนั้นยังมีแนวโน้มที่เผชิญกับความไม่แน่นอนและความท้าทายในหลายด้าน ซึ่งจะต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประกอบด้วย 1) ความแตกต่างของการฟื้นตัว (diverging rebound) โดยสหรัฐอเมริกาและจีนเป็นผู้นำการเติบโต แต่คาดว่าอีกหลายประเทศยังต้องใช้เวลานานถึงปี 2566 ซึ่งถ้าหากแตกต่างกันมากจนขาดความสมดุล จะกลายเป็นจุดอ่อนต่อการฟื้นตัว ส่งผลต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจโลกและความยั่งยืนของการฟื้นตัว 2) กลุ่มตลาดเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนายังเผชิญความเสี่ยงจากการแพร่ระบาด โดยเฉพาะความล่าช้าในการกระจายวัคซีนและข้อจำกัดในการออกมาตรการบรรเทาผลกระทบจากการระบาดรอบใหม่ บางประเทศพึ่งพาภาคท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวช้า ประกอบกับมีแรงงานทักษะต่ำซึ่งไม่สามารถปรับตัวกับเทคโนโลยีดิจิทัลในสัดส่วนที่สูง 3) ความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเพิ่มขึ้น ตามแนวโน้มอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่สูงขึ้น ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจะกระทบการฟื้นตัวของประเทศกำลังพัฒนาที่มีภาระหนี้สูง 4) ความเสี่ยงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่และไวรัสกลายพันธุ์ที่มีการแพร่กระจายได้ง่าย ซึ่งลดทอนประสิทธิภาพของวัคซีนจนส่งผลให้ระยะเวลาเกิดภูมิคุ้มกันหมู่ของแต่ละประเทศล่าช้าออกไปและบั่นทอนความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ทำให้ภาครัฐต้องกลับมาใช้มาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดเพิ่มขึ้น หากสถานการณ์การแพร่ระบาดทั่วโลกมีแนวโน้มรุนแรงขึ้นจะส่งผลต่ออุปสงค์ของสินค้า ส่งผลให้ปัญหาการขาดแคลนปัจจัยการผลิตทั่วโลกอาจรุนแรงและยืดเยื้อกว่าที่คาด และ 5) ผลกระทบสำคัญที่เป็นผลต่อเนื่องมาจากการแพร่ระบาดปี 2563 และได้ส่งกระทบไปทั่วโลก คือ การสูงขึ้นของต้นทุนการขนส่ง โดยเกิดจากการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ หลายหน่วยงานวิเคราะห์ว่าจะส่งผลกระทบต่อปีจนถึงปลายปี 2564 และอาจคาบเกี่ยวไปถึงปี 2565 การที่ประเทศส่วนใหญ่ยังอยู่ในภาวะล็อกดาวน์ ยิ่งทำให้รอบเวลาการขนส่งของสายเรือ (turn around) ล่าช้ากว่าเดิม และจากความต้องการส่งออกที่เพิ่มขึ้นทำให้เกิดภาวะอุปสงค์ (demand) ล้นอุปทาน (supply) ไปมาก ส่งผลให้อัตราค่าระวางเรือ (freight) สำหรับส่งสินค้าโดยตู้คอนเทนเนอร์สูงขึ้นมาก โดยความรุนแรงนั้นจะขึ้นอยู่กับเส้นทางและทางเลือกการขนส่ง ซึ่งปัญหานี้ส่งผลกระทบต่อผู้ส่งออก (exporter) ทำให้ต้องพิจารณาปรับราคาสินค้า

สูงขึ้นตามไปด้วยเมื่อถึงจุดที่ต้นทุนสูงเกินกว่าจะรับได้ อาจทำให้เกิดภาวะชะลอตัวของการส่งออก เพราะลูกค้าซื้อสินค้าน้อยลงหรือเลื่อนการซื้อออกไป ซึ่งปัจจัยเหล่านี้อาจเป็นข้อจำกัดสำคัญของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป และสถานการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้ โดยฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณาบันทึกผลกระทบดังกล่าวต่อไป

### ภาพรวมธุรกิจ

ในไตรมาส 2/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 596 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 369 ล้านบาท หรือร้อยละ 163 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 140 ล้านบาท หรือร้อยละ 263

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 1,203 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 510 ล้านบาท หรือร้อยละ 74 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 183 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 198 ล้านบาท หรือร้อยละ 1,311

ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมาจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นซึ่งมีเหตุผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่กล่าวมาข้างต้น โดยมีการเพิ่มขึ้นในทุกภูมิภาค ดังนี้ แอฟริกาและตะวันออกกลาง ร้อยละ 436 อเมริกา ร้อยละ 168 ยุโรป ร้อยละ 95 ออสเตรเลีย ร้อยละ 26 และ เอเชียและแปซิฟิก ร้อยละ 65

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาสที่ 2/2564	ไตรมาสที่ 2/2563	มค.-มิย./2564	มค.-มิย./2563
รายได้รวม	596	227	1,203	693
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับงวด	87	(53)	183	(15)
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	11	(14)	30	10

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

#### 1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

##### 1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในไตรมาส 2/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 577 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 353 ล้านบาท หรือร้อยละ 157 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 138 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 112 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 83 ล้านบาท

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,158 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 479 ล้านบาท หรือร้อยละ 71 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 203 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 154 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 97 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2563	มค.-มิย./ 2564	มค.-มิย./ 2563
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	30	28	29	26
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	35	27	34	28
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	29	36	30	38
4. เลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	6	9	7	8
<b>รายได้รวม</b>		<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ: \*เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

## 1.2 ต้นทุนขาย

ในไตรมาส 2/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการ ต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 75 ลดลงร้อยละ 27 จากปีก่อน

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการ ต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 75 ลดลงร้อยละ 15 จากปีก่อน

เหตุผลหลักของการลดลงข้างต้นมาจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการจัดการต้นทุนสินค้าที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้ได้ผลิตภาพและผลิตผลที่สูงกว่าเป้าหมาย ส่งผลให้ต้นทุนสินค้าลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

## 1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 2/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 130 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นข้างต้นเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขายที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ การสนับสนุนการขาย คลังสินค้าต่างประเทศ ซึ่งสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายที่เพิ่มขึ้น

## 1.4 รายได้อื่น

ในไตรมาส 2/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาทจากปีก่อน

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31 ล้านบาทจากปีก่อน ซึ่งมีเหตุผลหลักจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และส่วนลดการค้าจากการซื้อเลนส์สำเร็จรูป

## 1.5 กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 2/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 140 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 263 จากปีก่อน

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 183 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 198 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1,311 จากปีก่อน

เหตุผลหลักของการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและการลดลงของต้นทุนสินค้า ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

## 2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2564 จำนวน 2,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 101 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 142.64 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 61.72 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการชำระคืนเงินกู้
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 51.92 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการรับชำระของลูกหนี้การค้า กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 50.78 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3)
- สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 250.54 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากสินค้าสำเร็จรูป 128.86 ล้านบาท วัตถุดิบ 94.05 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6)
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 3.83 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลงจำนวน 41.42 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชี ลดลง 21.90 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ลดลง 14.62 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2564 จำนวน 983 ล้านบาท ลดลงจากปี 2563 เท่ากับ 22 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน ลดลง 3.39 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร ลดลง 40 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 35.23 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้อื่น (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11)

หนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 18.63 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สิ้นสุดจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 19.39 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2564 จำนวน 1,930 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 123.24 ล้านบาท

### 3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 30 มิถุนายน 2564 เทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2563	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	126.81	106.35	20.46	19.2
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(62.23)	(83.54)	21.31	25.5
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(126.30)	128.84	255.14	198.0
<b>กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>(61.72)</b>	<b>151.65</b>	<b>213.37</b>	<b>140.7</b>

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 126.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 20.46 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 62.23 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 21.31 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการลดลงของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 126.30 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 255.14 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร

#### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2564	ปี 2563
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	26.17	15.24
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	15.94	3.78
<b>ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE	(%)	14.61	3.81
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA	(%)	10.67	2.35
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP	(วัน)	41.39	73.32
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI	(วัน)	208.81	212.06
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP	(วัน)	22.52	35.82
<b>ความสามารถในสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.51	0.56