

วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
เนื่องจากกำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเกินร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) ใ้ร่ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงานผลการดำเนินงาน
ของปี 2564 ของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) งบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัท
ย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 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)

ผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID – 19)

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 เริ่มคลี่คลายจากการฉีดวัคซีนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมไปถึงการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์และการเปิดประเทศ นำไปสู่การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของอุปสงค์จากต่างประเทศในช่วงปลายปี 2021 อย่างไรก็ตามยังคงต้องจับตาการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนและการกลายพันธุ์ของไวรัสซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจชะลอตัวลงได้ สังเกตได้จากก่อนการระบาดของโอมิครอนนั้นเศรษฐกิจโลกในไตรมาส 4 ปี 2021 ส่งสัญญาณฟื้นตัวที่สูงขึ้นโดยสะท้อนจากยอดค้าปลีกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมหลังชะลอตัวลงในไตรมาส 3 จากการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์เดลตา และในบางประเทศระดับการบริโภคและระดับการผลิตภาคอุตสาหกรรมฟื้นตัวกลับไปอยู่ระดับสูงกว่า Pre-pandemic level แล้ว อันเป็นผลจากอัตราการฉีดวัคซีนที่สูงกว่าและสามารถเปิดเมืองได้เร็วกว่าประเทศอื่น ซึ่งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจแต่ละประเทศแต่ละภูมิภาคจะมีความแตกต่างกันไป ตามความพร้อมในการรับมือการระบาด อาทิ ความสามารถในการแจกจ่ายวัคซีน รวมถึงขีดจำกัดของระบบสาธารณสุข และการเลือกใช้นโยบายควบคุมการระบาดของรัฐบาล หลายประเทศสามารถควบคุมการแพร่ระบาดได้ดีขึ้น เพราะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการฉีดวัคซีนที่สูงขึ้นทั่วโลก โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว (Developed markets) อาทิ สหรัฐอเมริกา ยุโรป และญี่ปุ่น ที่มีความสามารถในการแจกจ่ายวัคซีนที่ก้าวหน้าไปมาก (สัดส่วนของผู้ได้รับวัคซีนครบโดสเกิน 65%) และจากการเร่งแจกจ่ายวัคซีนเข็มกระตุ้น (Booster shots) จะส่งผลให้สามารถผ่านพ้นปัญหาการระบาดระลอกใหม่ของโอมิครอนได้โดยที่ผลกระทบต่อเศรษฐกิจมีไม่มากนัก ในขณะที่กลุ่มประเทศกำลังพัฒนา (Emerging markets) อาจมีการชะลอตัวของเศรษฐกิจและได้รับผลกระทบจากปัญหาการระบาดของโอมิครอนมากกว่า จากการแจกจ่ายวัคซีนที่ครอบคลุมประชากรน้อยกว่า (สัดส่วนของผู้ได้รับวัคซีนครบโดสน้อยกว่า 50%) สำหรับปัญหาห่วงโซ่อุปทานภาวะชะงักงัน (Supply chain disruption) ทั้งในภาคผลิต ภาคบริการ และตลาดแรงงาน มีแนวโน้มยืดเยื้อกว่าที่คาดไว้เดิม ทำให้ต้นทุนค่าขนส่งอาจปรับเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ความกังวลต่อการติดเชื้อไวรัสสายพันธุ์ใหม่อาจเพิ่มแรงกดดันต่อปัญหาการขาดแคลนแรงงานที่อยู่ในภาวะตั้งตัวอยู่แล้วในปัจจุบัน ส่งผลให้ค่าจ้างแรงงานอาจอยู่ในระดับสูงขึ้น ระดับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะมีผลต่อการดำเนินนโยบายการเงินและส่งผลต่อเนื่องไปยังภาวะตลาดเงินและตลาดทุน รวมถึงความไม่แน่นอนในเรื่องของนโยบายการเงินของธนาคารกลางของประเทศสหรัฐอเมริกา (FED) ประกอบกับปัจจัยภายในประเทศเอง อาจทำให้เกิดความผันผวนต่ออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศได้

แม้ว่าภาพรวมของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ผู้คนทั่วโลกเริ่มปรับตัวกับการใช้ชีวิตให้เข้ากับวิถี New normal ได้มากขึ้น ประกอบกับรัฐบาลทั่วโลกพยายามหลีกเลี่ยงการใช้มาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวดเหมือนช่วงการแพร่ระบาดในระลอกที่ผ่านมา แต่สถานการณ์แพร่ระบาดจะยังมีผลกระทบต่อต้นทุนของกิจกรรมภาคธุรกิจ เช่น ค่าใช้จ่ายในการตรวจคัดกรองและเฝ้าระวังเชื้อไวรัสโควิด-19 ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างและรูปแบบกิจกรรมของธุรกิจ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาหรือจัดเตรียมที่พัสดุลดจนการเดินทางของพนักงาน ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการทำงานผ่านระบบทางไกล เป็นต้น ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้ โดยฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด และจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณาบันทึกผลกระทบดังกล่าวต่อไป

ภาพรวมธุรกิจ

ในปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 2,466 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 616 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 310 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 241 ล้านบาท หรือร้อยละ 351

ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมาจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นซึ่งมีเหตุผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่กล่าวมาข้างต้น โดยเมื่อพิจารณาในปี 2564 นั้นพบว่ามีเพิ่มขึ้นในทุกภูมิภาคดังนี้ ภูมิภาคแอฟริกาและตะวันออกกลาง ร้อยละ 145 ภูมิภาคอเมริกา ร้อยละ 79 ภูมิภาคยุโรป ร้อยละ 30 ภูมิภาคเอเชียและแปซิฟิก ร้อยละ 27 และ ภูมิภาคออสเตรเลีย ร้อยละ 9

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2564	ปี 2563
รายได้รวม	2,466	1,850
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปี	310	69
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	49	1

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 2,381 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 543 ล้านบาท หรือร้อยละ 30 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม 231 ล้านบาท กลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 195 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 83 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ปี 2564	ปี 2563
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	28	26
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	34	31
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	31	35
4. เลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	7	8
รายได้รวม		100	100

หมายเหตุ: *เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

1.2 ต้นทุนขาย

ในปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 78 ลดลงร้อยละ 7 จากปีก่อน

เหตุผลหลักของการลดลงข้างต้นมาจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการจัดการต้นทุนสินค้าที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้ได้ผลิตภาพและผลิตผลที่สูงกว่าเป้าหมาย ส่งผลให้ต้นทุนสินค้าลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 259 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นข้างต้นเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขายที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ การสนับสนุนการขาย คลังสินค้าต่างประเทศ ซึ่งสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายที่เพิ่มขึ้น

1.4 รายได้อื่น

ในปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73 ล้านบาทจากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และส่วนลดการค้าจากการซื้อเลนส์สำเร็จรูปและวัตถุดิบ

1.5 กำไรสุทธิ

ในปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 310 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 241 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 351 จากปีก่อน

เหตุผลหลักของการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและการลดลงของต้นทุนสินค้า ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

2. ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2564 จำนวน 2,888 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 76 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 123.64 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 231.38 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการชำระคืนเงินกู้และจ่ายเงินปันผล
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 46.43 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการค้างชำระของลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน 15.36 ล้านบาท และลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 29.77 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8)
- สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 268.78 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นในวัตถุดิบ 91.44 ล้านบาท และสินค้าสำเร็จรูป 173.17 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 12)
- เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 16.29 ล้านบาท
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 19.81 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลงจำนวน 47.32 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชี ลดลง 22.24 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ลดลง 18.91 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2564 จำนวน 930 ล้านบาท ลดลงจากปี 2563 เท่ากับ 74 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน ลดลง 33.45 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร ลดลง 72 ล้านบาท

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 40.08 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 9.14 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่น 30.46 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19)

หนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 40.58 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 39.59 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2564 จำนวน 1,957 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 150.35 ล้านบาท

3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 ธันวาคม 2564 เทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2564	ปี 2563	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	230.18	339.77	109.59	32.3
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(175.12)	(140.63)	34.49	24.5
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(286.44)	74.26	360.70	485.7
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(231.38)	273.40	504.78	184.6

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 230.18 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 109.59 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปปลายงวดซึ่งสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายและการผลิตที่เพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 โดยการเพิ่มขึ้นของสินค้าปลายงวดดังกล่าวนั้นเพิ่มสูงกว่าการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงาน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 175.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 34.49 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 286.44 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 360.70 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากธนาคาร

4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2564	ปี 2563
ความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP (%)		22.35	15.24
อัตรากำไรสุทธิ	NP (%)		13.15	3.78
ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE (%)		16.48	3.81
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA (%)		12.02	2.35
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP (วัน)		60.92	73.32
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI (วัน)		195.04	212.06
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP (วัน)		34.10	35.82
ความสามารถในสภาพคล่อง				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio (เท่า)		0.48	0.56