

ที่ TOG 2560/01

วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2560

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) ใคร่ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงานการดำเนินงานของปี 2559 ของบริษัทฯดังนี้

- 1) งบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ของบริษัทไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผยทั้งภาษาไทย และ อังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและโปรดเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน

นายธนทร์ ประจักษ์ธรรม  
กรรมการผู้จัดการ

สำนักเลขานุการบริษัทและกฎหมาย

โทรศัพท์: 02 - 4400506-7 ต่อ 106 หรือ 113

โทรสาร: 02 - 8620705

**บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน)**  
**คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายการจัดการ (MD&A)**  
**สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559**

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งงบการเงินประจำปี 2559 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยขอชี้แจงผลการดำเนินงานดังนี้

บริษัทฯ และ บริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและให้บริการ 1,933.99 ล้านบาท (รวมของ บริษัท โพลีซัน จำกัด จำนวน 49.19 ล้านบาท) ซึ่งสูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน 110.20 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 6.04 ผลประกอบการดังกล่าว เพิ่มขึ้นจากการขายเลนส์สั่งพิเศษและบริการอื่น ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 250.37 ล้านบาท (รวมส่วนของบริษัท โพลีซัน จำกัด 2.49 ล้านบาท) ซึ่งสูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน 20.73 ล้านบาทหรือร้อยละ 9.03 และมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม 2.17 ล้านบาท (ปีที่แล้วมีผลขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทรวม 0.09 ล้านบาท) ในขณะเดียวกันมีการเพิ่มกลยุทธ์ในการจัดทำสื่อโฆษณา เพื่อสนับสนุนการส่งเสริมการตลาดและการขาย มีผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้น จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 12.95 (อัตรากำไรสุทธิของปีที่แล้วเท่ากับ ร้อยละ 12.59)

**วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน**

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

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ปี 2559	ปี 2558
1. เลนส์พลาสติก/พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯและบริษัทย่อย	34	35
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	31	34
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	28	26
4. เลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น	บริษัทฯและบริษัทย่อย	7	5
<b>รายได้รวม</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ: \*เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

**2. ฐานะการเงิน**

สินทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 2,591.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 341.19 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- |                                      |           |                |
|--------------------------------------|-----------|----------------|
| 1. ที่ดินอาคารและอุปกรณ์             | เพิ่มขึ้น | 315.74 ล้านบาท |
| 2. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด    | เพิ่มขึ้น | 45.54 ล้านบาท  |
| 3. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น            | เพิ่มขึ้น | 22.36 ล้านบาท  |
| 4. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | เพิ่มขึ้น | 2.62 ล้านบาท   |
| 5. เงินลงทุนในบริษัทรวม              | เพิ่มขึ้น | 1.59 ล้านบาท   |

6. สินค้าคงเหลือ	ลดลง	44.22	ล้านบาท
7. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	ลดลง	3.38	ล้านบาท

หนี้สิน ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 735.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 284.61 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	เพิ่มขึ้น	160.09	ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	เพิ่มขึ้น	96.15	ล้านบาท
3. เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	เพิ่มขึ้น	25.83	ล้านบาท
4. ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	เพิ่มขึ้น	10.95	ล้านบาท
5. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	เพิ่มขึ้น	5.90	ล้านบาท
6. เงินลงทุนในบริษัทย่อยค้างจ่าย	ลดลง	12.00	ล้านบาท
7. สำรองผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน	ลดลง	2.31	ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 1,856.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.58 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2558 ซึ่งเป็นผลจากการจ่ายเงินปันผล

### 3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 45.53 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	2559	2558	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง) %
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	470.39	377.71	92.68	24.54
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(425.95)	(128.45)	297.50	231.60
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	1.09	(157.83)	(158.92)	(100.70)
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	45.53	91.43	(45.90)	(50.20)

**กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 470.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 92.68 ล้านบาท ประกอบด้วย**

1. หนี้สินจากการดำเนินงาน	เพิ่มขึ้น	128.29	ล้านบาท
2. กำไรจากการดำเนินงาน	เพิ่มขึ้น	33.89	ล้านบาท
3. สินทรัพย์จากการดำเนินงาน	ลดลง	72.71	ล้านบาท

**กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 425.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 297.50 ล้านบาท ประกอบด้วย**

1. เงินสดจ่ายในการซื้อเครื่องจักร	เพิ่มขึ้น	316.09	ล้านบาท
-----------------------------------	-----------	--------	---------

**กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 1.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 158.92 ล้านบาท**

- |                        |           |                |
|------------------------|-----------|----------------|
| 1. เจ้าหนี้ตรีสตรีชิต  | เพิ่มขึ้น | 188.24 ล้านบาท |
| 2. เงินสดจ่ายเงินปันผล | เพิ่มขึ้น | 42.69 ล้านบาท  |

**4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน**

<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>	<b>31-ธ.ค.-59</b>	<b>31-ธ.ค.-58</b>
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	25.04	23.61
อัตรากำไรสุทธิ (%)	12.95	12.59
<b>ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>	<b>31-ธ.ค.-59</b>	<b>31-ธ.ค.-58</b>
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	13.70	13.06
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	12.75	12.94
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย(วัน)	66.69	68.51
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ(วัน)	197.29	216.80
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า (วัน)	56.81	54.71
<b>ความสามารถในสภาพคล่อง</b>	<b>31-ธ.ค.-59</b>	<b>31-ธ.ค.-58</b>
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.40	0.25