

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขาย ของกลุ่มบริษัทสาขา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีต่อปี คือเท่ากับ 5.2 พันล้านบาทในไตรมาส 2/62 เมื่อเทียบกับ 5.5 พันล้านบาทในไตรมาส 2/61 รายได้จากการขายในรูปสกุลเงินเหรียญสหรัฐลดลงร้อยละ 4 เท่ากับ 163 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในไตรมาส 2/62 จาก 171 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาส 2/61 กำไรจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 18 เท่ากับ 409 ล้านบาทในไตรมาส 2/62 จาก 500 ล้านบาทในไตรมาส 2/61

ในไตรมาส 2/62 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 98 เท่ากับ 536 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/61 ที่ 270 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 103 ล้านบาทในไตรมาส 2/62 เมื่อเทียบกับการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 236 ล้านบาทในไตรมาส 2/61

หน่วย: พันบาท	ไตรมาส 2		ไตรมาส 2		%	
	ปี 2562		ปี 2561		ไตรมาส 2/62-2/61	ไตรมาส 2/62-2/61
หน่วยการผลิต PCBA (ลำพูน ประเทศไทย)	2,265,493	44%	2,085,368	39%	180,125	9%
หน่วยการผลิต PCBA (เจียง ประเทศจีน)	746,332	14%	971,055	18%	(224,723)	-23%
หน่วยการผลิต PCBA (เกาะกง ประเทศกัมพูชา)	14,467	0%	5,315	0%	9,152	172%
หน่วยการผลิต IC (พระนครศรีอยุธยา ประเทศไทย)	1,658,843	32%	1,847,864	34%	(189,021)	-10%
หน่วยการผลิต IC (เจียง ประเทศจีน)	233,689	5%	297,866	5%	(64,177)	-22%
หน่วยการผลิต HTI (โอไฮโอ ประเทศสหรัฐอเมริกา)	240,712	5%	242,773	4%	(2,061)	-1%
รวมรายได้	5,159,536	100%	5,450,241	100%	(290,705)	-5%

**การวิเคราะห์รายได้จากการขาย
วิเคราะห์การขายเทียบปีต่อปี**

ณ ไตรมาส 2/62 รายได้จากการขายของกลุ่มในรูปสกุลเงินเหรียญสหรัฐลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีต่อปี เท่ากับ 163 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จาก 171 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในไตรมาส 2/61 อัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยของเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐในไตรมาส 2/62 แข็งค่าขึ้นร้อยละ 1 เท่ากับ 31.6 บาทต่อเหรียญสหรัฐ เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/61 ที่เท่ากับ 31.9 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ส่งผลให้ยอดขายในรูปสกุลเงินบาทลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับไตรมาสในปีที่ผ่านมา

เมื่อเทียบกับปีต่อปี หน่วยงานไมโครอิเล็กทรอนิกส์มียอดขายในรูปสกุลเงินเหรียญสหรัฐเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 โดยหน่วยงานที่จังหวัดลำพูนมียอดขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ในขณะที่หน่วยงานที่เมืองเจียง ประเทศจีนลดลงร้อยละ 22 ส่วนหน่วยงานประกอบ IC มียอดขายในรูปสกุลเงินเหรียญสหรัฐลดลงร้อยละ 11 ในไตรมาส 2/62 โดยหน่วยงาน IC ที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยาลดลงร้อยละ 9 และเมืองเจียงมียอดขายลดลงร้อยละ 21 ส่วนหน่วยงานสาขา เทคโนโลยี (HTI) ผลิตอุปกรณ์ไมโครดิสเพลย์และ RFID ในมลรัฐโอไฮโอ มียอดขายใกล้เคียงกันทั้งไตรมาสที่ 2/62 และไตรมาส 2/61

วิเคราะห์การขายเทียบไตรมาสต่อไตรมาส

ยอดขายของกลุ่มบริษัทเมื่อเทียบไตรมาสต่อไตรมาสเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เท่ากับ 163 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาส 2/62 จาก 162 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในไตรมาส 1/62 ยอดขายของกลุ่มในรูปของเงินบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ในไตรมาส 2/62 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/62

ยอดขายของหน่วยงานไมโครอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 โดยหน่วยงานที่จังหวัดลำพูนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 และหน่วยงานที่เมืองเจียง ประเทศจีนไม่เปลี่ยนแปลง ยอดขายของหน่วยงาน IC ในไตรมาส 2/62 ลดลงร้อยละ 1 โดยหน่วยงานที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยาลดลงร้อยละ 2 และหน่วยงานที่เมืองเจียงเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 หน่วยงานไมโครดิสเพลย์ที่สหรัฐอเมริกามียอดขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 ในไตรมาส 2/62 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/62

สัดส่วนยอดขายแยกตามหน่วยงานการผลิต

	ไตรมาส 2	ไตรมาส 1	ไตรมาส 4	ไตรมาส 3	ไตรมาส 2
	ปี 2562	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2561	ปี 2561
หน่วยการผลิต PCBA (ลำพูน ประเทศไทย)	44%	44%	40%	38%	39%
หน่วยการผลิต PCBA (เจียง ประเทศจีน)	14%	15%	17%	16%	18%
หน่วยการผลิต PCBA (เกาะกง ประเทศกัมพูชา)	0%	0%	0%	0%	0%
หน่วยการผลิต IC (พระนครศรีอยุธยา ประเทศไทย)	32%	33%	34%	35%	34%
หน่วยการผลิต IC (เจียง ประเทศจีน)	5%	4%	4%	6%	5%
หน่วยการผลิต HTI (โอไฮโอ ประเทศสหรัฐอเมริกา)	5%	4%	5%	5%	4%
	100%	100%	100%	100%	100%

การวิเคราะห์ผลกำไรขั้นต้น/ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

อัตราส่วนกำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 1 เป็นร้อยละ 13 ในไตรมาส 2/62 จากร้อยละ 14 ในไตรมาส 2/61 เนื่องจากค่าจ้างและเงินเดือนที่สูงขึ้นร้อยละ 1

การวิเคราะห์ผลกำไรจากการดำเนินงาน

เมื่อเทียบปีต่อปี กำไรจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 18 เท่ากับ 409 ล้านบาท ในไตรมาส 2/62 เมื่อเทียบกับ 500 ล้านบาทในไตรมาส 2/61 อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 1 ที่ร้อยละ 8 ในไตรมาส 2/62 จากร้อยละ 9 ในไตรมาส 2/61 เนื่องจากเนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 1 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 2/62 เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/61 เนื่องจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสูงขึ้น จากการตั้งสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายคุ้มครองแรงงาน ส่งผลให้มีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้นสุทธิประมาณ 31.6 ล้านบาท (ปรับเพิ่มขึ้นครั้งเดียว) ในไตรมาส 2/62

อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

แต่ละสัปดาห์การซื้อขาย จะถูกบันทึกบัญชีตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ ราคาปิดวันสุดท้ายของสัปดาห์ก่อนหน้า อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยสำหรับไตรมาส 2/62 เท่ากับ 31.59 บาทต่อเหรียญสหรัฐ เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/61 ที่ 31.92 บาทต่อเหรียญสหรัฐ (และไตรมาส 1/62 เท่ากับ 31.61 บาทต่อเหรียญสหรัฐ)

รายได้ของบริษัทย่อยในต่างประเทศจะมีการแปลงค่าตามอัตราค่าเงินบาทในแต่ละไตรมาส (ตามค่าเงินสกุลที่แต่ละบริษัทมีถิ่นฐานตั้งอยู่) งบดุลของบริษัทย่อยที่อยู่ในต่างประเทศนี้จะถูกแปลงค่าของอัตราแลกเปลี่ยน ที่ราคาปิดของเงินบาทที่ 30.74 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 33.17 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 (31.81 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562) หรือเท่ากับอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศหรือถิ่นฐานที่บริษัทย่อยแต่ละแห่งตั้งอยู่

การวิเคราะห์เงินปันผลจ่าย

ในไตรมาส 2/62 จ่ายเงินปันผลงวดสุดท้าย จำนวน 805 ล้านบาท ในอัตรา 1.00 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างไตรมาสจากผลกำไรในปี 2561

ในไตรมาส 2/61 จ่ายเงินปันผลงวดสุดท้าย จำนวน 805 ล้านบาท ในอัตรา 1.00 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างไตรมาสจากผลกำไรในปี 2560

ฐานะทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสำรองเท่ากับ 8.2 พันล้านบาท ณ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 1.2 พันล้านบาทเมื่อเทียบกับ 9.4 พันล้านบาทในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ณ 30 มิถุนายน 2561 ภาระหนี้สินที่ก่อให้เกิดดอกเบี้ยเท่ากับ 570 ล้านบาทในไตรมาส 2/19

คุณภาพสินทรัพย์**ลูกหนี้การค้า**

ลูกค้าของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย เป็นบริษัทที่มีชื่อเสียงในอุตสาหกรรม IC และอิเล็กทรอนิกส์ ทั้งนี้บริษัทฯ จะทำการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับหนี้ที่เกินกำหนดชำระ 90 วัน รวมทั้งรายการที่ฝ่ายบริหารเชื่อว่ามีความน่าสงสัยที่จะเกิดหนี้สูญ ระยะเวลาเรียกเก็บหนี้ ณ ไตรมาส 2/62 เท่ากับ 63 วัน และ ณ ไตรมาส 2/61 เท่ากับ 68 วัน

ตารางแสดงลูกหนี้การค้าของบริษัทฯและบริษัทย่อย

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน 2562	30 มิถุนายน 2561
ลูกหนี้การค้า – บริษัทอื่น	3,456,274	3,969,897
น้อยกว่า 3 เดือน	27,656	11,593
3-6 เดือน	1,506	2,793
6-12 เดือน	1,094	11,014
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	3,486,530	3,995,297
รวมลูกหนี้-บริษัทอื่น	(4,064)	(9,274)
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	3,482,466	3,986,023

สินค้าคงเหลือ

โดยทั่วไป บริษัทฯ และ บริษัทย่อยจะทำการผลิตสินค้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้า ส่งผลให้ปริมาณสินค้าคงเหลือส่วนใหญ่ของบริษัทฯ คือ วัตถุดิบ วัสดุสิ้นเปลือง เครื่องมือ และ สินค้าระหว่างการผลิต หรือ มีส่วนน้อยที่อยู่ในรูปของสินค้าสำเร็จรูปที่รอการจัดส่งให้แก่ลูกค้า โดยปกติกลุ่มบริษัทฯ จะทำการตัดจำหน่ายวัตถุดิบที่ล้าสมัยและตั้งสำรองค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยสำหรับสินค้าคงเหลือที่มีอายุยาวนาน และการต่ออายุของสินทรัพย์ถาวร กรณีถ้ามีนัยสำคัญ ในแต่ละไตรมาส ระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าคงเหลือเฉลี่ย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เท่ากับ 98 วัน จาก 83 วัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

สภาพคล่อง

กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 4 เท่าของหนี้สินหมุนเวียน กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย) ในไตรมาส 2/62 เท่ากับ 696 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/61 ที่เท่ากับ 765 ล้านบาท

รายจ่ายฝ่ายตน

รายจ่ายฝ่ายตน เท่ากับ 229 ล้านบาท ณ ไตรมาส 2/62 เมื่อเทียบกับ 503 ล้านบาท ณ ไตรมาส 2/61 โดยปกติรายจ่ายฝ่ายตนจะเป็นรายจ่ายสำหรับการซื้ออุปกรณ์การผลิตซึ่งผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของยอดขาย โดยเฉพาะหน่วยงานประกอบ IC อย่างไรก็ตามลูกค้าจะทำการสั่งซื้อล่วงหน้า 3-6 เดือน การขยายต่อเติมโรงงานจะขึ้นอยู่กับการใช้สอยประโยชน์ของอาคารโรงงานในปัจจุบัน และระยะเวลาในการก่อสร้างโรงงานใหม่หรือการขยายโรงงานเดิม

แหล่งที่มาของเงินทุน

กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยน้อยกว่าสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดดอกเบี้ย (net interest bearing debt) และมีเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานเป็นบวก แหล่งเงินทุนของกลุ่มฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น

ปัจจัยและอิทธิพลที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจการผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ โดยรับจ้างทำการผลิตสินค้าแทนลูกค้า และดำเนินการจัดส่งให้ลูกค้า หรือลูกค้าของลูกค้า ดังนั้น ผลการดำเนินงานของกิจการ จึงขึ้นอยู่กับความสามารถในการรักษารฐานลูกค้าเดิมและการแสวงหาลูกค้ารายใหม่ ๆ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจและยอดขายสินค้าของลูกค้า จึงมีผลต่ออุปสงค์ในสินค้าและบริการของบริษัทฯ

เนื่องด้วยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายในรูปสกุลเงินต่างประเทศ (เงินเหรียญสหรัฐ) และมีต้นทุนในรูปสกุลเงินต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 60 ของรายได้จากการขาย การเปลี่ยนแปลงทุก ๆ ร้อยละ 10 ของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ และอัตราแลกเปลี่ยนเงินหยวนของจีนต่อเหรียญสหรัฐ ณ ปัจจุบันจะมีผลกระทบต่อผลกำไรของกลุ่มบริษัทฯ ประมาณ 200 ล้านบาทต่อไตรมาส ซึ่งเท่ากับ $(1-0.60) \times \text{ยอดขาย} \times 10\%$

จากความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกลุ่มบริษัทฯ ได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 120 ล้านเหรียญสหรัฐเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว โดยจะทำการต่อสัญญาทุก ๆ 3 - 6 เดือน

ขณะที่มูลค่าทางบัญชีของบริษัทย่อยในต่างประเทศ จะถูกบันทึกในรูปสกุลเงินต่างประเทศ ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน จะปรากฏในรายการผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินในส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุล ดังนั้นจึงไม่มีผลกระทบต่อเงินสดจากรายการดังกล่าว

รายการยกเว้น

ไม่มี

เหตุการณ์สืบเนื่อง

ไม่มี