Stars Microelectronics (Thailand) Public Company Limited

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

บริษัท สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บทสรุปผู้บริหาร

อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ยังคงต้องเผชิญกับปัญหาเรื่องอุปสงค์ของผู้บริโภคที่หดตัวลง อันเป็นผลมาจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก ที่ส่งผลกระทบให้กิจการต่างๆ ได้แก่ มีการปรับลดปริมาณสินค้าคงคลังขั้นต่ำ รวมถึงการชะลอคำสั่งซื้อ และการยืดอายุการผลิตสินค้าออกไป

บริษัทสตาร์ไมโคร อิเล็กทรอนิกส์ ประเทศไทย จำกัด มหาชน (“บริษัทฯ”) ยังคงดำเนินงานตามแผนที่วางไว้ อันได้แก่ การมุ่งเน้นการทำธุรกิจกับกลุ่มลูกค้าที่มีคุณภาพ การกระจายรายได้ไปยังกลุ่มธุรกิจที่หลากหลาย การกระจายกลุ่มลูกค้าไปหลากหลายประเทศทั่วโลก และการพัฒนาสินค้าให้มีความทันสมัยและมีคุณภาพอยู่เสมอ ส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 จำนวน 706.38 ล้านบาท และกำไรสุทธิ จำนวน 84.75 ล้านบาท

สุดท้ายนี้ทางทีมผู้บริหารยังคงเชื่อมั่นว่า ด้วยความเชี่ยวชาญในกลุ่มธุรกิจที่มีมาอย่างยาวนาน และกลยุทธ์ที่บริษัทเลือกใช้ จะเป็นตัวส่งเสริมให้บริษัทฯสามารถรักษาการเติบโตแบบยั่งยืนได้

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(นายชัยยศ ทวีรติธรรม)

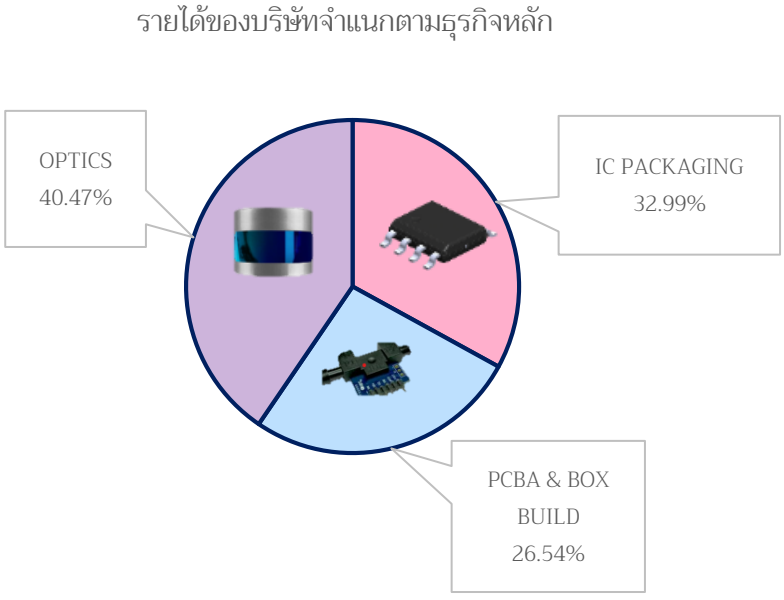
ประธานเจ้าหน้าที่ด้านการเงิน

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

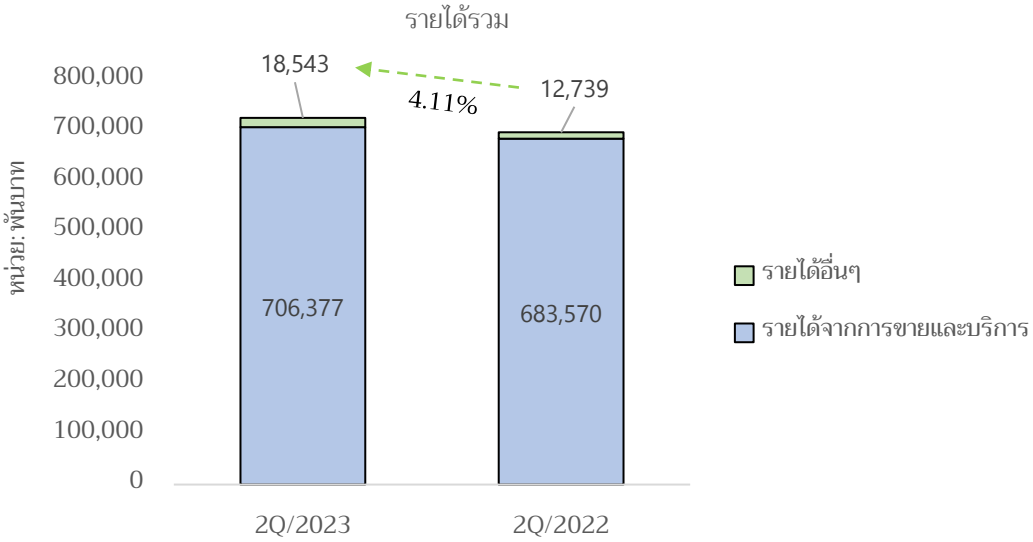
งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม					
	30 มิ.ย 2566		30 มิ.ย. 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	706,377	100.00	683,570	100.00	22,807	3.34
รายได้จากการจำหน่ายเศษซาก	4,488	0.64	7,599	1.11	-3,111	-40.94
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	559	0.08	3,166	0.46	-2,607	-82.34
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	-		-	0.00		
รายได้อื่นๆ	13,496	1.91	1,974	0.29	11,522	>100
รวมรายได้	724,920	102.63	696,309	101.86	28,611	4.11
ต้นทุนขายและบริการ	548,702	77.68	530,378	77.59	18,324	3.45
ค่าใช้จ่ายในการขาย	25,316	3.58	16,999	2.49	8,317	48.93
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	50,896	7.21	56,477	8.26	-5,581	-9.88
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	3,818	-0.54	3,668	0.54	-150	4.09
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	96,188	13.62	88,787	12.99	7,401	8.34
รายได้ทางการเงิน	84	0.01	25	0.00	59	>100
ต้นทุนทางการเงิน	(3,321)	-0.47	(7,857)	1.15	4,536	-57.73
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงิน	92,951	13.16	80,955	11.84	11,996	14.82
ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(8,199)	-1.16	(9,580)	1.40	1,381	-14.42
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	84,752	12.00	71,375	10.44	13,377	18.74

โครงสร้างรายได้ของบริษัทจำแนกตามธุรกิจหลัก

โครงสร้างรายได้สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566



การวิเคราะห์งบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ



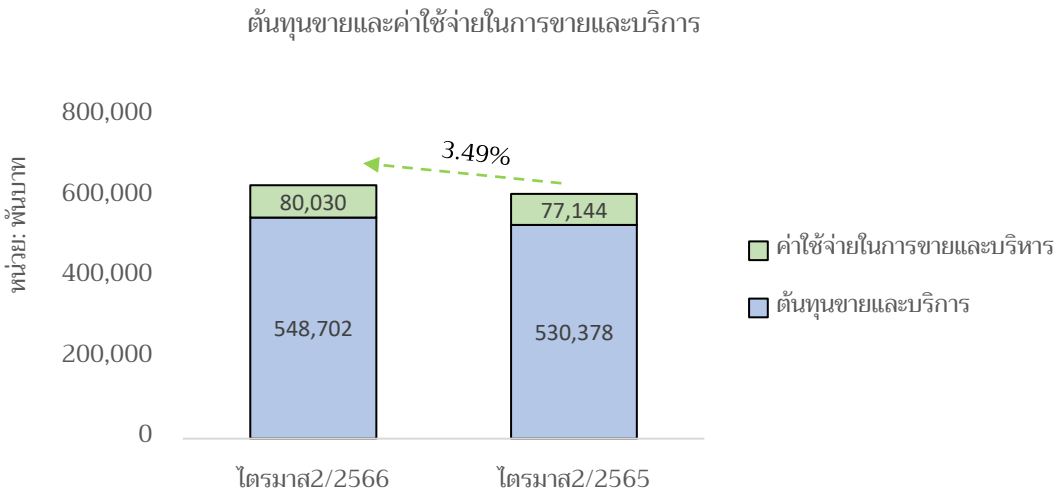
รายได้จากการขายและบริการ

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 706.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 28.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.11 บริษัทบริหารความเสี่ยงพอร์ตโฟลิโอ โดยการผลิตและจำหน่ายสินค้าหลากหลายประเภท เพื่อลดการพึ่งพาสินค้าประเภทใดประเภทหนึ่ง ซึ่งรายได้แต่ละกลุ่มผลิตภัณฑ์ สามารถแบ่งได้ดังนี้

- รายได้จากกลุ่มสินค้าการประกอบและทดสอบแผงวงจรไฟฟ้ารวม (OSAT) จำนวน 230.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.99 ของรายได้จากการขาย ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 71.35 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.63 เป็นผลมาจากความต้องการซื้อของตลาดโลกที่ยังซบเซา ส่งผลให้ลูกค้ามีการเลื่อนคำสั่งการผลิตลงเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการที่ปรับตัวลดลงในตลาดและใช้สินค้าคงเหลือที่มีอยู่ในบริษัท
- รายได้จากกลุ่มสินค้าผลิตและประกอบชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (PCBA AND BOXBUILD) จำนวน 185.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.54 ของรายได้จากการขาย ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 21.41 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.35
- รายได้จากกลุ่มสินค้าอุปกรณ์สำหรับการสื่อสารผ่านเส้นใยแก้วนำแสง (Optical) จำนวน 282.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.47 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 166.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 69.98 เป็นผลมาจากกลุ่มสินค้าดังกล่าวเป็นเทคโนโลยีขั้นสูงและมีความต้องการเพิ่มมากขึ้นในตลาดอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งมีผู้ผลิตสินค้าประเภทนี้ค่อนข้างน้อยในตลาด เนื่องมาจากต้องใช้ทักษะและความรู้ความสามารถที่เฉพาะเจาะจง และเงินลงทุนในจำนวนที่สูง

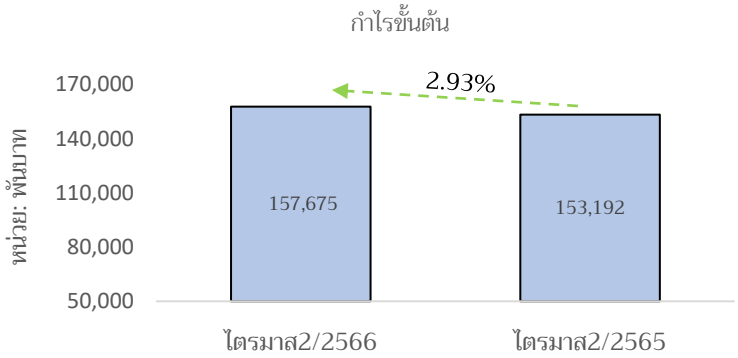
รายได้อื่น

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้อื่นนอกเหนือจากรายได้จากการขายและบริการ รวมทั้งสิ้นจำนวน 18.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 5.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45.56



ต้นทุนขาย

บริษัทฯ รายงานต้นทุนขาย ไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 548.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 18.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.45 ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น



กำไรขั้นต้น

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 157.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.32 จากรายได้จากการขายและบริการ โดยกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจำนวน 4.48 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 2.93 เป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

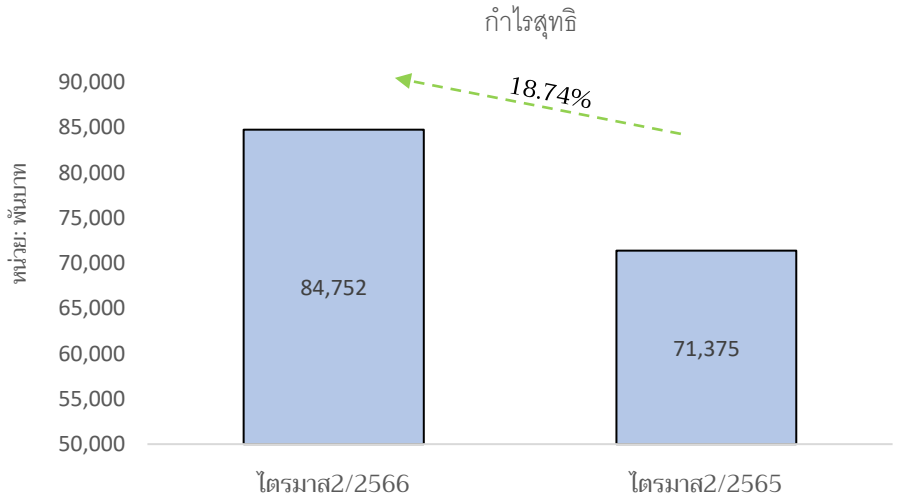
ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 80.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.74 ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากที่บริษัทฯ สามารถขายสินค้าได้มากขึ้นจึงทำให้ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวเนื่องจากการขายเพิ่มสูงขึ้นในทิศทางเดียวกัน อีกทั้งบริษัทฯมีการเข้าร่วมการจัดนิทรรศการเพื่อแสดงสินค้าในช่วงที่ผ่านมา เพื่อสร้างฐานลูกค้าในอนาคต

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 3.24 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 58.67 ซึ่งเป็นผลมาจากบริษัทฯใช้สภาพคล่องส่วนเกินจ่ายคืนหนี้เงินกู้ระยะยาวก่อนกำหนด

ภาษีเงินได้

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีภาระภาษีเงินได้จำนวน 8.20 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.42 เป็นผลมาจากในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทฯ ได้มีการรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง แต่รายการดังกล่าวไม่ได้เกิดขึ้นในช่วงไตรมาส 2 ปี 2566 จึงเป็นเหตุผลที่ทำให้บริษัทฯมีรายการจ่ายภาษีเงินได้ลดลงในไตรมาส 2 ปี 2566

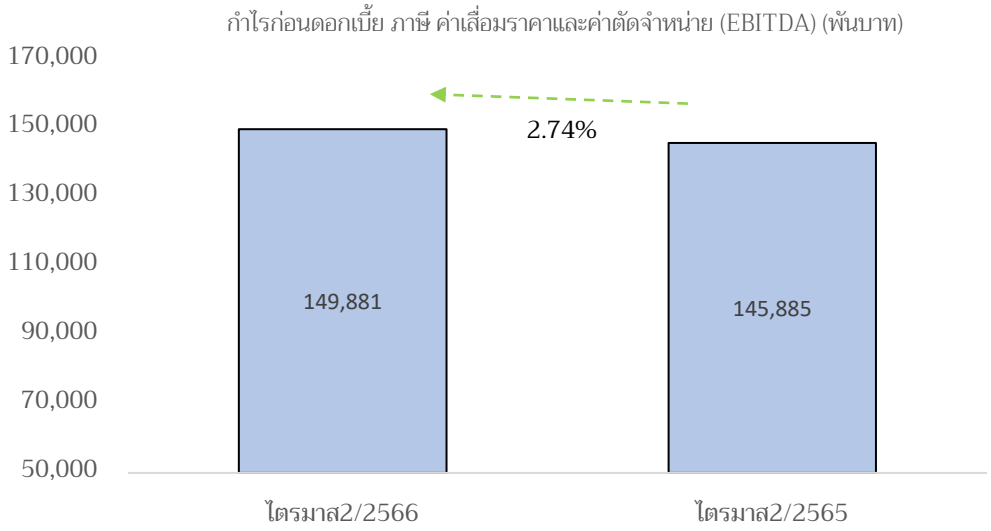


กำไรสุทธิ

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 84.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 13.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.74 ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของยอดขาย

การวิเคราะห์กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)

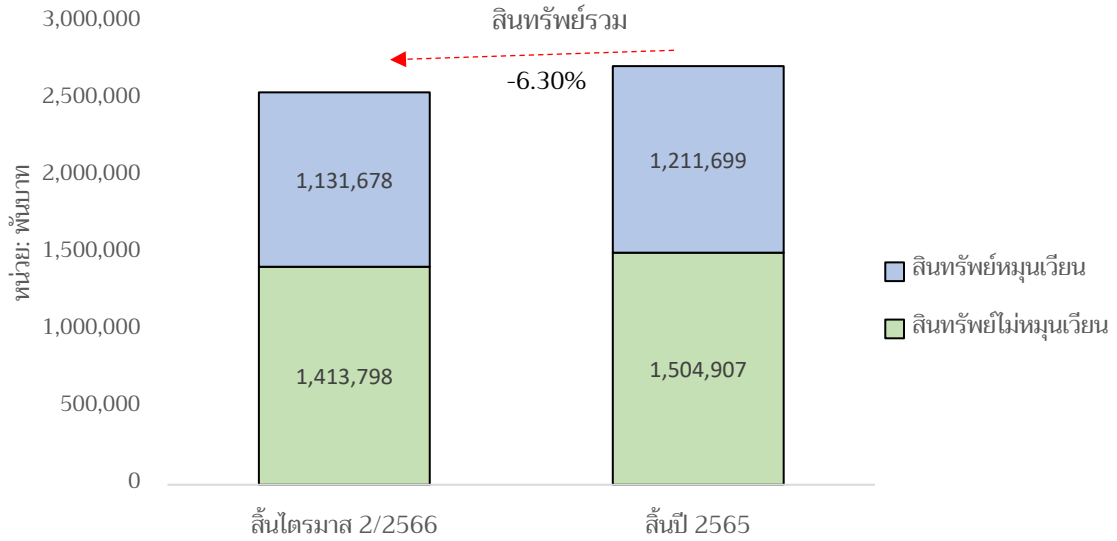
งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม					
	30 มิ.ย. 2566		30 มิ.ย. 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	96,188	13.62	88,787	12.99	7,401	8.34%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	53,693	7.60	57,098	8.35	-3405	-5.96%
กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	149,881	21.22	145,885	21.34	3,996	2.74%



ฐานะทางการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม					
	30 มิ.ย. 2566		31 ธ.ค. 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	39,520	1.55	119,258	4.39	-79,738	-66.86
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	376,269	14.78	370,059	13.62	6,210	1.68
สินค้าคงเหลือ	702,620	27.60	712,040	26.21	-9,420	-1.32
รวมสินทรัพย์หมุนเวียบ	1,131,678	44.46	1,211,699	44.60	-80,021	-6.60
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,366,358	53.68	1,446,330	53.24	-79,972	-5.53
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,413,798	55.54	1,504,907	55.40	-91,109	-6.05
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	37,752	1.48	25,893	3.13	11,859	45.80
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	354,916	13.94	388,546	46.96	-33,630	-8.66
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	82,256	3.23	154,383	18.66	-72,127	-46.72
รวมหนี้สินหมุนเวียน	491,974	19.33	585,677	70.78	-93,703	-16.00
เงินกู้ระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	174,363	21.07	-174,363	100
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	991	0.04	438	0.05	553	>100
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	72,796	2.86	241,727	29.22	-168,931	-69.89
รวมหนี้สิน	564,770	22.19	827,404	30.46	-262,634	-31.74
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,980,706	77.81	1,889,202	69.54	91,504	4.84
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,545,476	100.00	2,716,606	100	-171,130	-6.30

<u>การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ</u>



สินทรัพย์รวม

บริษัทฯ รายงานสินทรัพย์รวมสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวน 2,545.48 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 65.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.30 โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 1,131.68 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 1,413.80 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าและการเปลี่ยนของแต่ละรายการสินทรัพย์มีดังต่อไปนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

บริษัทฯ รายงานเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 39.52 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 79.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.86 ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ ใช้เงินสดจากการดำเนินงานจ่ายชำระหนี้ล่วงหน้า เพื่อบริหารค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยให้ลดลง

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

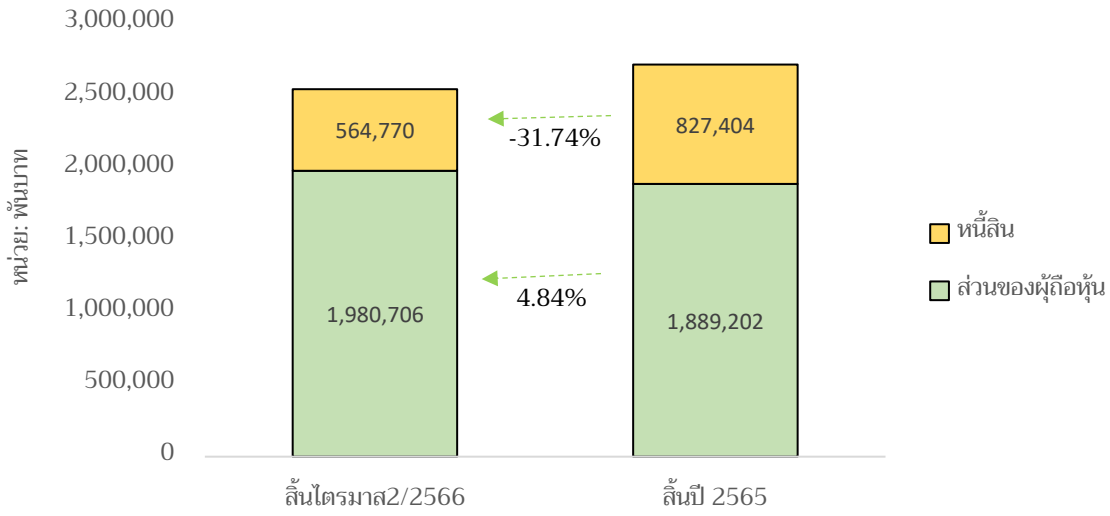
บริษัทฯ รายงานลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 376.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 6.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.68 ซึ่งสอดคล้องกับตัวเลขยอดขายที่เพิ่มขึ้น

สินค้าคงเหลือ

บริษัทฯ รายงานสินค้าคงเหลือ ไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 702.62 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2566 จำนวน 9.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.32

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

บริษัทฯ รายงานมูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 1,366.36 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2566 จำนวน 79.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.53 เป็นผลมาจากการตัดค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย



หนี้สินรวม

บริษัทฯ รายงานหนี้สินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวน 564.77 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 262.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.74 โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน 491.97 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 72.80 ล้านบาท ทั้งนี้มูลค่าและการเปลี่ยนของแต่ละรายการหนี้สินมีดังต่อไปนี้

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ รายงานเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 37.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 11.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.80 โดยวัตถุประสงค์คือนำมาเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

บริษัทฯ รายงานเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 354.92 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 33.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.66

เงินกู้ระยะยาว

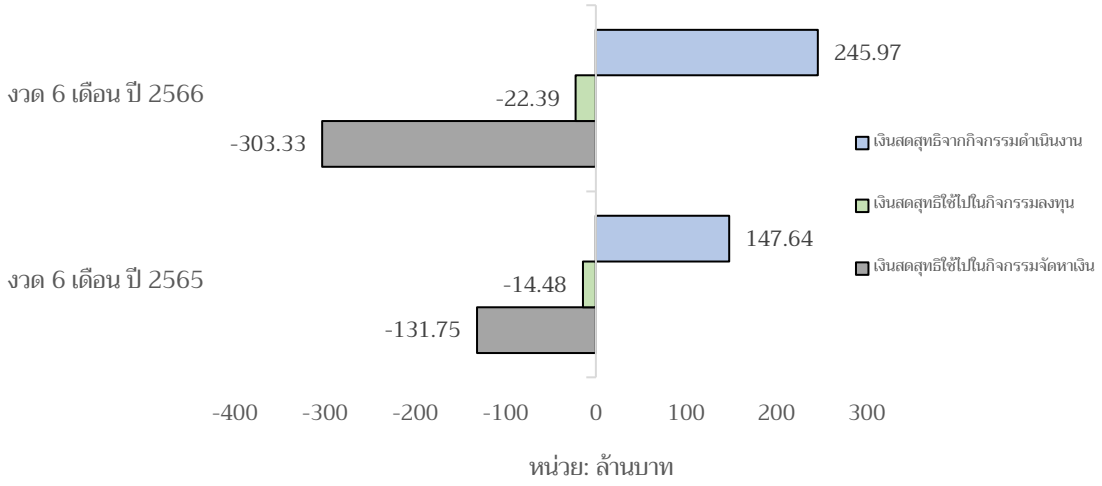
บริษัทฯ รายงานเงินกู้ระยะยาว ในไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 82.26 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 246.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.63 ซึ่งบริษัทสามารถบริหารจัดการเพื่อลดภาระดอกเบี้ย จากการชำระหนี้ก่อนกำหนดโดยใช้เงินสดส่วนเกินจากกิจกรรมการดำเนินงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

บริษัทฯ รายงานส่วนของผู้ถือหุ้นรวมไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 1,980.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 91.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.84 เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปี 2566 ที่ผ่านมา

กระแสเงินสดของบริษัทฯสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	30 มิ.ย. 2566	30 มิ.ย. 2565	การเปลี่ยนแปลง
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	245,973	147,643	98,330
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-22,385	-14,481	-7,904
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	-303,326	-131,749	-171,577
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-79,738	1,413	-81,151
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	119,258	35,663	83,595
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	39,520	37,076	2,444



ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

บริษัทฯ รายงานภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ดังต่อไปนี้

บริษัทฯ รายงานเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2566 จำนวน 245.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 98.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.60 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายและบริการ

บริษัทฯ รายงานเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2566 จำนวนทั้งสิ้น 22.39 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ มีการลงทุนเพิ่มมากขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 7.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.58 โดยบริษัทฯ มีการลงทุนซื้ออุปกรณ์และเครื่องจักร

บริษัทฯ รายงานเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2566 จำนวนทั้งสิ้น 303.33 ล้านบาท บริษัทฯ มีกิจกรรมใช้เงินเพิ่มมากขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 171.58 ล้านบาท ทั้งนี้ การใช้เงินส่วนใหญ่ ใช้ไปเพื่อชำระเงินกู้ยืมระยะยาว ส่งผลให้บริษัทมีภาระดอกเบี้ยลดลง รวมไปถึงการใช้เงินซื้อหุ้นคืนตามโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารสภาพคล่องของบริษัทฯ ซึ่งโครงการดังกล่าวได้หมดอายุไปเมื่อเดือน เมษายน 2566 ที่ผ่านมา รวมไปถึงการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2566 ด้วย

สำหรับ ณ วันสิ้นสุดไตรมาส 2 ปี 2566 จากกิจกรรมทางการเงินทั้งหมดที่ได้กล่าวไว้ข้างต้นรวมกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวดจำนวน 119.26 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวน 39.52 ล้านบาท