

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

บริษัท แคปปิตอล เอ็นจিনিยริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

สินทรัพย์

รายการ	2558		2557		2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	682.20	12.78	263.72	6.20	172.06	4.32
เงินลงทุนชั่วคราว	496.68	9.30	593.68	13.95	608.99	15.28
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	533.59	10.00	468.08	11.00	338.00	8.48
ลูกหนี้สัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	30.12	0.56	28.59	0.67	26.03	0.65
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	85.51	1.60	16.12	0.38	1.12	0.03
สินค้าคงเหลือ	630.66	11.81	756.19	17.77	784.09	19.68
โครงการอสังหาริมทรัพย์ระหว่างพัฒนา	306.33	5.74	261.22	6.14	167.19	4.20
เงินมัดจำจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อย	45.00	0.84	21.00	0.49	9.00	0.23
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13.94	0.26	12.13	0.29	14.00	0.35
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,824.03	52.90	2,420.72	56.89	2,120.47	53.21
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	178.55	3.34	173.82	4.08	163.67	4.11
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	269.40	5.05	336.76	7.91	322.85	8.10
เงินลงทุนในกิจการร่วม	55.67	1.04	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	35.70	0.67	35.70	0.84	35.70	0.90
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	37.06	0.69	57.12	1.34	57.12	1.43

รับรองความถูกต้อง.....

รายการ	2558		2557		2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	404.78	7.58	404.83	9.51	404.88	10.16
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,373.50	25.73	683.39	16.06	715.12	17.94
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6.83	0.13	20.14	0.47	21.98	0.55
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	53.83	1.01	41.83	0.98	60.67	1.52
ค่าความนิยม	41.42	0.78	-	0.00		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	57.49	1.08	81.01	1.90	82.71	2.08
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,514.23	47.10	1,834.59	43.11	1,864.71	46.79
รวมสินทรัพย์	5,337.26	100.00	4,255.31	100.00	3,985.17	100.00

รับรองความถูกต้อง.....

บริษัท แคปปิตอล เอ็นจিনিียร์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

รายการ	2558		2557		2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	362.89	6.80	387.75	9.11	512.93	12.87
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	320.99	6.01	326.77	7.68	240.18	6.03
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	24.96	0.47	42.73	1.00	40.22	1.01
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.79	0.01	17.55	0.41	18.99	0.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	11.42	0.21	17.39	0.41	23.92	0.60
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	21.37	0.40	54.18	1.27	70.99	1.78
รวมหนี้สินหมุนเวียน	742.42	13.91	846.37	19.89	907.23	22.77
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	79.64	1.49	131.08	3.08	172.55	4.33
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	2.72	0.05	1.65	0.04	2.84	0.07
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	228.92	4.29	197.82	4.65	160.27	4.02
รายได้รอการรับรู้	13.74	0.26	-	-	21.57	0.54
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	44.16	0.83	43.30	1.02	38.99	0.98
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	0.56	0.01	0.56	0.01
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	369.18	6.92	374.41	8.80	396.78	9.96
รวมหนี้สิน	1,111.60	20.82	1,220.79	28.69	1,304.01	32.72

รับรองความถูกต้อง.....

บริษัท แคปปิตอล เอ็นจিনিียร์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

รายการ	2558		2557		2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	746.69		746.69		811.69	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	745.14	13.96	630.16	14.81	630.16	15.81
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	891.30	16.70	776.32	18.24	776.32	19.48
หุ้นสามัญที่จะออกจากใบสำคัญ แสดงสิทธิ	-	-	0.02	0.00	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	29.42	0.55	29.42	0.69	22.78	0.57
ยังไม่ได้จัดสรร	573.45	10.74	801.37	18.83	619.65	15.55
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น						
ส่วนเกินทุนจากการประมาณราคา ที่ดิน	73.21	1.37	104.39	2.45	93.74	2.35
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับ มูลค่าเงินลงทุน	1.44	0.03	0.93	0.02	0.73	0.02
การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนใน บริษัทย่อย	245.14	4.59	34.45	0.81	45.56	1.14
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,559.10	47.94	2,377.06	55.86	2,188.95	54.93
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,667.56	31.24	657.46	15.45	492.21	12.35
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,226.66	79.18	3,034.53	71.31	2,681.17	67.28
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,338.26	100.00	4,255.31	100.00	3,985.17	100.00

รับรองความถูกต้อง.....

บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2558		2557		2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
รายได้						
รายได้จากการขาย	1,002.60	63.57	1,300.67	57.84	1,341.77	63.85
รายได้จากการให้บริการ	618.05	39.19	721.69	32.09	740.93	35.26
(ขาดทุน) กำไรจากการลงทุน	(113.49)	(7.20)	146.20	6.50	(59.29)	(2.82)
รายได้อื่น	70.09	4.44	80.12	3.56	77.88	3.71
รวมรายได้	1,577.25	100.00	2,248.68	100.00	2,101.29	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	1,001.66	*99.91	1,139.51	*87.61	1,118.25	*83.34
ต้นทุนจากการให้บริการ	553.58	*89.87	695.35	*96.35	698.18	*94.23
ค่าใช้จ่ายในการขาย	26.32	1.67	28.86	1.28	32.51	1.55
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	169.17	10.73	107.30	4.77	116.21	5.53
ต้นทุนทางการเงิน	19.51	1.24	31.03	1.38	34.02	1.62
ค่าใช้จ่ายอื่น	7.35	0.47	8.44	0.38	105.86	5.04
รวมค่าใช้จ่าย	1,783.11	113.05	2,010.25	89.41	2,105.04	100.18
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธี ส่วนได้เสีย	(5.51)	0.35	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(205.85)	(13.05)	238.18	10.56	(3.74)	(0.18)
ภาษีเงินได้	6.51	0.41	(91.97)	(4.09)	(10.52)	(0.50)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	(119.34)	(12.64)	146.21	6.50	(14.26)	(0.68)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไป ไว้ในงบกำไรหรือขาดทุนในภายหลังการ วัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพัน ผลประโยชน์หลังออกจากงาน-สุทธิภาษี เงินได้	-	-	(0.60)	(0.03)	-	-
กำไรจากการตีราคาที่ดิน-สุทธิภาษีเงินได้	-	-	18.44	0.82	-	-
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการปรับ มูลค่าเงินลงทุน-สุทธิภาษีเงินได้	0.70	0.04	0.28	0.01	0.98	0.05

รับรองความถูกต้อง.....

กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี	0.70	0.04	18.12	0.81	0.98	0.05
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(198.64)	(12.59)	164.33	7.31	(13.29)	(0.63)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(189.02)	(11.98)	122.97	5.47	(1.71)	(0.08)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(10.32)	(0.65)	22.64	1.01	(12.55)	(0.60)
	(199.34)	12.64	145.61	6.48	(14.26)	(0.68)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(188.51)	(11.95)	133.83	5.95	(0.99)	(0.05)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(10.13)	(0.64)	30.50	1.36	(12.30)	(0.59)
	(198.64)	(12.59)	164.33	7.31	(13.29)	(0.63)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น						
ขั้นพื้นฐาน	(0.27)		0.20		(0.00)	
ปรับลด	(0.27)		0.18		(0.00)	

* % ต้นทุนขาย/รายได้จากการขาย

รับรองความถูกต้อง.....

บริษัท แคปปิตอล เอ็นจিনিยริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2558		2557		2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(205.86)	(707.67)	238.18	750.41	(3.74)	(9.60)
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	57.87	198.93	50.82	160.11	41.01	105.09
ดอกเบี้ยรับ	(38.49)	(132.31)	(39.85)	(125.55)	(37.66)	(96.53)
ดอกเบี้ยจ่าย	19.51	67.07	31.03	97.76	34.02	87.18
รายได้เงินปันผล	(0.64)	(2.20)	(1.46)	(4.60)	(1.08)	(2.78)
(กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญ	(26.07)	(89.62)	(30.64)	(96.53)	76.43	195.88
ขาดทุน (กลับรายการ) จากลดลงของมูลค่า ของสินค้าคงเหลือ	2.30	7.91	9.85	31.03	(0.23)	(0.59)
ประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ภายในสัญญาก่อสร้าง	-	-	1.92	6.05	1.02	2.62
ขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคาร	-	-	7.19	22.65	-	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการ เปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ เพื่อค้า	118.02	405.71	(79.40)	(250.16)	78.57	201.37
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการ เปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหน่วย ลงทุนในกองทุนรวมที่ถือไว้เพื่อค้า	-	-	(0.01)	(0.03)	(3.05)	(7.82)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อค้า	(6.60)	(22.69)	(23.07)	(72.68)	(4.27)	(10.96)
กำไรจากการขายหน่วยลงทุนในกองทุน รวมที่ถือไว้เพื่อค้า	(1.98)	(6.81)	(2.28)	(7.18)	(4.31)	(11.04)
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	(4.82)	(16.57)	(4.27)	(13.45)	(1.48)	(3.79)
กำไรจากการขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่ถือไว้เพื่อค้า	25.82	88.67	(40.90)	(128.86)	(6.08)	(15.57)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(21.77)	(74.84)	-	-	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง	-	-	(2.17)	(6.84)	17.23	44.16

รับรองความถูกต้อง.....

รายการ	2558		2557		2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.17)	(0.58)	0.07	0.22	(0.10)	(0.26)
กลับรายการหนี้สินค่าปรับงานล่าช้าตามสัญญา	-	-	-	-	(9.90)	(25.37)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน						
- ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	4.64	15.95	5.45	17.17	3.65	9.36
- ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์	-	-	-	-	1.14	2.93
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	5.52	18.98	-	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(36.75)	(126.33)	(100.11)	(315.41)	108.83	278.93
ลูกหนี้รายได้สัญญาเช่าการเงิน	23.42	80.51	25.90	81.60	23.68	60.69
สินค้าคงเหลือ	123.22	423.58	16.14	50.85	(165.48)	(424.12)
โครงการก่อสร้างสินทรัพย์ระหว่างพัฒนา	(45.11)	(155.07)	(100.66)	(317.14)	(64.92)	(166.38)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(6.36)	(21.86)	2.49	7.84	(4.37)	(11.20)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	21.48	73.84	1.71	5.38	(19.67)	(50.42)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(18.50)	(63.60)	81.93	258.13	(96.19)	(246.54)
รายได้รอการรับรู้	(18.60)	(63.94)	(42.54)	(134.03)	25.42	65.15
หนี้สินค่าปรับงานล่าช้าตามสัญญา	-	-	-	-	(7.43)	(19.05)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน						
- จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(3.72)	(12.79)	(1.89)	(5.95)	(1.46)	(3.74)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(1.52)	(5.23)	4.15	13.07	(2.20)	(5.64)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(35.15)	(120.83)	7.57	23.85	(22.64)	(58.02)
เงินสดรับดอกเบี้ย	31.77	109.21	40.52	127.66	35.91	92.04
เงินสดดอกเบี้ยจ่าย	(3.91)	(13.44)	(32.35)	(101.92)	(36.60)	(93.81)
รับคืนภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	-	1.00	3.14	18.66	47.83
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(21.80)	(74.94)	(48.48)	(152.74)	(34.35)	(88.04)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(29.09)	(100.00)	(31.74)	(100.00)	(39.02)	(100.00)

รับรองความถูกต้อง.....

รายการ	2558		2557		2555	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(185.17)	(19.26)	(224.55)	(247.88)	(623.32)	(106.54)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(506.81)	(52.70)	(635.78)	(701.83)	(402.09)	(68.73)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในกองทุนรวมที่ถือไว้เพื่อค้า	(595.85)	(61.96)	(92.50)	(102.11)	(650.50)	(111.19)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่ถือไว้เพื่อค้า	(15.21)	(1.58)	(0.02)	(0.02)	(3.82)	(0.65)
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ที่ถือไว้จนครบกำหนด	(1.61)	(0.17)	(9.53)	(10.52)	(18.17)	(3.11)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(632.66)	(65.79)	-	-	(91.32)	(15.61)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	(35.70)	(6.10)
เงินสดจ่ายเพื่อเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	(19.54)	(2.03)	(15.00)	(16.56)	(1.18)	(0.20)
เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(22.06)	(2.29)	-	-	(57.12)	(9.76)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(253.05)	(26.31)	(32.87)	(36.28)	(72.61)	(12.41)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.92)	(0.10)	(0.35)	(0.39)	(2.11)	(0.36)
เงินมัดจำจ่ายเพื่อซื้อกิจการ	(36.00)	(3.74)	(12.00)	(13.25)	0.00	0.00
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	90.11	9.37	279.85	308.92	491.33	83.98
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	561.50	58.39	480.01	529.87	245.16	41.90
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในกองทุนรวมที่ถือไว้เพื่อค้า	598.06	62.19	319.77	352.99	558.60	95.48
เงินสดรับจากการขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ถือไว้เพื่อค้า	3.08	0.32	41.44	45.74	14.04	2.40
เงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์ที่ถือไว้จนครบกำหนด	19.32	2.01	-	-	15.01	2.57
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในกิจการเข้าร่วม	(49.19)	(5.12)	-	-	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	82.14	8.54	-	-	-	-

รับรองความถูกต้อง.....

รายการ	2558		2557		2555	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
เงินสละคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	-	0.06	0.01
เงินสละคืนจากการขายอุปกรณ์	6.29	0.65	0.80	0.88	0.20	0.03
เงินปันผลรับ	0.64	0.07	1.46	1.61	1.08	0.19
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(4.73)	(0.49)	(10.14)	(11.20)	47.42	8.11
เงินสดสุทธิได้มากกว่า (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(961.66)	(100.00)	90.59	100.00	(585.03)	(100.00)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสละคืนจากเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	918.29	64.94	418.37	1,337.07	1,041.69	162.06
เงินสละคืนจากเงินกู้ยืมระยะยาว จากสถาบันการเงิน	5.20	0.37	-	-	4.35	0.68
เงินสละคืนจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน บริษัทย่อย	31.94	2.26	-	-	-	-
เงินสละคืนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนใน บริษัทย่อยที่ไม่สูญเสียอำนาจควบคุม	-	-	-	-	172.95	26.91
เงินสละคืนจากการขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ของบริษัทย่อย	69.01	4.88	10.68	34.13	0.00	0.00
เงินสละคืนจากการออกหุ้นสามัญ	229.94	16.26	-	-	262.54	40.84
เงินสละคืนจากใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	0.02	0.06	-	-
เงินสละคืนจากการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนของบริษัทย่อยที่ได้รับจากส่วนได้ เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,058.42	74.85	55.78	178.27	-	-
เงินสละคืนจากการเสนอขายหุ้นสามัญ ของบริษัทย่อยต่อประชาชนทั่วไป	-	-	236.33	755.29	-	-
เงินสละคืนจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมในการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดง สิทธิที่บริษัทย่อยได้ออกหุ้นสามัญแล้ว	98.40	6.96	1.70	5.43	-	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงิน	(943.95)	(66.76)	(541.65)	(1,731.10)	(764.74)	(118.97)
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจาก สถาบันการเงิน	(20.04)	(1.42)	(38.95)	(124.49)	(39.95)	(6.22)

รับรองความถูกต้อง.....

รายการ	2558		2557		2555	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
เงินสดจ่ายคืนหนี้สินภายใต้สัญญา เช่าการเงิน	(1.90)	(0.13)	(2.63)	(8.42)	(2.72)	(0.42)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(66.87)	(213.72)	-	-
เงินปันผลจ่าย	(31.34)	(2.22)	(31.49)	(100.63)	(31.34)	(4.88)
เงินปันผลของบริษัทจ่ายให้ส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	(10.00)	(31.96)	0.00	0.00
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	1,413.97	100.00	31.29	100.00	642.78	100.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	423.22		90.14		18.73	
ยอดคงเหลือต้นปีของเงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด	244.21		154.07		135.34	
ยอดคงเหลือปลายปีของเงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด	667.43		244.21		154.07	

สำหรับข้อมูลในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยรายการดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	682.2		263.72		172.06	
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	(14.77)		(19.51)		(17.99)	
ยอดคงเหลือปลายปีของเงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด	667.43		244.21		154.07	

รับรองความถูกต้อง.....

13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัท แคปปิตอล เอ็นจিনিยริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ตามงบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม

รายการ		2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.80	2.86	2.34
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.34	1.44	1.15
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.04)	(0.04)	(0.05)
อัตราส่วนหนี้สินของลูกหนี้การค้า	เท่า	2.94	3.94	3.94
ระยะเวลาการเรียกเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	122.47	91.40	91.40
อัตราส่วนหนี้สินของสินค้าคงเหลือ	เท่า	16.12	19.66	18.09
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	22.34	18.32	19.91
อัตราส่วนหนี้สินของเจ้าหนี้	เท่า	7.36	10.83	16.21
ระยะเวลารับหนี้	วัน	48.94	33.23	22.21
Cash cycle	วัน	95.88	77.86	89.10
อัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	3.73	9.27	12.78
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	(12.30)	7.20	(0.68)
อัตรากำไรอื่น	%	0.04	0.83	0.05
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	14.59	(21.80)	273.57
อัตราผลกำไรสุทธิ	%	(11.98)	5.47	(0.08)
อัตราผลตอบแทนจากผู้ถือหุ้น	%	(7.66)	5.39	(0.08)
อัตราส่วนวัดประสิทธิภาพในการจัดการ (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	(4.16)	3.53	(0.05)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	(12.92)	24.53	4.23
อัตราส่วนหนี้สินของสินทรัพย์	เท่า	1.32	0.55	0.59
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.43	0.51	0.60
ความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	เท่า	(0.86)	1.52	0.16
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายเงินสดชำระภาระผูกพัน	เท่า	(0.09)	(0.18)	(0.27)
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	(15.72)	21.62	(219.74)

รับรองความถูกต้อง.....

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ**14.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน****(1) รายได้**

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในปี 2558 จำนวน 1,577.25 ล้านบาท ลดลงจำนวน 671.43 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 2,248.68 ล้านบาทหรือ ลดลงร้อยละ 29.86 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจำนวน 1,002.60 ล้านบาท ลดลงจำนวน 298.07 ล้านบาทหรือลดลงประมาณร้อยละ 22.92 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 1,300.67 ล้านบาท เนื่องจาก

- บริษัทย่อย (บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส จำกัด (มหาชน)) (RWI) มีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายลวดเหล็กแรงดึงสูงทั้งชนิดเส้นเดี่ยวและตีเกลียว ลวดเชื่อมไฟฟ้า ลวดปลอกและลวดสปริง ในปี 2558 จำนวน 628.29 ล้านบาท ลดลงจำนวน 216.16 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 25.60 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 844.45 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีปริมาณการขายและราคาขายสินค้าลดลง สืบเนื่องมาจากการลดลงของราคาวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต ส่งผลให้ลูกค้าชะลอปริมาณการซื้อออกไป โดยรายได้หลักมาจากการขายลวดแรงดึงสูงชนิดเส้นเดี่ยว ในอัตราร้อยละ 70.41 ลวดเหล็กแรงดึงสูงชนิดตีเกลียว อัตราร้อยละ 28.84 และผลิตภัณฑ์อื่น อัตราร้อยละ 0.75 ของยอดขาย

- บริษัทย่อย (บริษัท เอ็นเนซอล จำกัด) (ENS) มีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและพลังงานความร้อนในปี 2558 จำนวน 333.87 ล้านบาท ลดลงจำนวน 94.92 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 22.14 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 428.79 ล้านบาท

- บริษัทย่อย (บริษัท เอื้อวิทยา จำกัด (มหาชน) (UWC) มีรายได้จากการขายสินค้าอุตสาหกรรม ประเภท โซ่ เฟือง มอเตอร์ และเกียร์ต่างๆ ซึ่งนำเข้าจากประเทศอังกฤษและประเทศไต้หวัน ในปี 2558 มียอดขายจำนวน 15.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.16 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 14.42 ล้านบาท โดยสินค้านี้บริษัทจะนำเข้ามาขายเมื่อมีคำสั่งซื้อจากลูกค้าเท่านั้น และ UWC ได้มีการมีการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่ม ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร และบริษัทที่ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จังหวัดนครราชสีมา

รับรองความถูกต้อง.....

● บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 618.05 ล้านบาท ลดลงจำนวน 103.64 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 14.36 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 721.69 ล้านบาท โดยลดลงจากบริษัทย่อย (UWC) จำนวน 106.10 ล้านบาท เนื่องจากส่งมอบงานให้ลูกค้าได้น้อยลง บริษัทย่อย (บริษัทไปป์ไลน์ เอ็นจিনিียร์ จำกัด) (PLE) มีรายได้จากการรับงานขุดเจาะอุโมงค์ ลดลง 21.16 ล้านบาท แต่บริษัทย่อย (บริษัท ดับเบิลยู เจ ซี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด) (WJC) ซึ่งประกอบธุรกิจ รับจ้างออกแบบ, ผลิตและประกอบโครงสร้างเหล็กตามแบบ รายได้จากงานโครงการเพิ่มขึ้น 23.61 ล้านบาท

● บริษัทมีขาดทุนจากการเงินลงทุนจำนวน 113.49 ล้านบาท โดยเป็นกำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 4.52 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อค้า ซึ่งเป็นไปตามกลไกของตลาดหุ้นที่มีการปรับตัวลดลง

● สำหรับรายได้อื่นในปี 2558 มีจำนวน 70.09 ล้านบาท ลดลง 10.03 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 12.52 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของ ปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 80.12 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายการ	2558		2557		2556	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไรจากเงินลงทุนชั่วคราว	4.82	6.87	4.35	5.43	-	-
ดอกเบี้ยรับ	38.49	54.92	39.85	49.74	37.66	48.36
รายได้เงินปันผล	0.64	0.91	1.46	1.82	1.09	1.40
รายได้จากการขายเศษวัสดุดิบ	20.66	29.48	26.65	33.26	26.03	33.42
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	2.17	2.71	-	-
กลับรายการหนี้สินค่าปรับงาน ค่าเช่าตามสัญญา	-	-	-	-	9.90	12.71
รายได้ค่าสินไหมทดแทนจาก บริษัทประกันภัย	-	-	0.14	0.18	1.05	1.35
อื่นๆ	5.48	7.82	5.50	6.86	2.15	2.76
รวม	70.09	100.00	80.12	100.00	77.88	100.00

● บริษัทย่อยมีกำไรจากการขายเงินลงทุน ในปี 2558 จำนวน 4.82 ล้านบาท เป็นกำไรจากการขายหน่วยลงทุนกองทุนรวมที่ถือไว้เพื่อขาย

รับรองความถูกต้อง.....

- บริษัทและบริษัทย่อยมีดอกเบี้ยรับ ในปี 2558 จำนวน 38.49 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยรับจากเงินฝากธนาคาร ,รับจากการนำเงินฝากไว้เป็นประกันการซื้อขายตราสารทุน และดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินของบริษัทย่อย (ENS)

(2) กำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าและงานบริการจำนวน 65.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.04 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรร้อยละ 9.27 เนื่องจากปริมาณการขายและราคาขายลดลง และส่งมอบงานให้แก่ลูกค้าลดลง

- บริษัทย่อย (RWI) กำไรขั้นต้น คิดเป็นร้อยละ 6.57 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้น ร้อยละ 19.23 เนื่องจากการลดลงของราคาขาย

- บริษัทย่อย (UWC) กำไรขั้นต้นจากงานบริการ คิดเป็นร้อยละ 11.91 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้น ร้อยละ 6.13 เนื่องจากงานที่ส่งมอบในปี 2558 มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น

(3) ค่าใช้จ่าย

ในปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 1,777.59 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายรวม 2,010.50 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 232.91 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 11.58 โดยมีสาเหตุดังนี้

- ต้นทุนจากการขายสินค้าของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 1,001.66 ล้านบาท ลดลงจำนวน 137.85 ล้านบาทหรือลดลงประมาณร้อยละ 12.10 เมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 1,139.51 ล้านบาท ซึ่งผันแปรไปตามปริมาณการขาย และบริษัทย่อย (ENS) มีต้นทุนค่าแก๊สธรรมชาติสูงขึ้น

- ต้นทุนจากการให้บริการของบริษัทย่อย จำนวน 553.58 ล้านบาท ลดลงจำนวน 141.77 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 20.39 เมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 695.35 ล้านบาท ซึ่งผันแปรไปตามปริมาณงานโครงการที่บริษัทได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า

- ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทย่อยจำนวน 26.32 ล้านบาท ลดลง 2.54 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 8.80 เมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 28.86 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายลดลงทำให้ค่าขนส่งลดลง

- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร(สุทธิจากการหักการกลับรายการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญรับคืน) จำนวน 173.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 35.40 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีค่าใช้จ่าย(สุทธิจากการหักการกลับรายการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญรับคืน) จำนวน 137.95 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย (UWC) มีการขยายการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่ม ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร และ ขยายการลงทุนในส่วนของบริษัทไฟฟ้าทางเลือก

รับรองความถูกต้อง.....

- ค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 7.35 ล้านบาท เป็นขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัทย่อย (RWI) ซึ่งมีหนี้สินเป็นเงินตราต่างประเทศ และในปี 2558 มีความผันผวนของค่าเงินดอลลาร์ และค่าเงินบาท ซึ่งบริษัทย่อย (RWI) ได้ป้องกันความเสี่ยงไว้ได้เป็นส่วนใหญ่

- ต้นทุนทางการเงินจำนวน 19.51 ล้านบาท ลดลง 11.52 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 37.13 เมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมี 31.03 ล้านบาท โดยลดลงเนื่องจากบริษัทย่อยมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

(4) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ

- สำหรับปี 2558 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 189.02 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 312.90 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไร จำนวน 123.88 ล้านบาท

14.2 ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,338.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,082.95 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,255.31 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 682.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 418.48 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 263.72 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย UWC มีการเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อนำไปใช้ในการขยายการลงทุน/ขยายกิจการ

- เงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 496.68 ล้านบาท ลดลงจำนวน 97 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 593.68 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย (RWI) นำเงินไปจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบัน

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 533.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 65.51 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 468.08 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้การค้าสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 56.69 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 56.69 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า บมจ. อีเอ็มซี ซึ่งเป็นที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 10.27 ล้านบาท ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 43.46 ล้านบาท โดยในปี 2558 บริษัทมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ลดลงโดยตัดเป็นหนี้สูญ เนื่องจากได้ดำเนินการฟ้องร้องและดำเนินคดีแล้ว และไม่สามารถเรียกชำระหนี้ได้จำนวน 22.89 ล้านบาท บริษัทย่อย (RWI) มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ลดลงเนื่องจากได้รับชำระหนี้จำนวน 4.55 ล้านบาท และบริษัทย่อย (UWC) มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าลดลงเนื่องจากได้รับชำระหนี้ 17.04 ล้านบาท

- เงินให้กู้ยืมระยะสั้น จำนวน 85.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.40 ล้านบาท จากสิ้นปี 2557 ซึ่งมีจำนวนเงิน 16.11 ล้านบาท โดยจำนวน 57.12 ล้านบาท เป็นเงินให้กู้ยืมแก่ผู้ถือหุ้น ของบริษัทฐานเศรษฐกิจ จำกัด ซึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมระยะยาวและจะถึงกำหนดชำระภายในวันที่ 2 พฤษภาคม 2559

รับรองความถูกต้อง.....

- สิ้นค้าคงเหลือสุทธิ จำนวน 630.66 ล้านบาท ลดลงจำนวน 125.53 ล้านบาท หรือลดลงในร้อยละ 16.60 จากสิ้นปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 756.19 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูปจำนวน 29.85 ล้านบาท งานระหว่างทำเพิ่มขึ้นจำนวน 92.47 ล้านบาท วัสดุโรงงานเพิ่มขึ้นจำนวน 9.33 ล้านบาท แต่วัตถุดิบลดลงจำนวน 257.17 ล้านบาท โดยบริษัทย่อย (UWC) มีงานระหว่างทำเพิ่มขึ้นจำนวน 63.01 ล้านบาท สิ้นค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 6.96 ล้านบาท แต่วัตถุดิบลดลงจำนวน 23.53 ล้านบาท สำหรับบริษัทย่อย (RWI) มีสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นจำนวน 29.83 ล้านบาท งานระหว่างทำเพิ่มขึ้น 29.33 ล้านบาท แต่วัตถุดิบลดลงจำนวน 233.64 ล้านบาท

- โครงการอสังหาริมทรัพย์ระหว่างพัฒนา จำนวน 306.33 ล้านบาท เป็นงานโครงการของบริษัทย่อย (UWC) จ่ายเพื่อซื้อ บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (IMP) จากบุคคลภายนอก โดยเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย (UWC) ครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติการขายเงินลงทุนใน IMP ให้แก่ บมจ.อีเอ็มซี ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- เงินมัดจำจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อย จำนวน 45 ล้านบาท โดยเงินมัดจำจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อยจำนวน 9.00 ล้านบาท เป็นเงินมัดจำที่บริษัทย่อย (UWC) จ่ายเพื่อซื้อ บริษัท ฟารอส (ประเทศไทย) จำกัด มีมูลค่าซื้อขาย 65.60 ล้านบาท ทางผู้อยู่ระหว่างการปฏิบัติตามเงื่อนไขในข้อตกลงในสัญญาจะซื้อขายหุ้นยังไม่แล้วเสร็จ บริษัทได้มีการเร่งรัดให้ผู้จะขายดำเนินการ โดยบริษัทยังมีได้ยกเลิกสัญญาและขอเรียกเงินมัดจำคืน เนื่องจากเห็นว่าโครงการดังกล่าวยังนำลงทุนอยู่ ส่วนเงินมัดจำเพื่อซื้อบริษัทย่อย จำนวน 36.00 ล้านบาท บริษัทย่อย (UWC) ได้ชำระค่าหุ้นบางส่วนในการดำเนินการลงทุนในบริษัทดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับด้านโรงไฟฟ้าทางเลือก

- เงินลงทุนในกิจการร่วม จำนวน 55.67 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนของบริษัทย่อย (UWC) จ่ายเพื่อลงทุนในบริษัท ออสการ์ เซฟ เดอะเวิลด์ จำกัด (OSCAR) ในอัตราร้อยละ 55.00 โดยมีการจ่ายชำระค่าหุ้นเป็นจำนวนเงิน 61.18 ล้านบาท และสำหรับปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ผลขาดทุนจำนวน 5.52 ล้านบาท

- เงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 35.70 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในบริษัท ฐานเศรษฐกิจ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ งานโฆษณา และงานกิจกรรม โดยบริษัทต้องจ่ายเงินซื้อเงินลงทุนทั้งหมด จำนวน 42.00 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราร้อยละ 35 ปัจจุบันบริษัท ฐานเศรษฐกิจได้ออกจากแผนฟื้นฟูกิจการแล้ว และอยู่ระหว่างดำเนินการเพื่อเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้กลุ่มบริษัท (CEN) ส่งตัวแทนเข้าไปเป็นคณะกรรมการในบริษัท ฐานเศรษฐกิจ จำกัด

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ จำนวน 1,373.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 690.11 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 100.98 จากสิ้นปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 683.39 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นทั้งจากการซื้อสินทรัพย์ถาวร และในระหว่าง ปี 2558 บริษัทย่อย (UWC) ลงทุนเพิ่มอีก 2 บริษัท ทำให้มี

รับรองความถูกต้อง.....

สินทรัพย์ถาวรเพิ่มจำนวน 866.46 ล้านบาท แต่ลดลงเนื่องจากการตัดค่าเสื่อมราคาของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 56.12 ล้านบาท และบริษัทได้มีการขายบริษัทย่อย บริษัท พีพีเอส เอนเนอจี แอนด์ มารีน จำกัด (PPS) ทำให้สินทรัพย์ถาวรลดลงจำนวน 114.11 ล้านบาท

- เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 178.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2.72 จากสิ้นปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 173.82 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทย่อย (RWI) จำนวน 3.59 ล้านบาท ซึ่งฝากไว้เป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อ และเพิ่มขึ้นจากบริษัทย่อย (UWC) จำนวน 1.53 ล้านบาท ซึ่งฝากไว้เป็นหลักประกันในการขอหนังสือค้ำประกัน

14.3 คุณภาพของสินทรัพย์

● ลูกหนี้การค้า-สุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้สุทธิในปี 2558 จำนวน 416.48 ล้านบาท โดยเป็นลูกหนี้ของบริษัทย่อยทั้งจำนวน เนื่องจากลูกหนี้ในส่วนของบริษัท จำนวน 84.24 ล้านบาท ได้มีการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้ว โดยสามารถแบ่งแยกลูกหนี้ได้ตามอายุหนี้ได้ดังนี้

อายุหนี้ค้างชำระ	2558		2557		2556	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	258.84	46.39	270.27	49.61	190.99	39.61
ลูกหนี้เกินกำหนดชำระ						
0 - 6 เดือน	112.29	20.13	89.28	16.39	67.88	14.08
6 - 12 เดือน	62.68	11.23	0.24	0.05	32.20	6.68
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	124.15	22.25	184.93	33.95	191.09	39.63
รวม	557.96	100.00	544.72	100.00	482.16	100.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(141.48)	(25.36)	(184.93)	(33.95)	(216.12)	(44.82)
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	416.48	74.64	359.79	55.18	266.04	55.18

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประมาณ 557.96 ล้านบาท และมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 141.48 ล้านบาท ทำให้มีลูกหนี้การค้าสุทธิประมาณ 416.38 ล้านบาท โดยเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 258.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.39 ลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระไม่เกิน 6 เดือน จำนวน 112.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.13 (ลูกหนี้บริษัทย่อย (RWI) จำนวน 22.47 ล้านบาท และบริษัทย่อย (UWC) จำนวน 88.06 ล้านบาท) ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน จำนวน 62.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.23 และลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกิน 12 เดือน จำนวน 124.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.25 (เป็นลูกหนี้ของ

รับรองความถูกต้อง.....

บริษัทจำนวน 84.24 ล้านบาท (บริษัทได้ดำเนินการฟ้องร้องและดำเนินคดีแล้ว) ลูกหนี้ของบริษัทย่อย (RWI) จำนวน 9.96 ล้านบาท และลูกหนี้ของบริษัทย่อย (UWC) จำนวน 29.49 ล้านบาท สำหรับค่าเพื่อหนี้สูญจะสูญจำนวน 124.15 ล้านบาท เป็นลูกหนี้ของบริษัทจำนวน 84.24 ล้านบาท และเป็นลูกหนี้ของบริษัทย่อย (RWI) จำนวน 14.50 ล้านบาท ลูกหนี้ของบริษัทย่อย (UWC) จำนวน 45.44 ล้านบาท และเป็นลูกหนี้ของบริษัทย่อย (PPS) จำนวน 17.39 ล้านบาท หากพิจารณาถึงสัดส่วนค่าเพื่อหนี้สูญจะสูญดังกล่าวแล้ว ผู้บริหารของบริษัทพิจารณาแล้วว่า เป็นจำนวนที่เพียงพอและเหมาะสม

สำหรับนโยบายการให้เครดิตทางการค้า นั้น โดยปกติบริษัทย่อยจะให้เครดิตทางการค้าประมาณ 7 – 90 วัน โดยปัจจุบัน บริษัทย่อยพยายามปรับปรุงประสิทธิภาพในการเรียกเก็บหนี้ โดยติดตามทวงถามหนี้ที่ครบกำหนดกับลูกค้า และให้เครดิตทางการค้าระยะสั้นสำหรับลูกค้ารายใหม่ โดยปี 2558 มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 122 วัน ซึ่งเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับปี 2557 มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 91 วัน โดยปี 2558 บริษัทย่อย (RWI) มีระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 95 วัน และบริษัทย่อย (UWC) มีระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 162 วัน

● สิ้นค้าคงคลัง

สิ้นค้าคงคลังสุทธิจำนวน 630.66 ล้านบาท ลดลง 125.53 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 16.60 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 โดยมีรายละเอียดของสิ้นค้าคงคลังแสดงได้ดังนี้

ลักษณะของสิ้นค้าคงคลัง	2558		2557		2556	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินค้าสำเร็จรูป	111.74	17.72	81.89	10.83	104.81	13.14
งานระหว่างทำ	203.48	32.26	111.01	14.68	156.30	19.59
วัตถุดิบ	274.46	43.52	531.64	70.31	504.87	63.28
วัสดุโรงงาน	40.98	6.50	31.65	4.18	31.85	3.99
รวม	630.66	100.00	756.19	100.00	797.83	100.00
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	-	-	-	-	(13.74)	(1.72)
สิ้นค้าคงเหลือ สุทธิ	630.66	100.00	756.19	100.00	784.09	98.28

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีสิ้นค้าคงเหลือสุทธิประมาณ 630.66 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนของสินค้าสำเร็จรูป คิดเป็นประมาณร้อยละ 17.72 งานระหว่างทำ คิดเป็นประมาณร้อยละ 32.26 สัดส่วนของวัตถุดิบ คิดเป็นประมาณร้อยละ 43.52 และมีสัดส่วนของวัสดุโรงงาน คิดเป็นประมาณร้อยละ 6.50

รับรองความถูกต้อง.....

หากพิจารณาอัตราการหมุนเวียนของสินค้าคงคลังจะเห็นว่า บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราการหมุนเวียน จาก 19.66 เท่า ในปี 2557 เป็น 16.12 เท่า ในปี 2558 ซึ่งเทียบเท่าระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยประมาณ 22 วัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ปี 2557 ซึ่งมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยประมาณ 18 วัน ทั้งนี้ เป็นไปตามปริมาณความต้องการสินค้าของลูกค้า ที่เป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ

14.4 สภาพคล่อง

● กระแสเงินสด

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินฝากธนาคาร หลังหักเงินเบิกเกินบัญชี ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 667.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่มีจำนวนเงิน 244.21 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 423.22 ล้านบาท ซึ่งมีเปลี่ยนแปลงจากกิจกรรมดังต่อไปนี้

กระแสเงินสดได้จาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมการดำเนินงาน	(29.09) ล้านบาท
กระแสเงินสดได้จาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(961.66) ล้านบาท
กระแสเงินสดได้จาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมการจัดหาเงิน	<u>1,413.97</u> ล้านบาท
เงินสด ณ สิ้นปี เพิ่มขึ้น(ลดลง)	<u>667.43</u> ล้านบาท

ในปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเป็นลบจำนวน 29.09 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 หลังปรับปรุงรายการที่ไม่ใช้เงินสดมีผลขาดทุนจำนวน 72.72 ล้านบาท มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 36.75 ล้านบาท โครงการก่อสร้างหัตถ์ระหว่างพัฒนาเพิ่มขึ้นจำนวน 45.11 ล้านบาท แต่สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 123.22 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 18.50 ล้านบาท สินค้าหมุนไม่เวียนอื่นลดลงจำนวน 21.48 ล้านบาท ลูกหนี้รายได้ตามสัญญาเช่าการเงินลดลงจำนวน 23.42 ล้านบาท รายได้รอการรับรู้ลดลงจำนวน 18.60 ล้านบาท จ่ายผลประโยชน์พนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ จำนวน 3.72 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 3.91 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 21.80 ล้านบาท และมีเงินดอกเบี้ยรับเงินสด จำนวน 31.77 ล้านบาท

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมีค่าเป็นลบจำนวน 961.66 ล้านบาท เป็นผลมาจากการที่บริษัทมีรับเงินจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าและใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อค้า จำนวน 93.19 ล้านบาท รับเงินจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 561.5 ล้านบาท รับเงินจากการขายเงินลงทุนในกองทุนรวมที่ถือไว้เพื่อค้าจำนวน 562.50 ล้านบาท รับเงินสดจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย (PPS) จำนวน 82.14 ล้านบาท เงินสดรับจากการถอนเงินฝากประจำ 19.32 ล้านบาท แต่มีเงินสดจ่ายจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าและใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อค้า จำนวน 200.38 ล้านบาท เงินสดจ่ายจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 506.81 ล้านบาท เงินสดจ่ายจากการขายเงินลงทุนในกองทุนรวมที่ถือไว้เพื่อค้าจำนวน 595.85 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 632.66 ล้านบาท และ เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืม

รับรองความถูกต้อง.....

ระยะสั้น จำนวน 41.60 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 253.05 ล้านบาท บริษัทย่อย (UWC) มีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อกิจการจำนวน 36.00 ล้านบาท และบริษัทย่อยมีเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น 4.73 ล้านบาท

ในส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินมีค่าเป็นบวกจำนวน 1,413.97 ล้านบาท เป็นผลมาจากบริษัทย่อย (UWC) มีเงินสดรับจากการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,058.42 ล้านบาท บริษัทย่อย (UWC) รับเงินจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ในการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 98.40 ล้านบาท บริษัทมีเงินสดรับจากผู้ถือหุ้นใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ CEN-W3 จำนวน 229.94 ล้านบาท บริษัทรับเงินสดจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 31.94 ล้านบาท และรับเงินสดจากการขายใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทย่อย 69.01 ล้านบาท กู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อยลดลง จำนวน 25.66 ล้านบาท บริษัทย่อยจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 20.04 ล้านบาทและบริษัทจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 31.34 ล้านบาท จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้นทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 423.22 ล้านบาท ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีเงินสดหลังจากหักเงินเบิกเกินบัญชีคงเหลือ 244.21 ล้านบาท

ข้อมูลเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินเบิกเกินบัญชีประกอบด้วย

เงินสดและเงินฝากธนาคาร	682.20	ล้านบาท
เงินเบิกเกินบัญชี	(14.77)	ล้านบาท
เงินสดคงเหลือ ณ สิ้นปี 2558	667.43	ล้านบาท

14.5 แหล่งที่มาของเงินทุน

● หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมจำนวน 1,111.60 ล้านบาท ลดลงจำนวน 109.18 ล้านบาทจากสิ้นปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 1,220.78 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุมาจากการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน และหนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียน ในปี 2558 มีจำนวน 742.42 ล้านบาท ลดลงจำนวน 103.95 ล้านบาท จากสิ้นปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 846.37 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง จำนวน 24.86 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 32.18 ล้านบาท และภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง จำนวน 5.97 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 5.78 ล้านบาท (รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 41.63 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 13.81 ล้านบาท แต่เจ้าหนี้การค้าลดลงจำนวน 50.17 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินต้นทุนการนำเข้าวัตถุดิบของบริษัทย่อย (RWI) ลดลงจำนวน 10.65 ล้านบาท (เนื่องจากการจ่ายชำระแล้ว) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง จำนวน 17.77 ล้านบาท และ หนี้สินตามสัญญา

รับรองความถูกต้อง.....

เข้าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง จำนวน 16.76 ล้านบาท สำหรับในปี 2558 บริษัทได้มีการขายบริษัทย่อย (PPS) ทำให้มีหนี้สินในส่วนของ PPS ลดลง 65.57 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน ในปี 2558 มีจำนวน 369.18 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5.23 ล้านบาท จากปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 374.41 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินบริษัทย่อย (ENS, PPS) ลดลงจำนวน 51.44 ล้านบาท (ENS ลดลง 25 ล้านบาท , PPS ลดลง 29.85 ล้านบาท) แต่หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 31.10 ล้านบาท รายได้รอการรับรู้เพิ่มขึ้น 13.74 ล้านบาท และมีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานลดลงจำนวน 0.86 ล้านบาท สำหรับในปี 2558 บริษัทได้มีการขายบริษัทย่อย (PPS) ทำให้มีหนี้สินไม่หมุนเวียนในส่วนของ PPS ลดลง 31.83 ล้านบาท

● ส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นขอในส่วนของบริษัทจำนวน 2,559.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 182.03 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 2,377.07 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากการที่ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิ (CEN-W3) ซึ่งหมดอายุเมื่อเดือนมิถุนายน 2558 แปลงเป็นหุ้นสามัญ ทำให้บริษัทมีหุ้นสามัญเพิ่มขึ้นจำนวน 114.98 ล้านบาท และมีและเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในบริษัทย่อย จำนวน 210.69 ล้านบาท แต่ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นจำนวน 31.34 ล้านบาท และลดลงจากการขาดทุนจากการดำเนินงาน

14.6 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

เนื่องจากบริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ซึ่งปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทจึงขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของธุรกิจที่บริษัทไปลงทุนและจะลงทุน ปัจจุบันบริษัทลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดังนี้

1. บริษัทย่อย (RWD) ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ลวดเหล็กแรงดึงสูง และลวดเชื่อมไฟฟ้า โดยมีปัจจัยหลักที่มีผลต่อการดำเนินงาน คือ ราคาวัตถุดิบ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน การแข่งขันในด้านการขายหากมีการแข่งขันสูงอาจทำให้ราคาสินค้าลดลงส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นลดลง และขึ้นอยู่กับสถานะเศรษฐกิจในแต่ละช่วงว่าลูกค้ามีความต้องการสินค้ามากหรือน้อย

2. บริษัทย่อย (UWC) ประกอบธุรกิจ ผลิตงานโครงเหล็กเสาสูงไฟฟ้าแรงสูง เสาโทรคมนาคม โครงเหล็กสถานีไฟฟ้าย่อย โดยมีปัจจัยหลักที่มีผลต่อการดำเนินงาน คือ ลักษณะของการดำเนินกิจการของบริษัท มีแหล่งที่มาของรายได้หลัก ได้แก่ รายได้จากการยื่นซองประกวดราคาประมูลงานและได้รับงานจากการประกวดราคาประมูลดังกล่าว จึงทำให้รายได้ในส่วนนี้ของบริษัทมีความผันแปรตามปริมาณงานที่บริษัทประมูลงานได้ ในอนาคตหากบริษัทไม่สามารถประกวดราคาประมูลงานหรือไม่ได้รับงานจากการประกวดราคาประมูลแต่ละครั้ง ซึ่งรายได้ของบริษัทก็จะได้รับผลกระทบตามไปด้วย อย่างไรก็ตาม จากปัจจัยความเสี่ยงด้านความผันผวนของรายได้ที่อาจเกิดขึ้น

รับรองความถูกต้อง.....

ดังกล่าว ทำให้บริษัทมุ่งมั่นพัฒนาบุคลากรและการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย เพื่อให้การผลิตงานส่งมอบให้ลูกค้าให้มีคุณภาพที่ดีเยี่ยม ได้มาตรฐานสากล และส่งมอบงานตรงต่อเวลาในราคาที่เหมาะสมเป็นที่พึงพอใจแก่ลูกค้า เพื่อรักษาสถานะลูกค้าให้เติบโตไปด้วยกันอย่างยั่งยืน ตามวิสัยทัศน์ของบริษัท ที่ได้รับความไว้วางใจสูงสุดจากลูกค้า

3. บริษัทย่อย (ENS) ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและพลังงานความร้อนให้แก่ บริษัท เดอะสยามเซรามิก กรุ๊ป อินดัสทรีส์ จำกัด และบริษัท ไทย-เยอรมัน เซรามิก อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) โดยปัจจัยหลักที่มีผลต่อการดำเนินงานคือ กรณีเครื่องจักรหยุดชะงักจะทำให้บริษัทขาดความต่อเนื่องในการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและพลังงานความร้อน จะทำให้บริษัทไม่มีรายได้จากการประกอบการและมีค่าปรับเนื่องจากไม่สามารถดำเนินงานตามได้ตามสัญญา และกรณีที่ราคาก๊าซอุตสาหกรรมและค่าก๊าซธรรมชาติ ซึ่งมีการปรับตัวอย่างเป็นอิสระต่อกัน มีการปรับไม่ไปในทางเดียวกันก็จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

4. บริษัทย่อย (PLE) จำกัด ประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และขุดเจาะอุโมงค์ โดยปัจจัยหลักที่มีผลต่อการดำเนินงาน คือ การปฏิบัติงานสัญญาตามที่ได้รับให้ได้ตามระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งมีปัจจัยเรื่องการที่ลูกค้าต้องส่งมอบพื้นที่ให้บริษัทเข้าไปปฏิบัติงานได้ หากไม่สามารถส่งมอบพื้นที่ได้ก็จะส่งผลให้บริษัทไม่สามารถปฏิบัติงานได้ตามสัญญา ซึ่งมีผลกระทบต่อการวางแผนการใช้เครื่องจักรและการรับงานโครงการอื่นๆ ที่มีการกำหนดไว้ล่วงหน้าแล้ว รวมถึงหากการดำเนินงานในโครงการนั้นยังไม่แล้วเสร็จ แต่มีการเคลื่อนย้ายเครื่องจักรไปปฏิบัติงานในโครงการใหม่ก่อน ทำให้มีต้นทุนในการขนย้ายเครื่องจักรเพิ่มขึ้นและจะต้องเจรจาขอชดเชยจากลูกค้า

บริษัทมีเป้าหมายที่จะลงทุนเพิ่มในธุรกิจที่เกี่ยวข้องและเอื้อประโยชน์ต่อการทำธุรกิจของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่มีอยู่เดิม หรือธุรกิจที่มีแนวโน้มเจริญเติบโตตามสภาพเศรษฐกิจและสังคม

รับรองความถูกต้อง.....