

ที่ CEN 025/2560

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2560

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2560
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ของ บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) “บริษัท” และบริษัทย่อย มีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน จำนวน 26.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73.99 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งกำไรจำนวน 47.40 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

(1) รายได้

ในไตรมาส 3/2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 572.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 123.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.36 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 449.64 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้จากการขายจำนวน 384.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 118.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.42 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 266.29 ล้านบาท โดยบริษัทย่อย(บมจ. ระยองไวร์ อินดัสตรีส์) มีปริมาณการขายเพิ่มขึ้น และบริษัทย่อยของบมจ.เอื้อวิทยา ที่จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จังหวัดนครราชสีมา มีมูลค่าการขายกระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้น และมีรายได้จากการดำเนินการขายไฟฟ้าของโรงงานที่จังหวัดบุรีรัมย์
- รายได้จากงานบริการจำนวน 178.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.66 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 171.95 ล้านบาท เนื่องจากส่งมอบงานได้เพิ่มขึ้น
- รายได้อื่นจำนวน 23.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.67 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้ 22.04 ล้านบาท โดยมีรายได้จากการขายเศษวัสดุเพิ่มขึ้น

(2) กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 3/2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าและงานบริการจำนวน 16.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.99 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรร้อยละ 5.26 เนื่องจากบริษัทย่อยมีปริมาณการขายลดเหลือแรงดึงดูดสูงเพิ่มขึ้น และการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าที่มีมูลค่าการขายกระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้น แต่ยังมีภาระค่าใช้จ่ายในส่วนของต้นทุนโรงไฟฟ้าที่จังหวัดบุรีรัมย์อีก 1 บริษัท ซึ่งอยู่ระหว่างการซ่อมแซมอุปกรณ์ที่เสียหายในระหว่างดำเนินการผลิตไฟฟ้า จึงทำให้กำไรขั้นต้นลดลง

(3) ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 3/2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 627.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 227.44 ล้านบาท จากปี 2559 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 400.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ในอัตราร้อยละ 56.84 โดยมีสาเหตุดังนี้

- ต้นทุนขายสินค้าจำนวน 382.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.11 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 260.15 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายในส่วนของต้นทุนโรงไฟฟ้าที่จังหวัดบุรีรัมย์

- ต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 163.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 155.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.31 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 8.24 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณงานโครงการที่ส่งมอบให้แก่ลูกค้า

- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 57.87 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.73 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 58.60 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลง 97.49 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3/2559 มีกิลด์รายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเงินให้กู้ยืมแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท สถานเศรษฐกิจ จำกัด จำนวน 57.12 ล้านบาท ดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 4.67 ล้านบาท และด้อยค่าเงินลงทุนระยะยาวอื่น จำนวน 35.70 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มีการขายหุ้นบริษัท สถานเศรษฐกิจ จำกัด และได้รับคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยจากผู้กู้ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท สถานเศรษฐกิจ จำกัด

- ต้นทุนทางการเงินจำนวน 14.55 ล้านบาท ลดลง 0.41 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.74 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 14.96 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,146.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 218.51 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,927.63 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,532.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 182.09 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวน 2,350.06 ล้านบาท โดยเงินลงทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น 155.09 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 142.15 ล้านบาทโดย(ลูกหนี้การค้า)บุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 181.68 ล้านบาท

และลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 3.70 ล้านบาท แต่รายได้ค้างรับลดลง 30.03 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าลดลง 10.43 ล้านบาท) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 183.25 ล้านบาท แต่เงินสดลดลง 330.82 ล้านบาท

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,613.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 36.42 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวน 3,577.57 ล้านบาท โดยบริษัทย่อย (บมจ.เอื้อวิทยา) มีเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น 39.60 ล้านบาท เพื่อค้ำประกันสัญญาการรับงานให้กับลูกค้างานโครงการ และบริษัทย่อย(บมจ.เอื้อวิทยา) มีการลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 7.27 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ถาวรจำนวน 139.95 ล้านบาท ลดลงจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาจำนวน 94.49 ล้านบาท และ ลดลงจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 36.80 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

- ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทมีหนี้สินรวม 2,015.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 93.15 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวน 1,922.16 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 93.58 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 179.79 ล้านบาท (เจ้าหนี้การค้าบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 176.79 ล้านบาท เนื่องจากซื้อวัตถุดิบและวัสดุเพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น ,รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 25.16 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง 19.04 ล้านบาท) ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 18.38 ล้านบาท และบริษัทย่อย (เอ็นเนซอล) จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว 18.72 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,587.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 144.00 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวน 2,443.95 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในบริษัทย่อย และลดลงเนื่องจากขาดทุนจากการดำเนินงาน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวุฒิชัย ลีนะบรรจง)

ประธานกรรมการบริษัท