

ที่ CK-18-0000-AFD(AC)-L-0009

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

เรื่อง คำชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมและฐานะทางการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนี้

งบกำไรขาดทุน (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		การเปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้รับเหมาก่อสร้างและการขายวัสดุ	35,922.81	45,768.29	(9,845.48)	(21.51)
รายได้อื่น	1,807.87	1,251.25	556.62	44.49
<b>รวมรายได้</b>	<b>37,730.68</b>	<b>47,019.54</b>	<b>(9,288.86)</b>	<b>(19.76)</b>
ต้นทุนในการรับเหมาก่อสร้างและการขายวัสดุ	33,088.08	42,530.06	(9,441.98)	(22.20)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,131.26	1,781.23	350.03	19.65
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>35,219.34</b>	<b>44,311.29</b>	<b>(9,091.95)</b>	<b>(20.52)</b>
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัท ร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,511.34	2,708.25	(196.91)	(7.27)
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	822.93	577.61	245.32	42.47
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1,392.65)	(1,165.80)	(226.85)	19.46
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(90.89)	(77.61)	(13.28)	17.11
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>1,850.73</b>	<b>2,042.45</b>	<b>(191.72)</b>	<b>(9.39)</b>
<b>ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท</b>	<b>1,810.01</b>	<b>2,002.40</b>	<b>(192.39)</b>	<b>(9.61)</b>
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	40.72	40.05	0.67	1.67

<p>กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทของปี 2560 มีจำนวน 1,810.01 ล้านบาท ลดลง 192.39 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 9.61</p>	<p>บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทของปี 2560 จำนวน 1,810.01 ล้านบาท ลดลง 192.39 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 9.61 สาเหตุหลักมาจากในปี 2559 บริษัทย่อยมีรายได้พิเศษจากรับรู้งานก่อสร้างเพิ่มเติมของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี อย่างไรก็ตามในปี 2560 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 7.89 สูงกว่าปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 7.08 เนื่องจากงานก่อสร้างเพิ่มเติมของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี ดังกล่าวมีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่างานก่อสร้างหลัก ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 350.03 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญกิจการร่วมค้าแห่งหนึ่ง</p>
<p>รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง และการขายวัสดุ ในปี 2560 มีจำนวน 35,922.81 ล้านบาท ลดลง 9,845.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.51</p>	<p>บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างและการขายวัสดุรวม 35,922.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 95.21 ของรายได้รวม ลดลง 9,845.48 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 21.51 สาเหตุหลักมาจากในปี 2559 บริษัทย่อยมีรายได้พิเศษจากรับรู้งานก่อสร้างเพิ่มเติมของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี</p>
<p>ต้นทุนในการรับเหมาก่อสร้างและการขายวัสดุ ในปี 2560 มีจำนวน 33,088.08 ล้านบาท ลดลง 9,441.98 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 22.20</p>	<p>บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนในการรับเหมาก่อสร้างและการขายวัสดุในปี 2560 รวม 33,088.08 ล้านบาท ลดลง 9,441.98 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 22.20เนื่องจากในปี 2559 บริษัทย่อยรับรู้ต้นทุนงานก่อสร้างเพิ่มเติมของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี ทำให้ต้นทุนก่อสร้างสูงมากกว่าปกติ บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 2,834.73 ล้านบาท ลดลง 403.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.46 และมีอัตรากำไรขั้นต้นของปี 2560 เท่ากับร้อยละ 7.89 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 7.08 ซึ่งเป็นอัตราที่ต่ำกว่าปกติ เนื่องจากในปี 2559 บริษัทย่อยรับรู้งานก่อสร้างเพิ่มเติมของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่างานก่อสร้างหลัก</p>
<p>รายได้อื่นในปี 2560 มีจำนวน 1,807.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 556.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44.49</p>	<p>บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นของปี 2560 จำนวน 1,807.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 556.62 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 44.49 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากดอกเบี้ยรับจากบริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด และรายได้ค่าบริการโครงการ</p>
<p>ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมในปี 2560 มีจำนวน 822.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 245.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.47</p>	<p>บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมในปี 2560 จำนวน 822.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 245.32 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 42.47 เนื่องจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทร่วม</p>

<p>ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2560 มีจำนวน 2,131.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 350.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.65</p>	<p>บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2560 จำนวน 2,131.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 350.03 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 19.65 ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น รวมทั้งการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญกิจการร่วมค้าแห่งหนึ่ง</p>
<p>ค่าใช้จ่ายทางการเงินของปี 2560 มีจำนวน 1,392.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 226.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.46</p>	<p>บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2560 จำนวน 1,392.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 226.85 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 19.46 เนื่องจากในปี 2559 บริษัทตั้งพักค่าใช้จ่ายทางการเงินบางส่วนตามจำนวนที่บริษัทย่อยของบริษัทคาดว่าจะได้รับการชดเชยจากผู้ว่าจ้างในอนาคต</p>
<p>ภาษีเงินได้นิติบุคคลของปี 2560 มีจำนวน 90.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.11</p>	<p>บริษัทและบริษัทย่อยมีภาษีเงินได้นิติบุคคลในปี 2560 จำนวน 90.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.28 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 17.11 ส่วนใหญ่มาจากกิจการร่วมค้าและบริษัทย่อยในประเทศไทย</p>

งบแสดงฐานะทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	การเปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์	79,274.46	94,928.37	(15,653.91)	(16.49)
หนี้สิน	55,401.38	73,074.05	(17,672.67)	(24.18)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	23,873.08	21,854.32	2,018.76	9.24

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 79,274.46 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 16.49

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 55,401.38 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า ร้อยละ 24.18

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 79,274.46 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนหน้า 15,653.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.49 และมีหนี้สินรวม 55,401.38 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนหน้า 17,672.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.18 สาเหตุของการลดลงของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทมาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมธนาคารและการลงนามสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมระยะที่ 1 (โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง) กับ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และกลุ่มผู้ให้สินเชื่อ เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2560 ทำให้กลุ่มผู้ให้สินเชื่อมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) แทนบริษัท และในขณะเดียวกันนี้ กลุ่มผู้ให้สินเชื่อได้ปลดภาระผูกพันและหน้าที่ตามสัญญาสินเชื่อตลอดจนหลักประกันที่บริษัทมีกับกลุ่มผู้ให้สินเชื่อออกไปทั้งหมด

อย่างไรก็ตามการเข้าทำสัญญาดังกล่าวไม่ส่งผลต่ออัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอย่างมีสาระสำคัญ

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 23,873.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า ร้อยละ 9.24	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 23,873.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 2,018.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.24 มาจากผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อยสุทธิจากเงินปันผลจ่าย และกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย
ในปี 2560 มีเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 2,218.77 ล้านบาท เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,677.99 ล้านบาท และเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 5,151.73 ล้านบาท	ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 2,218.77 ล้านบาท เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,677.99 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว การให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วม และการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร และมีเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 5,151.73 ล้านบาท โดยมาจากการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ทำให้มีเงินสดสุทธิลดลง 4,717.08 ล้านบาท
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1.27 เท่า ลดลงจากสิ้นปีก่อนหน้าซึ่งเท่ากับ 1.33 เท่า	บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1.27 เท่า ลดลงจากสิ้นปีก่อนหน้าซึ่งเท่ากับ 1.33 เท่า โดยอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าวยังต่ำกว่าเงื่อนไขของการออกเงินกู้หุ้นที่ซึ่งกำหนดไว้ไม่เกิน 3.00 เท่า

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ

(นายประเสริฐ มริตตะนระพร) (นายอนุกุล ตันติมาสน์)

กรรมการ