

ที่ CEN 024/2561

วันที่ 15 พฤษภาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2561
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ของ บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) “บริษัท” และบริษัทย่อย มีผลกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 45.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.36 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งขาดทุนจำนวน 3.27 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

(1) รายได้

ในไตรมาส 1/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 736.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.97 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 11.33 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 661.63 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้จากการขายจำนวน 443.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41.75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.39 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 401.97 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายลดเหล็กเพิ่มขึ้น และบริษัทย่อยของบมจ.เอื้อวิทยา ที่จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีขายกระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้น
- รายได้จากงานบริการจำนวน 184.41 ล้านบาท ลดลง 68.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.10 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 252.98 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยมีการส่งมอบงานได้น้อยลง
- กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 91.32 ล้านบาท เป็นกำไรจากการขายเงินลงทุน 4.04 ล้านบาท และกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จำนวน 87.28 ล้านบาท
- รายได้อื่นจำนวน 17.15 ล้านบาท ลดลง 2.84 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.21 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้ 19.99 ล้านบาท

(2) กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 1/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าและงานบริการจำนวน 7.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.14 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรร้อยละ 14.37 เนื่องจากราคาต้นทุนวัตถุดิบลดเหลือมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่าราคาขายที่เพิ่มขึ้น และมีการบันทึกค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงเนื่องจากสินค้าคงเหลือเสื่อมสภาพไม่สามารถขายได้ในราคาตลาด และบริษัทย่อยของ บมจ.เอื้อวิทยา ที่จังหวัดบุรีรัมย์ ได้เริ่มดำเนินการขายกระแสไฟฟ้าส่งผลให้มีภาระต้นทุนที่สูงกว่าการดำเนินงานตามปกติ ในขณะที่ไตรมาส 1 ปี 2560 ยังไม่ได้มีการขายกระแสไฟฟ้า

(3) ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 1/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 703.52 ล้านบาท ลดลง 49.26 ล้านบาท จากปี 2560 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 654.26 ล้านบาท หรือลดลง ในอัตราร้อยละ 7.52 โดยมีสาเหตุดังนี้

- ต้นทุนขายสินค้าจำนวน 455.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 123.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.16 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 331.89 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 165.77 ล้านบาท ลดลง 63.18 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.60 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 228.95 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณงานโครงการที่ส่งมอบให้แก่ลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 52.46 ล้านบาท ลดลง จำนวน 16.79 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 69.25 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย (บมจ.เอื้อวิทยา) ได้มีการกลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้า บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 14.12 ล้านบาท
- ต้นทุนทางการเงินจำนวน 16.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.57 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 14.40 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย(บมจ.เอื้อวิทยา)มีภาระดอกเบี้ยจากเงินกู้เพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,170.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 117.15 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,052.97 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,779.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 138.39 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,640.99 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น

108.62 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย(บมจ.ระยองไวร์ อินดัสตรีส์)ได้สำรองเงินสดไว้จ่ายชำระค่าวัตถุดิบ สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 149.66 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 197.48 ล้านบาท(รายได้ค้างรับบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 22.85 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 43.10 ล้านบาท โดยลดลงจากลูกหนี้การค้าบุคคลภายนอก จำนวน 97.33 ล้านบาท และลดลงจากลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน(บมจ.อีเอ็มซี) ได้จ่ายชำระหนี้ให้กับบริษัทย่อย(บมจ.เอื้อวิทยา)จำนวน 170.00 ล้านบาท

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,390.73 ล้านบาท ลดลงจำนวน 21.26 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 3,411.99 ล้านบาท โดยบริษัทเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ถาวรจำนวน 45.21 ล้านบาท ลดลงจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาจำนวน 37.06 ล้านบาท และ ลดลงจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 11.71 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

- ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีหนี้สินรวม 2,214.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77.64 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,136.79 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 171.30 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 43.36 ล้านบาท (เจ้าหนี้การค้าบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 26.20 ล้านบาท รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 13.24 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 7.59 ล้านบาท) เงินกู้ยืมจากบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้นจำนวน 70.00 ล้านบาท หุ้นกู้ระยะยาวลดลง จำนวน 200.00 ล้านบาท และบริษัทย่อย (เอ็นเนซอล) จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว 6.24 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,525.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52.53 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,473.09 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวุฒิชัย สันระบอง)

ประธานกรรมการบริษัท