

ที่ CEN 031/2561

วันที่ 14 สิงหาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2561
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ของ บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) “บริษัท” และบริษัทย่อย มีผลกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 14.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.46 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรจำนวน 0.13 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

(1) รายได้

ในไตรมาส 2/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 748.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 168.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.98 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 580.10 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้จากการขายจำนวน 427.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.89 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 359.97 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายลดเหล็กเพิ่มขึ้น และบริษัทย่อยของบมจ.เอื้อวิทยา ที่จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีขายกระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้น

- รายได้จากงานบริการจำนวน 251.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.99 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 201.48 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยมีการส่งมอบงานได้เพิ่มขึ้น

- กำไรจากการลงทุน จำนวน 42.47 ล้านบาท เป็นกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน

(2) กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 2/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าและงานบริการจำนวน 23.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.46 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรร้อยละ

8.97 เนื่องจากราคาต้นทุนวัตถุดิบลดเหลือมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่าราคาขายที่เพิ่มขึ้น และบริษัทย่อยของ บมจ.เอื้อวิทยา ที่จังหวัดบุรีรัมย์ ได้เริ่มดำเนินการขายกระแสไฟฟ้าส่งผลให้มีภาระต้นทุนที่สูงกว่าการดำเนินงาน ตามปกติ ในขณะที่ไตรมาส 2 ช่วงปลายเดือนมิถุนายน ปี 2560 บริษัทเริ่มมีรายได้จากการขายกระแสไฟฟ้า

(3) ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 2/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 745.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 143.01 ล้านบาท จากปี 2560 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 602.49 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ในอัตราร้อยละ 23.74 โดยมีสาเหตุดังนี้

- ต้นทุนขายสินค้าจำนวน 422.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 96.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.76 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 325.53 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 233.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.02 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 185.58 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณงาน โครงการที่ส่งมอบให้แก่ลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 57.72 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11.85 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 69.57 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มีการกัลดรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนวน 3.88 ล้านบาท และในปี 2560 บริษัทย่อยที่จังหวัดบุรีรัมย์ ได้นำค่าใช้จ่ายใน ส่วนของต้นทุนการผลิตมารวมอยู่ในค่าใช้จ่ายบริหารเนื่องจากอยู่ระหว่างปรับปรุงโรงงาน
- ต้นทุนทางการเงินจำนวน 16.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.85 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 13.08 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,043.06 ล้านบาท ลดลง 9.91 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,052.97 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,687.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46.69 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,640.99 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 141.66 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย(บมจ.ระยองไวร์ อินดัสตรีส์)ได้รับเงินจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดง สิทธิ และได้สำรองเงินสดไว้จ่ายชำระค่าวัตถุดิบ สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 190.16 ล้านบาท เงินลงทุนระยะสั้น ลดลง 121.99 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย(บมจ.ระยองไวร์ อินดัสตรีส์)นำไปจ่ายซื้อวัตถุดิบ ลูกหนี้การค้าและ ลูกหนี้อื่นลดลง 169.01ล้านบาท(ลูกหนี้อื่นบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 37.76 ล้านบาท รายได้ค้างรับบุคคลภายนอก เพิ่มขึ้น 23.95 ล้านบาท โดยลดลงจากลูกหนี้การค้าบุคคลภายนอก จำนวน 53.18 ล้านบาท ลดลงจากลูกหนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน(บมจ.อีเอ็มซี) ได้จ่ายชำระหนี้ให้กับบริษัทย่อย(บมจ.เอื้อวิทยา)จำนวน 170.00 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าลดลงจำนวน 8.70 ล้านบาท

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,355.39 ล้านบาท ลดลงจำนวน 56.60 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 3,411.99 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากเงินฝากที่ติดภาระค่าประกันจำนวน 26.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ถาวรจำนวน 74.00 ล้านบาท ลดลงจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาจำนวน 76.36 ล้านบาท และ ลดลงจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 21.01 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินลดลง จำนวน 18.65 ล้านบาท เงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง จำนวน 20.45 ล้านบาท และ ลดลงจากสินทรัพย์ภายใต้การควบคุมที่จำนวน 20.41 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทมีหนี้สินรวม 2,107.04 ล้านบาท ลดลง 29.75 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,136.79 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 100.71 ล้านบาท (เจ้าหนี้การค้าบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 55.89 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 18.75 ล้านบาท รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 10.01 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 26.76 ล้านบาท และเงินจ่ายจากการซื้อบริษัทย่อยลดลง 10.30 ล้านบาท) เงินกู้ยืมจากบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้นจำนวน 70.00 ล้านบาท มีเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นของบริษัทย่อย(บมจ.ระยองไวร์ อินดัสตรีส์) จำนวน 32.08 ล้านบาท แต่เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 9.01 ล้านบาท หุ้นกู้ระยะยาวลดลง จำนวน 200.00 ล้านบาท และบริษัทย่อย (เอ็นเนซอล) จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว 12.04 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,529.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.84 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,473.09 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวุฒิชัย ลีนะบรรจง)

ประธานกรรมการบริษัท