

ที่ CEN 034/2561

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2561
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ของ บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) “บริษัท” และบริษัทย่อย มีผลกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 59.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 86.16 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีผลขาดทุนจำนวน 26.59 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

(1) รายได้

ในไตรมาส 3/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 916.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 343.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 60.00 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 572.67 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้จากการขายจำนวน 448.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.68 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 384.58 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายลวดเหล็กเพิ่มขึ้น และบริษัทย่อยของบมจ.เอื้อวิทยา ที่จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีขายกระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้น
- รายได้จากงานบริการจำนวน 312.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 75.16 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 178.24 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยมีการส่งมอบงานได้เพิ่มขึ้น
- กำไรจากการลงทุน จำนวน 101.74 ล้านบาท เป็นกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน
- รายได้อื่นจำนวน 49.96 ล้านบาทเป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับ รายได้จากการขายเศษลวด และรายได้การลงทุนในกองทุนเปิดและหลักทรัพย์

(2) กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 3/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าและงานบริการจำนวน 23.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.10 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรร้อยละ 2.98 เนื่องจากรายได้จากงานโครงการของบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าปีก่อน และส่งมอบงานได้เพิ่มขึ้น

(3) ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 3/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 891.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 263.47 ล้านบาท จากปี 2560 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 627.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ในอัตราร้อยละ 41.98 โดยมีสาเหตุดังนี้

- ต้นทุนขายสินค้าจำนวน 448.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65.74 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.18 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 382.72 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 288.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 125.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 76.90 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 163.30 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณงานโครงการที่ส่งมอบให้แก่ลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 58.75 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.87 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 57.88 ล้านบาท
- ต้นทุนทางการเงินจำนวน 16.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.66 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 14.55 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,133.52 ล้านบาท ลดลง 80.55 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,052.97 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,990.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 349.48 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,640.99 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 53.90 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย(บมจ.ระยองไวร์ อินดัสตรีส์)ได้สำรองเงินสดไว้จ่ายชำระค่าวัตถุดิบ เงินลงทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น 77.50 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 143.85 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 86.72 ล้านบาท (รายได้ค่ารับบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 26.81 ล้านบาท ลูกหนี้อื่นบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น จำนวน 80.52 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าบุคคลภายนอกลดลงจำนวน 23.23 ล้านบาท ลดลงจากลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน(บมจ.อีเอ็มซี) ได้จ่ายชำระหนี้ให้กับบริษัทย่อย(บมจ.เอ็อวิทยา)จำนวน 169.25 ล้านบาท และ ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าลดลงจำนวน 17.41 ล้านบาท

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,143.06 ล้านบาท ลดลงจำนวน 268.93 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 3,411.99 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากเงินฝากที่ติดภาระค่าประกันจำนวน 24.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 35.09 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นจำนวน 81.66 ล้านบาท ลดลงจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาจำนวน 112.34 ล้านบาท บันทึกด้อยค่าของสินทรัพย์ จำนวน 28.61 ล้านบาท และ ลดลงจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 36.96 ล้านบาท ถูกหนี้ตามสัญญาเข้าทางการเงินลดลง จำนวน 28.26 ล้านบาท และ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 44.74 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

- ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทมีหนี้สินรวม 2,169.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.18 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,136.79 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 112.44 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 74.08 ล้านบาท (เจ้าหนี้การค้าบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 64.04 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 2.94 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้น 35.81 ล้านบาท และเงินจ่ายจากการซื้อบริษัทย่อยลดลง 17.95 ล้านบาท) เงินกู้ยืมจากบุคคลภายนอกเพิ่มขึ้นจำนวน 70.00 ล้านบาท หนี้กู้ยืมระยะยาวลดลง จำนวน 200.00 ล้านบาท และบริษัทย่อย (บจ.เอ็นเนซอล) จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว 18.72 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,574.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101.66 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,473.09 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวุฒิชัย สีนะบรรจง)

ประธานกรรมการบริษัท