

ที่ CEN 012/2562

วันที่ 14 พฤษภาคม 2562

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2562
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ของบริษัท แคปปิตอล เอ็นจีเนียริ่งเน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) “บริษัท” และบริษัทย่อย มีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน จำนวน 18.83 ล้านบาท ลดลงจำนวน 63.92 ล้านบาท เมื่อเทียบกับในงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไร จำนวน 45.09 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

(1) รายได้

ในไตรมาส 1/2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 753.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.26 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 736.61 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้จากการขายจำนวน 406.89 ล้านบาท ลดลง 36.83 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.30 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 443.72 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายลดเหล็กถดถอย และบริษัทย่อยของบมจ.เชื้อวิทยา ที่จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีขายกระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้น
- รายได้จากงานบริการจำนวน 228.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.03 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จำนวน 184.42 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยมีการส่งมอบงานได้เพิ่มขึ้น
- กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 102.44 ล้านบาท เป็นกำไรจากการขายเงินลงทุน 1.10 ล้านบาท และกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน จำนวน 101.34 ล้านบาท
- รายได้อื่นจำนวน 15.15 ล้านบาท ลดลง 2.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.66 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้ 17.15 ล้านบาท

(2) กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 1/2562 บริษัทและบริษัทย่อยขาดทุนขั้นต้นจากการขายสินค้าและงานบริการจำนวน 97.82 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 15.39 เนื่องจากปริมาณการขายลดลง และมีการบันทึกค่าเผื่อมูลค่าสินค้า เนื่องจากสินค้าคงเหลือเสื่อมสภาพไม่สามารถขายได้ในราคาตลาด และบริษัทย่อยของ บมจ. เอื้อวิทยา มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายของงานโครงการที่เกิดจากการปิดงานโครงการพร้อมกับรายได้ที่เหลือจากการส่งมอบ

(3) ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 1/2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 820.69 ล้านบาท ลดลง 117.16 ล้านบาท จากปี 2561 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 703.53 ล้านบาท หรือลดลง ในอัตราร้อยละ 16.65 โดยมีสาเหตุดังนี้

- ต้นทุนขายสินค้าจำนวน 424.00 ล้านบาท ลดลง 31.23 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.86 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 455.23 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณการขาย
- ต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 309.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 143.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 86.69 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 165.76 ล้านบาท โดยผันแปรไปตามปริมาณงานโครงการที่ส่งมอบให้แก่ลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 59.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 6.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.15 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 52.46 ล้านบาท
- ต้นทุนทางการเงินจำนวน 15.74 ล้านบาท ลดลง 0.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.01 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 16.21 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,157.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 294.09 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,863.74 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 3,383.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 353.25 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีจำนวน 3,029.84 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 376.74 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยของ บมจ. เอื้อวิทยา มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 330.00 ล้านบาท เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น 95.17 ล้านบาท แต่ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 86.15 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 45.22 ล้านบาท
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 2,774.74 ล้านบาท ลดลงจำนวน 59.16 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีจำนวน 2,833.90 ล้านบาท โดยลดลงจากจากสินทรัพย์ถาวรจำนวน 21.35 ล้านบาท เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันลดลงจำนวน 17.51 ล้านบาท และ ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 8.82 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

- ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวม 2,449.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 402.86 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีจำนวน 2,046.99 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยของ บจ.เคอีอวิทยา มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 330.00 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 75.10 ล้านบาท (เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 50.66 ล้านบาท รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 43.40 ล้านบาท เจ้าหนี้บุคคลภายนอกลดลง 10.74 ล้านบาท) บริษัทย่อยจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 77.12 และจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 6.24 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,562.99 ล้านบาท ลดลง 31.09 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีจำนวน 2,594.07 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวุฒิชัย สีนะบรรจง)

ประธานกรรมการบริษัท