

ที่ GEL.CS.014/2564

วันที่ 15 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงิน สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจเนอรัล เอนจิเนียริ่งจำกัด(มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติรับรองงบการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแล้ว โดยมีผลสรุปได้ ดังนี้

1. วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สำหรับงวด 3 เดือน ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 งบการเงินรวมมีผลขาดทุนสุทธิ 60 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่มีผลขาดทุน 67 ล้านบาท บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการขาดทุนลดลงจำนวน 7 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. รายได้จากการขาย

สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 317 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 32 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.17 เนื่องจากยังคงได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโควิด 2019 ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศไทย ต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน ทำให้งานก่อสร้างภาคเอกชนได้รับผลกระทบ ทั้งในส่วนของภาคอสังหาริมทรัพย์ การก่อสร้างอาคารสาธารณะขนาดใหญ่ ส่งผลให้ปริมาณงานภาคอสังหาริมทรัพย์ยังชะลอตัวและการแข่งขันปรับตัวสูงขึ้น ประกอบการปิดไซต์งานก่อสร้างในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลในเดือนกรกฎาคม 2564 ส่งผลให้บริษัทก่อสร้างส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบเพิ่มขึ้น

2. ต้นทุนขาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวมจำนวนเงิน 308 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวนเงิน 48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.48 เนื่องจากการควบคุมต้นทุนสินค้าที่มีประสิทธิภาพและระบบการควบคุมงบประมาณที่ดี ส่งผลให้เกิดต้นทุนต่อหน่วยลดลง

3. กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจำนวน 9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมาเกิดการขาดทุนขั้นต้นจำนวนเงิน 7 ล้านบาท จากการที่มีการควบคุมต้นทุนการผลิตได้ดีขึ้นตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวนเงิน 62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมาจำนวนเงิน15ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ31.91

5. ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า

สำหรับไตรมาส 3ปี 2564บริษัทฯ ไม่มีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัท แมคทริค จำกัด(มหาชน) และรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากWisdom Tree Investment (S) PTE. Limited จำนวนเงิน2ล้านบาท รวมเป็นรับรู้ส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้นจำนวนเงิน 2 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัท แมคทริค จำกัด(มหาชน) จำนวนเงิน 1 ล้านบาทและรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจาก Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited จำนวนเงิน1ล้านบาท

6. กำไรจากการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (MILL-W6)

ในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ ได้กำไรจากการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ เป็นจำนวนเงิน 15 ล้านบาท

7. กำไรจากการวัดมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (MILL-W6)

ในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ เกิดขาดทุนจากการวัดมูลค่าราคาตลาดใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ จำนวนเงิน 12 ล้านบาท

8. ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้

ในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้ภาษีเงินได้ จำนวนเงิน2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1 ล้านบาท

2. วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 งบการเงินรวมมีผลขาดทุนสุทธิ 65 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนจำนวนเงิน175 ล้านบาท บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการขาดทุนลดลงจำนวนเงิน110 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. รายได้จากการขาย

สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมจำนวนเงิน 1,060ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวนเงิน107 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.17 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 หรือ โควิด-19 ส่งผลให้ลูกค้าชะลอการส่งมอบงานหลายโครงการ แม้ว่าบริษัทฯ ได้รับการจัดจ้างแล้วก็ตาม และการแข่งขันปรับตัวสูงขึ้น

2. ต้นทุนขาย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวมจำนวน 1,008 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีจำนวนเงิน165 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 14.07เนื่องจากการมีควบคุมต้นทุนสินค้าที่มีประสิทธิภาพและระบบการควบคุมงบประมาณที่ดี ส่งผลทำให้ต้นทุนต่อหน่วยลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน

3. กำไรขั้นต้น

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจำนวนเงิน52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีขาดทุนขั้นต้นจำนวน 6 ล้านบาทเนื่องจากการควบคุมต้นทุนการผลิตได้ดีขึ้น

4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายขายและบริหารจำนวนเงิน 161 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวนเงิน13 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.78

5. ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และตัวสัญญาใช้เงิน จำนวนเงิน 52 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวนเงิน3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.45เนื่องจากการจ่ายคืนเงินต้นไปแล้วบางส่วน

6. ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า

สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท แมคทริก จำกัด (มหาชน) จำนวนเงิน14ล้านบาทและรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited จำนวนเงิน5ล้านบาท รวมเป็นรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าจำนวนเงิน19 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่ บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัท แมคทริก จำกัด(มหาชน) จำนวนเงิน 2 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากWisdom Tree Investment (S) PTE. Limited จำนวนเงิน 1 ล้านบาท

7. รายได้เงินปันผล

สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจาก บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) ในอัตราหุ้นละ 0.0033 บาท เป็นจำนวนเงิน2 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจำนวน 16 ล้านบาท

8. กำไรจากการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (MILL-W6)

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทฯ ได้กำไรจากการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ เป็นจำนวนเงิน 60 ล้านบาท

9. กำไรจากการวัดมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (MILL-W6)

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทฯ ได้กำไรจากการวัดมูลค่าราคาตลาดใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ เป็นจำนวนเงิน12 ล้านบาท

10. ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวนเงิน 4 ล้านบาทจากการบันทึกกำไรจากการวัดมูลค่าราคาตลาดใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญทำให้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น แต่สำหรับงวด 9 เดือนปี 2563 บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์ทางภาษีจำนวน 2 ล้านบาท

3. วิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	6,815	6,211	604	9.72
หนี้สินรวม	2,594	2,432	162	6.66
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	4,221	3,779	442	11.69

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 6,815 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 604 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.72 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจาก

1. สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 196 ล้านบาท จากการชะลอการส่งมอบสินค้าบางโครงการและเงื่อนไขทางการค้าบางโครงการที่ต้องผลิตให้ได้ตามจำนวนในเงื่อนไขจึงสามารถส่งมอบงานได้
2. สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น จำนวนเงิน 12 ล้านบาท จากการวัดมูลค่าราคาตลาดใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (MILL-W6) จำนวน 18 ล้านหน่วย ราคาหน่วยละ 0.65 บาท
3. สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญางานก่อสร้างเพิ่มขึ้นจำนวน 63 ล้านบาท เนื่องจาก มีงานที่ทำสำเร็จแล้วแต่ยังไม่ได้ส่งมอบลูกค้าเพิ่มขึ้น
4. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนลดลงจำนวน 77 ล้านบาท
5. เงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนทั่วไป มีหลักทรัพย์เพื่อขาย (MILL) มูลค่าเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวนเงิน 468 ล้านบาท เนื่องจาก
 - 5.1. จากการเปรียบเทียบราคาตลาด หุ้นละ 1.63 บาทต่อหุ้น ณ 30 กันยายน 2564 เทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2563 ที่มีราคาหุ้นละ 0.91 บาทต่อหุ้น ทำให้เงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 635 ล้านบาท
 - 5.2. ในไตรมาสนี้ มีการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย จำนวนเงิน 167 ล้านบาท
6. จากการเพิ่มขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อขายในข้อ 5 ส่งผลทำให้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีลดลงจำนวน 127 ล้านบาท
7. เงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 7 ล้านบาท จากการบันทึกส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้น
8. สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท
9. เงินฝากค้าประกันธนาคารเพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท
10. ลูกหนี้เงินประกันผลงานเพิ่มขึ้น 14 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 2,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 162 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.66 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจาก

1. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 25 ล้านบาท จากเจ้าหนี้ซื้อวัตถุดิบและเจ้าหนี้ค่าแรงจ้างเหมาเพิ่มขึ้น



2. เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 130 ล้านบาท
3. การบันทึกบัญชีหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน เพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 28 ล้านบาท จากการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์
4. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี ลดลงจำนวนเงิน 24 ล้านบาท จากการขยายระยะเวลาชำระคืนเงินกู้ และปรับปรุงไปในรายการเงินกู้ยืมเงินระยะยาวเกิน 1 ปี เพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 1 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวนเงิน 4,221 ล้านบาท มีจำนวนเพิ่มขึ้น 442 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

1. จากการบันทึกเงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนทั่วไป มีหลักทรัพย์เพื่อขาย (MILL) มูลค่าเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวนเงิน 635 ล้านบาท จากการเปรียบเทียบราคาตลาด หุ้นละ 1.63 บาทต่อหุ้น ณ 30 กันยายน 2564 เทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2563 ที่มีราคาหุ้นละ 0.91 บาทต่อหุ้น และจากการเพิ่มขึ้นดังกล่าวทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงอีกจำนวน 127 ล้านบาท จากการบันทึกบัญชีรับรู้ภาษี
2. บันทึกผลกำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนทั่วไปจำนวนเงิน 9 ล้านบาท
3. บันทึกผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินลงทุนของ Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited ลดลงจำนวนเงิน 11 ล้านบาท
4. ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมขาดทุนลดลงจำนวนเงิน 10 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เจเนอรัล เอนจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)

-ลงนาม-

(นายวุฒิชัย เศรษฐบุตร)

กรรมการ