

วันที่ 11 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ไตรมาส 2 ปี 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท วนชัย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้นำส่งงบการเงินรวม สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 โดยมีผลการดำเนินงานสรุปได้ดังนี้

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568

งบการเงินรวม	ไตรมาส 2 ปี 2569	ไตรมาส 2 ปี 2568	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	2,401,469	2,829,596	(428,127)	(15%)
ต้นทุนขาย	(2,186,257)	(2,496,039)	309,782	(12%)
กำไรขั้นต้น	215,212	333,557	(118,345)	(35%)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	6,520	22,289	(15,769)	(71%)
รายได้อื่น	6,326	11,712	(5,386)	(46%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(158,364)	(168,612)	10,248	(6%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(120,607)	(116,681)	(3,926)	3%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(22,353)	(21,586)	(767)	4%
กำไร(ขาดทุน)จากกิจกรรมดำเนินงาน	(73,266)	60,679	(133,945)	(221%)
ต้นทุนทางการเงิน	(79,734)	(95,334)	15,600	(16%)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(153,000)	(34,655)	(118,345)	341%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	4,939	(1,105)	6,044	(547%)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(7,744)	5,204	(12,948)	(249%)
กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(155,805)	(30,556)	(125,249)	410%
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.09)	(0.02)	(0.07)	410%

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน ประมาณร้อยละ 15 มีสาเหตุหลักมาจากสภาวะสงครามในตะวันออกกลาง ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายต่างประเทศลดลงประมาณร้อยละ 20 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

วิเคราะห์ผลกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทและบริษัทย่อย

ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่เท่ากับ 156 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2568 ที่มีผลขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่เท่ากับ 31 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 125 ล้านบาท หรือร้อยละ 410 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมลดลง 428 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการขายต่างประเทศลดลง ประมาณร้อยละ 20 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากสภาวะสงครามในตะวันออกกลาง
 2. ต้นทุนขายรวมลดลงประมาณร้อยละ 12 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณขายต่างประเทศที่ลดลง
2. งบฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

งบการเงินรวม	ณ 30 มิถุนายน 2569	ณ 30 มิถุนายน 2568	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	451,903	650,068	(198,165)	(30%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	815,583	997,156	(181,573)	(18%)
ลูกหนี้กรมสรรพากร	158,454	226,076	(67,622)	(30%)
สินค้าคงเหลือ	3,029,641	2,895,632	134,009	5%
อะไหล่เพื่อการซ่อมแซม	763,882	751,368	12,514	2%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	1,701	734	967	132%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,221,164	5,521,034	(299,870)	(5%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12,487,099	10,972,913	1,514,186	14%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	721,888	786,842	(64,954)	(8%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	112,126	120,644	(8,518)	(7%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	89,776	70,344	19,432	28%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	76,360	199,830	(123,470)	(62%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	13,487,249	12,150,573	1,336,676	11%
รวมสินทรัพย์	18,708,413	17,761,607	1,036,806	6%

งบการเงินรวม	ณ 30 มิถุนายน 2569	ณ 30 มิถุนายน 2568	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,495,609	2,838,315	657,294	23%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,077,659	1,145,942	(68,283)	(6%)
รายได้รับล่วงหน้า	724,671	483,713	240,958	50%
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	551,950	1,001,700	(449,750)	(45%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	90,664	89,412	1,252	1%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	5,364	17,763	(12,399)	(70%)
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	76,280	19,237	57,043	297%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	6,022,197	5,596,082	426,115	8%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	5,262,751	3,594,823	1,667,928	46%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	614,640	687,775	(73,135)	(11%)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	473,781	498,862	(25,081)	(5%)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	26	(26)	(100%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	6,232	9,739	(3,507)	(36%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	6,357,404	4,791,225	1,566,179	33%
รวมหนี้สิน	12,379,601	10,387,307	1,992,294	19%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,735,238	1,735,238	-	0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,482,634	1,482,634	-	0%
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	173,524	173,524	-	0%
ยังไม่ได้จัดสรร	2,875,072	3,809,182	(934,110)	(25%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	6,266,468	7,200,578	(934,110)	(13%)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	62,344	83,722	(21,378)	(26%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	6,328,812	7,284,300	(955,488)	(13%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	18,708,413	17,671,607	1,036,806	6%

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 18,708 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2568 มีสินทรัพย์รวม 17,672 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,036 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ, อะไหล่เพื่อการซ่อมแซม, สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน, ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์, สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด, ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น, ลูกหนี้กรมสรรพากร, สินทรัพย์สิทธิการใช้, สินทรัพย์ไม่มีตัวตน, สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 12,380 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2568 มีหนี้สินรวม 10,387 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,993 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน, รายได้รับล่วงหน้า, ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน และการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น, หนี้สินตามสัญญาเช่า, ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย, หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี, หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,329 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2568 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 7,284 ล้านบาท ลดลง 955 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานที่มีผลขาดทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.96:1 เมื่อเทียบกับปี 2568 เท่ากับ 1.43:1 เพิ่มขึ้น 0.53 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเนื่องจากผลการดำเนินงานที่มีผลขาดทุน

3. งบกระแสเงินสดรวม สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

งบการเงินรวม	30 มิถุนายน 2569	30 มิถุนายน 2568	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	358,995	193,317	165,678	86%
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(853,251)	(396,173)	457,078	115%
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	357,374	(390,566)	747,940	192%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	(136,882)	(593,422)	(456,540)	(77%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	588,785	1,243,490	(654,705)	(53%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	451,903	650,068	(198,165)	(30%)

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 359 ล้านบาท, กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 853 ล้านบาท และกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 357 ล้านบาท มีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิ 137 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปน้อยกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปี 2568 เท่ากับ 457 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 359 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 166 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 342 ล้านบาท, การลดลงของสินทรัพย์ดำเนินงาน 262 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของหนี้สินดำเนินงาน 217 ล้านบาท และเงินสดจ่ายภาษีเงินได้ลดลง 30 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 853 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 457 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 17 ล้านบาท, เงินสดจ่ายจากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 500 ล้านบาท และเงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ลดลง 59 ล้านบาท
- 3) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 357 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 748 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 302 ล้านบาท, เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 538 ล้านบาท, เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 383 ล้านบาท, เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดหาเงินกู้ลดลง 12 ล้านบาท, เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 3 ล้านบาท, เงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลดลง 27 ล้านบาท และ เงินสดจ่ายปันผลลดลง 87 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ