

เลขที่ XBIO-AD049/2569

วันที่ 14 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอ็กซ์ไบโอไซน์เอนซ์ จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน สำหรับรอบ 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ของบริษัทและบริษัทย่อย โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้านอาหารเพิ่มเติมในไตรมาส 2 ปี 2569 ด้วยเข้าซื้อหุ้น “โชคดี ตีมี่ซ่า” จากได้ดำเนินธุรกิจเพิ่มในสายงานก่อสร้าง และร้านอาหารญี่ปุ่นโอมากาเสะภายใต้ชื่อ “KOKO” ไปแล้วเมื่อไตรมาส 1 เพื่อเพิ่มเติมและทดแทนธุรกิจด้านอาหารเดิมที่มีการปิดกิจการไปในปี 2568 และที่กำลังจะมีการซื้อขายกิจการธุรกิจร้านบุฟเฟ่ต์พรีเมียมซาบูตันตำรับจากญี่ปุ่นสไตล์โอซาก้าภายใต้แบรนด์คาโกะโนยะ (Kagonoya) และบริษัทฯ อยู่ในระหว่างการพัฒนาธุรกิจร้านอาหารพรีเมียมสไตล์ยุโรปภายใต้แบรนด์ Le Boeuf เพื่อให้ทันสมัยและตอบโจทย์ลูกค้ามากขึ้น

ความท้าทายใหม่สำหรับการดำเนินธุรกิจในปี 2569 ไม่เพียงแต่ความแตกต่างในสายงานธุรกิจด้านงานก่อสร้างที่ต่างไปจากธุรกิจสายอาหารเดิมเท่านั้น การที่บริษัทฯ ลงทุนใน “โชคดี ตีมี่ซ่า” ที่มีโรงงานการผลิตนอกเหนือจากขายภายใต้ร้านของบริษัทฯ เอง ยังมีเป้าหมายในการทำธุรกิจด้านการรับจ้างผลิตสินค้า (OEM) อีกด้วย บริษัทฯ ต้องการสร้างความเชื่อมั่นในกลุ่มผู้ลงทุน และกลุ่มลูกค้า ซึ่งบริษัทได้รับโครงการก่อสร้างเพิ่มเติมเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ภาพรวมของธุรกิจมีแนวโน้มที่จะเติบโตด้านรายได้และการขยายงานในอนาคต อีกทั้งในแผนงานการผลิตสินค้า (OEM) ก็ได้มีการลงนามสัญญาการผลิตไปบ้างแล้ว บริษัทฯ คาดว่ากิจการน่าจะเติบโตและส่งผลดีกับภาพรวมของกิจการในปี 2569 นี้ต่อไปในอนาคต

ผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส 2 ปี 2569	ไตรมาส 2 ปี 2568	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้จากการขาย	76.89	20.48	56.4	275.44%
ต้นทุนขาย	(44.93)	(9.95)	35.0	351.56%
กำไรขั้นต้น	31.96	10.53	21.43	203.51%
รายได้อื่น	183.44	22.81	160.6	704.21%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(19.36)	(10.40)	9.0	86.15%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(222.80)	(75.82)	147.0	193.85%
ขาดทุนก่อนต้นทุนทางการเงิน	(26.76)	(52.88)	(26.1)	(49.39%)
ต้นทุนทางการเงิน	(2.65)	(6.58)	(3.9)	(59.73%)
รายได้ภาษีเงินได้	-	(1.05)	(1.1)	100.00%
ขาดทุนสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(0.29)	(8.23)	(7.9)	(96.48)
ขาดทุนสุทธิสำหรับงวด	(29.70)	(68.74)	(39.0)	(56.79%)

จากการดำเนินงานธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่ต่อเนื่องมาจากไตรมาส 1 ปี 2569 อีกทั้งได้มีการลงทุนในกิจการ “ติ่มซำ” ในไตรมาส 2 ปี 2569 เป็นไตรมาสแรก ส่งผลให้ผลขาดทุนสุทธิรวมของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับรอบ 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน ของปี 2569 และปี 2568 มีจำนวน 29.70 ล้านบาทและ 68.74 ล้านบาทตามลำดับ โดยในไตรมาส 2 ของปี 2569 นี้ มียอดขาดทุนสุทธิลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปี 2568 เป็นจำนวน 39.0 ล้านบาท หรือขาดทุนลดลงร้อยละ 56.79 ทั้งนี้ บริษัทขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ ดังนี้

■ **รายได้จากการขาย**

รายได้จากการขายของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2568 จำนวน 56.4 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 275.44

■ **ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น**

ต้นทุนขายโดยรวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 351.56 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจำนวน 21.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 203.51

■ **ค่าใช้จ่ายในการขาย**

ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาส 2 ปี 2569 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 9.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86.15

■ **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 2 ปี 2568 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 147 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 193.85 ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการด้อยค่าของสินทรัพย์

■ **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินของบริษัท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 3.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59.73 เนื่องจากมีการทยอยชำระหนี้เจ้าหนี้บุคคลภายนอก

ผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส 2 ปี 2569	ไตรมาส 2 ปี 2568	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้จากการขาย	159.90	77.0	82.9	107.64%
ต้นทุนขาย	(99.66)	(47.67)	52.0	109.06%
กำไรขั้นต้น	60.2	29.34	30.86	105.18%
รายได้อื่น	186.21	21.07	165.1	783.77%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(35.97)	(35.52)	0.4	1.27%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(579.56)	(118.43)	461.1	389.37%
ขาดทุนก่อนต้นทุนทางการเงิน	(369.12)	(103.53)	265.6	256.53%
ต้นทุนทางการเงิน	(7.73)	(12.58)	(4.9)	(38.55%)
รายได้ภาษีเงินได้	10.6	-	(10.6)	-
ขาดทุนสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(0.03)	(11.06)	(10.8)	(97.29%)
ขาดทุนสุทธิสำหรับงวด	(366.56)	(127.17)	239.4	188.24%

ผลขาดทุนสุทธิรวมของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับรอบ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน ของปี 2569 และปี 2568 มีจำนวน 366.56 ล้านบาทและ 127.17 ล้านบาทตามลำดับ โดยในไตรมาส 2 ของปี 2569 นี้ มียอดขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปี 2568 เป็นจำนวน 239.4 ล้านบาท หรือขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 188.24 ทั้งนี้ บริษัทขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ ดังนี้

■ รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2568 จำนวน 82.9 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 107.6 โดยเพิ่มขึ้นในส่วนของธุรกิจก่อสร้างที่เกิดขึ้นไตรมาสก่อนจนถึงไตรมาส 2 มีรายได้จำนวน 103.8 ล้านบาท แต่ในส่วนของธุรกิจร้านอาหารมีรายได้ลดลง จำนวน 23.9 ล้านบาท หรือลดลงจากปีก่อนประมาณร้อยละ 29.9 สาเหตุจากการบอกเลิกสัญญาตัวแทนจากเจ้าของสัญญาทำให้มีการปิดร้านอาหารขาบูในไตรมาส 2 ปี 2569 และถึงแม้บริษัทฯ เองมีธุรกิจใหม่ “ติ่มซำ” ในไตรมาส 2 นี้ที่เพิ่มขึ้น กับ “โอมากาเสะ” ที่มียอดขายเกิดขึ้นแล้วในช่วงไตรมาส 1 ก็ยังไม่มีมูลค่าไม่เพียงพอชดเชยรายได้ส่วนที่ขาดหายไป

■ **ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น**

บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 99.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2568 จำนวน 52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 109 ในจำนวนนี้เป็นการลดลงของต้นทุนขายของธุรกิจร้านอาหารจำนวน 31.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 62.2 ยอดต้นทุนที่ลดลงนี้ยังได้ับรวมรายการต้นทุนของธุรกิจใหม่ “โอมากาเสะ” และ “ติ่มซำ” จำนวน 11.6 ล้านบาทเข้าไว้แล้ว ในส่วนของต้นทุนของธุรกิจด้านงานก่อสร้างที่เข้าลงทุนช่วงต้นไตรมาสก่อนมีจำนวน 69.8 ล้านบาท โดยภาพรวมต้นทุนขายของธุรกิจที่เข้าลงทุนต้นไตรมาส 2 ปี 2569 เกิดขึ้นสอดคล้องกับรายได้ส่งผลให้มีกำไรในส่วนของงานก่อสร้างจำนวน 34.0 ล้านบาท

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น เป็นผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 60.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2568 จำนวน 30.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 105.18

■ **ค่าใช้จ่ายในการขาย**

ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาส 2 ปี 2569 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 0.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.27 เนื่องจากการปิดธุรกิจบางประเภททำให้ไม่ได้มีการทำการตลาด และสื่อส่งเสริมการขาย

■ **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 461.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 389.37 ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการด้อยค่าของสินทรัพย์ และการขายทรัพย์สินของบริษัทฯ

■ **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินของบริษัท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 4.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.55 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมและดอกเบี้ย

ฐานะทางการเงิน ณ.วันที่ 30 มิถุนายน 2569

■ สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม จำนวน 640.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 จำนวน 31.39 ล้าน หรือคิดเป็นร้อยละ 5.15 มีการปรับโครงสร้างทางการเงิน จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

■ หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 282.8 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2568 จำนวน 103.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.76 เป็นรายการจ่ายชำระเจ้าหนี้เงินกู้ยืมบุคคลภายนอก

■ ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้นจำนวน 357.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจากสิ้นปี 2568 จำนวน 134.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.34 ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มทุนและการปรับโครงสร้างทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	30 มิถุนายน 2569	31 ธันวาคม 2568
1. อัตราส่วนประสิทธิภาพในการทำกำไรต่อสินทรัพย์รวม (ROA)	(84.89%)	(74.26%)
2. อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio)	1.30 เท่า	0.93 เท่า
3. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio)	0.79 เท่า	1.73 เท่า
4. อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน (IBD/E Ratio)	0.35 เท่า	1.08 เท่า

■ อัตราส่วนประสิทธิภาพในการทำกำไรต่อสินทรัพย์รวม (ROA)

อัตราส่วน ROA ของบริษัทในไตรมาส 2 ปี 2569 ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วน ณ. วันสิ้นปี 2568 ซึ่งเกิดจากผลขาดทุนจากการด้อยค่าและหนี้สงสัยจะสูญ

■ อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio)

บริษัทมีสภาพคล่องในไตรมาส 2 ปี 2569 ดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2568 เนื่องจากการจัดประเภทสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และมีการเพิ่มทุนในไตรมาส 1- 2 ปี 2569

■ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio)

D/E Ratio ของบริษัทในไตรมาส 2 ปี 2569 ลดลงจากสิ้นปี 2568 เนื่องจากการมีจำหน่ายบริษัทย่อยหนึ่งแห่งในไตรมาส 2 ของปี 2568

■ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio)

ในทำนองเดียวกันกับ D/E Ratio บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในไตรมาส 2 ปี 2569 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2567 เนื่องจากการชำระเงินกู้ยืม

กระแสเงินสด

ไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 3.72 ล้านบาท รายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ปี	งบกระแสเงินสด			เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	กิจกรรมดำเนินงาน	กิจกรรมลงทุน	กิจกรรมจัดหาเงิน	
ไตรมาส 2 ปี 2569	(91.46)	(261.64)	356.82	3.72
ไตรมาส 2 ปี 2568	12.44	13.56	(0.02)	25.98

กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานของไตรมาส 2 ปี 2569 เป็นกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจำนวน 91.46 ล้านบาท เพื่อดำเนินงานในธุรกิจใหม่ที่เกิดจากการค้า

กระแสเงินสดจากการลงทุนของไตรมาส 2 ปี 2569 เป็นกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจำนวน 261.64 ล้านบาท เพื่อลงทุนในบริษัทย่อย

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินของไตรมาส 2 ปี 2569 เป็นกระแสเงินสดสุทธิได้มาจำนวน 356.82 ล้านบาท
สาเหตุจากการเพิ่มทุน

ปัจจัยหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือการเติบโตในอนาคต

ปัจจัยสำคัญที่อาจส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง คือ ความสามารถในการควบคุมต้นทุนและการบริหารโครงการก่อสร้างให้เป็นไปตามแผน การบริหารกระแสเงินสดและการเรียกเก็บเงินจากผู้ว่าจ้างให้ตรงตามงวดงาน การบริหารต้นทุนและรักษาอัตรากำไรของธุรกิจ ตลอดจนภาวะเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภค รวมถึงระดับการแข่งขันในอุตสาหกรรมอาหาร อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการขยายและพัฒนาธุรกิจใหม่ เช่น ธุรกิจร้านอาหาร และธุรกิจรับจ้างผลิตสินค้า (OEM) เพื่อเพิ่มแหล่งรายได้และกระจายความเสี่ยงของธุรกิจ ซึ่งจะเป็นปัจจัยในการสนับสนุนการเติบโตของบริษัทฯ ได้ในอนาคต

พัฒนาการด้านความยั่งยืน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมควบคู่ไปกับการพัฒนาอย่างยั่งยืน บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม การบริหารจัดการขยะอาหารอย่างมีประสิทธิภาพ การกำหนดค่าแรงที่เป็นธรรม การดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดี และการพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อยกระดับขีดความสามารถของบริษัทในการให้บริการลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพ ควบคู่กับการสร้างความมั่นคงและการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เอ็กซ์ ไบโอไซเอนซ์ จำกัด (มหาชน)

-ลงนาม-

(นายอำนาจ เลิศประเสริฐวงศ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร