สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2569

- **รายได้จากการดำเนินงาน**

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 648.83 ล้านบาท ลดลง 0.73% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และลดลง 4.87% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) สาเหตุหลักดังนี้

รายได้จากการขายลดลง สาเหตุหลักจากธุรกิจอาหาร เกิดภาวะกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ชะลอตัว ประกอบกับการแข่งขันในตลาดค่อนข้างสูง และพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป ส่งผลต่อยอดขายโดยรวม และธุรกิจโรงบรรจุและบรรจุภัณฑ์ เกิดผลกระทบจากภาวะสงคราม ราคาน้ำมันตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้น ทำให้เม็ดพลาสติกซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักต้นทุนในการผลิตบรรจุภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น ทางบริษัทฯ จึงต้องทำการปรับราคาขายเพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนที่ปรับตัวสูงขึ้น ดังนั้นลูกค้าจึงชะลอการสั่งซื้อเพื่อรอดูสถานการณ์

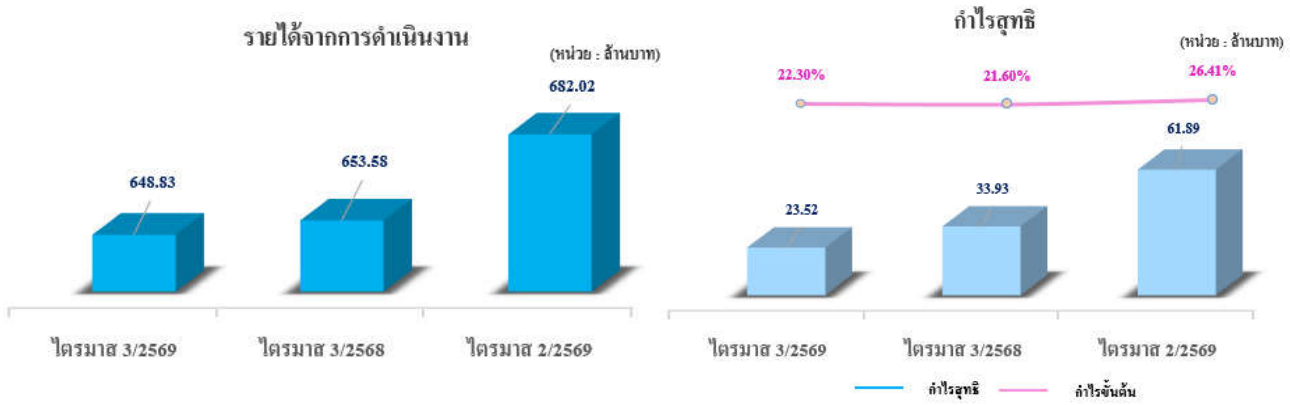
รายได้จากการให้เช่าและบริการ เพิ่มขึ้นในส่วนธุรกิจท่าเรือและคลังสินค้า เนื่องจากในปีนี้มีปริมาณน้ำตาลส่งมอบให้กับผู้ซื้อต่างประเทศเป็นจำนวนมาก ส่งผลให้บริษัทมีรายได้บริการขนถ่ายและรายได้ค่ารับฝากสินค้าเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา

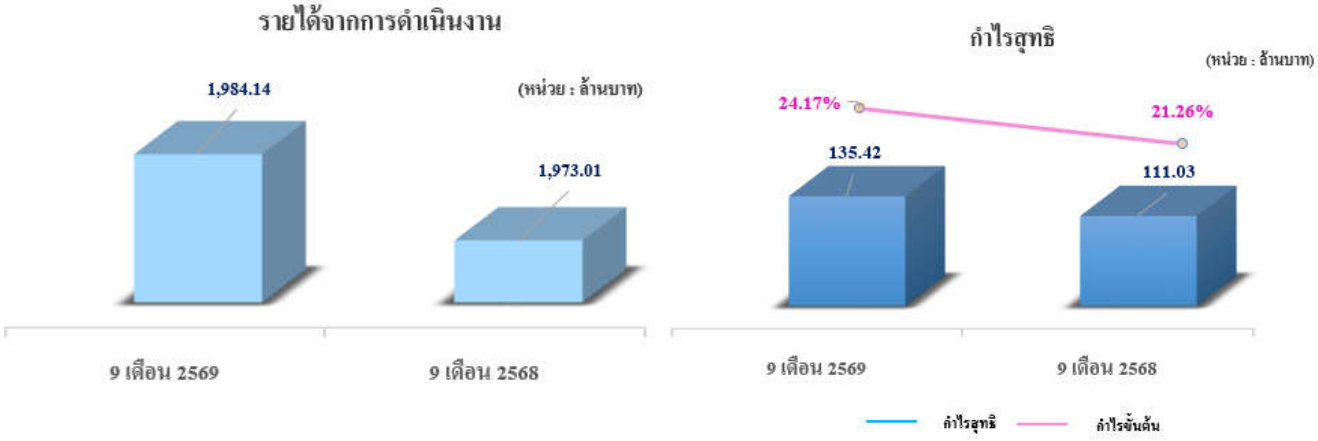
- **กำไรขั้นต้น**

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 144.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.49% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และลดลง 19.67% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) สาเหตุจากต้นทุนเฉลี่ยรวมลดลงเมื่อเทียบตามสัดส่วนของรายได้

- **กำไรสุทธิ**

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 23.52 ล้านบาท ลดลง 28.77% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และลดลง 62% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ)





พัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ ได้มีการจัดโครงสร้างธุรกิจ แบ่งเป็น 4 กลุ่มธุรกิจหลักให้มีความชัดเจนมากขึ้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ส่งผลดีต่อการดำเนินงาน รวมถึงการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ธุรกิจท่าเรือ และคลังสินค้า ปรับปรุงระบบการจัดการคลังสินค้า และปรับปรุงการใช้รถขนส่งให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ธุรกิจน้ำมันพืช และบรรจุภัณฑ์ การใช้ระบบอัตโนมัติ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตมากขึ้น และมีการซื้อเครื่องจักรเพื่อขยายกำลังการผลิต และรองรับความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น

ธุรกิจอาหาร พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่หลากหลายมากขึ้น เพิ่มช่องทางการจำหน่ายผลักดันผลิตภัณฑ์ไปสู่ผู้บริโภคทั่วโลก

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจอื่น ได้มีการซื้อทรัพย์สินเพิ่ม เพื่อรองรับการขยายตัวธุรกิจของกลุ่มบริษัทมากขึ้น

สถานการณ์ธุรกิจ

ปี 2569 เศรษฐกิจโลก ได้รับผลกระทบจากภาวะสงครามในกลุ่มตะวันออกกลาง ทำให้บริษัทต้องเผชิญกับต้นทุนด้านพลังงาน ส่งผลให้วัตถุดิบมีการปรับตัวสูงขึ้น ทางบริษัทได้มีการวางแผนบริหารจัดการด้านวัตถุดิบที่สำคัญในการผลิตสินค้า เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อต้นทุนสินค้าและบริการอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงการจัดการด้านโลจิสติกส์และคลังสินค้าให้มีความยืดหยุ่นและมีประสิทธิภาพมากขึ้น สามารถสร้างความมั่นใจในด้านคุณภาพสินค้าและการบริการได้อย่างดีและทันตามกำหนดเวลาที่ลูกค้าต้องการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

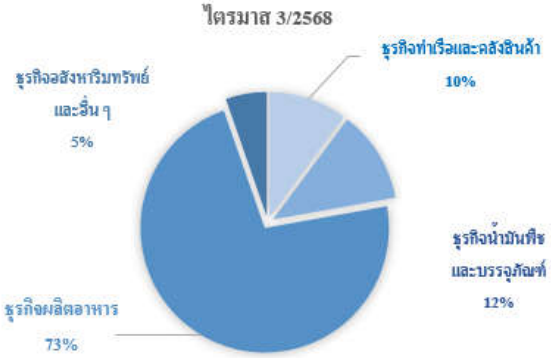
ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2569 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

(หน่วย : ล้านบาท)

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ	ไตรมาส 3/2569	ไตรมาส 3/2568	% เติบโต (YoY)	ไตรมาส 2/2569	% เติบโต (QoQ)
ธุรกิจท่าเรือและคลังสินค้า	83.97	71.39	17.62%	112.87	-25.60%
ธุรกิจน้ำมันพืชและบรรจุภัณฑ์	76.48	84.34	-9.32%	86.94	-12.03%
ธุรกิจผลิตอาหาร	499.30	508.46	-1.80%	495.11	0.85%
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และอื่น ๆ	37.86	37.55	0.83%	37.32	1.45%
รวมรายได้	**697.61**	**701.74**	**-0.59%**	**732.24**	**-4.73%**

หมายเหตุ : ยังไม่ได้หักรายการระหว่างกัน

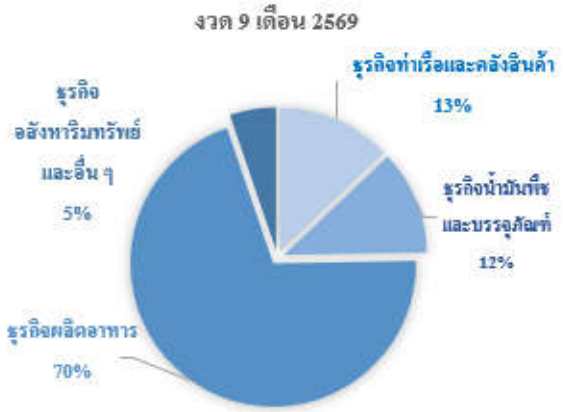


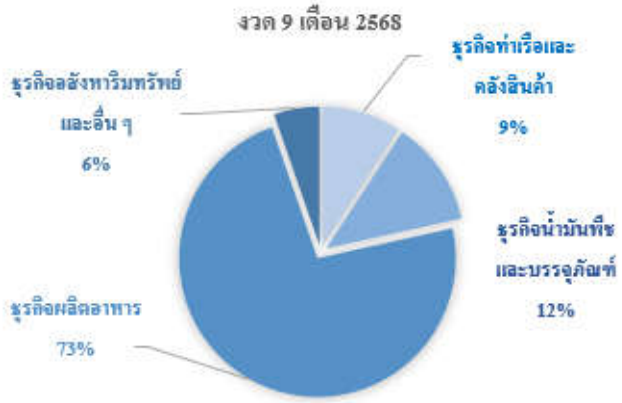


(หน่วย : ล้านบาท)

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ	งวด 9 เดือน 2569	งวด 9 เดือน 2568	% เติบโต (YoY)
ธุรกิจท่าเรือและคลังสินค้า	275.59	193.75	42.24%
ธุรกิจน้ำมันพืชและบรรจุภัณฑ์	250.88	258.47	-2.94%
ธุรกิจผลิตอาหาร	1,491.26	1,535.04	-2.85%
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และอื่น ๆ	111.83	112.05	-0.20%
รวมรายได้	**2,129.56**	**2,099.31**	**1.44%**

หมายเหตุ : ยังไม่ได้หักรายการระหว่างกัน





ธุรกิจท่าเรือและคลังสินค้า

(หน่วย : ตัน)

ปริมาณสินค้าออก	Q3'69	Q3'68	Q2'69
น้ำตาลทรายดิบ	7,867	5,098	69,266
น้ำตาลทรายขาว	148,518	126,617	170,467
สินค้าอื่น	37,647	54,583	42,820
รวมสินค้าออก	194,032	186,298	282,553

ในไตรมาส 3 ปี 2569 มีปริมาณสินค้าที่ใช้บริการจำนวน 194,032 ตัน เพิ่มขึ้น 4.16% (YoY) และลดลง 31.33% (QoQ) ทำให้ในไตรมาส 3 ปี 2569 ธุรกิจท่าเรือและคลังสินค้ามีรายได้อยู่ที่ 83.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.62% (YoY) และลดลง 25.60 % (QoQ) เนื่องจากเป็นช่วงฤดูกาลการส่งมอบสินค้าระหว่างผู้ขายในประเทศกับผู้ซื้อต่างประเทศ ซึ่งในปีนี้ลูกค้ามาใช้บริการจำนวนมากกว่าปีที่ผ่านมา

ธุรกิจน้ำมันพืชและบรรจุภัณฑ์

ในไตรมาส 3 ปี 2569 มีปริมาณรับจ้างผลิตน้ำมันพืชจำนวน 23,408.31 ตัน เพิ่มขึ้น 4.52% (YoY) และลดลง 19.77% (QoQ) และมีปริมาณขายบรรจุภัณฑ์จำนวน 783,992 หน่วย ลดลง 15.32% (YoY) และเพิ่มขึ้น 47.94% (QoQ) ทำให้รายได้รวมธุรกิจน้ำมันพืชและบรรจุภัณฑ์อยู่ที่ 74.39 ล้านบาท ลดลง 11.24% (YoY) และลดลง 12.19% (QoQ) เกิดจากเป็นช่วงฤดูกาลและผลกระทบจากภาวะสงครามสินค้าปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ลูกค้าเกิดชะลอการสั่งซื้อ

ธุรกิจผลิตอาหาร

ในไตรมาส 3 ปี 2569 มีปริมาณขายแป้งสาลีจำนวน 24,165 ตัน เพิ่มขึ้น 6.50% (YoY) และเพิ่มขึ้น 4.29% (QoQ) ปริมาณขายรำจำนวน 7,422.32 ตัน เพิ่มขึ้น 7.40% (YoY) และเพิ่มขึ้น 4.25% (QoQ) และมีปริมาณขายสาหร่ายและขนมอื่น จำนวน 114.75 ตัน ลดลง 15.01% (YoY) และลดลง 11.50% (QoQ) ทำให้รายได้รวมธุรกิจอาหารอยู่ที่ 499.30 ล้านบาท ลดลง 1.80% (YoY) และเพิ่มขึ้น 0.85% (QoQ) เกิดจากการชะลอคำสั่งซื้อลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจอื่น

ในไตรมาส 3 ปี 2569 มีรายได้รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจอื่นรวม 37.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.83% (YoY) และเพิ่มขึ้น 1.45 % (QoQ) รายได้ส่วนใหญ่เป็นสัญญาเช่าต่อเนื่องระยะยาว จึงไม่มีอะไรเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

การวิเคราะห์ทางการเงิน

การวิเคราห์ความสามารถในการทำกำไร

งบกำไรขาดทุนรวม	ไตรมาส 3/2569		ไตรมาส 3/2568		การเปลี่ยนแปลง YoY		ไตรมาส 2/2569		การเปลี่ยนแปลง QoQ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการดำเนินงาน										
รายได้จากการขาย	522.57	80.54%	541.36	82.83%	(18.79)	-3.47%	519.02	76.10%	3.55	0.68%
รายได้จากการให้เช่าและบริการ	126.26	19.46%	112.22	17.17%	14.04	12.51%	163.00	23.90%	(36.74)	-22.54%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	**648.83**	**100.00%**	**653.58**	**100.00%**	**(4.75)**	**-0.73%**	**682.02**	**100.00%**	**(33.19)**	**-4.87%**
ต้นทุนจากการดำเนินงาน										
ต้นทุนขาย	(428.15)	-65.99%	(452.45)	-69.23%	(24.30)	-5.37%	(415.98)	-60.99%	12.17	2.93%
ต้นทุนการให้เช่าและบริการ	(76.01)	-11.71%	(59.98)	-9.18%	16.03	26.73%	(85.95)	-12.60%	(9.94)	-11.56%
รวมต้นทุนจากการดำเนินงาน	(504.16)	-77.70%	(512.43)	-78.40%	(8.27)	-1.61%	(501.93)	-73.59%	2.23	0.44%
กำไรขั้นต้น	**144.67**	**22.30%**	**141.15**	**21.60%**	**3.52**	**2.49%**	**180.09**	**26.41%**	**(35.42)**	**-19.67%**
รายได้อื่น	10.09	1.56%	3.82	0.58%	6.27	164.14%	11.88	1.74%	(1.79)	-15.07%
กำไร(ขาดทุน)จากสัญญาอนุพันธ์	(3.82)	-0.59%	0.69	0.11%	(4.51)	-653.62%	(9.93)	-1.46%	(6.11)	-61.53%
ค่าใช้จ่ายในการขายและให้บริการ	(23.87)	-3.68%	(19.86)	-3.04%	4.01	20.19%	(24.95)	-3.66%	(1.08)	-4.33%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(79.20)	-12.21%	(67.29)	-10.30%	11.91	17.70%	(63.53)	-9.31%	15.67	24.67%
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	**47.87**	**7.38%**	**58.51**	**8.95%**	**(10.64)**	**-18.18%**	**93.56**	**13.72%**	**(45.69)**	**-48.83%**
ต้นทุนทางการเงิน	(9.38)	-1.45%	(10.51)	-1.61%	(1.13)	-10.75%	(9.58)	-1.40%	(0.20)	-2.09%
ส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัทร่วม และการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(0.50)	-0.08%	(1.01)	-0.15%	(0.51)	-50.50%	(0.53)	-0.08%	(0.03)	-5.66%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**37.99**	**5.86%**	**46.99**	**7.19%**	**(9.00)**	**-19.15%**	**83.45**	**12.24%**	**(45.46)**	**-54.48%**
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(9.06)	-1.40%	(9.05)	-1.38%	0.01	0.11%	(17.13)	-2.51%	(8.07)	-47.11%
กำไรสำหรับงวด	**28.93**	**4.46%**	**37.94**	**5.80%**	**(9.01)**	**-23.75%**	**66.32**	**9.72%**	**(53.53)**	**-80.71%**
การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด										
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	**23.52**	**3.62%**	**33.02**	**5.05%**	**(9.50)**	**-28.77%**	**61.89**	**9.07%**	**(38.37)**	**-62.00%**
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5.41	0.83%	4.92	0.75%	0.49	9.96%	4.44	0.65%	0.97	21.85%
กำไรสำหรับงวด	**28.93**	**4.46%**	**37.94**	**5.80%**	**(9.01)**	**-23.75%**	**66.33**	**9.73%**	**(37.40)**	**-56.38%**
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	**0.06**		**0.09**				**0.16**			

งบกำไรขาดทุนรวม	9 เดือน 2569		9 เดือน 2568		การเปลี่ยนแปลง YoY	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการดำเนินงาน						
รายได้จากการขาย	1,565.68	241.31%	1,637.75	250.58%	(72.07)	-4.40%
รายได้จากการให้เช่าและบริการ	418.46	64.49%	335.26	51.30%	83.20	24.82%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	**1,984.14**	**305.80%**	**1,973.01**	**301.88%**	**11.13**	**0.56%**
ต้นทุนจากการดำเนินงาน						
ต้นทุนขาย	(1,272.42)	-196.11%	(1,376.80)	-210.66%	(104.38)	-7.58%
ต้นทุนการให้เช่าและบริการ	(232.25)	-35.80%	(176.66)	-27.03%	55.59	31.47%
รวมต้นทุนจากการดำเนินงาน	(1,504.67)	-231.91%	(1,553.46)	-237.68%	(48.79)	-3.14%
กำไรขั้นต้น	**479.47**	**73.90%**	**419.55**	**64.19%**	**59.92**	**14.28%**
รายได้อื่น	26.19	4.04%	18.58	2.84%	7.61	40.96%
กำไร(ขาดทุน)จากสัญญาอนุพันธ์	10.00	1.54%	(1.38)	-0.21%	11.38	824.64%
ค่าใช้จ่ายในการขายและให้บริการ	(68.65)	-10.58%	(54.31)	-8.31%	14.34	26.40%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(220.66)	-34.01%	(197.73)	-30.25%	22.93	11.60%
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	**226.35**	**34.89%**	**184.71**	**28.26%**	**41.64**	**22.54%**
ต้นทุนทางการเงิน	(28.03)	-4.32%	(33.65)	-5.15%	(5.62)	-16.70%
ส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัทร่วม และการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(1.58)	-0.24%	(2.59)	-0.40%	(1.01)	-39.00%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**196.74**	**30.32%**	**148.47**	**22.72%**	**48.27**	**32.51%**
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(41.43)	-6.39%	(27.35)	-4.18%	14.08	51.48%
กำไรสำหรับงวด	**155.31**	**23.94%**	**121.12**	**18.53%**	**34.19**	**28.23%**
การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	**135.42**	**20.87%**	**111.03**	**16.99%**	**24.39**	**21.97%**
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	19.89	3.07%	10.09	1.54%	9.80	97.13%
กำไรสำหรับงวด	**155.31**	**23.94%**	**121.12**	**18.53%**	**34.19**	**28.23%**
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	**0.35**		**0.29**			

รายได้จากการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้รวม 648.83 ล้านบาท ลดลง 4.75% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และลดลง 4.87% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) โดยแบ่งรายได้ออกเป็นดังนี้

รายได้จากการขายมีจำนวน 522.57 ล้านบาท ลดลง 3.47% (YoY) และลดลง 0.68% (QoQ) ลดลงจากการชะลอตัวของธุรกิจอาหาร เกิดภาวะกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ชะลอตัว รวมถึงมีการแข่งขันในตลาดค่อนข้างสูง และธุรกิจบรรจุภัณฑ์ เกิดผลกระทบจากภาวะสงครามทำให้ลูกค้าเกิดการชะลอการสั่งซื้อสินค้าเช่นกัน

รายได้จากการให้เช่าและบริการ 126.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.51% (YoY) และลดลง 22.54% (QoQ) เพิ่มขึ้นจากธุรกิจท่าเรือและคลังสินค้า เนื่องจากลูกค้ามีความต้องการใช้บริการมากขึ้น

กำไรขั้นต้น

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 144.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.49% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และลดลง 19.67% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ)

กำไร (ขาดทุน) จากสัญญาอนุพันธ์

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากสัญญาอนุพันธ์จำนวน 3.82 ล้านบาท เกิดจากในธุรกิจอาหาร บริษัทฯ ต้องนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศ ดังนั้น บริษัทฯจึงได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงิน ณ วันปิดบัญชีนั้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม 103.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.27% (YoY) และเพิ่มขึ้น 16.49% (QoQ) โดยแบ่งค่าใช้จ่ายเป็นดังนี้

ค่าใช้จ่ายจากการขายและให้บริการจำนวน 23.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.19% (YoY) และลดลง 4.33% (QoQ)

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 79.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.70% (YoY) และเพิ่มขึ้น 24.67% (QoQ)

เนื่องจากธุรกิจอาหาร บริษัทยังอยู่ในช่วงสร้างตราสินค้า และขนมขบเคี้ยวอยู่ในช่วงเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ ทำให้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการหาช่องทางการจัดจำหน่ายสินค้า การจัดโปรโมชั่น รวมถึงการจัดแสดงสินค้า พรีเซนเตอร์ การลงสื่อโฆษณาต่างๆ เพื่อให้ลูกค้าได้รู้จักผลิตภัณฑ์และเข้าถึงสินค้าของบริษัทมากขึ้น

ต้นทุนการเงิน

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงิน 9.38 ล้านบาท ลดลง 10.75% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และลดลง 2.09% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) บริษัทฯได้มีการชำระหนี้คืนเงินต้นตามกำหนดเวลา จึงทำให้ภาระดอกเบี้ยลดลง

กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 23.52 ล้านบาท ลดลง 28.77% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และลดลง 62 % เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ)

งบฐานะการเงิน

รายการสำคัญในงบฐานะการเงินรวม	ณ 30 กันยายน 2569		ปี 2568		การเปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	(YoY) '%
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	149.86	2.35%	284.88	4.66%	-47.40%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	461.63	7.25%	392.35	6.41%	17.66%
สินค้าคงเหลือ	1,110.51	17.44%	812.24	13.27%	36.72%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	30.44	0.48%	32.07	0.52%	-5.08%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**1,752.44**	**27.53%**	**1,521.53**	**24.87%**	**15.18%**
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	19.89	0.31%	21.46	0.35%	-7.32%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	566.61	8.90%	545.77	8.92%	3.82%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	3,783.23	59.43%	3,810.99	62.29%	-0.73%
ค่าความนิยม	150.28	2.36%	150.28	2.46%	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	93.88	1.47%	68.54	1.12%	36.97%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,613.88	72.47%	4,597.04	75.13%	0.37%
รวมสินทรัพย์	**6,366.32**	**100.00%**	**6,118.57**	**100.00%**	**4.05%**
หนี้สิน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,068.42	16.78%	729.63	11.92%	46.43%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	374.72	5.89%	415.80	6.80%	-9.88%
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	231.85	3.64%	233.57	3.82%	-0.74%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	12.18	0.19%	25.36	0.41%	-51.97%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**1,687.16**	**26.50%**	**1,404.37**	**22.95%**	**20.14%**
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	180.70	2.84%	334.14	5.46%	-45.92%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	385.59	6.06%	385.57	6.30%	0.01%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	56.10	0.88%	57.09	0.93%	-1.73%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	**622.39**	**9.78%**	**776.80**	**12.70%**	**-19.88%**
รวมหนี้สิน	**2,309.55**	**36.28%**	**2,181.16**	**35.65%**	**5.89%**
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	3,704.97	58.20%	3,600.22	58.84%	2.91%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	351.79	5.53%	337.19	5.51%	4.33%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**4,056.77**	**63.72%**	**3,937.41**	**64.35%**	**3.03%**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**6,366.32**	**100.00%**	**6,118.57**	**100.00%**	**4.05%**

สินทรัพย์รวม

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 4.05% จาก 6,366.32 ล้านบาท ณ ธันวาคม 2568 เป็น 6,118.57 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 15.18% จาก 1,521.53 ล้านบาท ณ ธันวาคม 2568 เป็น 1,752.44 ล้านบาท คิดเป็น 27.53% ของสินทรัพย์รวม โดยมีการเปลี่ยนแปลงในส่วนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลงจาก 284.88 ล้านบาท เป็น 149.86 ล้านบาท ลดลง 47.405% เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำเงินไปชำระเจ้าหนี้ทรัสต์รีซีท เป็นค่าวัตถุดิบที่นำเข้าจากต่างประเทศ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นจาก 392.35 ล้านบาท เป็น 461.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.66% และสินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้นจาก 812.24 ล้านบาท เป็น 1,110.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.72% เป็นไปตามแผนคำสั่งซื้อของลูกค้า

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 0.37% จาก 4,597.04 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2568 เป็น 4,613.88 ล้านบาท คิดเป็น 72.47% ของสินทรัพย์รวม โดยมีการเปลี่ยนแปลงในส่วนของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้น 3.82% จาก 545.77 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 เป็น 566.61 ล้านบาท คิดเป็น 8.90% ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจาก 68.54 ล้านบาท เป็น 93.88 ล้านบาท คิดเป็น 36.97% ของสินทรัพย์รวม

หนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวม

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 5.89% จาก 2,181.16 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2568 เป็น 2,309.55 ล้านบาท คิดเป็น 36.28% ของสินทรัพย์รวม โดยเพิ่มขึ้นจากการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อวัตถุดิบที่นำเข้าจากต่างประเทศ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 3.03% จาก 3,937.41 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2568 เป็น 4,056.77 ล้านบาท หรือคิดเป็น 63.72 % ของสินทรัพย์รวม โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เท่ากับ 0.57 เท่า อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest-Bearing D/E Ratio) เท่ากับ 0.37 เท่า

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสดรวม	งวด 9 เดือน 2569	งวด 9 เดือน 2568	การเปลี่ยนแปลง YoY
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับงวด	155.31	121.12	34.19
รายการปรับกระทบกำไรสำหรับงวด :			
ค่าเสื่อมราคา	113.39	107.35	6.04
(กำไร)ขาดทุนจากการปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมสัญญาอนุพันธ์	(2.28)	(0.49)	(1.79)
ต้นทุนทางการเงิน	28.03	33.65	(5.62)
รายการปรับปรุงอื่น	52.77	33.09	19.68
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	**347.22**	**294.72**	**52.50**
ลดลง (เพิ่มขึ้น)ในสินทรัพย์ดำเนินงาน	(366.15)	88.44	(454.59)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินดำเนินงาน	(50.14)	(139.95)	89.81
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	**(69.07)**	**243.20**	**(312.27)**
รับดอกเบี้ยรับ	0.17	0.59	(0.42)
จ่ายภาษีเงินได้	(49.29)	(39.85)	(9.44)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)จากกิจกรรมดำเนินงาน	**(118.19)**	**203.94**	**(322.13)**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(4.00)	4.00
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	(1.82)	(1.06)	(0.76)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	(20.46)	-	(20.46)
เงินสดจ่ายค่าหุ้นแก่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(0.08)	(0.02)	(0.06)
เงินสดจ่ายซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(23.95)	(10.05)	(13.90)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(68.52)	(63.23)	(5.29)
เงินสดจ่ายในดอกเบี้ยจ่ายบันทึกเข้าต้นทุนสินทรัพย์	(2.96)	(4.50)	1.54
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	1.07	(1.07)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	**(117.79)**	**(81.80)**	**(35.99)**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	338.57	249.20	89.37
เงินสดจ่ายเจ้าหนี้ทรัพย์สิน	(9.43)	(23.15)	13.72
เงินสดรับ(จ่าย)จากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(154.12)	(219.85)	65.73
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า	(7.82)	(7.60)	(0.22)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(30.02)	(37.66)	7.64
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมทางการเงินสินเชื่อ	(0.36)	(0.30)	(0.06)
เงินปันผลจ่าย	(30.67)	(23.00)	(7.67)
เงินสดจ่ายปันผลให้ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(6.21)	(6.21)	-
เงินสดรับค่าหุ้นจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	1	-	1.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	**100.95**	**(68.55)**	**169.50**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	**(135.02)**	**53.60**	**(188.62)**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	284.88	146.24	138.64
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	**149.86**	**199.46**	**(49.60)**

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ 149.86 ล้านบาทลดลงจาก 199.46 ล้านบาท ณ 30 กันยายน 2568 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 118.19 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯได้มีการชำระเจ้าหนี้ค่าวัตถุดิบที่นำเข้าจากต่างประเทศของธุรกิจอาหาร

กิจกรรมการลงทุน

บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 117.79 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯได้มีการซื้อที่ดินเพิ่ม สร้างอาคาร และลงทุนเครื่องจักรเพิ่มเพื่อขยายกำลังการผลิต

กิจกรรมจัดหาเงิน

บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 100.95 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ และจ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าทรัพย์สิน

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน		ไตรมาส 3/2569	ไตรมาส 3/2568	ไตรมาส 2/2569
อัตราส่วนการเติบโต				
การเติบโตของยอดขาย	: (%)	0.68%	-4.13%	-0.97%
การเติบโตของรายได้บริการ	: (%)	-22.54%	45.25%	26.16%
การเติบโตของกำไรสุทธิ	: (%)	-80.71%	74.80%	10.42%
อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงิน				
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	: (เท่า)	1.04	1.11	1.07
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	: (เท่า)	0.38	0.49	0.45
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	: (เท่า)	17.19	15.78	17.32
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	: (เท่า)	0.12	0.14	0.14
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	: (เท่า)	0.57	0.54	0.52
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	: (เท่า)	0.33	0.33	0.33
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร				
อัตราผลตอบแทนของส่วนผู้ถือหุ้น	: (%)	0.71%	0.96%	1.65%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	: (%)	0.45%	0.63%	1.08%
อัตรากำไรสุทธิ	: (%)	4.46%	5.80%	9.73%
อัตรากำไรขั้นต้น	: (%)	22.30%	21.60%	26.41%

อัตราการเติบโต

1. **การเติบโตของยอดขาย** ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทมียอดขายรวมลดลง 3.47% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุจากยอดขายธุรกิจอาหารชะลอตัว
2. **การเติบโตของรายได้บริการ** ในไตรมาส 3 ปี 2569 เพิ่มขึ้น 12.51 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักธุรกิจท่าเรือและคลังสินค้ามีลูกค้าใช้บริการเพิ่มขึ้น
3. **การเติบโตของกำไรสุทธิ** ในไตรมาส 3 ปี 2569 ลดลง 28.77% เกิดจากธุรกิจอาหาร และธุรกิจบรรจุและบรรจุภัณฑ์ ผลกระทบจากภาวะสงคราม ทำให้ลูกค้าเกิดชะลอการสั่งซื้อสินค้า

อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงิน

1. **อัตราส่วนทุนหมุนเวียน** ณ ไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 1.04 เท่า ลดลงจาก 1.11 เท่า ในไตรมาส 3 ปี 2568 และลดลงจาก 1.07 ในไตรมาส 2 ปี 2569
2. **อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว** ณ ไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 0.38 เท่า ลดลงจาก 0.49 เท่า ในไตรมาส 3 ปี 2568 และลดลงจาก 0.45 ในไตรมาส 2 ปี 2569
3. **อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน** ณไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 0.12 เท่า ลดลงจาก 0.14 เท่า ในไตรมาส 3 ปี 2568 และลดลงจาก 0.14 ในไตรมาส 2 ปี 2569
4. **อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น** ณ ไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 0.57 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 0.54 เท่า ในไตรมาส 3 ปี 2568 และเพิ่มขึ้นจาก 0.52 ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทฯ ยังมีโครงสร้างเงินทุนที่มั่นคง และยังมีภาระหนี้ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น
5. **อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น** ณ ไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 0.33 เท่า เท่ากับไตรมาส 3 ปี 2568 และไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทยังคงมีฐานะสภาพคล่องที่แข็งแรง

อัตราความสามารถในการทำกำไร

1. **อัตราผลตอบแทนของส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)** ณ ไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 0.71 ลดลงจาก 0.96% ในไตรมาส 3 ปี 2568 และลดลงจาก 1.65% ในไตรมาส 2 ปี 2569
2. **อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ (ROA)** ณ ไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 0.45% ลดลงจาก 0.63% ในไตรมาส 3 ปี 2568 และลดลงจาก 1.08% ในไตรมาส 2 ปี 2569
3. **อัตรากำไรสุทธิ** ณ ไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 4.46% ลดลงจาก 5.80% ในไตรมาส 3 ปี 2568 และลดลงจาก 9.73% ในไตรมาส 2 ปี 2569
4. **อัตรากำไรขั้นต้น** ณ ไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 22.30% เพิ่มขึ้นจาก 21.60% ในไตรมาส 3 ปี 2568 และลดลงจาก 26.41% ในไตรมาส 2 ปี 2569

แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2569

สำหรับปี 2569 บริษัทฯ ปรับเป้าหมายรายได้รวมเป็น 2,940 ล้านบาท เติบโต 5.08% จากปี 2568 โดยคาดหวังผลประกอบการที่ดีจากธุรกิจต่างๆ ดังนี้

1. ธุรกิจท่าเรือและคลังสินค้า ตั้งเป้าหมายรายได้อยู่ที่ 365 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 40.93% ในปี 2569 บริษัทฯ มีลูกค้ามาใช้บริการเพิ่มมากขึ้น

2. ธุรกิจน้ำมันพืชและบรรจุภัณฑ์ ตั้งเป้าหมายรายได้อยู่ที่ 350 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 7.37% เนื่องจากลูกค้าเดิมมีแผนสั่งซื้อเพิ่มมากขึ้นและมีลูกค้ารายใหม่เข้ามา

3. ธุรกิจอาหาร ตั้งเป้าหมายรายได้อยู่ที่ 2,070 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 0.29% เนื่องจากการแข่งขันตลาดค่อนข้างสูง รวมถึงกำลังซื้อผู้บริโภคลดลง จากภาวะเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอน

4. ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจอื่น ตั้งเป้าหมายรายได้อยู่ที่ 155 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 3.87%ได้มีการซื้อทรัพย์สินเพิ่ม เพื่อรองรับการขยายตัวธุรกิจของกลุ่มบริษัทมากขึ้น

ทั้งนี้การตั้งเป้าหมายรายได้ในแต่ละธุรกิจยังไม่ได้หักรายการระหว่างกัน

ขอแสดงความนับถือ

-ชนะชัย ชุติมาวรพันธ์-

(นายชนะชัย ชุติมาวรพันธ์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท ทีเอสทีอี จำกัด (มหาชน)