วันที่ 13 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารสำหรับงบการเงินรวมประจำไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานการตรวจสอบงบการเงินรวมประจำไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 ของบริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย "บริษัทฯ" ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว มายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเผยแพร่ให้แก่ผู้ลงทุนทราบต่อไป

ภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ไทย

(หน่วย : คัน)	ไตรมาส 3			ไตรมาส 1-3		
	ปี 2569	ปี 2568	เพิ่ม (ลด)	ปี 2569	ปี 2568	เพิ่ม (ลด)
ยอดผลิตรถยนต์	362,818	351,086	3%	1,080,030	1,075,807	0.4%
ยอดขายในประเทศ	174,260	145,275	20%	521,226	447,969	16%
ยอดส่งออกต่างประเทศ	233,865	229,674	2%	655,009	689,031	(5%)

ไตรมาส 3 ปี 2569 อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยเติบโตขึ้นเล็กน้อย โดยยอดผลิตรถยนต์ 362,818 คัน เพิ่มขึ้น 3% จากการเร่งผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (BEV) เพื่อชดเชยการนำเข้าตามมาตรการสนับสนุน EV 3.0 และ EV 3.5 โดยยอดขายในประเทศ เพิ่มขึ้น 20% ส่วนใหญ่จากกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้าซึ่งเป็นนำเข้ามากกว่าผลิตในประเทศ ส่วนรถปิกอัพ และรถยนต์นั่ง ICE ยังคงชะลอตัว สำหรับยอดส่งออกต่างประเทศ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 2% จาก Product champion รถปิกอัพและรถ PPV

ยอดสะสม 9 เดือน ปี 2569 ยอดผลิตรถยนต์ ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยยอดขายในประเทศ เพิ่มขึ้น 16% ส่วนใหญ่จากการนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้า ในขณะที่ยอดส่งออก ลดลง 5% โดยเฉพาะกลุ่มรถปิกอัพ และรถยนต์นั่ง ซึ่งใช้ชิ้นส่วนในประเทศในสัดส่วนสูง ส่งผลกระทบต่อปริมาณงานของผู้ผลิตชิ้นส่วนและซัพพลายเชนต่าง ๆ ในประเทศอย่างมาก

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) ยังคงเป้าหมายการผลิตรถยนต์ 1.45 ล้านคัน แบ่งเป็นเป้าการผลิตเป้าการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศ 550,000 คัน และผลิตเพื่อส่งออก 900,000 คัน โดยประเด็นที่ต้องติดตาม อาทิ ผลกระทบจากสงครามในตะวันออกกลาง และมาตรการกีดกันทางการค้า และปัจจัยในประเทศจากมาตรการภาครัฐที่ต้องการกระตุ้นตลาดยานยนต์และชิ้นส่วนในประเทศ เช่น การปรับโครงสร้างภาษีสรรพสามิตรถยนต์ไฟฟ้า ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 และโครงการรถเก่าแลกซื้อรถกระบะหรือรถ PPV ใหม่ เป็นต้น

ผลการดำเนินงานของบริษัท

ฝ่ายบริหารขอชี้แจงการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 เปรียบเทียบกับประจำไตรมาส 3 ปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพื่อประกอบในการอ่านงบการเงินรวม

งบกำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

หน่วย : ล้านบาท รายการ	ไตรมาส 3 ปี 2569	ไตรมาส 3 ปี 2568	เพิ่ม (ลด)	
รายได้จากการดำเนินงาน	593.9	424.5	169.4	40%
รายได้อื่น	40.7	42.6	(2.0)	(5%)
1.1 รายได้รวม	**634.6**	**467.1**	**167.5**	**36%**
1.2 ต้นทุนขายและบริการ	508.0	377.1	130.9	35%
1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	57.7	57.2	0.5	1%
1.4 กำไร (ขาดทุน) อื่น	5.0	27.3	(22.3)	(82%)
- ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	3.6	13.1	(9.4)	(72%)
- ผลตอบแทนจากการลงทุน กำไร (ขาดทุน)	1.4	14.2	(12.8)	(90%)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	**73.9**	**60.1**	**13.8**	**23%**
ต้นทุนทางการเงิน	0.2	0.1	0.1	135%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10.0	2.5	7.4	292%
1.5 กำไรสำหรับปี	**63.8**	**57.5**	**6.3**	**11%**

หน่วย : ล้านบาท รายการ	ไตรมาส 3 ปี 2569	ไตรมาส 3 ปี 2568	เพิ่ม (ลด)	
การแบ่งปันกำไร สำหรับงวด				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	62.8	57.1	5.7	10%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.0	0.4	0.6	139%

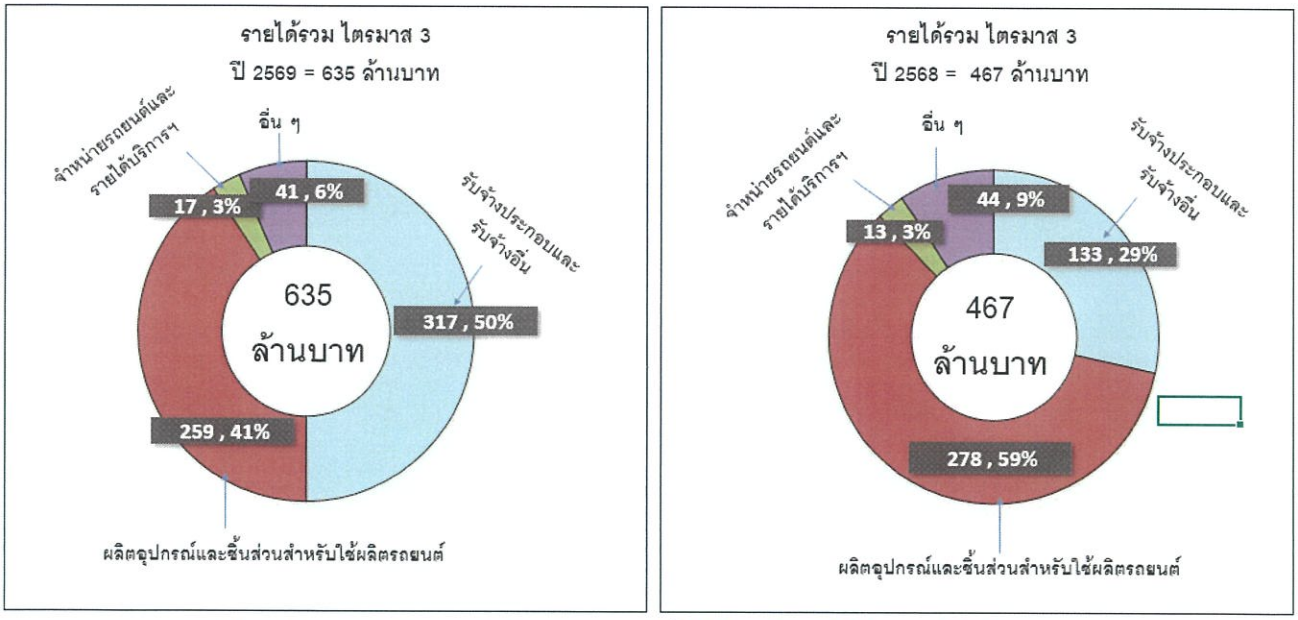
1. **ภาพรวมผลการดำเนินงาน** บริษัทฯดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายในอุตสาหกรรมยานยนต์ บริษัทฯมีผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมเปรียบเทียบกับปีก่อนดังนี้

1.1 รายได้รวม

ไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการดำเนินงานที่ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม เท่ากับ 635 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 167 ล้านบาท หรือ 36%

สัดส่วนรายได้รวมแยกประเภทธุรกิจ

ไตรมาส 3 ปี 2569 / ไตรมาส 3 ปี 2568 = +167 Mb.,+36%



หมายเหตุ: รายได้รวม ได้แก่ รายได้จากการดำเนินงานและรายได้อื่น (ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม)

- รายได้จากการผลิตอุปกรณ์และชิ้นส่วนสำหรับใช้ผลิตรถยนต์ (ประกอบด้วยรายได้จากการรับจ้างผลิตชิ้นส่วน, แม่พิมพ์, อุปกรณ์จับยึด) รวม 259 ล้านบาท หรือ 41% จากรายได้รวม ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 19 ล้านบาท หรือ 7% จากปริมาณการสั่งซื้อของกลุ่มลูกค้าชิ้นส่วนยานยนต์ลดลง สาเหตุจากการนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้า (EV) ที่เพิ่มขึ้น

- รายได้จากการรับจ้างประกอบและรับจ้างอื่นๆ รวม 317 ล้านบาท หรือ 50% จากรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 184 ล้านบาท หรือ 139% จากคำสั่งซื้อจากลูกค้ารายใหม่ ที่ส่งออกไปยังต่างประเทศ ซึ่งเริ่มมีการสั่งซื้อตั้งแต่ไตรมาส 2 จนถึงไตรมาสปัจจุบัน
- รายได้จากการจำหน่ายรถยนต์และรายได้ค่าบริการจากศูนย์บริการรถยนต์รวม 17 ล้านบาท หรือ 3% จากรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 4 ล้านบาท หรือ 35% จากยอดส่งออกรถตามเงื่อนไขลูกค้า
- รายได้อื่น จำนวน 41 ล้านบาท หรือ 6% จากรายได้รวม ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 3 ล้านบาท

1.2 <u>ต้นทุนขายและบริการ</u>

ไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการรวม 508 ล้านบาท มีสัดส่วนต้นทุน 86% เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 89% เนื่องจากสัดส่วนรายได้งานรับจ้างประกอบที่มีกำไรสูงขยายตัว อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงดำเนินมาตรการลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง

1.3 <u>ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร</u>

ไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 58 ล้านบาท มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม 9% เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 12% ลดลง 3 % เนื่องจากรายได้รวมเพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายอยู่ในระดับใกล้เคียงเดิม

1.4 <u>กำไร (ขาดทุน) อื่น</u>

- ไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 4 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส เดียวกันของปีก่อน 9 ล้านบาท หรือ 72% ซึ่งบริษัทร่วมทุน 2 แห่งได้รับผลกระทบจากอุตสาหกรรมยานยนต์ชะลอตัว

- ไตรมาส 3 ปี 2569 ผลตอบแทนจากการลงทุน 1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 13 ล้านบาท หรือ 90%

1.5 <u>กำไรสุทธิสำหรับงวด</u>

ไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 6 ล้านบาท จากสาเหตุตามข้อมูลข้างต้นที่กล่าวมาก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ กำไรสุทธิเติบโตประมาณ 11% ควบคู่กับรายได้รวมที่เพิ่มขึ้น 36% สะท้อนการขยายตัวของธุรกิจรับจ้างประกอบจากลูกค้ารายใหม่ และการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

2. <u>การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568</u>

หน่วย : ล้านบาท รายการ	2569 30-ก.ย.-26	2568 31-ธ.ค.-68	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม / (ลด)	 %
สินทรัพย์รวม	4,638	4,511	127	2.8%
หนี้สินรวม	669	522	146	28.1%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,970	3,989	(20)	(0.5%)

2.1 <u>สินทรัพย์</u>

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,638 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 127 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นของวัตถุดิบ เพื่อเตรียมการผลิตสำหรับคำสั่งซื้อใหม่

2.2 <u>หนี้สิน</u>

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีหนี้สินรวมเท่ากับ 669 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 146 ล้านบาท โดยเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีการสั่งซื้อวัตุดิบเพื่อเตรียมการผลิตสำหรับออเดอร์ที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสถัดไป และสัญญาเช่าเครื่องจักรใหม่สำหรับ Line การผลิตใหม่

2.3 <u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 3,970 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ลดลง 20 ล้านบาท จากการผลการดำเนินงานในปีและการจ่ายเงินปันผล

3. <u>อัตราส่วนทางการเงิน</u>

อัตราส่วนทางการเงิน		ไตรมาส 3 ปี 2569	ไตรมาส 3 ปี 2568	31 ธันวาคม ปี 2568
อัตรากำไรสุทธิ	%	9.90%	12.22%	
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.15		5.16
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.17		0.13

สำหรับความสามารถทำกำไร เห็นได้ว่า อัตราผลตอบแทนจากกำไรสุทธิลดลง เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากสาเหตุที่กล่าวมาข้างต้น โดยรายได้รวมเพิ่มขึ้นแต่ต้นทุนและสัดส่วนกำไรจากส่วนแบ่งบริษัทร่วมและผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง

สภาพคล่องทางการเงินของบริษัทลดลง แต่บริษัทยังมีความสามารถในการชำระหนี้สินหมุนเวียนได้อย่างเพียงพอ จากการบริหารสินทรัพย์หมุนเวียนอย่างมีประสิทธิภาพ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงขึ้นเป็นประมาณ 0.17 เท่า จากประมาณ 0.13 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จากหนี้สินที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามยังอยู่ในระดับต่ำ บริษัทจึงไม่มีความเสี่ยงทางการเงิน

4. <u>การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน</u>

กลุ่มบริษัทมีกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน โดยนำแนวคิด ESG เข้ากับกระบวนการดำเนินงานหลักของบริษัท

• บริษัทฯ เข้าร่วมโครงการ ESG DNA ปลูกฝังความรู้สู่การพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยผ่านเกณฑ์ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯกำหนด

• บริษัทฯ ได้ผ่านการการประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Rating ระดับ A ประจำปี 2568

• บริษัทฯ ได้เข้าร่วมการประเมินหุ้นยั่งยืน FTSE Russell ESG

<u>ด้านสิ่งแวดล้อม</u>

• บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001

• บริษัทฯ มีการทำ Carbon Footprint โดยเก็บค่าข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกปีฐาน เพื่อทำกิจกรรมในการลดปล่อยก๊าซเรือนกระจกในปีถัดไป

• บริษัทฯ มีการปรับปรุงวิธีการทำงานเพื่อลดการใช้พลังงาน ลดมลพิษ เพื่อรักษาสิ่งแวดล้อม

ด้านสังคม

• บริษัทฯมีกิจกรรม CSR กับชุมชนรอบข้างและทำกิจกรรมเพื่อสังคม เช่น การขุดลอกคลองระบายน้ำ กิจกรรมจิตอาสาทำความสะอาดชุมชน

ด้านกำกับกิจการที่ดี

• บริษัทฯมีคู่มือจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน

• บริษัทได้เข้าร่วมเป็นสมาชิกแนวร่วมต่อต้านการทุจริตของภาคเอกชนไทย

5. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดปัจจุบันได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งให้ข้อสรุปอย่างไม่มีเงื่อนไข สำหรับข้อมูลทางการเงินของงวดเดียวกันของปีก่อนที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ ผู้สอบบัญชีเคยให้ข้อสรุปอย่างมีเงื่อนไข เนื่องจากบริษัทใช้ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารและยังไม่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมในการจัดทำงบการเงินรวม

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภัควัฒน์ สุวรรณมาโจ)
เลขานุการบริษัท