วันที่ 12 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ไตรมาส 3 ปี 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท วนชัย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ได้นำส่งงบการเงินรวม สำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 โดยมีผลการดำเนินงานสรุปได้ดังนี้

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และ 2568

งบการเงินรวม	ไตรมาส 3 ปี 2569	ไตรมาส 3 ปี 2568	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	3,087,897	2,486,347	601,550	24%
ต้นทุนขาย	(2,863,821)	(2,292,808)	571,013	25%
กำไรขั้นต้น	224,076	193,539	30,537	16%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	17,270	19,109	(1,839)	(10%)
รายได้อื่น	12,799	5,664	7,135	126%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(154,811)	(155,704)	(893)	(1%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(117,871)	(115,004)	2,867	2%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(22,564)	(22,252)	312	1%
กำไร(ขาดทุน)จากกิจกรรมดำเนินงาน	(41,101)	(74,648)	33,547	45%
ต้นทุนทางการเงิน	(80,865)	(92,400)	(11,535)	(12%)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(121,966)	(167,048)	45,082	27%
รายได้ภาษีเงินได้	4,766	3,028	1,738	57%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	(117,200)	(164,020)	46,820	29%
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(136,627)	(153,067)	16,440	11%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	19,427	(10,953)	30,380	277%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	(117,200)	(164,020)	46,820	29%
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.08)	(0.09)	0.01	11%

<u>ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา</u>

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 3,088 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปี 2568 เท่ากับ 602 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 24 โดยเป็นผลมาจากรายได้จากการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น ประมาณร้อยละ 33

วิเคราะห์ผลกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทและบริษัทย่อย

ไตรมาสที่ 3 ปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่เท่ากับ 137 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2568 ที่มีผลขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่เท่ากับ 153 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น 602 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 33 จากงวดเดียวกันของปีก่อน
2. ต้นทุนขายรวมเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 25 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น

2. งบฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 และ วันที่ 30 กันยายน 2568

งบการเงินรวม	ณ 30 กันยายน 2569	ณ 30 กันยายน 2568	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	583,804	444,454	139,350	31%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,224,855	778,732	446,123	57%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	173,631	178,769	(5,138)	(3%)
สินค้าคงเหลือ	2,935,281	3,148,859	(213,578)	(7%)
อะไหล่เพื่อการซ่อมแซม	753,541	756,758	(3,217)	(0.4%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	1,745	5,293	(3,548)	(67%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,672,857	5,312,865	359,992	7%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12,836,637	11,537,081	1,299,556	11%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	703,921	762,353	(58,432)	(8%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	105,105	117,696	(12,591)	(11%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	94,590	72,999	21,591	30%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	29,466	111,781	(82,315)	(74%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	13,769,719	12,601,910	1,167,809	9%
รวมสินทรัพย์	19,442,576	17,914,775	1,527,801	9%

งบการเงินรวม	ณ 30 กันยายน 2569	ณ 30 กันยายน 2568	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,750,999	3,577,119	173,880	5%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,312,552	1,047,427	265,125	25%
รายได้รับล่วงหน้า	953,677	277,319	676,358	244%
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	696,575	966,824	(270,249)	(28%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	90,180	88,519	1,661	2%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	1,569	8,332	(6,763)	(81%)
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	76,280	19,237	57,043	297%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	6,881,832	5,984,777	897,055	15%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	5,262,884	3,620,445	1,642,439	45%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	593,670	662,793	(69,123)	(10%)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	485,683	511,088	(25,405)	(5%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	6,895	15,392	(8,497)	(55%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	6,349,132	4,809,718	1,539,414	32%
รวมหนี้สิน	13,230,964	10,794,495	2,436,469	23%
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	2,738,445	3,656,115	(917,670)	(25%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	6,129,841	7,047,511	(917,670)	(13%)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	81,771	72,769	9,002	12%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	6,211,612	7,120,280	(908,668)	(13%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	19,442,576	17,914,775	1,527,801	9%

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 19,443 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2568 มีสินทรัพย์รวม 17,915 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,528 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด, ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น, ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์, สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และการลดลงของลูกหนี้กรมสรรพากร, สินค้าคงเหลือ, อะไหล่เพื่อการซ่อมแซม, สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน, สินทรัพย์สิทธิการใช้, สินทรัพย์ไม่มีตัวตน, สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 13,231 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2568 มีหนี้สินรวม 10,794 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,437 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น, รายได้รับล่วงหน้า,ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน และการลดลงของภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย, หนี้สินตามสัญญาเช่า, หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,212 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2568 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 7,120 ล้านบาท ลดลง 908 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานที่มีผลขาดทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.13:1 เมื่อเทียบกับปี 2568 เท่ากับ 1.52:1 เพิ่มขึ้น 0.61 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเนื่องจากผลการดำเนินงานที่มีผลขาดทุน

3. งบกระแสเงินสดรวม สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และ วันที่ 30 กันยายน 2568

งบการเงินรวม	30 กันยายน 2569	30 กันยายน 2568	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	657,998	(183,016)	841,014	460%
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(1,315,443)	(837,786)	477,657	57%
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	652,464	221,766	430,698	194%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	(4,981)	(799,036)	(794,055)	(99%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	588,785	1,243,490	(654,705)	(53%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	583,804	444,454	139,350	31%

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มากิจกรรมดำเนินงาน 658 ล้านบาท, กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 1,315 ล้านบาท และกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 652 ล้านบาท มีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิ 5 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปน้อยกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปี 2568 เท่ากับ 794 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 658 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 841 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 284 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดำเนินงาน 61 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของหนี้สินดำเนินงาน 1,148 ล้านบาท, เงินสดรับดอกเบี้ยลดลง 1 ล้านบาท และเงินสดจ่ายภาษีเงินได้ลดลง 40 ล้านบาท
2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,315 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 477 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 16 ล้านบาท, เงินสดจ่ายจากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 451 ล้านบาท และเงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท
3) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 652 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 431 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 785 ล้านบาท, เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 477 ล้านบาท, เงินสดจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 598 ล้านบาท, เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดหาเงินกู้ลดลง 12 ล้านบาท, เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 1 ล้านบาท, เงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลดลง 41 ล้านบาท และ เงินสดจ่ายปันผลลดลง 87 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรธนะ เจริญนวรัตน์)
กรรมการ