คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ

ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

เลขที่ TG075/69

วันที่ 10 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“กลุ่มบริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 ดังนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งวด 9 เดือน				งวด 3 เดือน			
	ไตรมาส 3 2569	ไตรมาส 3 2568	YoY เพิ่ม (ลด)	YoY %	ไตรมาส 3 2569	ไตรมาส 3 2568	YoY เพิ่ม (ลด)	YoY %
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	**2,790.03**	**1,773.89**	**1,016.14**	**57.28%**	**748.94**	**(228.65)**	**977.59**	**427.55%**
ธุรกิจขายก๊าซ	204.43	246.01	(41.58)	(16.90%)	62.86	82.27	(19.41)	(23.59%)
ธุรกิจขนส่งทางบก	26.73	26.72	0.01	0.04%	8.32	7.68	0.64	8.33%
ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง	2,483.02	1,447.53	1,035.49	71.53%	641.00	(328.19)	969.19	295.31%
ธุรกิจทดสอบความปลอดภัย	32.61	44.25	(11.64)	(26.31%)	12.94	7.43	5.51	74.16%
ธุรกิจซื้อขายสินค้าทั่วไป	43.24	9.38	33.86	360.98%	23.82	2.16	21.66	1,002.78%
รวมต้นทุนขายและต้นทุนบริการ	**(2,529.04)**	**(2,458.03)**	**71.01**	**2.89%**	**(645.83)**	**(661.92)**	**(16.09)**	**(2.43%)**
กำไรขั้นต้น	**260.99**	**(684.14)**	**945.13**	**138.15%**	**103.11**	**(890.57)**	**993.68**	**111.58%**
รายได้อื่น	20.91	89.21	(68.30)	(76.56%)	4.94	76.73	(71.79)	(93.56%)
กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตาม TFRS 9	27.42	549.32	(521.90)	(95.01%)	-	549.32	(549.32)	(100.00%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	**309.32**	**(45.61)**	**354.93**	**778.18%**	**108.05**	**(264.52)**	**372.57**	**140.85%**
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(1.76)	(5.43)	(3.67)	(67.59%)	(0.56)	(1.57)	(1.01)	(64.33%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(152.12)	(220.49)	(68.37)	(31.01%)	(43.48)	(68.99)	(25.51)	(36.98%)
ต้นทุนทางการเงิน	(29.01)	(43.83)	(14.82)	(33.81%)	(9.52)	(15.39)	(5.87)	(38.14%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตาม TFRS 9	(1.32)	(67.72)	(66.40)	(98.06%)	(1.10)	(48.48)	(47.38)	(97.73%)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(0.06)	(0.10)	(0.04)	(40.00%)	(0.01)	(0.10)	(0.09)	(90.00%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**125.05**	**(383.18)**	**508.23**	**132.63%**	**53.38**	**(399.05)**	**452.43**	**113.38%**
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.08	(110.24)	(110.32)	(100.07%)	0.05	(87.06)	(87.11)	(100.06%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับรอบระยะเวลา	**125.13**	**(493.42)**	**618.55**	**125.36%**	**53.43**	**(486.11)**	**539.54**	**110.99%**
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	0.53	118.29	(117.76)	(99.55%)	-	117.70	(117.70)	(100.00%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับรอบระยะเวลา	**125.66**	**(375.13)**	**500.79**	**133.50%**	**53.43**	**(368.41)**	**421.84**	**114.50%**
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับรอบระยะเวลา								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	29.09	(269.51)	298.60	110.79%	12.56	(219.42)	231.98	105.72%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	96.04	(223.91)	319.95	142.89%	40.87	(266.69)	307.56	115.32%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับรอบระยะเวลา								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	29.28	(225.80)	255.08	112.97%	12.56	(176.29)	188.85	107.12%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	96.38	(149.33)	245.71	164.54%	40.87	(192.12)	232.99	121.27%

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 สำหรับงวด 3 เดือน กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย รายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการ จำนวน 748.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 977.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 427.55 มีต้นทุนขายและต้นทุนบริการ จำนวน 645.83 ล้านบาท ส่งผลให้มีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 103.11 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 13.77 ซึ่งเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 993.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 111.58 ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 26.52 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินลดลง 5.87 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นลดลง 621.11 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3 ของปีก่อน มีการกลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตาม TFRS 9 ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้างถึงจำนวน 549.32 ล้านบาทจึงทำให้กลุ่มบริษัทมีรายได้ลดลง 621.11 ล้านบาท

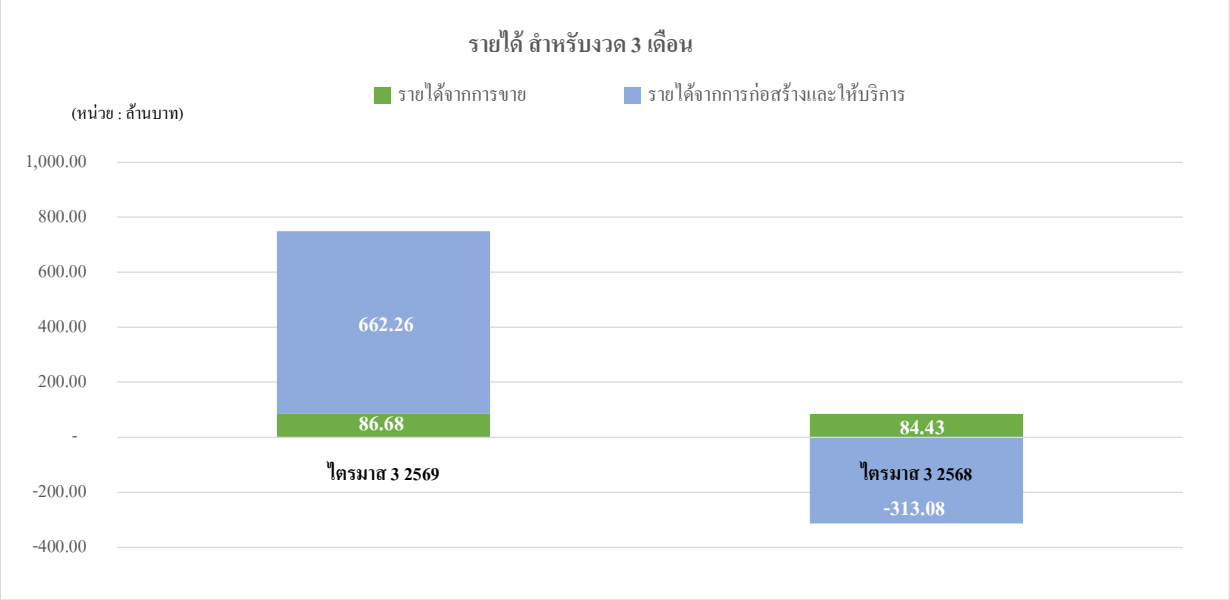
ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิในงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 539.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 110.99 กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้น 231.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 105.72

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 สำหรับงวด 9 เดือน กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย รายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการ จำนวน 2,790.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 1,016.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.28 มีต้นทุนขายและต้นทุนบริการ จำนวน 2,529.04 ล้านบาท ทำให้มีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 260.99 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 9.35 ซึ่งเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 945.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 138.15 ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 72.04 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินลดลง 14.82 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นลดลง 590.20 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3 ของปีก่อน มีการกลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตาม TFRS 9 ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้างถึงจำนวน 549.32 ล้านบาทจึงทำให้กลุ่มบริษัทมีรายได้ลดลง 590.20 ล้านบาท

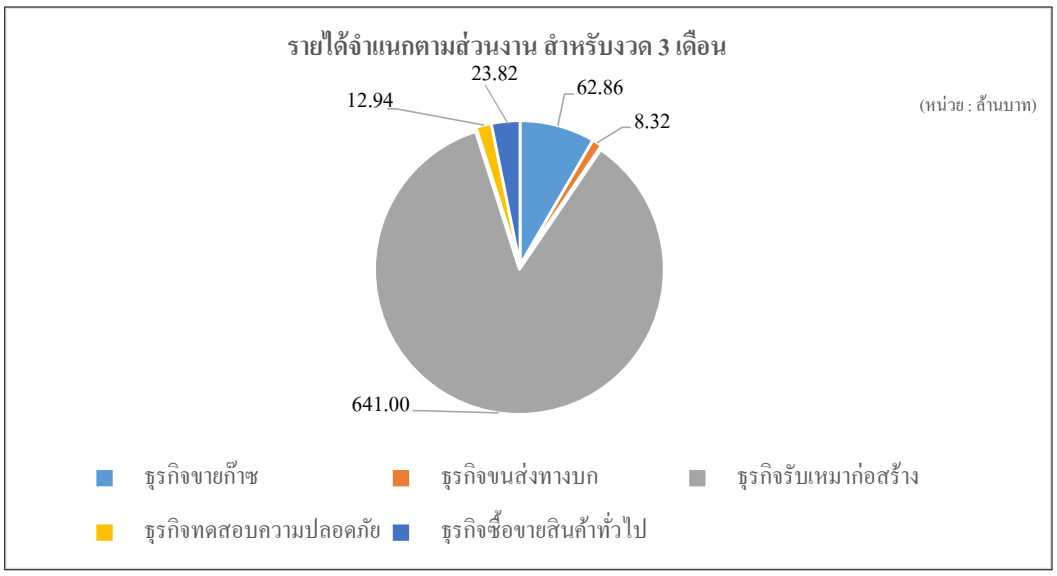
ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิในงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 618.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 125.36 กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้น 298.60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 110.79

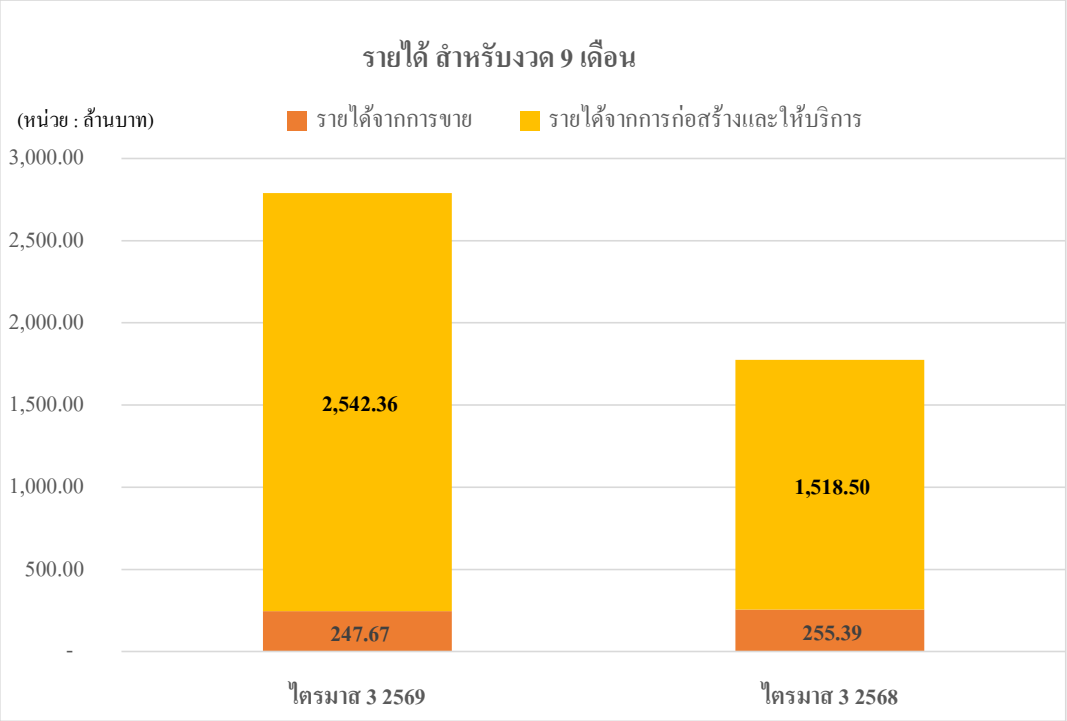
รายได้จากการขายและบริการ



สำหรับไตรมาสที่ 3 รอบระยะเวลา 3 เดือน กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย รายได้จากการก่อสร้างและให้บริการ จำนวน 748.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 977.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 427.55 โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากรายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการ จำนวน 662.26 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 88.43 ของรายได้รวม และมีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 96.28 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.86 การเพิ่มขึ้นของรายได้มีสาเหตุหลักจากโครงการก่อสร้างที่ได้มีการลงนามสัญญาในปี 2568 โดยเริ่มดำเนินงานก่อสร้างและรับรู้รายได้ในปี 2569 ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ประกอบกับในปี 2568 มีการกลับรายการรายได้จากการยกเลิกสัญญาของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

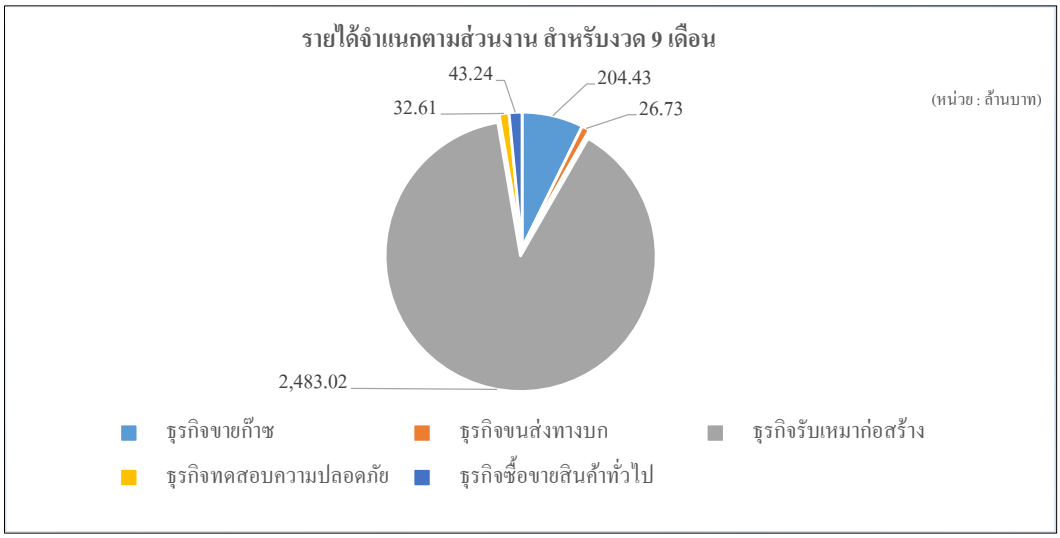
ในส่วนของรายได้จากการขาย เป็นรายได้จากการขายก๊าซ จำนวน 62.86 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 19.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.59 และมีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 6.83 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 0.91 เนื่องจากความผันผวนของราคาน้ำมันในระหว่างงวด และในไตรมาส 3 ปี 2569 มีรายได้จากการขายสินค้าทั่วไป 23.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีเดียวกันของปีก่อน 21.66 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายกล้องให้กับหน่วยงานราชการ ถึงจำนวน 23.68 ล้านบาท





สำหรับไตรมาสที่ 3 รอบระยะเวลา 9 เดือน กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย รายได้จากการก่อสร้างและให้บริการ จำนวน 2,790.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 1,016.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.28 โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากรายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการ จำนวน 2,542.36 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.12 ของรายได้รวม และมีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 244.50 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 8.76 การเพิ่มขึ้นของรายได้มีสาเหตุหลักจากโครงการก่อสร้างที่ได้มีการลงนามสัญญาในปี 2568 โดยเริ่มดำเนินงานก่อสร้างและรับรู้รายได้ในปี 2569 ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

ในส่วนของรายได้จากการขายจำนวน 247.67 ล้านบาท มีสัดส่วนร้อยละ 8.88 ของรายได้รวม เป็นรายได้จากการขายก๊าซ 204.43 ล้านบาท และจากการขายสินค้าทั่วไป 43.24 ล้านบาทและมีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 16.49 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 0.59 ทั้งนี้รายได้จากการขายก๊าซลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 41.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.90 โดยมีสาเหตุหลักจากความผันผวนของราคาน้ำมันในระหว่างงวด



รายได้อื่น

รายได้อื่นของกลุ่มบริษัท ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 48.33 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 590.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 92.43 ส่วนใหญ่เป็นการกลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ-เงินให้กู้ยืม 27.42 ล้านบาท และรายได้จากดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัท ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 152.12 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 68.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.01 ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน จำนวน 103.35 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัท ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 29.01 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 14.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.81 ส่วนใหญ่เป็นต้นทุนทางการเงินจากหุ้นกู้แปลงสภาพและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 125.13 ล้านบาท เป็นผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 618.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 125.36 ซึ่งเป็นกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 29.09 ล้านบาท

งบฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	30 กันยายน 2569	31 ธันวาคม 2568	เพิ่ม (ลด)	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,755.14	122.23	1,632.91	1,335.93%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	904.38	865.42	38.96	4.50%
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	54.43	79.85	(25.42)	(31.83%)
ลูกหนี้เงินประกันผลงานที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปี	0.32	0.24	0.08	33.33%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	28.33	5.16	23.17	449.03%
สินค้าคงเหลือ	22.50	26.38	(3.88)	(14.71%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13.86	26.55	(12.69)	(47.80%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**2,778.96**	**1,125.83**	**1,653.13**	**146.84%**
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	51.47	46.97	4.50	9.58%
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	2.19	3.19	(1.00)	(31.35%)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.42	1.48	(0.06)	(4.05%)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	44.75	107.88	(63.13)	(58.52%)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	186.02	148.56	37.46	25.22%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	626.96	657.01	(30.05)	(4.57%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	12.20	17.53	(5.33)	(30.41%)
ค่าความนิยม	19.38	19.38	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7.71	9.36	(1.65)	(17.63%)
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	108.86	98.41	10.45	10.62%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6.31	6.44	(0.13)	(2.02%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.44	5.72	(2.28)	(39.86%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	**1,070.71**	**1,121.93**	**(51.22)**	**(4.57%)**
รวมสินทรัพย์	**3,849.67**	**2,247.76**	**1,601.91**	**71.27%**

งบฐานะการเงิน (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	30 กันยายน 2569	31 ธันวาคม 2568	เพิ่ม (ลด)	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	23.38	44.57	(21.19)	(47.54%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	63.45	30.00	33.45	111.50%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	357.04	561.03	(203.99)	(36.36%)
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	1,991.95	249.75	1,742.20	697.58%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	41.24	144.50	(103.26)	(71.46%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าเงินทุนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	23.18	41.77	(18.59)	(44.51%)
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10.04	52.24	(42.20)	(80.78%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2.82	7.65	(4.83)	(63.14%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	18.00	33.00	(15.00)	(45.45%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	42.36	15.46	26.90	174.00%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**2,573.46**	**1,179.97**	**1,393.49**	**118.10%**
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	97.45	35.94	61.51	171.15%
หนี้สินตามสัญญาเช่าเงินทุน	24.20	27.77	(3.57)	(12.86%)
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	10.55	0.25	10.30	4,120.00%
หุ้นกู้แปลงสภาพ	168.91	165.47	3.44	2.08%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	29.42	29.50	(0.08)	(0.27%)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	18.67	16.35	2.32	14.19%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.27	(0.27)	(100.00%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	**349.20**	**275.55**	**73.65**	**26.73%**
รวมหนี้สิน	**2,922.66**	**1,455.52**	**1,467.14**	**100.80%**

งบฐานะการเงิน (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	30 กันยายน 2569	31 ธันวาคม 2568	เพิ่ม (ลด)	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	400.00	400.00	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	305.53	305.53	-	-
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	20.64	20.64	-	-
ทุนสำรองตามกฎหมาย	16.25	16.25	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	3.01	3.22	(0.21)	(6.52%)
กำไร(ขาดทุน)สะสม	(360.98)	(390.07)	(29.09)	(7.46%)
หุ้นกู้แปลงสภาพองค์ประกอบที่เป็นทุน	0.53	0.53	-	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	117.51	123.03	(5.52)	(4.49%)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	**502.49**	**479.13**	**23.36**	**4.88%**
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	424.52	313.11	111.41	35.58%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**927.01**	**792.24**	**134.77**	**17.01%**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**3,849.67**	**2,247.76**	**1,601.91**	**71.27%**

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีจำนวน 3,849.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,601.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71.27 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย

- <u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u> ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 2,778.96 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 1,755.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,632.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1,335.93 ส่วนใหญ่เป็นการรับเงินล่วงหน้าจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
  - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 904.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.50 เนื่องจากมีรายได้จากโครงการใหม่ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
  - สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา จำนวน 54.43 ล้านบาท ลดลง 25.42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.83 เกิดจากโครงการใหม่ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 1,070.71 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
  - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 626.96 ล้านบาท ลดลง 30.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.57 ส่วนใหญ่เป็นที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดินของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 414.29 ล้านบาท, อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 96.57 ล้านบาท และ เครื่องมือ เครื่องใช้และอุปกรณ์ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 88.38 ล้านบาท
  - อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 186.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.22 เพิ่มขึ้นจากการตีทรัพย์รับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
  - ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย จำนวน 108.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.62 เป็นภาษีเงินได้ที่ขอคืนจากกรมสรรพากร ส่วนใหญ่เป็นของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 95.41 ล้านบาท
  - สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น จำนวน 51.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.58 จากการลงทุนทั่วไปกับบริษัท ทีดับเบิ้ลยูเอส เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด
  - เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 44.75 ล้านบาท ลดลง 63.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.52 เนื่องจากการรับชำระหนี้จากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันรายหนึ่ง

หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 2,922.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,467.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100.80 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งหนี้สินรวมของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย

- หนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 2,573.46 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
  - หนี้สินที่เกิดจากสัญญา จำนวน 1,991.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,742.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 697.58 เกิดจากเงินรับล่วงหน้าค่าก่อสร้างโครงการหนึ่งของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
  - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 357.04 ล้านบาท ลดลงจำนวน 203.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.36 เนื่องจากการจ่ายชำระค่าสินค้าวัสดุงานก่อสร้าง และค่าจ้างผู้รับเหมาของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
  - เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 63.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 33.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 111.50 เป็นการกู้ยืมเพื่อใช้หมุนเวียนในโครงการธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
  - เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 41.24 ล้านบาท ลดลงจำนวน 103.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71.46 เนื่องจากการจัดประเภทไปเป็นหนี้สินระยะยาว

- <u>หนี้สินไม่หมุนเวียน</u> ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 349.20 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
  - หุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 168.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.08 เกิดจากดอกเบี้ยหุ้นกู้รอตัดจ่าย
  - เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 97.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 171.15 ส่วนใหญ่เป็นของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 927.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 134.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.01 เนื่องจากมีผลกำไรจากผลประกอบการของกลุ่มบริษัท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 อัตราส่วนทางการเงินดังนี้

- อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) เท่ากับ 1.08 เท่า
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) เท่ากับ 3.15 เท่า
  (ซึ่งหากพิจารณาจากหนี้สินมีภาระดอกเบี้ย D/E ratio เท่ากับ 0.50 เท่า หนี้สินที่ไม่มีภาระดอกเบี้ยส่วนใหญ่มาจากภาระผูกพันตามสัญญา)

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวปุณชญา ปัทม์กชกร)
รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/
ผู้มีหน้าที่รายงานสารสนเทศ