บริษัท เชียงใหม่ริมดอย จำกัด (มหาชน)
CHIANGMAI RIMDOI PUBLIC COMPANY LIMITED

ที่ CRD/098/2569

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เชียงใหม่ริมดอย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 ดังนี้

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ

สรุปภาพรวมไตรมาส 3/2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการรับเหมาและให้บริการรวมเท่ากับ 166.29 ล้านบาท โดยมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 2.98 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 1.78% บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่างานที่ยังไม่ส่งมอบ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 เท่ากับ 1,801.42 ล้านบาท แบ่งเป็นงานรับเหมาก่อสร้างมูลค่าเท่ากับ 1,403.31 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้จนถึงปี 2571 และงานเก็บขนและกำจัดมูลฝอยมูลค่าเท่ากับ 398.11 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้จนถึงไตรมาสที่ 1/2572

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	ไตรมาส 3/2569	ไตรมาส 3/2568	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	งวดเก้าเดือน ปี 2569	งวดเก้าเดือน ปี 2568	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	ล้านบาท	%	ล้านบาท	ล้านบาท	%
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	98.06	160.26	-38.81%	359.43	436.17	-17.59%
รายได้จากการให้บริการ	68.23	77.49	-11.95%	210.78	228.58	-7.79%
รวมรายได้	166.29	237.75	-30.06%	570.21	664.75	-14.22%
ต้นทุนงานรับเหมาก่อสร้าง	87.89	145.12	-39.44%	310.57	394.70	-21.31%
ต้นทุนงานบริการ	61.49	63.13	-2.60%	182.94	190.65	-4.04%
รวมต้นทุนงาน	149.38	208.25	-28.27%	493.51	585.35	-15.69%
กำไรขั้นต้น	16.91	29.5	-42.68%	76.70	79.40	-3.40%
รายได้อื่น	0.74	0.83	-10.84%	1.62	2.57	-36.96%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	12.21	14.07	-13.22%	38.03	44.71	-14.94%
ต้นทุนทางการเงิน	1.54	3.29	-53.19%	5.30	9.03	-41.31%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	0.005	0.009	-44.44%	0.02	0.03	-40.00%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.93	2.88	-67.71%	12.00	6.96	72.41%
กำไรสำหรับงวด	2.98	10.10	-70.54%	23.01	21.30	8.02%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	10.17%	12.41%		13.45%	11.94%	
อัตรากำไรสุทธิ (%)	1.78%	4.23%		4.02%	3.19%	

รายได้รวม

รายได้รวม ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 166.29 ล้านบาท หรือลดลง 30.06% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 98.06 ล้านบาท หรือลดลง 38.81% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า แบ่งเป็นรายได้จากโครงการต่อเนื่องเท่ากับ 22.35 ล้านบาท และรายได้จากโครงการใหม่เท่ากับ 75.71 ล้านบาท โดยรายได้ที่ลดลง เกิดจากสัดส่วนการรับรู้รายได้จากงานโครงการต่อเนื่องที่ลดลง เนื่องจากทยอยเข้าสู่ช่วงท้ายโครงการ และทยอยจบโครงการ
- รายได้จากการให้บริการ ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 68.23 ล้านบาท หรือลดลง 11.95% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเป็นรายได้จากการให้บริการจัดเก็บขยะมูลฝอย ซึ่งในไตรมาส 3/2569 รายได้ที่ลดลง เนื่องจากสัญญาจ้างใหม่มีมูลค่าสัญญาลดลงจากสัญญาเดิม
- รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สิน รายได้ขายเศษวัสดุ และดอกเบี้ยรับ ซึ่งในไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 0.74 ล้านบาท หรือลดลง 10.84% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนรวม ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 149.38 ล้านบาท หรือลดลง 28.27% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- ต้นทุนงานรับเหมาก่อสร้าง ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 87.89 ล้านบาท หรือลดลง 39.44% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยลดลงสอดคล้องตามรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างที่ลดลงแต่ลดลงในสัดส่วนที่มากกว่า ทั้งนี้ บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนการรับเหมาก่อสร้างได้ดีขึ้น เนื่องจากสามารถควบคุมต้นทุนให้อยู่ในงบประมาณและงานแล้วเสร็จตามแผน ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นส่วนงานรับเหมาก่อสร้างเพิ่มขึ้น
- ต้นทุนจากการให้บริการ ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 61.49 ล้านบาท หรือลดลง 2.60% เมื่อเทียบช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากรถบรรทุกขยะได้ตัดค่าเสื่อมราคาครบถ้วนแล้วในไตรมาส 1/2569

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 12.21 ล้านบาท หรือลดลง 13.22% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยลดลงเนื่องจากปีก่อนมีค่าธรรมเนียมจัดการให้กู้ ค่าที่ปรึกษาโครงการร่วมลงทุน และค่าจดจำนองที่ดิน ซึ่งไม่เกิดซ้ำในปีนี้

ต้นทุนทางการเงิน ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 1.54 ล้านบาท หรือลดลง 53.19% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยต้นทุนทางการเงินที่ลดลงมาจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาว และเงินกู้ยืมระยะสั้น ซึ่งลดลงจากการทยอยชำระคืน โดยหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยลดลงจาก 146.50 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 เหลือ 76.22 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2569

กำไรขั้นต้น และกำไรสุทธิ

กำไรขั้นต้น ไตรมาส 3/2569 มีมูลค่าเท่ากับ 16.91 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 10.17% โดยลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 12.41%

กำไรสุทธิ ไตรมาส 3/2569 เท่ากับ 2.98 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 1.78% ลดลงจาก 10.10 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากกำไรขั้นต้นที่ลดลง 12.59 ล้านบาท แบ่งเป็นกำไรขั้นต้นงานบริการลดลง 7.62 ล้านบาท จากรายได้ที่ลดลงตามมูลค่าสัญญาจ้างใหม่ ขณะที่ต้นทุนบริการลดลงน้อยกว่า ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นงานบริการลดลงจาก 18.53% เป็น 9.88% และกำไรขั้นต้นงานรับเหมาก่อสร้างลดลง 4.97 ล้านบาท ตามปริมาณงานที่ลดลง แม้อัตรากำไรขั้นต้นงานรับเหมาก่อสร้างจะดีขึ้นจาก 9.45% เป็น 10.37% ทั้งนี้ มีปัจจัยบวกจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลง 1.86 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินที่ลดลง 1.75 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่ลดลง 1.95 ล้านบาท

งบฐานะการเงิน

งบฐานะการเงินรวม หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 2569	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2568	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์	979.81	977.72	2.09	0.21%
หนี้สิน	466.18	487.10	-20.92	-4.29%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	513.63	490.62	23.01	4.69%

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 เทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมี สินทรัพย์รวม เท่ากับ 979.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 จำนวน 2.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.21 เมื่อเทียบกับยอดรวม 977.72 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 การเพิ่มขึ้นนี้มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 28.04 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการบริหารจัดการสภาพคล่องและหนี้สินที่เปลี่ยนแปลงไป โดยรายการเพิ่มขึ้นและลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 15.78 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 41.30 ล้านบาท
- วัสดุคงเหลือ เพิ่มขึ้น 4.00 ล้านบาท
- รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ ลดลง 11.46 ล้านบาท
- สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 9.98 ล้านบาท

ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน มีมูลค่าลดลง 25.95 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลดลงของสินทรัพย์สิทธิการใช้ และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย รวมถึงการจัดประเภทเงินหลักประกันตามสัญญาร่วมลงทุน 9.00 ล้านบาท ไปแสดงเป็นลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม เท่ากับ 466.17 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2568 จำนวน 20.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.30 เมื่อเทียบกับยอดรวม 487.10 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การลดลงของหนี้สินเกิดจากรายการสำคัญดังต่อไปนี้:

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 20.95 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลง 19.44 ล้านบาท
- เงินรับล่วงหน้าผู้ว่าจ้าง เพิ่มขึ้น 53.65 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะยาว ลดลง 33.83 ล้านบาท

การลดลงของหนี้สินหมุนเวียนและภาระเงินกู้ยืมสะท้อนถึงประสิทธิภาพในการชำระภาระผูกพันและการจัดการสภาพคล่องทางการเงินที่ดีขึ้น ในขณะเดียวกัน การเพิ่มขึ้นของเงินรับล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างช่วยเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินงานของกิจการ

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ที่ 513.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 จำนวน 23.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.69 การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นมีปัจจัยหลักมาจากผลการดำเนินงานที่เป็นกำไรสุทธิในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 ส่งผลให้ขาดทุนสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ลดลงจำนวน 22.92 ล้านบาท

<u>งบกระแสเงินสด</u>

งบกระแสเงินสด หน่วย:ล้านบาท	งวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	92.18
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(25.13)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(82.83)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(15.78)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	61.25
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	45.47

<u>การวิเคราะห์กระแสเงินสด</u>

บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 15.78 ล้านบาท ซึ่งมาจากกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้:

1. กิจกรรมดำเนินงาน ได้มา 92.18 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก:

รายการที่เพิ่มขึ้น:

- เงินรับล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างและรายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า จำนวน 53.65 ล้านบาท
- การรับคืนภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย จำนวน 23.86 ล้านบาท
- รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จำนวน 11.46 ล้านบาท

รายการที่ลดลง:

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น จำนวน 32.38 ล้านบาท

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลงจากการชำระคืนหนี้ 18.61 ล้านบาท
- การจ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 15.52 ล้านบาท

2. กิจกรรมการลงทุน ใช้ไป 25.13 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก:

รายการที่เพิ่มขึ้น:

- เงินปันผลรับและดอกเบี้ยรับ รวม 0.52 ล้านบาท

รายการที่ลดลง:

- เงินสดจ่ายซื้อหน่วยลงทุน จำนวน 9.80 ล้านบาท
- เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน เพิ่มขึ้นทำให้เงินสดลดลง 7.52 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์ จำนวน 6.85 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายซื้อสิทธิการใช้และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน รวม 1.52 ล้านบาท

3. กิจกรรมจัดหาเงิน เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ 82.83 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากรายการเงินสดจ่ายชำระคืนภาระหนี้สิน:

- การจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 33.83 ล้านบาท
- การลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 20.95 ล้านบาท
- การชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 9.47 ล้านบาท
- การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการร่วมค้า จำนวน 8.62 ล้านบาท
- การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการร่วมค้า จำนวน 4.50 ล้านบาท
- การจ่ายต้นทุนทางการเงิน/ดอกเบี้ย จำนวน 5.46 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

นางพัชรินทร์ ธรรมถนอม

รองกรรมการผู้จัดการสายงานบัญชีและการเงิน