คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

หน่วย: ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน	Q3/2569	%	Q2/2569	%	Q3/2568	%	เพิ่ม (ลด) % YoY	เพิ่ม (ลด) % QoQ	9M/2569	%	9M/2568	%	เพิ่ม (ลด) % YoY
รวมรายได้	277.8	100.5	362.3	101.7	323.1	100.8	(14.0)	(23.3)	911.7	101.4	1,084.9	101.0	(16.0)
รายได้จากการขาย	276.4	100.0	356.4	100.0	320.4	100.0	(13.7)	(22.4)	898.9	100.0	1,074.0	100.0	(16.3)
รายได้อื่น	1.4	0.5	2.5	0.7	1.8	0.6	(22.2)	(44.0)	4.8	0.5	5.4	0.5	(11.1)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	3.4	1.0	0.9	0.3	(100.0)	(100.0)	8.0	0.9	5.5	0.5	45.5
ต้นทุนขาย	265.8	96.2	301.6	84.6	278.1	86.8	(4.4)	(11.9)	815.8	90.8	939.7	87.5	(13.2)
กำไรขั้นต้น	10.6	3.8	54.8	15.4	42.3	13.2	(74.9)	(80.7)	83.1	9.2	134.3	12.5	(38.1)
% กำไรขั้นต้น	3.8		15.4		13.2		(9.4)	(11.6)	9.2		12.5		(3.3)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	68.7	24.9	61.6	17.3	53.7	16.7	27.9	11.5	187.1	20.8	179.8	16.7	4.1
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	33.9	12.3	28.4	8.0	22.9	7.1	48.0	19.4	83.6	9.3	82.8	7.7	1.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	34.1	12.3	33.2	9.3	30.8	9.6	10.7	2.7	103.5	11.5	97.0	9.0	6.7
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	0.7	0.3	-	-	-	-	N/A	N/A	-	-	-	-	N/A
SG&A	68.7	24.9	61.6	17.3	53.7	16.7	26.6	10.4	187.1	20.8	179.8	16.7	4.1
% SG&A to Sale	24.9		17.3		16.7		7.9	7.3	20.8		16.7		4.1
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	(56.7)	(20.5)	(0.9)	(0.3)	(8.7)	(2.7)	551.7	6200.0	(91.2)	(10.1)	(34.6)	(3.2)	163.6
ต้นทุนทางการเงิน	3.6	1.3	3.4	1.0	2.4	0.7	50.0	5.9	10.4	1.2	4.8	0.4	116.7
ค่าใช้จ่าย(รายได้) ภาษีเงินได้	2.2	0.8	(2.1)	(0.6)	0.5	0.2	340.0	204.8	(0.8)	(0.1)	(0.7)	(0.1)	14.3
ขาดทุนสุทธิ	(62.5)	(22.6)	(2.2)	(0.6)	(11.6)	(3.6)	438.8	2740.9	(100.8)	(11.2)	(38.7)	(3.6)	160.5
% ขาดทุนสุทธิ	(22.6)		(0.6)		(3.6)		(19.0)	(22.0)	(11.2)		(3.6)		(7.6)
EBITDA	(6.0)	(2.2)	40.7	11.4	22.9	7.1	(126.2)	(114.7)	38.2	4.2	65.6	6.1	(41.8)

ภาพรวมการดำเนินของธุรกิจ

ผลประกอบการของบริษัท โรแยล พลัส จำกัด (มหาชน) ในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 277.8 ล้านบาท มีสัดส่วนลดลง 14.0% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็น รายได้จากการขายเท่ากับ 276.4 ล้านบาท รายได้อื่นเท่ากับ 1.4 ล้านบาท สำหรับรายได้จากการขายลดลง 13.7% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน หลัก ๆ มาจากยอดขายของลูกค้าในทวีปอเมริกาเหนือและทวีปตะวันออกกลางที่ลดลง 22.3% และ 25.9% ตามลำดับ โดยมีปัจจัยหลักมาจากสภาวะเศรษฐกิจ ค่าครองชีพ และความไม่แน่นอนของมาตรการภาษีนำเข้าและนโยบายการค้าของสหรัฐอเมริกาซึ่งส่งผลต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคและการตัดสินใจสั่งซื้อสินค้าของลูกค้าในทวีปอเมริกาเหนือ รวมถึงผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงยืดเยื้อส่งผลต่อเส้นทางการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม จากที่บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการขยายช่องทางการจัดจำหน่ายและทำการตลาดทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์สินค้าของบริษัทฯ รวมถึงสินค้าใหม่ๆ ไปยังกลุ่มประเทศใหม่อย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ อีกทั้งยังเตรียมความพร้อมการขยายธุรกิจผ่านการจับมือร่วมกับพันธมิตรพัฒนาสินค้า Co-Brand และผลักดันการเติบโตของรายได้อย่างยั่งยืนในภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลก ส่งผลให้ยอดขายสินค้าในหลายภูมิภาคเติบโตเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เช่น ทวีปแอฟริกาเติบโตขึ้น 35.0% ทวีปละตินและแคริบเบียนเติบโตขึ้น 16.9% ทวีปยุโรปเติบโตขึ้น 16.1% ทวีปเอเชียเติบโตขึ้น 13.3% รวมถึงภายในประเทศมียอดขายเติบโตขึ้น 25.0% จากเครื่องดื่มน้ำมะพร้าว 100% แบรนด์ “COCO ROYAL”

ต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เท่ากับ 96.2% ปรับตัวลดลง 4.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลต่อสัดส่วนอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 3.8% ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่ลดลง ประกอบกับเป็นช่วงเริ่มต้นของไลน์การผลิตสินค้ากลุ่มขวดพลาสติก การใช้ประโยชน์ของเครื่องจักรในการผลิตสินค้าของไลน์ Aseptic & Warm-fill ยังไม่เป็นไปตามแผนที่วางไว้ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายคงที่ (fixed cost) อยู่ในระดับสูง

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร ไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เท่ากับ 68.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน 24.9% ต่อรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 27.9% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 53.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน 16.7% ต่อรายได้จากการขายของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เพิ่มขึ้น เพื่อสร้างการรับรู้แบรนด์สินค้าของบริษัทฯ ให้เป็นที่รู้จักมากขึ้นทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงจากการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพตามนโยบายการตั้งสำรองสินค้าตามอายุการจัดเก็บ และค่าดำเนินการทำลายสินค้าเสื่อมสภาพประจำปี ส่งผลให้ไตรมาสนี้บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ จำนวน 62.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น 22.6% ของรายได้จากการขาย

<u>รายได้จากการขาย</u>

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 จำนวน 276.4 ล้านบาท ลดลงจำนวน 44.0 ล้านบาท หรือ 13.7% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลัก ๆ มาจากยอดขายของลูกค้าในทวีปอเมริกาเหนือลดลง 22.3% เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจ ค่าครองชีพ และความไม่แน่นอนของมาตรการภาษีนำเข้าและนโยบายการค้าของสหรัฐอเมริกา ซึ่งส่งผลต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคและการตัดสินใจสั่งซื้อสินค้าของลูกค้า และจากลูกค้าในทวีปตะวันออกกลางลดลง 25.9% จากผลกระทบของสถานการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงยืดเยื้อ ส่งผลต่อเส้นทางการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เร่งขยายช่องทางการจัดจำหน่ายสู่ภูมิภาคอื่น ทำให้การขายสินค้าในหลายภูมิภาคเติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เช่น ทวีปแอฟริกาเติบโตขึ้น 35.0% รวมถึงทวีปละตินและแคริบเบียนเติบโตขึ้น 16.9%, ทวีปยุโรปเติบโตขึ้น 16.1% รวมถึงทวีปเอเชียเติบโตขึ้น 13.3% และการขายภายในประเทศเติบโตขึ้น 25.0% จากเครื่องดื่มน้ำมะพร้าว 100% แบรนด์ “COCO ROYAL”

สำหรับรายได้จากการขาย 9 เดือน ปี 2569 มีมูลค่ารวมเท่ากับ 898.9 ล้านบาท ลดลงจำนวน 175.1 ล้านบาท หรือ 16.3% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักจากยอดขายทวีปอเมริกาเหนือลดลง 34.9% ยอดขายทวีปตะวันออกกลางลดลง 3.3% และยอดขายในทวีปเอเชียลดลง 2.4% สำหรับการขยายช่องทางการจัดจำหน่ายสู่ภูมิภาคใหม่ ส่งผลให้ยอดขายของบริษัทฯ เติบโตขึ้น ได้แก่ ทวีปแอฟริกาเติบโตสูงถึง 71.6%, ทวีปละตินและแคริบเบียนเติบโตขึ้น 36.4% และทวีปโอเชียเนียเติบโตขึ้น 14.2% ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ในภูมิภาค แต่บริษัทฯ ก็ยังคงมีความสามารถทำยอดขายในทวีปยุโรปเติบโตขึ้น 2.8% และการขายเครื่องดื่มน้ำมะพร้าว 100% ภายในประเทศเติบโตขึ้น 20.4% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

<u>ต้นทุนการขาย</u>

บริษัทฯ มีต้นทุนขายรวมสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เท่ากับ 265.8 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 96.2% ของรายได้จากการขาย ลดลงจำนวน 12.3 ล้านบาท หรือ 4.4% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่ลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในกระบวนการผลิตบางส่วนที่ยังคงสูง เช่น ค่าเสื่อมราคา รวมถึงค่าน้ำมันเตาและราคาเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นจากสถานการณ์ความขัดแย้งของสงคราม ส่งผลกระทบต่อต้นทุนในการผลิต

บริษัทฯ มีต้นทุนขายรวมสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2569 เท่ากับ 815.8 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 90.8% ของรายได้จากการขาย ลดลงจำนวน 123.9 ล้านบาท หรือ 13.2% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

<u>กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ</u>

บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เท่ากับ 0.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 0.3% ของรายได้จากการขาย ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 0.9 ล้านบาท สาเหตุจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจากสภาวะสงครามที่เกิดขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายบริหารและควบคุมความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอย่างเหมาะสม เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ โดยมิได้มุ่งหวังสร้างกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นหลัก

บริษัทฯ มีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2569 เท่ากับ 8.0 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 0.9% ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2.5 ล้านบาทหรือ 45.5%

กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เท่ากับ 10.6 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนกำไรขั้นต้น 3.8% ของรายได้จากการขายลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ที่อัตราส่วนกำไรขั้นต้น 13.2% ของรายได้จากการขาย เนื่องจากรายได้จากการขายลดลง และเป็นช่วงเริ่มต้นของไลน์การผลิตสินค้ากลุ่มขวดพลาสติก (PET) จึงทำให้มีค่าใช้จ่ายต้นทุนคงที่สูง เช่น ค่าเสื่อมราคา อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เล็งเห็นความสำคัญของการควบคุมต้นทุนต่าง ๆ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตอบโจทย์กับผู้บริโภค และการขยายช่องทางการขาย เพื่อให้ได้อัตราผลกำไรขั้นต้นตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2569 เท่ากับ 83.1 ล้านบาท ลดลงจำนวน 51.2 ล้านบาท หรือ 38.1% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เท่ากับ 33.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 11.0 ล้านบาท หรือ 48.0% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากค่าใช้จ่ายในการส่งออกสินค้าเพิ่มขึ้นจากราคาค่าขนส่งที่ปรับขึ้นตามราคาค่าน้ำมันที่ปรับสูงขึ้นจากผลกระทบอันเนื่องมาจากสภาวะสงคราม และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและการตลาดอย่างต่อเนื่องจากการขยายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อกระตุ้นยอดขายและสร้างการรับรู้และความผูกพันต่อแบรนด์ (Brand Engagement) ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ในใจกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้อย่างตรงจุดและมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการบริหารและควบคุมงบประมาณอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ทำให้ค่าใช้จ่ายขายบางส่วนลดลง เช่น ค่าใช้จ่ายในการดูงานต่างประเทศ ค่ารับรอง

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2569 เท่ากับ 83.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.8 ล้านบาท หรือ 1.0% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับคำอธิบายของในไตรมาสที่ 3 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงบริหารจัดการและควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เท่ากับ 34.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.3 ล้านบาท หรือ 10.7% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพซึ่งเป็นไปตามนโยบายการตั้งสำรองสินค้าตามอายุการจัดเก็บ และค่าดำเนินการจ้างทำลายสินค้าเสื่อมสภาพประจำปี

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2569 เท่ากับ 103.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.5 ล้านบาท หรือ 6.7% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพตามนโยบายการตั้งสำรองสินค้าตามอายุการจัดเก็บ รวมถึงค่าธรรมเนียมใบอนุญาตทำงานของแรงงานต่างด้าวตามข้อกำหนดมาตรฐาน SMETA และค่าใช้จ่ายในการรักษาความปลอดภัย

ขาดทุนสุทธิ

บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เท่ากับ 62.5 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนขาดทุนสุทธิ 22.6% ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นจำนวน 50.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 438.8% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 11.6 ล้านบาท

บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2569 เท่ากับ 100.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนขาดทุนสุทธิ 11.2% ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นจำนวน 62.1 ล้านบาท หรือคิดเป็น 160.5% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 38.7 ล้านบาท

รายงานแสดงฐานะการเงินของบริษัท

ฐานะการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ 30 ก.ย. 2569	ณ 31 ธ.ค. 2568	% เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	335.0	355.9	(5.9%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,504.9	1,461.0	3.0%
สินทรัพย์รวม	**1,839.9**	**1,816.9**	**1.3%**
หนี้สินหมุนเวียนรวม	441.2	338.6	30.3%
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	304.5	281.3	8.3%
หนี้สินรวม	**745.7**	**619.9**	**20.3%**
ทุน	1,008.7	1,008.7	0.0%
กำไร(ขาดทุน) สะสม	85.5	188.3	(54.6%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	**1,094.2**	**1,197.0**	**(8.6%)**

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,839.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.3% จากสิ้นปี 2568 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 335.0 ล้านบาท ลดลง 5.9% สาเหตุหลักมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง ในขณะที่ลูกหนี้การค้าและสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น สำหรับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีจำนวน 1,504.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.0% สาเหตุหลักมาจาก ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่เงินมัดจำค่าซื้อสินทรัพย์ลดลงเนื่องจากครบกำหนดการจ่ายงวดสุดท้ายพร้อมทั้งมีการโอนเงินมัดจำเป็นสินทรัพย์แล้ว

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 745.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.3% จากสิ้นปี 2568 โดยมีหนี้สินหมุนเวียน จำนวน 441.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.3% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและการเบิกเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และการเพิ่มขึ้นของเงินรับล่วงหน้า สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 304.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.3% สาเหตุหลักมาจากหนี้สินจากสัญญาเช่าซื้อทางการเงินเพื่อซื้อทรัพย์สิน และประมาณการผลประโยชน์พนักงานในอนาคตที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 1,094.2 ล้านบาท ลดลง 8.6% เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2569 จำนวน 100.8 ล้านบาท และผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสด 2.1 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 3	
	ปี 2569	ปี 2568
GPM / อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	3.84	13.19
NPM / อัตราส่วนกำไรสุทธิ (ร้อยละ) *	(22.51)	(3.58)
EPS / กำไรต่อหุ้น (บาท)	(0.09)	(0.02)
ROA / อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	(7.68)	(3.43)
ROE / อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	(12.25)	(4.75)
Current Ratio / อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.76	0.98
D/E Ratio / อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.68	0.50
BVPS / มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.63	1.85

* อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวมของบริษัท,

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน (Liquidity and Capital Resources)

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	9M/2569	9M/2568	% เปลี่ยนแปลง
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	15.3	23.8	(35.7%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(140.8)	(154.1)	(8.6%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	67.3	154.3	(56.4%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	**(58.2)**	**23.9**	**(343.5%)**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	93.5	77.5	20.6%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ปลายงวด	**35.3**	**101.4**	**(65.2%)**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิคงเหลือ จำนวน 35.3 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 15.3 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 140.8 ล้านบาท สำหรับจ่ายชำระเงินลงทุนในสินทรัพย์ อาทิ เครื่องจักร เครื่องมือ อุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ ซอฟแวร์ต่างๆ รถโฟล์คลิฟท์ไฟฟ้า จำนวน 157.6 ล้านบาท และเงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ 16.8 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิที่ได้รับจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 67.3 ล้านบาท จากเงินสดรับจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน 76.6 ล้านบาท เงินสดรับจากการเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 56.0 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงินและหนี้สินตามสัญญาเช่าพร้อมดอกเบี้ยที่ครบกำหนดชำระตามสัญญา 65.3 ล้านบาท