

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ

ไตรมาสที่ 3 ปี 2568

บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



เลขที่ TG096/68

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2568

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการไตรมาสที่ 3
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“กลุ่มบริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 ดังนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งวด 3 เดือน				งวด 9 เดือน			
	Q3 2568	Q3 2567	YoY		Q3 2568	Q3 2567	YoY	
			เพิ่ม (ลด)	%			เพิ่ม (ลด)	%
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	(228.64)	952.10	(1,180.74)	(124.01%)	1,773.89	3,124.79	(1,350.90)	(43.23%)
ธุรกิจขายแก๊ส	82.27	86.25	(3.98)	(4.61%)	246.01	248.59	(2.58)	(1.04%)
ธุรกิจขนส่งทางบก	7.68	7.65	0.03	0.39%	26.72	24.13	2.59	10.73%
ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ติดตั้งระบบแก๊ส	-	0.36	(0.36)	(100.00%)	1.54	1.78	(0.24)	(13.48%)
ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง	(328.19)	834.92	(1,163.11)	(139.31%)	1,447.53	2,784.71	(1,337.18)	(48.02%)
ธุรกิจทดสอบความปลอดภัย	7.42	22.92	(15.50)	(67.63%)	42.70	65.58	(22.88)	(34.89%)
ธุรกิจจำหน่ายยานยนต์ไฟฟ้า	2.18	-	2.18	100.00%	9.39	-	9.39	100.00%
รวมต้นทุนขายและต้นทุนบริการ	(661.92)	(886.61)	(224.69)	(25.34%)	(2,458.03)	(2,839.12)	(381.09)	(13.42%)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(890.56)	65.49	(956.05)	(1,459.84%)	(684.14)	285.67	(969.81)	(339.49%)
รายได้อื่น	76.72	10.70	66.02	617.01%	89.21	32.18	57.03	177.22%
รายการกลับผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	549.32	-	549.32	100.00%	549.32	-	549.32	100.00%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย	(264.52)	76.19	(340.71)	(447.18%)	(45.61)	317.85	(363.46)	(114.35%)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(1.57)	(1.35)	0.22	16.30%	(5.43)	(4.42)	1.01	22.85%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(68.99)	(68.24)	0.75	1.10%	(220.49)	(180.42)	40.07	22.21%
ผลขาดทุนอื่น	-	(13.26)	(13.26)	(100.00%)	-	(3.17)	(3.17)	(100.00%)
ต้นทุนทางการเงิน	(15.39)	(15.43)	(0.04)	(0.26%)	(43.83)	(29.01)	14.82	51.09%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตาม TFRS 9	(48.48)	(52.82)	(4.34)	(8.22%)	(67.72)	(59.24)	8.48	14.31%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(0.10)	(0.37)	0.27	72.97%	(0.10)	(4.34)	4.24	97.70%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(399.05)	(75.28)	(323.77)	(430.09%)	(383.18)	37.25	(420.43)	(1,128.67%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(87.06)	(3.99)	83.07	2,081.95%	(110.24)	(32.12)	78.12	243.21%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับรอบระยะเวลา	(486.11)	(79.27)	(406.84)	(513.23%)	(493.42)	5.13	(498.55)	(9,718.32%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	117.70	-	117.70	100.00%	118.28	-	118.28	100.00%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับรอบระยะเวลา	(368.41)	(79.27)	(289.14)	(364.75%)	(375.14)	5.13	(380.27)	(7,412.67%)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับรอบระยะเวลา								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(219.42)	(83.42)	(136.00)	(163.03%)	(269.51)	(63.41)	(206.10)	(325.03%)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(266.69)	4.15	(270.84)	(6,526.27%)	(223.91)	68.54	(292.45)	(426.69%)

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

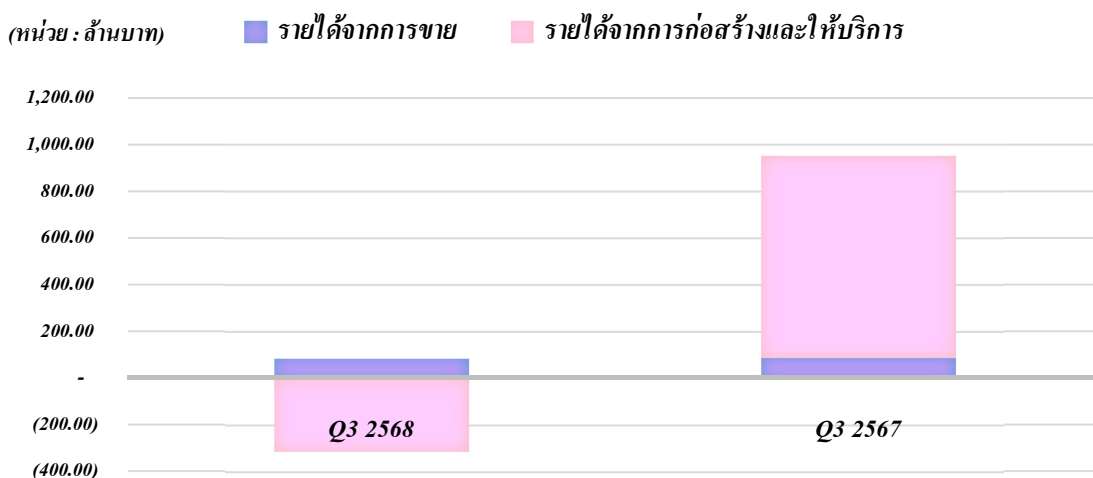
ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 สำหรับงวด 3 เดือน กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย รายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการจำนวน (228.64) ล้านบาท รายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากรายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการ โดยมีผลขาดทุนขั้นต้นเป็นจำนวน 890.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตรขาดทุนขั้นต้นร้อยละ 389.50 ซึ่งเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงเมื่อเทียบกับ ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 3 ปี 2567 ร้อยละ 6.88) เกิดจากในระหว่างงวดกลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากการยุติสัญญา โดยการปรับลดมูลค่าโครงการก่อสร้างตามสัญญากับลูกค้า จำนวน 928.26 ล้านบาท ส่งผลให้ส่วนของบริษัทใหญ่ มีผลขาดทุนจำนวน 219.42 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย รายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการจำนวน 1,773.89 ล้านบาท รายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากรายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการ โดยมีผลขาดทุนขั้นต้นเป็นจำนวน 684.14 ล้านบาท คิดเป็นอัตรขาดทุนขั้นต้นร้อยละ 38.57 ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (อัตรากำไรขั้นต้น ไตรมาส 3 ปี 2567 ร้อยละ 9.14)

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 40.07 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นจำนวน 14.82 ล้านบาท รวมไปถึงขาดทุนจากการด้อยค่าตาม TFRS 9 เพิ่มขึ้นจำนวน 8.48 ล้านบาท ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 493.42 ล้านบาท ซึ่งส่วนของบริษัทใหญ่ มีผลขาดทุนจำนวน 269.51 ล้านบาท

รายได้จากการขายและบริการ

รายได้งวด 3 เดือน

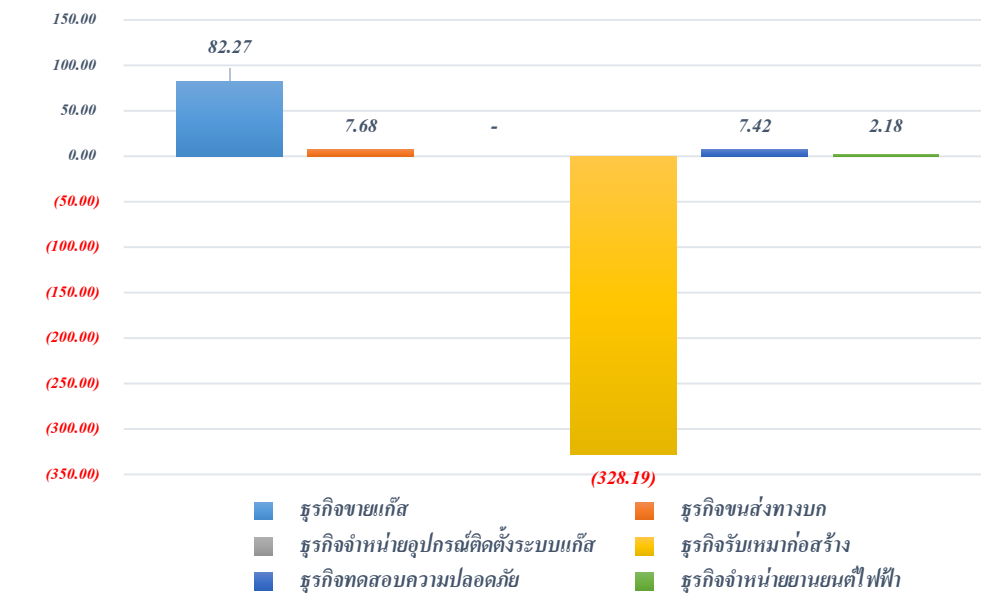


สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 รอบระยะเวลา 3 เดือน กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย รายได้จากการก่อสร้าง และการให้บริการจำนวน (228.64) ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,180.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 124.01 โดยรายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการ จำนวน (313.09) ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่มีรายได้ จำนวน (328.19) ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,163.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 139.31 เนื่องจากในไตรมาส 3 ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างรับรู้ผลขาดทุนจากการยุติสัญญาโดยการปรับลดมูลค่าโครงการก่อสร้างตามสัญญากับลูกค้า จึงส่งผลให้ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีรายได้ลดลงจำนวน 928.26 ล้านบาท แต่หากพิจารณาถึงรายได้จากการดำเนินงาน ที่ไม่รวมรายการปรับลดมูลค่าโครงการก่อสร้างดังกล่าว ในไตรมาส 3 ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างยังคงมีรายได้ 699.62 ล้านบาท

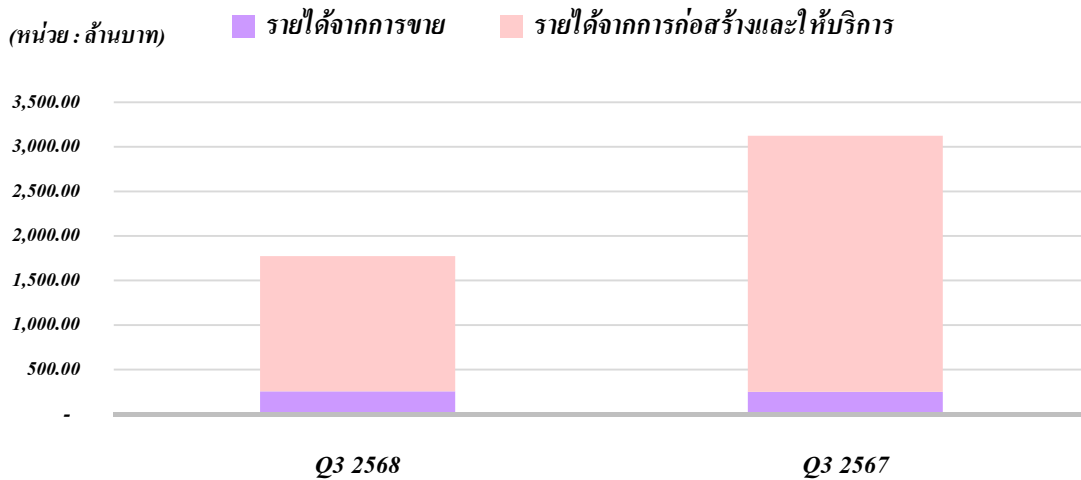
ในส่วนรายได้จากการขายจำนวน 84.45 ล้านบาท มีสัดส่วนร้อยละ 36.94 ของรายได้รวม ส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยรายได้จากธุรกิจขายแก๊ส จำนวน 82.27 ล้านบาท และในปี 2568 ยังมีรายได้เพิ่มเติมจากธุรกิจจำหน่ายยานยนต์ไฟฟ้า อีกจำนวน 2.18 ล้านบาท

รายได้จำแนกตามส่วนงานไตรมาส 3/2568 (3เดือน)

หน่วย : ล้านบาท



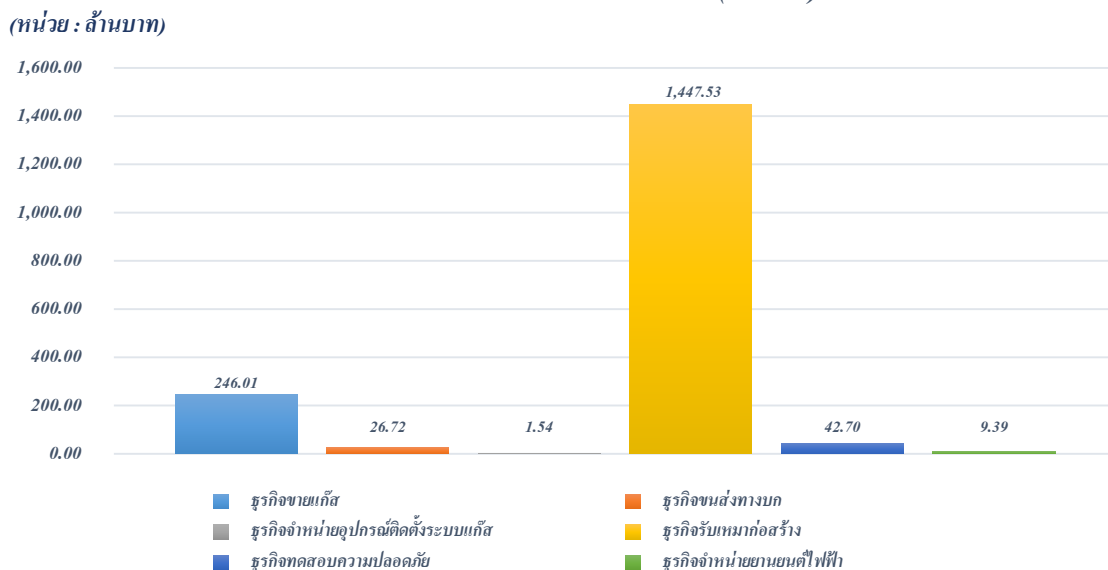
รายได้งวด 9 เดือน



ผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย รายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการจำนวน 1,773.89 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 1,350.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43.23 โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากรายได้จากการก่อสร้างและการให้บริการ จำนวน 1,516.96 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.52 ของรายได้รวม ส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่มีรายได้จำนวน 1,447.53 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 1,337.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48.02

ในส่วนรายได้จากการขายจำนวน 256.94 ล้านบาท มีสัดส่วนร้อยละ 14.48 ของรายได้รวม ส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยรายได้จากธุรกิจขายแก๊ส จำนวน 246.01 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 2.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.04 และมีรายได้การจำหน่ายยานยนต์ไฟฟ้าซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ 9.39 ล้านบาท และจากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ติดตั้งระบบแก๊ส อีกจำนวน 1.54 ล้านบาท

รายได้จำแนกตามส่วนงาน 3/2568 (9 เดือน)



กำไร (ขาดทุน) ขั้่นต้น

สำหรับไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2568 รอบระยะเวลา 3 เดือน กลุ่มบริษัทมีขาดทุนขั้่นต้นจำนวน 890.56 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 956.05 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลขาดทุนขั้่นต้นจากการก่อสร้างและการให้บริการ 887.14 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน กลุ่มบริษัทมีขาดทุนขั้่นต้นจำนวน 684.14 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 969.81 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลขาดทุนขั้่นต้นจากการก่อสร้างและการให้บริการ 698.66 ล้านบาท

รายได้อื่น

รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 รอบระยะเวลา 9 เดือน จำนวน 89.21 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม และมีรายได้จากการกลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เคยรับรู้ในปีก่อนจำนวน 549.32 ล้านบาท จากธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัท สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 รอบระยะเวลา 9 เดือน จำนวน 220.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 40.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.21 ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 115.71 ล้านบาท ค่าเบี้ยปรับทางภาษีของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 18.61 ล้านบาท และต้นทุนโครงการอื่นๆของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 15.90 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทไตรมาสที่ 3 ปี 2568 รอบระยะเวลา 9 เดือน จำนวน 43.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 14.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51.09 ส่วนใหญ่เป็นต้นทุนทางการเงินของกลุ่มธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 33.05 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับงานโครงการต่างๆ ของกลุ่มธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ไตรมาสที่ 3 ปี 2568 รอบระยะเวลา 9 เดือน กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 493.42 ล้านบาท เป็นผลการดำเนินงานที่ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 498.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9,718.32

กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนขั้นต้นจากการดำเนินงาน 684.14 ล้านบาท ในระหว่างงวดบริษัทรับรู้ผลขาดทุนที่เกิดจากการยุติสัญญาโดยการปรับลดมูลค่าโครงการก่อสร้างตามสัญญากับลูกค้า จำนวน 928.26 ล้านบาท และรับรู้รายได้กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 549.32 ล้านบาท และมีผลขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS 9 จำนวน 67.72 ล้านบาท อีกทั้งต้นทุนทางการเงิน จำนวน 43.83 ล้านบาท จึงส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 493.42 ล้านบาท ซึ่งเป็นขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 269.51 ล้านบาท

รายการ	30 กันยายน 2568	31 ธันวาคม 2567	เพิ่ม (ลด)	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	572.39	42.88	529.51	1,234.86%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,027.41	1,297.78	(270.37)	(20.83%)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	6.80	627.46	(620.66)	(98.92%)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	15.69	(15.69)	(100.00%)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	17.05	15.62	1.43	9.15%
สินค้าคงเหลือ	39.58	39.04	0.54	1.38%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	36.56	36.56	-	-
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	127.85	-	127.85	100.00%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	30.42	25.03	5.39	21.53%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,858.06	2,100.06	(242.00)	(11.52%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	18.93	18.93	-	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	3.19	72.78	(69.59)	(95.62%)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.65	-	1.65	100.00%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	7.92	(7.92)	(100.00%)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	110.08	150.75	(40.67)	(26.98%)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	206.22	206.41	(0.19)	(0.09%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	704.09	645.86	58.23	9.02%
ค่าความนิยม	19.38	19.38	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	10.72	11.87	(1.15)	(9.69%)
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	-	188.89	(188.89)	(100.00%)
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	21.96	22.79	(0.83)	(3.64%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6.90	116.55	(109.65)	(94.08%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5.95	6.41	(0.46)	(7.18%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,109.07	1,468.54	(359.47)	(24.48%)
รวมสินทรัพย์	2,967.13	3,568.60	(601.47)	(16.85%)

รายการ	30 กันยายน 2568	31 ธันวาคม 2567	เพิ่ม (ลด)	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	48.93	33.98	14.95	44.00%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	126.46	447.29	(320.83)	(71.73%)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,035.00	882.72	152.28	17.25%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	283.17	460.95	(177.78)	(38.57%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	140.19	132.34	7.85	5.93%
หนี้สินตามสัญญาเช่าเงินทุนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	41.24	39.35	1.89	4.80%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	51.32	52.00	(0.68)	(1.31%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	53.00	20.00	33.00	165.00%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	0.44	(0.44)	(100.00%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	39.75	97.58	(57.83)	(59.26%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,819.06	2,166.65	(347.59)	(16.04%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	41.35	60.86	(19.51)	(32.06%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าเงินทุน	40.28	60.48	(20.20)	(33.40%)
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	51.92	18.56	33.36	179.74%
หุ้นกู้แปลงสภาพ	94.50	-	94.50	100.00%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	29.42	-	29.42	100.00%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	16.05	14.73	1.32	8.96%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.75	0.48	0.27	56.25%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	274.27	155.11	119.16	76.82%
รวมหนี้สิน	2,093.33	2,321.76	(228.43)	(9.84%)

รายการ	30 กันยายน 2568	31 ธันวาคม 2567	เพิ่ม (ลด)	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	400.00	400.00	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	305.53	305.53	-	-
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	20.64	20.64	-	-
ทุนสำรองตามกฎหมาย	16.25	16.25	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	1.83	-	1.83	100.00%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	(289.76)	(18.22)	(271.54)	(1,490.34%)
หุ้นกู้แปลงสภาพองค์ประกอบที่เป็นทุน	0.26	-	0.26	100.00%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	124.37	78.62	45.75	58.19%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	579.12	802.82	(223.70)	(27.86%)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	294.68	444.02	(149.34)	(33.63%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	873.80	1,246.84	(373.04)	(29.92%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,967.13	3,568.60	(601.47)	(16.85%)

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีจำนวน 2,967.13 ล้านบาท ลดลงจำนวน 601.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.85 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย

- สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 1,858.06 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
 - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 1,027.41 ล้านบาท ลดลงจำนวน 270.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.83 ส่วนใหญ่เป็นการรับชำระหนี้ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
 - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 572.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 529.51 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับชำระเงินจากลูกหนี้ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
 - ลูกหนี้เงินประกันผลงาน จำนวน 127.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นทั้งจำนวน เนื่องจากการจัดประเภทรายการจากสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน
 - สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา จำนวน 6.80 ล้านบาท ลดลงจำนวน 620.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.92 ส่วนใหญ่เป็นของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 1,109.07 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
 - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 704.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 58.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.02 ส่วนใหญ่เป็นที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดินของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 407.44 ล้านบาท, อุปกรณ์ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 129.30 ล้านบาท และอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 104.56 ล้านบาท
 - อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 206.22 ล้านบาท
 - ลูกหนี้เงินประกันผลงาน จำนวน 188.89 ล้านบาท ลดลงทั้งจำนวน เนื่องจากมีการยกเลิกสัญญากับผู้รับเหมารายหนึ่งและจัดประเภทรายการเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 127.85 ล้านบาท
 - เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 110.08 ล้านบาท ลดลงจำนวน 40.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.98 เนื่องจากการจัดประเภทบัญชีใหม่ไปเป็นเงินให้กู้ยืมระยะสั้น

หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 2,093.33 ล้านบาท ลดลงจำนวน 228.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.84 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งหนี้สินรวมของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย

- หนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 1,819.06 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
 - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 1,035.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 152.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.25 เนื่องจากการซื้อสินค้าวัสดุงานก่อสร้าง และค่าจ้างผู้รับเหมาช่วงสำหรับโครงการในปัจจุบันของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
 - หนี้สินที่เกิดจากสัญญา จำนวน 283.17 ล้านบาท ลดลง 177.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38.57 เกิดจากการเจรจาลดหนี้และยุติสัญญากับผู้รับเหมาหลัก (UJV)
- หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 274.27 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
 - หุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 94.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นทั้งจำนวน เนื่องจากในระหว่างงวด บริษัทออกหุ้นกู้แปลงสภาพมูลค่า 100 ล้านบาท หักกับค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้ลดจ่าย
 - เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน จำนวน 51.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 179.74 เกิดจากกลุ่มบริษัทธุรกิจรับเหมาก่อสร้างหักเงินไว้ เพื่อเป็นหลักประกันความเสียหายของงานตามสัญญา จนกว่าจะครบกำหนดระยะเวลาประกันผลงานตามที่ตกลงกัน
 - เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 41.35 ล้านบาท ลดลง 19.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.06 มีการจ่ายชำระหนี้เมื่อครบกำหนดตามปกติ
 - หนี้สินตามสัญญาเช่าเงินทุน จำนวน 40.28 ล้านบาท ลดลง 20.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.40 เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้ทำสัญญาเช่าซื้อสำหรับอุปกรณ์ก่อสร้าง เครื่องจักร รถยนต์ และสัญญาเช่าอาคาร

- หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวน 29.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นทั้งจำนวน เกิดจากการรับรู้ผลกระทบทางภาษีจากการประเมินมูลค่าที่ดินใหม่ ของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง มีกำไรจากการประเมินมูลค่าที่ดิน 147.12 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 873.80 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 373.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.92 สาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าสัญญาก่อสร้างกับลูกค้าของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 928.26 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 อัตราส่วนทางการเงินดังนี้

- อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) เท่ากับ 1.02 เท่า
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) เท่ากับ 0.73 เท่า

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสมยศ ตีรณวัฒน์)

กรรมการ

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ