



## 2.4 งบการเงิน

### 1. งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี

#### สรุปรายงานการตรวจสอบและสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

งบการเงิน	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
ไตรมาส 1 ปี 2569	นายอภิชาติ สายะสิต	4229	บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอรี เซอร์วิส เซส (ประเทศไทย) จำกัด
ปี 2568	นายอภิชาติ สายะสิต	4229	บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอรี เซอร์วิส เซส (ประเทศไทย) จำกัด
ปี 2567	นางสาววลีรัตน์ อัครศรีสวัสดิ์	4411	บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอรี เซอร์วิส เซส (ประเทศไทย) จำกัด

#### รายงานการสอบบัญชี

งบการเงินตรวจสอบสำหรับ 2567 - 2568 และงบการเงินสอบทานสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุด 31 มีนาคม 2569 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่อการเงินที่ตรวจสอบและสอบทาน และมีความเห็นว่างบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### หน้าที่ในการส่งงบการเงิน

บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่เป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีหน้าที่ในการส่งงบการเงินดังนี้

- ส่งงบการเงินต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า : บริษัทมีหน้าที่จัดส่งงบการเงินเพื่อเสนอต่อที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นปีบัญชีและยื่นงบการเงินภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่งบการเงินได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- ส่งงบการเงินต่อสำนักงานฯ ก.ล.ด. มีรายละเอียดดังนี้
  - งบการเงินไตรมาส 1 ไตรมาส 2\*\* และไตรมาส 3 ฉบับสอบทานภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาสดังกล่าว
  - งบการเงินประจำรอบปีบัญชี ฉบับตรวจสอบภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นสุตรอบระยะเวลาบัญชี กรณีส่งงบการเงินไตรมาส 4 ฉบับสอบทาน ก่อนส่งงบการเงินประจำรอบปีบัญชี ฉบับตรวจสอบ
  - งบการเงินไตรมาส 1 ไตรมาส 2\*\* ไตรมาส 3 และไตรมาส 4 ฉบับสอบทานภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาสดังกล่าว
  - งบการเงินประจำรอบปีบัญชี ฉบับตรวจสอบภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุตรอบระยะเวลาบัญชี

หมายเหตุ: \*\* เลือกส่งงบการเงินไตรมาส 3 หรืองบการเงินประจำงวด 9 เดือนที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีก็ได้ หากเลือกส่งงบการเงินประจำงวด 9 เดือน ให้ส่งงบการเงินดังกล่าวภายใน 2 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของรอบระยะเวลา 9 เดือนแรกของปีบัญชี

**งบแสดงฐานะการเงิน**

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 มีนาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	ปี 2569	ปี 2568	ปี 2567
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	887.11	2,488.60	1,833.47
เงินลงทุนระยะสั้น	28.22	28.22	27.99
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	1,716.64	1,233.33	4,554.79
เงินทดรองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	25,504.49	24,917.34	26,005.73
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	7,001.36	6,648.86	5,469.47
เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมา - สุทธิ	532.88	271.13	243.85
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	11.97	139.31	161.08
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	-
- ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	152.56	163.24	144.67
- อื่น ๆ - สุทธิ	19.84	15.73	24.55
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>35,855.07</b>	<b>35,905.76</b>	<b>38,465.60</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
เงินลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	1,287.34	1,308.41	1,325.35
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	5,969.34	6,092.48	5,573.74
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	39.34	46.90	53.49
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น - สุทธิ	19.16	19.37	20.65
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	152.51	145.93	144.94
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-
- ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	748.24	611.66	525.51
- ลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	300.00	244.47	345.77
- อื่น ๆ	57.01	61.10	97.43
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>8,572.92</b>	<b>8,530.32</b>	<b>8,086.88</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>44,427.99</b>	<b>44,436.08</b>	<b>46,552.48</b>



งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 มีนาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	ปี 2569	ปี 2568	ปี 2567
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15,035.46	12,572.97	15,358.47
เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นและตัวเงินจ่าย - สุทธิ	5,852.21	6,344.73	5,325.89
เงินทดรองจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	18.74	18.74	18.74
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,441.50	4,441.50	2,440.10
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	113.55	116.09	118.60
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	32.09	33.66	24.36
ส่วนของเงินประกันผลงานจากผู้รับเหมา	-	-	-
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	291.24	262.99	194.22
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	5,790.82	5,991.76	7,372.39
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	7.74	7.74	7.74
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	40.42	16.81	2.03
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	584.80	588.81	665.20
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>29,208.56</b>	<b>30,395.81</b>	<b>31,527.73</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
หุ้นกู้ - สุทธิ	4,960.95	3,766.76	5,581.82
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	124.96	147.68	225.67
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ	8.96	15.04	30.10
เงินประกันผลงานจากผู้รับเหมา - สุทธิ	598.56	618.80	612.26
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน	-	-	-
ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	223.83	221.37	202.69
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	15.95	16.01	16.19
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>5,933.22</b>	<b>4,785.67</b>	<b>6,668.72</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>35,141.78</b>	<b>35,181.48</b>	<b>38,196.46</b>
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>9,286.22</b>	<b>9,254.60</b>	<b>8,356.02</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>44,427.99</b>	<b>44,436.08</b>	<b>46,552.48</b>

**งบการก่อไรขาดทุน**

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม			
	งวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม		สำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	ปี 2569	ปี 2568	ปี 2568	ปี 2567
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>รายได้</b>				
รายได้ค่าก่อสร้าง	2,595.37	2,274.57	10,920.05	10,354.02
ดอกเบี้ยรับจากค้ำความ	-	-	826.33	-
รายได้อื่น	11.97	33.65	138.59	94.44
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,607.34</b>	<b>2,308.22</b>	<b>11,884.97</b>	<b>10,448.46</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนค่าก่อสร้าง	2,044.03	1,762.62	8,536.70	8,142.99
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	181.27	164.83	783.90	648.27
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	8.32	8.06	38.42	41.77
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>2,233.62</b>	<b>1,935.51</b>	<b>9,359.02</b>	<b>8,833.02</b>
กำไรจากการดำเนินงาน	373.72	372.71	2,525.95	1,615.44
ต้นทุนทางการเงิน	(302.56)	(325.70)	(1,250.36)	(1,350.80)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>71.16</b>	<b>47.01</b>	<b>1,275.59</b>	<b>264.63</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(39.55)	(12.82)	(291.66)	(81.60)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>31.61</b>	<b>34.19</b>	<b>983.93</b>	<b>183.04</b>
<b>ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :</b>				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนใน ภายหลัง :	-	-	-	-
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์	-	-	-	-
ประกันภัย	-	-	(12.10)	(17.79)
ภาษีเงินได้ของรายการขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-
ที่จะไม่จัดประเภท	-	-	2.42	3.56
<b>ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.68)</b>	<b>(14.23)</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>31.61</b>	<b>34.19</b>	<b>974.25</b>	<b>168.80</b>
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>31.61</b>	<b>34.19</b>	<b>983.93</b>	<b>183.04</b>

**งบกระแสเงินสด**

งบกระแสเงินสด	ไตรมาส 1 ปี 2569 (ล้านบาท)	ปี 2568 (ล้านบาท)	ปี 2567 (ล้านบาท)
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	(1,761.75)	5,409.67	304.30
กระแสเงินสดจากการลงทุน	(133.04)	(653.15)	(696.05)
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน	293.40	(4,101.39)	(610.78)
กระแสเงินสดสุทธิ	(1,601.38)	655.14	(1,002.53)

หมายเหตุ งบกระแสเงินสด แสดงเฉพาะรายการที่สำคัญ

**2. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (Financial Highlight)**

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2569 31 มีนาคม 2569	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2568	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567
สินทรัพย์รวม	44,428	44,436	46,552
ลูกหนี้การค้า	1,717	1,233	4,555
สินค้าคงคลัง	7,001	6,649	5,469
หนี้สินรวม	35,142	35,181	38,196
เจ้าหนี้การค้า	5,852	6,345	5,326
ส่วนของผู้ถือหุ้น	9,286	9,255	8,356
รายได้รวม	2,607	11,885	10,448
ค่าใช้จ่ายรวม	2,234	9,359	8,833
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	373	2,526	1,615
กำไรสุทธิ	32	34	183
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,762	5,410	304
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(133)	(653)	(696)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	293	(4,101)	(611)



## 3. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		งวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2569	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2568	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) <sup>1</sup>	เท่า	1.23	1.18	1.22
วงจรเงินสด <sup>2</sup> (Cash cycle)	(วัน)	947	944	1,060
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย <sup>3</sup> (Avg. inventory period)	(วัน)	270	256	220
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย <sup>4</sup> (Avg. collection period)	(วัน)	918	935	1,043
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย <sup>5</sup> (Avg. payment period)	(วัน)	241	246	204
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย <sup>6</sup> (ICR)	เท่า	2.21	2.91	1.84
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย <sup>7/8</sup> (IBD/EBITDA ratio)	เท่า	5.89	5.79	9.55
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน <sup>8/9</sup> (DSCR)	เท่า	0.22	0.21	0.14
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม <sup>9</sup> (D/E ratio)	เท่า	3.78	3.80	4.57
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม <sup>10</sup> (IBD/E ratio)	เท่า	2.34	2.27	2.85
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย <sup>11</sup> (IBD 1Y/IBD)	ร้อยละ	76.54	81.40	75.45
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย <sup>12</sup> (Loan/IBD)	ร้อยละ	69.23	59.74	64.59
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน <sup>13</sup> (EBIT margin)	ร้อยละ	14.33	21.25	15.46
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ <sup>14/15</sup> (ROA)	ร้อยละ	5.59	5.55	3.47
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น <sup>15/16</sup> (ROE)	ร้อยละ	11.10	11.17	2.21
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ตามข้อกำหนดสถิติ) <sup>15</sup>	เท่า	2.24	1.97	2.58

หมายเหตุ \*กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ที่นำมาคำนวณอัตราส่วนของงวด 3 เดือน ถูกปรับเป็นเต็มปี (annualized) โดยใช้ข้อมูลกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย 12 เดือนย้อนหลัง

**สูตรการคำนวณ**

- (1) อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) คำนวณจาก สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน
- (2) วงจรเงินสด (Cash cycle) คำนวณจาก ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย + ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย – ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย
- (3) ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) คำนวณจาก 365 / อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ<sup>1</sup>
- (4) ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย คำนวณจาก 365 / อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า<sup>2</sup>
- (5) ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) คำนวณจาก 365 / อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า
- (6) ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย / ดอกเบี้ยจ่าย



ทั้งนี้ในการคำนวณดอกเบี้ยจ่าย ให้รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยส่วนที่บันทึกเป็น ต้นทุนสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วย

- (7) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBDITA ratio) คำนวณจาก (หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย) / (กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย)
- (8) อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) คำนวณจาก (กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย) / (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ยและหนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี)
- (9) อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม คำนวณจาก หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- (10) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม คำนวณจาก หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- (11) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย คำนวณจาก (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย + หนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี) \* 100 / (หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย)
- (12) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย คำนวณจาก เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน \* 100 / หนี้สินทั้งหมด ที่มีภาระดอกเบี้ย
- (13) อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี \* 100 / รายได้รวม
- (14) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี \* 100 / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)
- (15) อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี \* 100 / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เฉลี่ย)
- (16) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้น 6.2 โดยผู้ถือหุ้นจะดำรงอัตราส่วนหนี้สิน ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายครึ่งปี (ณ วันที่ 30 มิถุนายน และวันที่ 31 ธันวาคม) ของผู้ถือหุ้นผู้ ตามงบการเงินรวม ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.5:1 เท่า

#### 4. อัตราส่วนทางการเงินที่ผู้ถือหุ้นผู้ต้องดำรงตามข้อกำหนดสิทธิ (Financial Covenant)

ผู้ถือหุ้นผู้จะดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายครึ่งปี (ณ วันที่ 30 มิถุนายน และวันที่ 31 ธันวาคม) ของผู้ถือหุ้นผู้ ตามงบการเงินรวม ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.5 : 1 (สามจุดห้า ต่อหนึ่ง) โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 2.24 เท่า

เพื่อประโยชน์ในการคำนวณอัตราส่วนข้างต้น

"งบการเงินรวม"	หมายถึง งบฐานะการเงินรวมของผู้ถือหุ้นผู้ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว (หรือในชื่อเรียกอื่นใดที่ได้มีการประกาศเปลี่ยนแปลงชื่อเรียกตามมาตรฐานการบัญชีของประเทศไทย)
"หนี้สินสุทธิ" (Net Debt)	หมายถึง หนี้สินทางการเงินสุทธิ ได้แก่ หนี้สินที่มีภาระต้องชำระดอกเบี้ย ซึ่งรวมถึงภาระผูกพันทางการเงินที่มีภาระต้องชำระดอกเบี้ย แต่ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า หักด้วยเงินสด รายการที่เทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้น (short term investments) ตามตัวเลขที่ปรากฏในงบการเงินรวม
"ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity)	หมายถึง จำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นผู้ตามตัวเลขที่ปรากฏในงบการเงินรวม



## 5. สัดส่วนหนี้สินบางประเภทต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

ผู้ออกหุ้นกู้มีสัดส่วนหนี้สินประเภทต่าง ๆ ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 ดังนี้

สัดส่วนการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ร้อยละ 69.23
สัดส่วนการออกตราสารหนี้ ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ร้อยละ 29.48
สัดส่วนหนี้สินอื่น ๆ ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย หมายถึง หนี้สินตามสัญญาเช่า	ร้อยละ 1.29
รวมหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ร้อยละ 100.0