

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ที.อาร์.วี. รีบเบอร์ โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ("กลุ่มบริษัท") ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 3		การเปลี่ยนแปลง		ไตรมาส 3		การเปลี่ยนแปลง	
	งวด 3 เดือน		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		งวด 9 เดือน		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ปี 2568	ปี 2567	มูลค่า	ร้อยละ	ปี 2568	ปี 2567	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	27.39	31.03	(3.64)	(11.74)	200.81	466.20	(265.39)	(56.93)
ต้นทุนขายและการให้บริการ	19.96	22.55	(2.59)	(11.48)	169.02	415.80	(246.78)	(59.35)
กำไรขั้นต้น	7.43	8.48	(1.05)	(12.42)	31.78	50.40	(18.62)	(36.94)
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	27%	27%			16%	11%		
รายได้อื่น	0.47	0.41	0.06	14.82	1.87	1.06	0.70	170.31
ค่าใช้จ่ายในการขายและต้นทุนในการจัดจำหน่าย	1.91	3.12	(1.20)	(38.61)	6.65	9.85	(1.20)	(38.61)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	7.57	6.46	1.11	17.15	23.14	23.74	1.75	27.08
ต้นทุนทางการเงิน	0.07	0.14	(0.07)	(50.73)	0.15	1.96	(0.07)	(50.73)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(1.64)	(0.82)	(0.83)	101.15	3.72	15.90	(18.39)	(115.62)
ภาษีเงินได้	0.33	0.14	0.19	140.65	0.90	3.43	(2.53)	(73.80)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับรอบระยะเวลา	(1.32)	(0.68)	(0.64)	93.27	2.82	12.47	(20.92)	(167.78)
การวัดมูลค่าใหม่ของการผูกพันผลประโยชน์ หลังออกจากงาน - สุทธิจากภาษี	(0.21)	-	(0.21)	-	(0.21)	-	(0.21)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับรอบระยะเวลา	(1.53)	(0.68)	(0.43)	62.53	2.61	12.47	(21.13)	(169.46)
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	-6%	-2%			1%	3%		
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.01)	(0.00)			0.01	0.06		

รายได้แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์สำหรับงวด 9 เดือน

โครงสร้างรายได้	30 ก.ย. 68		30 ก.ย. 67	
	(ล้านบาท)	ร้อยละ	(ล้านบาท)	ร้อยละ
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์	49.66	55.26	53.28	52.71
อัตราการเติบโต (ร้อยละ) (6.79)				
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในเครื่องใช้ไฟฟ้า	39.30	43.73	46.97	46.46
อัตราการเติบโต (ร้อยละ) (16.32)				
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปอื่น ๆ	0.91	1.02	0.84	0.84
อัตราการเติบโต (ร้อยละ) 8.33				
รายได้จากการขายรวม	89.88	100.00	101.09	100.00
อัตราการเติบโต (ร้อยละ) (11.09)				

รายได้จากการขายสินค้าและบริการ

สำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ จำนวน 27.39 ล้านบาท ลดลง 3.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.74 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากยอดขายของกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในกลุ่มยานยนต์ลดลง เนื่องจากยอดสั่งซื้อของลูกค้าบางรายลดลง

สำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ จำนวน 200.81 ล้านบาท ลดลง 265.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 56.94 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากยอดขายของบริษัทย่อย ซึ่งเกิดจากโครงการที่มีขนาดเล็กลง

สำหรับรายได้จากการขายรวมของกลุ่มผลิตภัณฑ์ยางขึ้นรูป สำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มียอดขายลดลงจากปีก่อน 11.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.09 สาเหตุหลักมาจากยอดขายของกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์และเครื่องใช้ไฟฟ้าลดลง เนื่องจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนของสภาวะเศรษฐกิจ ทำให้การผลิตในอุตสาหกรรมชะลอตัวลง และมูลค่าการส่งออกคาดว่าจะหดตัวลง ทำให้ความต้องการสินค้าของตลาดก็ลดลงด้วยเช่นกัน

ต้นทุนขายและการให้บริการ และกำไรขั้นต้น

สำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ต้นทุนขายและการให้บริการของกลุ่มบริษัท มีจำนวน 19.96 ล้านบาท ลดลง 2.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.48 สาเหตุหลักมาจากปริมาณการขายที่ลดลง

สำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ต้นทุนขายและการให้บริการของกลุ่มบริษัท มีจำนวน 169.02 ล้านบาท ลดลง 246.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 59.35 สาเหตุหลักมาจากยอดขายของบริษัทย่อย ซึ่งเกิดจากโครงการที่มีขนาดเล็กลง

สำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 31.78 ล้านบาท ลดลง 18.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.95 สาเหตุหลักมาจากยอดขายของบริษัทย่อย ซึ่งเกิดจากโครงการที่มีขนาดเล็กลง

กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 11 เป็นร้อยละ 16 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนรายได้ของผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน

กำไร (ขาดทุน) สำหรับรอบระยะเวลา

สำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีผลขาดทุน จำนวน 1.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 93.27 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีกำไรจำนวน 2.82 ล้านบาท ลดลงจำนวน 20.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 153.35 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรขั้นต้นของบริษัทย่อย

งบฐานะการเงิน

งบฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	30 ก.ย. 68	31 ธ.ค. 67			
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน	362.41	351.34	11.07	3.15%	72.58%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	136.94	140.55	(3.61)	-2.57%	27.42%
รวมสินทรัพย์	499.35	491.89	7.46	1.52%	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน	22.86	19.89	2.97	14.94%	4.58%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	16.71	14.83	1.88	12.67%	3.35%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	459.78	457.17	2.61	0.57%	92.08%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	499.35	491.89	7.46	1.52%	100.00%

สินทรัพย์รวม

งบฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	30 ก.ย. 68	31 ธ.ค. 67			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	331.10	250.46	80.64	32.20%	66.31%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	9.88	9.88	0.01	0.05%	1.98%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	20.32	86.84	(66.52)	-76.61%	4.07%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	11.74	10.13	1.60	15.81%	2.35%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ และ สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	119.55	123.47	(3.92)	-3.18%	23.94%
สินทรัพย์อื่น	6.77	11.11	(4.34)	-39.06%	1.36%
สินทรัพย์รวม	499.35	491.89	7.46	1.52%	100.00%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 499.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.52 เมื่อเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 โดยสาเหตุหลักมาจากกลุ่มบริษัทมีการรับชำระเงินจากการขายสินค้า ซึ่งส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น

รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

งบฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	30 ก.ย. 68	31-Dec-67		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	22.01	20.16	1.85	9.18%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	0.00	0.53	(0.53)	-100.00%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4.76	2.13	2.63	123.25%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.30	0.18	0.12	64.12%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	12.09	11.08	1.01	9.16%
หนี้สินอื่น	0.41	0.64	(0.23)	-36.61%
รวมหนี้สิน	39.57	34.72	4.85	13.97%
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	120.00	120.00	-	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	254.89	254.89	-	0.00%
สำรองตามกฎหมาย	11.19	11.19	-	0.00%
กำไรสะสม	73.71	71.10	2.61	3.67%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	459.78	457.17	2.61	0.57%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	499.35	491.89	7.46	1.52%

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 39.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.97 เมื่อเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นในรอบระยะเวลา

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 459.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 2.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.57 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 สาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิของรอบระยะเวลาที่เพิ่มขึ้น

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ณ 30 ก.ย. 68	ณ 31 ธ.ค. 67
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	15.85	17.67
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	0.61	2.91
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	0.57	2.26
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	เท่า	0.09	0.08
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.01	0.01

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเมื่อเทียบกับ 31 ธันวาคม 2567 เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

สำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น มีอัตราส่วนลดลง เมื่อเทียบกับ 31 ธันวาคม 2567 เนื่องจากความสามารถในการทำกำไรจากสินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายธีรภูมิ นวมงคลชัยกิจ)
ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ
บริษัท ที.อาร์.วี. รีเบอรั โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน)