

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ที.อาร์.วี. รีบเบอร์ โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ("กลุ่มบริษัท") ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 โดยมีรายละเอียดดังนี้

**ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้**

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 3		การเปลี่ยนแปลง		ไตรมาส 3		การเปลี่ยนแปลง	
	งวด 3 เดือน		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		งวด 9 เดือน		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ปี 2567	ปี 2566	มูลค่า	ร้อยละ	ปี 2567	ปี 2566	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	31.03	42.46	(11.43)	(26.92)	466.20	130.49	335.71	257.26
ต้นทุนขาย	22.55	30.21	(7.67)	(25.37)	415.80	88.37	327.43	370.52
กำไรขั้นต้น	8.48	12.25	(3.77)	(30.75)	50.40	42.12	8.28	19.65
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	27%	29%			11%	32%		
รายได้อื่น	0.41	0.17	0.24	137.12	1.06	0.63	0.42	66.80
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.12	2.60	0.52	19.99	9.85	8.06	1.80	22.29
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	6.46	7.43	(0.97)	(13.10)	23.74	22.78	0.95	4.19
ต้นทุนทางการเงิน	0.14	0.37	(0.23)	(63.05)	1.96	1.03	0.93	89.94
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(0.82)	2.02	(2.84)	(140.39)	15.90	10.88	5.02	46.17
ภาษีเงินได้	(0.14)	0.56	(0.69)	(124.48)	3.43	2.45	0.98	39.98
กำไรสุทธิสำหรับปี	(0.68)	1.47	(2.15)	(146.41)	12.48	8.43	4.04	47.96
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	-2%	3%			3%	6%		

**รายได้แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์สำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน**

โครงสร้างรายได้	30 ก.ย. 67		30 ก.ย. 66	
	(ล้านบาท)	ร้อยละ	(ล้านบาท)	ร้อยละ
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์	53.28	52.71	75.76	58.06
อัตรากำไรเดบิต (ร้อยละ)		(29.67)		
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในเครื่องใช้ไฟฟ้า	46.97	46.46	52.09	39.92
อัตรากำไรเดบิต (ร้อยละ)		(9.84)		
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปอื่น ๆ	0.84	0.84	2.64	2.02
อัตรากำไรเดบิต (ร้อยละ)		(67.96)		
รายได้จากการขายรวม	101.09	100.00	130.49	100.00
อัตรากำไรเดบิต (ร้อยละ)		(22.53)		

## รายได้จากการขาย

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายเท่ากับ 31.03 ล้านบาท ลดลง 11.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.92 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากยอดขายของกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์ ในส่วนของยางขึ้นรูปเครื่องใช้ไฟฟ้ามียอดลดลงเช่นกัน เนื่องจากการเข้ามาทำการตลาดของรถยนต์ไฟฟ้า ยอดสั่งซื้อของลูกค้าบางรายลดลงจากยอดส่งออกต่างประเทศ รวมถึงภาวะเศรษฐกิจโดยรวมยังไม่ดีนัก ไม่ว่าจะเป็นสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและอิหร่าน ความผันผวนของตลาดการเงินจากการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น ปัญหาหนี้ครัวเรือนและภาคธุรกิจที่จะทำให้เกิดการชะลอการใช้จ่าย

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 335.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 257.26 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากยอดขายของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจำนวน 365.00 ล้านบาท จากการขายเครื่องสูบน้ำให้กับกรมชลประทาน “โครงการจัดซื้อเครื่องสูบน้ำเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการน้ำและการแก้ไขปัญหาอุทกภัยและภัยแล้ง” อย่างไรก็ตามยอดขายกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปมีรายได้ลดลง 29.40 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.53 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากข้อมูลข้างต้น

## ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 22.55 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.37 มีสาเหตุหลักมาจากปริมาณการขายที่ลดลง

กำไรขั้นต้นสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นลดลง 3.77 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายของกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์ลดลงอย่างเป็นสาระสำคัญ

## รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้นจากการขายเศษยางและดอกเบียร์

## ค่าใช้จ่ายในการขาย

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 3.12 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 0.52 ล้านบาทเมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุมาจากค่าใช้จ่ายเงินเดือน เนื่องจากมีการจัดจ้างบุคลากรชาวญี่ปุ่น เพื่อเพิ่มช่องทางในการหาลูกค้ารายใหม่ และค่ารับรองสำหรับทีมการตลาดในการหาลูกค้าเพิ่ม

## ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 6.46 ล้านบาท ซึ่งลดลง 0.97 ล้านบาทเมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุมาจากการลดลงของค่าบริการที่ปรึกษาด้านการเงินและค่าใช้จ่ายในกลุ่มของพนักงาน

## ขาดทุนสุทธิ

ขาดทุนสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 0.68 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 2.15 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากยอดขายที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญสำหรับ กลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในกลุ่มยานยนต์

## งบแสดงฐานะการเงิน

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	30 ก.ย.67	31 ธ.ค.66			
<b>สินทรัพย์</b>					
สินทรัพย์หมุนเวียน	354.62	347.13	7.48	2.16%	71.14%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	143.86	139.59	4.27	3.06%	28.86%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>498.48</b>	<b>486.72</b>	<b>11.76</b>	<b>2.42%</b>	<b>100.00%</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>					
หนี้สินหมุนเวียน	24.71	28.48	(3.77)	-13.24%	4.96%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	15.19	12.14	3.05	25.13%	3.05%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	458.57	446.09	12.48	2.80%	91.99%
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>498.48</b>	<b>486.72</b>	<b>11.76</b>	<b>2.42%</b>	<b>100.00%</b>

## สินทรัพย์รวม

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	30 ก.ย.67	31 ธ.ค.66			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	250.85	114.74	136.11	118.63%	50.32%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	9.88	20.00	(10.13)	-50.63%	1.98%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	89.56	185.07	(95.51)	-51.61%	17.97%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	10.91	10.41	0.50	4.85%	2.19%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และ สินทรัพย์สิทธิการใช้	126.52	134.13	(7.60)	-5.67%	25.38%
สินทรัพย์อื่น	10.76	22.38	(11.62)	-51.93%	2.16%
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>498.48</b>	<b>486.72</b>	<b>11.76</b>	<b>2.42%</b>	<b>100.00%</b>

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 498.48 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 11.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.42 เมื่อเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยสาเหตุหลักมาจาก

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 136.11 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยได้รับชำระเงินจากกรมชลประทาน 391.31 ล้านบาท พร้อมทั้งชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น 100.00 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายชำระเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้า 60% สำหรับโปรเจกต์เรือสูบน้ำ 14 เครื่อง เป็นจำนวนเงิน 67.41 ล้านบาท
- 2) เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันลดลง เนื่องจากมีการไถ่ถอนหลักทรัพย์ค้ำประกันสำหรับวงเงินเพื่อออกตัวสัญญาใช้เงินเรียบร้อยแล้ว
- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 95.51 ล้านบาท ลดลงจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้าสำหรับโปรเจกต์เรือสูบน้ำของกรมชลประทาน และระหว่างปีมีการจ่ายเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้าเพิ่มเติมสำหรับโปรเจกต์ใหม่
- 4) สินทรัพย์อื่นลดลง 11.62 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลดลงของภาษีมูลค่าเพิ่มของบริษัทย่อย

### หนี้สินรวม

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	30 ก.ย.67	31 ธ.ค.66			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	23.45	17.69	5.76	32.57%	4.71%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2.54	8.39	(5.84)	-69.66%	0.51%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2.36	2.26	0.10	4.48%	0.47%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.08	1.61	(1.53)	-95.21%	0.02%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10.83	10.07	0.75	7.48%	2.17%
หนี้สินอื่น	0.65	0.61	0.04	6.63%	0.13%
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>39.91</b>	<b>40.63</b>	<b>(0.72)</b>	<b>-1.77%</b>	<b>8.01%</b>

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 39.91 ล้านบาท ลดลง 0.72 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1.77 เมื่อเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สาเหตุหลักมาจากที่จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมแก่สถาบันการเงินระหว่างปี

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	30 ก.ย.67	31 ธ.ค.66			
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	120.00	120.00	-	0.00%	24.07%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	254.89	254.89	-	0.00%	51.13%
สำรองตามกฎหมาย	11.15	11.15	-	0.00%	2.24%
กำไรสะสม	72.53	60.06	12.48	20.78%	14.55%
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	<b>458.57</b>	<b>446.09</b>	<b>12.48</b>	<b>2.80%</b>	<b>91.99%</b>

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 458.57 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 12.48 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิระหว่างรอบระยะเวลา

### การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ณ 30 ก.ย. 67	ณ 31 ธ.ค. 66
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	14.35	12.19
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	2.76	2.22
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	2.53	1.96
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	เท่า	0.09	0.09
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.01	0.02

### อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนในส่วนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น

### อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น มีอัตราส่วนเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับปี 2566 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิจากการขายสินค้าของบริษัทย่อย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีรวุฒิ นวมงคลชัยกิจ)

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

บริษัท ที.อาร์.วี. รีเบอรั โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน)