

วันที่ 12 พฤษภาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการประจำไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ที.อาร์.วี. รับเบอร์ โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

สำหรับไตรมาส 1/2565 บริษัท ที.อาร์.วี. รับเบอร์ โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) มีรายได้จากการขาย 46.98 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.79 และมีกำไรสุทธิสำหรับงวด จำนวน 5.98 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.43 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2564 โดยมีสาเหตุสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้แก่

- 1) การขาดแคลนชิ้นส่วนประกอบบางรายการที่นำเข้ามาจากต่างประเทศ มาใช้เป็นชิ้นส่วนประกอบของผลิตภัณฑ์ในกลุ่มผู้ผลิตยานยนต์ ทำให้รถบางรุ่นต้องพักสายการผลิตและการพัฒนารถรุ่นใหม่ก็ชะลอแผนออกไป
- 2) บริษัทฯ มีภาระต้นทุนด้านวัตถุดิบสูงขึ้นจากการปรับตัวของราคาน้ำมันในตลาดโลกจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ซึ่งเป็นประเทศผู้ผลิตน้ำมันรายสำคัญของโลก และความต้องการบริโภคน้ำมันสูงเกินกว่ากำลังการผลิตที่มีอยู่ในขณะนี้

แต่อย่างไรก็ตามถึงแม้บริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากการขาดแคลนชิ้นส่วนประกอบในอุตสาหกรรมยานยนต์ และราคาต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับสูงขึ้น ทำให้บริษัทฯ ต้องปรับแผนการลงทุนในการขยายตลาดเพิ่มฐานลูกค้ารายใหม่ และเพิ่มผลิตภัณฑ์ให้หลากหลายมากขึ้น โดยในปี 2565 บริษัทฯ วางแผนลงทุนซื้อเครื่องจักรเพื่อขยายการผลิตสินค้าประเภทพลาสติก ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ของบริษัทฯ จากผลิตภัณฑ์เดิมที่เป็นยางและซิลิโคน พร้อมใช้กลยุทธ์การปรับลดและควบคุมต้นทุนค่าใช้จ่าย การบริหารจัดการภายในองค์กรให้มีประสิทธิภาพ และควบคุมคุณภาพการผลิตให้ดียิ่งขึ้น

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : ล้านบาท)	31-มี.ค.-65	31-มี.ค.-64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	46.98	48.33	(1.35)	(2.79)
ต้นทุนขาย	29.38	29.33	0.06	0.20
กำไรขั้นต้น	17.60	19.01	(1.41)	(7.41)
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	37.46	39.32	(1.86)	(4.73)
รายได้อื่น	0.06	0.06	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายในการขาย	2.61	2.86	(0.25)	(8.73)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	6.75	4.83	1.91	39.60
ต้นทุนทางการเงิน	0.39	0.59	(0.20)	(34.41)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	7.91	10.78	(2.87)	(26.63)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.93	2.19	(0.26)	(11.69)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	5.98	8.59	(2.62)	(30.43)
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	12.72	17.78	(5.06)	(28.46)

รายได้จากการขาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย 46.98 ล้านบาท ลดลง 1.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.79 เมื่อเทียบกับ 31 มีนาคม 2564 สาเหตุหลักมาจากยอดขายกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์ลดลง 2.70 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการขาดแคลนชิ้นส่วนประกอบบางรายการที่นำเข้ามาจากต่างประเทศ มาใช้เป็นชิ้นส่วนประกอบของผลิตภัณฑ์ในกลุ่มผู้ผลิตยานยนต์ ทำให้รถบางรุ่นต้องพักสายการผลิตและการพัฒนารถรุ่นใหม่ก็ชะลอแผนออกไป ในขณะที่เดียวกันคำสั่งซื้อจากต่างประเทศก็ลดลง แต่ในส่วนของผลิตภัณฑ์ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในเครื่องใช้ไฟฟ้าของบริษัท ยังคงมียอดขายได้ที่เพิ่มขึ้น 1.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.06 เนื่องจากเครื่องใช้ไฟฟ้ารวมถึงอุปกรณ์อำนวยความสะดวก ที่มีความจำเป็นในชีวิตประจำวันยังคงเป็นสินค้าที่ผู้บริโภคยังคงมีความต้องการอยู่อย่างต่อเนื่อง

รายได้จากการขายแบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์

โครงสร้างรายได้	31-มี.ค.-65		31-มี.ค.-64	
	(ล้านบาท)	ร้อยละ	(ล้านบาท)	ร้อยละ
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์	24.07	51.23	26.77	55.39
อัตรากำไรเติบโต (ร้อยละ)	(10.10)			
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในเครื่องใช้ไฟฟ้า	22.31	47.50	21.24	43.94
อัตรากำไรเติบโต (ร้อยละ)	5.06			
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปอื่น ๆ	0.60	1.28	0.32	0.67
อัตรากำไรเติบโต (ร้อยละ)	86.09			
รายได้จากการขายรวม	46.98	100.00	48.33	100.00
อัตรากำไรเติบโต (ร้อยละ)	(2.79)			

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนขาย 29.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.06 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากต้นทุนวัตถุดิบหลักที่เป็นยางคอมพาวด์ปรับตัวสูงขึ้นตามการปรับขึ้นราคาน้ำมันในตลาดโลก ซึ่งเป็นผลมาจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงเศรษฐกิจโดยรวมที่เริ่มค่อย ๆ กลับมาฟื้นตัวมีผลทำให้ความต้องการน้ำมันสูงเกินกว่ากำลังการผลิต อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ทำการเจรจาปรับขึ้นราคาสินค้ากับทางลูกค้า โดยจะสามารถปรับขึ้นราคาสินค้าได้ครอบคลุมทั้งหมดภายในไตรมาส 2/2565 ในส่วนของการควบคุมด้านต้นทุนวัตถุดิบบริษัทฯ ได้ทำการเจรจาต่อรองราคากับทางผู้จำหน่ายวัตถุดิบโดยมีการตกลงราคาล่วงหน้ากันทุกไตรมาส

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 17.60 ล้านบาท ลดลง 1.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.41 สาเหตุที่สำคัญที่ส่งผลกระทบต่อกำไรขั้นต้นเนื่องจากยอดขายที่ปรับตัวลดลงและต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2564

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 6.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.91 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 39.60 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2564 โดยคิดเป็นสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากการขายเท่ากับร้อยละ 14.36 ในไตรมาส 1/2565 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.36 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2564 ที่ร้อยละ 10.00 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเงินเดือนและสวัสดิการพนักงานเพิ่มขึ้น 1.55 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษาและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์เพิ่มขึ้น 0.57 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 5.98 ล้านบาท ลดลง 2.62 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 30.43 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2564 โดยคิดเป็นสัดส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้จากการขายเท่ากับร้อยละ 12.72 ในไตรมาส 1/2565 ลดลงร้อยละ 5.06 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2564 ที่ร้อยละ 17.78 สาเหตุหลักมาจากยอดขายลดลงจากการขาดแคลนชิ้นส่วนประกอบในอุตสาหกรรมยานยนต์และต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น

งบแสดงฐานะการเงิน

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	31-มี.ค.-65	31-ธ.ค.-64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน	178.71	167.69	11.02	6.57%	47.12%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	200.52	199.21	1.32	0.66%	52.88%
รวมสินทรัพย์	379.23	366.89	12.34	3.36%	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน	47.18	41.04	6.14	14.96%	12.44%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	26.37	26.15	0.22	0.84%	6.95%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	305.68	299.70	5.98	1.99%	80.61%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	379.23	366.89	12.34	3.36%	100.00%

สินทรัพย์รวม

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	31-มี.ค.-65	31-ธ.ค.-64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	124.02	111.42	12.59	11.30%	32.70%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	37.62	41.59	(3.96)	-9.53%	9.92%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	16.92	14.46	2.46	17.02%	4.46%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	49.12	49.12	0.00	0.00	12.96%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และ สินทรัพย์สิทธิการใช้	146.55	144.93	1.63	1.12%	38.64%
สินทรัพย์อื่น	5.00	5.38	(0.38)	-7.05%	1.32%
สินทรัพย์รวม	379.23	366.89	12.34	3.36%	100.00%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 379.23 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 12.34 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.36 เมื่อเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 12.59 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการรับชำระค่าสินค้า ซึ่งสอดคล้องกับยอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่ลดลง เนื่องจากการปรับลดเครดิตเทอมของลูกหนี้การค้า
- 2) สินค้าคงเหลือ-สุทธิเพิ่มขึ้น 2.46 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทฯ ทำการผลิตสินค้าเพื่อรองรับคำสั่งซื้อสินค้าในอนาคต
- 3) สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นระหว่างงวด 4.14 ล้านบาท จากการทำสัญญาリースซึ่งซื้อรถยนต์

หนี้สินรวม

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	31-มี.ค.-65	31-ธ.ค.-64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	34.02	29.29	4.73	16.13%	8.97%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	21.36	23.79	(2.43)	-10.20%	5.63%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4.14	1.88	2.27	120.98%	1.09%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	4.16	2.49	1.67	66.82%	1.10%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	9.24	9.01	0.23	2.56%	2.44%
หนี้สินอื่น	0.63	0.73	(0.10)	-13.88%	0.17%
หนี้สินรวม	73.55	67.19	6.36	9.47%	19.39%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 73.55 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 6.36 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 9.47 เมื่อเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจาก

- 1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 4.73 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากซื้อวัตถุดิบสำหรับผลิตสินค้า รวมถึงเงินเดือนและโบนัสค้างจ่าย
- 2) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลง 2.43 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากที่บริษัทฯ จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมแก่สถาบันการเงินระหว่างงวด จำนวน 2.43 ล้านบาท



- 3) หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 2.27 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากที่บริษัทฯ ซื้อทรัพย์สินสิทธิการใช้ระหว่างงวด และจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าระหว่างงวด จำนวน 2.27 ล้านบาท
- 4) ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 1.67 ล้านบาท มาจากการตั้งประมาณระหว่างงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	31-มี.ค.-65	31-ธ.ค.-64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	105.00	105.00	0.00	0.00	27.69%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	149.89	149.89	0.00	0.00	39.52%
สำรองตามกฎหมาย	8.98	8.98	0.00	0.00	2.37%
กำไรสะสม	41.81	35.83	5.98	16.68%	11.03%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	305.68	299.70	5.98	1.99%	80.61%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 305.68 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 5.98 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 สาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิระหว่างงวด

ขอแสดงความนับถือ

ลงชื่อ

(นางสุดารัตน์ สุธรรม)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน
บริษัท ที.อาร์.วี. รับเบอร์ โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)