

วันที่ 14 พฤษภาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ที.อาร์.วี. รีบเบอร์ โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ("กลุ่มบริษัท") ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม 31 มี.ค.67		งบการเงินรวม 31 มี.ค.66		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ลบ.	%	ลบ.	%	ลบ.	%
รายได้จากการขาย	402.44	100.00%	47.44	100.00%	355.01	748.39 %
ต้นทุนขาย	369.46	91.81%	30.73	64.78%	338.74	1,102.39 %
กำไรขั้นต้น	32.98	8.19%	16.71	35.22%	16.27	97.37 %
รายได้อื่น	0.23	0.06%	0.19	0.40%	0.03	17.75 %
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.19	0.79%	2.94	6.21%	0.25	8.46 %
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	7.91	1.97%	7.84	16.53%	0.07	0.95 %
ต้นทุนทางการเงิน	0.30	0.08%	0.34	0.72%	(0.04)	(11.31) %
กำไรก่อนภาษีเงินได้	21.79	5.41%	5.77	12.17%	16.02	277.49 %
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4.48	1.11%	1.21	2.55%	3.27	270.08 %
กำไรสุทธิสำหรับงวด	17.31	4.30%	4.56	9.62%	12.75	279.45 %

รายได้แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์สำหรับงวด 3 เดือน

โครงสร้างรายได้	31 มี.ค. 67		31 มี.ค. 66	
	(ล้านบาท)	ร้อยละ	(ล้านบาท)	ร้อยละ
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์	18.67	49.51	27.34	57.63
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)	(31.72)			
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในเครื่องใช้ไฟฟ้า	18.73	49.69	19.42	40.94
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)	(3.53)			
ชิ้นส่วนยางขึ้นรูปอื่น ๆ	0.30	0.80	0.68	1.43
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)	(55.18)			
รายได้จากการขายรวม	37.71	100.00	47.44	100.00
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)	(20.51)			

รายได้จากการขาย

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 355.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 748.39 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการยอดขายของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น จำนวน 365.00 ล้านบาท จากการขายเครื่องสูบน้ำให้กับกรมชลประทาน “โครงการจัดซื้อเครื่องสูบน้ำเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการน้ำและการแก้ไขปัญหาอุทกภัยและภัยแล้ง” อย่างไรก็ตามยอดขายกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปมีรายได้ลดลง 9.73 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20.51 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากยอดสั่งซื้อของลูกค้านำมาขายลดลงจากยอดส่งออกต่างประเทศ

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนขายเท่ากับ 369.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,102.39 มีสาเหตุมาจากการยอดขายที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อย ในส่วนของกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปมีต้นทุนลดลงจากการลดลงของยอดขาย

กำไรขั้นต้น สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น ร้อยละ 97.37 เนื่องจากยอดขายของบริษัทย่อย ในส่วนของกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปมีกำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อย เนื่องจากการลดลงของยอดขายของกลุ่มชิ้นส่วนยางขึ้นรูปในยานยนต์

รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากการขายเศษยาง

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 3.19 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 0.25 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุมาจากการใช้จ่ายเงินเดือนเนื่องจากการจัดจ้างบุคคลกรชาวญี่ปุ่น เพื่อเพิ่มช่องทางในการหาลูกค้ารายใหม่

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 7.91 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 0.07 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่มเงินเดือน

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิ สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เท่ากับ 17.31 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 12.75 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	31 มี.ค.67	31 ธ.ค.66			
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน	527.79	347.13	180.66	52.04%	79.40%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	136.94	139.59	(2.65)	-1.90%	20.60%
รวมสินทรัพย์	664.73	486.72	178.01	36.57%	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน	189.65	28.48	161.17	565.84%	28.53%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	11.68	12.14	(0.46)	-3.81%	1.76%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	463.40	446.09	17.31	3.88%	69.71%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	664.73	486.72	178.01	36.57%	100.00%

สินทรัพย์รวม

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	31 มี.ค.67	31 ธ.ค.66			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	76.37	114.74	(38.37)	-33.44%	11.49%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	20.00	20.00	-	100.00%	3.01%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	418.97	185.07	233.90	126.39%	63.03%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	12.33	10.41	1.92	18.49%	1.86%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และ สินทรัพย์สิทธิการใช้	131.55	134.13	(2.58)	-1.92%	19.79%
สินทรัพย์อื่น	5.51	22.38	(16.87)	-75.38%	0.83%
สินทรัพย์รวม	664.73	486.72	178.01	36.57%	100.00%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 664.73 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 178.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.57 เมื่อเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยสาเหตุหลักเกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 233.90 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ของบริษัทย่อย

หนี้สินรวม

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	31 มี.ค.67	31 ธ.ค.66			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	74.42	17.69	56.73	320.67%	15.31%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	106.47	8.39	98.09	1169.69%	21.90%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2.08	2.26	(0.17)	-7.65%	0.43%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	6.07	1.61	4.46	276.47%	1.25%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10.32	10.07	0.25	2.49%	2.12%
หนี้สินอื่น	1.96	0.61	1.35	222.10%	0.40%
หนี้สินรวม	201.33	40.63	160.71	395.57%	41.42%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 201.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 160.71 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 41.42 เมื่อเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีสาเหตุหลักมาจาก

- 1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ค่าซื้อสินค้าของบริษัทย่อยและค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากรายการเงินเดือนค้ำจ่ายและโบนัสค้ำจ่ายระหว่างงวด
- 2) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินปรับเพิ่มขึ้น 98.09 ล้านบาท จากการกู้เพิ่มระหว่างงวด เพื่อจ่ายชำระค่าสินค้าของบริษัทย่อย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ฐานะการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%สัดส่วนต่อ สินทรัพย์รวม
	31 มี.ค.67	31 ธ.ค.66			
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	120.00	120.00	-	0.00%	24.69%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	254.89	254.89	-	0.00%	52.43%
สำรองตามกฎหมาย	11.15	11.15	-	0.00%	2.29%
กำไรสะสม	77.36	60.06	17.31	28.82%	15.91%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	463.40	446.09	17.31	3.88%	95.33%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 463.40 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 17.31 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิระหว่างงวด

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ณ 31 มี.ค. 67	ณ 31 ธ.ค. 66
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.78	12.19
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	3.81	2.83
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	3.01	2.51
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	เท่า	0.43	0.09
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.23	0.02

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ลดลงจากปี 2566 เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมสถาบันการเงินระยะสั้น

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น มีอัตราส่วนเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับปี 2566 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิจากการขายสินค้าของบริษัทย่อย

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest-Bearing Debt) เท่ากับ 0.23 เท่า อัตราส่วนเพิ่มขึ้น 0.21 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เท่ากับ 0.43 เท่า อัตราส่วนเพิ่มขึ้น 0.34 เท่า เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมตามรายละเอียดที่อธิบายไว้ข้างต้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีรภูมิ นวมงคลชัยกิจ)

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

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