TSR.IR. 020/2569

วันที่ 13 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2/2569 (ปรับปรุงตามที่ ก.ล.ต.แจ้งให้แก้ไข)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีเอสอาร์ ลิฟวิ่ง โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปภาพรวมผลการดำเนินงานของไตรมาสที่ 2/2569

รายได้

รายได้รวมของกลุ่มบริษัท สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 อยู่ที่ 181.93 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 6.23 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.31 โดยมีรายละเอียดสัดส่วนรายได้ดังต่อไปนี้

- รายได้จากการขายสำหรับไตรมาส 2/2569 เท่ากับ 151.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.31 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปีก่อนเป็นช่วงเริ่มต้นของการปรับโครงสร้างหน่วยงานขายโดยปรับทีมขายจากกลุ่มขายตรงมาเป็นการขายผ่านช่องทางกลุ่มดิจิทัลออนไลน์และการสร้างยอดขายจากการใช้ CRM ซึ่งส่งผลกระทบกับยอดขายในช่วงแรกที่มีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- รายได้ดอกเบี้ยรับสำหรับไตรมาส 2/2569 เท่ากับ 24.94 ล้านบาท ลดลง 10.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.41 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและลูกหนี้จากการให้สินเชื่อ ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยรับปรับตัวลดลงตามไปด้วย

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายของกลุ่มบริษัทสำหรับไตรมาส 2/2569 มีจำนวน 68.98 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเท่ากับ 16.59 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 31.67 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายสำหรับไตรมาส 2/2569 เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 35.63 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นร้อยละ 45.41 เป็นผลจากการการขายสินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์ตู้หยอดเหรียญเพิ่มขึ้น ซึ่งมีสัดส่วนต้นทุนที่สูงกว่ากลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องกรองน้ำ รวมถึงการปรับตัวของราคาวัตถุดิบและต้นทุนในการขนส่งอันเป็นผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มบริษัทไตรมาส 2/2569 เท่ากับ 66.70 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.88 อันเป็นผลจากยอดขายที่ปรับตัวลดลง และการบริหารควบคุมค่าใช้จ่าย เช่น การปรับมาใช้รถไฟฟ้า (EV) แทนการเติมน้ำมัน เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทไตรมาส 2/2569 เท่ากับ 63.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.56 เป็นผลจากการปรับสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าของทรัพย์สินรอการขาย (กลุ่มรถบรรทุก)

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับไตรมาส 2/2569 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 24.41 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 34.43 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 58.52 เนื่องจากมีการเพิ่มประสิทธิภาพในการขาย รวมถึงมีการปรับกระบวนการติดตามหนี้และการใช้บริการบริษัทรับติดตามหนี้

ผลขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน

สำหรับไตรมาส 2/2569 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินจำนวน 19.31 ล้านบาท อันเนื่องมาจากมีการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างในระหว่างงวด

ขาดทุนสุทธิ

สำหรับไตรมาส 2/2569 กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 111.20 ล้านบาท (สำหรับไตรมาส 2/2568 มีขาดทุนสุทธิ 85.08 ล้านบาท) ตามเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 และ 2568 เท่ากับ 115.73 ล้านบาท และ 87.51 ล้านบาท ตามลำดับ

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,576.62 ล้านบาท ลดลง 219.46 ล้านบาทหรือร้อยละ 12.22 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 15.54 ล้านบาท เนื่องจากมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมและการลดลงของยอดขาย
- ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อลดลง 16.85 ล้านบาท เป็นผลมาจากยอดขายที่ลดลง รวมถึงการมีสัดส่วนการขายเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวใน B2SME
- สินค้าคงเหลือลดลง 16.63 ล้านบาท เนื่องจากการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้มีความ Just in time มากขึ้น
- ทรัพย์สินรอการขายลดลง 11.21 ล้านบาท เนื่องจากมีการจำหน่ายในระหว่างงวด รวมถึงมีการบันทึกค่าเผื่อการปรับมูลค่าลดลงเพิ่มขึ้น
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลงจำนวน 103.72 ล้านบาท เนื่องจากการขายที่ดินในระหว่างงวด รวมถึงบันทึกค่าเสื่อมราคาในระหว่างปี และมีการจำหน่ายอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้งานบางส่วน
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีลดลงจำนวน 20.88 ล้านบาท เนื่องจากจังหวะเวลาในการเกิดกำไรทางภาษีในอนาคตยังมีความไม่แน่นอนเพียงพอที่จะนำสิทธิประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวมาใช้ได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ ณ ขณะนี้

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,939.60 ล้านบาท ลดลง 28.59 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีการบันทึกเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นใหญ่เดิม (SABUY ปัจจุบันคือ WSOL) รวมเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 1,035.74 ล้านบาท ซึ่งเงินกู้ยืมดังกล่าวอยู่ระหว่างการฟ้องแย้งและนัดสืบพยานในเดือนตุลาคม 2569 นี้ สำหรับภาระหนี้กับสถาบันการเงินคงเหลือจำนวนเงิน 393.91 ล้านบาททางบริษัทได้มีการเจรจาและได้รับการพักชำระเงินต้นดังกล่าวแล้ว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทมีส่วน (ขาด) ของผู้ถือหุ้นเท่ากับ (362.98) ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ (172.11) ล้านบาท) ลดลง 190.87 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 110.90 อันเป็นผลมาจากผลขาดทุนสุทธิที่เกิดจากผลการดำเนินงานในระหว่างงวด อย่างไรก็ตามทางบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจในอนาคตต่อไป

เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

หมายเหตุ 33 กลุ่มบริษัทได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2569 และวันที่ 21 สิงหาคม 2569 ให้ดำเนินการแก้ไขข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 และไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เนื่องจากกลุ่มบริษัทไม่สามารถดำเนินการตรวจนับตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทดำเนินการตรวจนับตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติในระหว่างเดือนกันยายน 2569 เรียบร้อยแล้ว พร้อมทั้งปรับปรุงผลกระทบจากการตรวจนับทรัพย์สินให้เป็นปัจจุบัน โดยบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สิน จำนวนเงิน 4.51 ล้านบาท ในข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบข้อมูลผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ทีเอสอาร์ ลิฟวิ่ง โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)

- อาทิตยา จันทร์อรุณ -
(นางสาวอาทิตยา จันทร์อรุณ)
รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบัญชีและการเงิน