TSR.IR. 028/2569

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3/2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

สรุปภาพรวมผลการดำเนินงานของไตรมาสที่ 3/2569

รายได้

รายได้รวมของกลุ่มบริษัท สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 อยู่ที่ 172.32 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 34.96 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16.86 โดยมีรายละเอียดสัดส่วนรายได้ดังต่อไปนี้

- รายได้จากการขายสำหรับไตรมาส 3/2569 เท่ากับ 142.99 ล้านบาท ลดลง 29.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.23 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงมีความท้าทาย ส่งผลให้ลูกค้าชะลอการใช้จ่ายและการสั่งซื้อสินค้า ประกอบกับสถานการณ์อุทกภัยที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและกำลังซื้อของลูกค้าในพื้นที่ประสบภัยในช่วงปลายไตรมาส
- รายได้ดอกเบี้ยรับสำหรับไตรมาส 3/2569 เท่ากับ 24.49 ล้านบาท ลดลง 7.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.96 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและลูกหนี้จากการให้สินเชื่อ ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยรับปรับตัวลดลงตามไปด้วย

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายของกลุ่มบริษัทสำหรับไตรมาส 3/2569 มีจำนวน 52.33 ล้านบาท ซึ่งลดลงเท่ากับ 17.29 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 24.83 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้จากการขายที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มบริษัทไตรมาส 3/2569 เท่ากับ 57.80 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 17.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.94 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการขายที่ปรับตัวลดลง ประกอบกับการบริหารจัดการและควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทไตรมาส 3/2569 เท่ากับ 54.53 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 10.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.73 โดยมีสาเหตุหลักจากนโยบายการปรับลดและควบคุมค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัท

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับไตรมาส 3/2569 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 61.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.84 เนื่องจากมีการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกหนี้กลุ่มที่มีรถเป็นหลักประกันของบริษัทย่อย เนื่องจากราคาตลาดของรถปรับตัวลดลง ส่งผลให้บริษัทต้องรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทได้ดำเนินมาตรการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานด้านสินเชื่อและการบริหารจัดการหนี้ โดยปรับปรุงกระบวนการติดตามหนี้ รวมถึงใช้บริการบริษัทภายนอกในการติดตามทวงถามหนี้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดเก็บหนี้และลดความเสี่ยงด้านเครดิต

ขาดทุนสุทธิ

สำหรับไตรมาส 3/2569 กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 96.48 ล้านบาท (สำหรับไตรมาส 3/2568 มีขาดทุนสุทธิ 84.10 ล้านบาท) ตามเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับไตรมาส 3 ปี 2569 และ 2568 เท่ากับ 95.90 ล้านบาท และ 79.49 ล้านบาท ตามลำดับ

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,494.71 ล้านบาท ลดลง 301.37 ล้านบาทหรือร้อยละ 16.78 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 12.29 ล้านบาท เนื่องจากมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมและการลดลงของยอดขาย
- ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อลดลง 51.97 ล้านบาท เป็นผลมาจากยอดขายที่ลดลง รวมถึงการมีสัดส่วนการขายเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวใน B2SME
- ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อลดลง 18.35 ล้านบาท เป็นผลมาจากการที่ลูกค้าชำระหนี้และการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกหนี้กลุ่มที่มีรถเป็นหลักประกันของบริษัทย่อย เนื่องจากราคาตลาดของรถปรับตัวลดลง ส่งผลให้บริษัทต้องรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น
- สินค้าคงเหลือลดลง 20.20 ล้านบาท เนื่องจากการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้มีความ Just in time มากขึ้น
- ทรัพย์สินรอการขายลดลง 12.55 ล้านบาท เนื่องจากมีการจำหน่ายในระหว่างงวด รวมถึงมีการบันทึกค่าเผื่อการปรับมูลค่าเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลงจำนวน 120.88 ล้านบาท เนื่องจากการขายที่ดินในระหว่างงวด รวมถึงบันทึกค่าเสื่อมราคาในระหว่างปี และมีการจำหน่ายอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้งานบางส่วน
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีลดลงจำนวน 26.48 ล้านบาท เนื่องจากจังหวะเวลาในการเกิดกำไรทางภาษีในอนาคตยังมีความไม่แน่นอนเพียงพอที่จะนำสิทธิประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวมาใช้ได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ ณ ขณะนี้

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,953.58 ล้านบาท ลดลง 14.61 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีการบันทึกเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นใหญ่เดิม (SABUY ปัจจุบันคือ WSOL) รวมเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 1,050.91 ล้านบาท ซึ่งเงินกู้ยืมดังกล่าวอยู่ระหว่างการฟ้องแย้งโดยมีการสืบพยานแล้วในเดือนตุลาคม 2569 และอยู่ระหว่างรอคำพิพากษาในเดือนมกราคม 2570 สำหรับภาระหนี้กับสถาบันการเงินคงเหลือจำนวนเงิน 491.77 ล้านบาท ซึ่งทางบริษัทได้มีการเจรจาและได้รับการปรับโครงสร้างหนี้จากสถาบันการเงินแล้ว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทมีส่วน (ขาด) ของผู้ถือหุ้นเท่ากับ (458.87) ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ (172.11) ล้านบาท) ลดลง 286.76 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 166.62 อันเป็นผลมาจากผลขาดทุนสุทธิที่เกิดจากผลการดำเนินงานในระหว่างงวด อย่างไรก็ตามทางบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจในอนาคตต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบข้อมูลผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ทีเอสอาร์ ลิฟวิ่ง โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)

- อาทิตยา จันทร์อรุณ -
(นางสาวอาทิตยา จันทร์อรุณ)
รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบัญชีและการเงิน