

ที่ ผตพ. 048 / 2566

วันที่ 10 พฤษภาคม 2566

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มบริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ดังนี้

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิไตรมาสที่ 1/2566 จำนวน 177.35 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 191.94 ล้านบาท มีกำไรสุทธิลดลง 14.59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.60

ทั้งนี้ รายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงหรือผลกระทบที่เกิดขึ้นได้ชี้แจงไว้ในคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ที่แนบมานี้แล้ว

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

ในนามบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)

(นายสาธิต สุธบรรทัด)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สำนักงานเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 036 224 171-8 ต่อ 314

โทรสาร 036 224 187



DIAMONDBrandOfficial

02 619 2333

www.dbp.co.th

**บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ**  
**(สำหรับงบการเงินรวมประจำไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566)**

**(1) ผลการดำเนินงานในภาพรวม**

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มบริษัท”) มีผลการดำเนินงานในภาพรวม สำหรับไตรมาสที่ 1/2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 1,548.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 12.26 และมีกำไรสุทธิจำนวน 177.35 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 7.60


แม้กลุ่มบริษัทจะมีอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นอย่างมาก แต่อัตรากำไรขั้นต้นกลับลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลมาจากต้นทุนพลังงานที่ทรงตัวในระดับสูง และต้นทุนวัตถุดิบหลักอย่างปูนซีเมนต์เยื่อกระดาษ และใยหินที่ปรับตัวสูงขึ้นกว่าปีก่อน ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน


**(2) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร**


**(2.1) รายได้จากการขายและการให้บริการ**

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดรวมรายได้	ล้านบาท	% ยอดรวมรายได้	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายสินค้า	1,416.52	91.24	1,280.34	92.63	136.18	10.64
รายได้จากการให้บริการ	131.68	8.48	98.84	7.15	32.84	33.23
<b>รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>1,548.20</b>	<b>99.72</b>	<b>1,379.18</b>	<b>99.78</b>	<b>169.02</b>	<b>12.26</b>
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	-	0.02	-	(0.02)	(100.00)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	2.87	0.18	0.55	0.04	2.32	421.82
รายได้อื่น	1.40	0.10	2.45	0.18	(1.05)	(42.86)
<b>รวมรายได้อื่นๆ</b>	<b>4.27</b>	<b>0.28</b>	<b>3.02</b>	<b>0.22</b>	<b>1.25</b>	<b>41.39</b>
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,552.47</b>	<b>100.00</b>	<b>1,382.20</b>	<b>100.00</b>	<b>170.27</b>	<b>12.32</b>

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมในไตรมาสที่ 1/2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 12.32 ประกอบด้วย

 รายได้จากการขายสินค้าจำนวน 1,416.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 136.18 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.64 เนื่องจากรายได้จากการขายสินค้าผ่านกลุ่มลูกค้าโครงการบ้านจัดสรรเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.77 กลุ่มตัวแทนจำหน่ายต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.97 กลุ่มลูกค้าตัวแทนจำหน่ายในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.85 และกลุ่มลูกค้าไมเดิร์นเทรดเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.44


 รายได้จากการให้บริการจำนวน 131.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 32.84 ล้านบาทหรือร้อยละ 33.23 เนื่องจากรายได้ค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 6.30 ล้านบาท และรายได้ค่าบริการเพิ่มขึ้น 26.54 ล้านบาท


 รายได้อื่นจำนวน 4.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1.25 ล้านบาท เนื่องจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 2.32 ล้านบาท แต่มีกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรลดลง 0.02 ล้านบาท และรายได้อื่นลดลง 1.05 ล้านบาท

## (2.2) ต้นทุนขายจากการขายและการให้บริการ

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
ต้นทุนจากการขายสินค้า	1,035.15	66.86	883.13	64.03	152.02	17.21
ต้นทุนจากการให้บริการ	130.64	8.44	103.53	7.51	27.11	26.19
<b>รวมต้นทุนจากการขายและการให้บริการ</b>	<b>1,165.79</b>	<b>75.30</b>	<b>986.66</b>	<b>71.54</b>	<b>179.13</b>	<b>18.16</b>

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการขายและการให้บริการในไตรมาสที่ 1/2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 18.16 ประกอบด้วย


 ต้นทุนจากการขายสินค้าจำนวน 1,035.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 152.02 ล้านบาทหรือร้อยละ 17.21 เนื่องจากปริมาณการขายสินค้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.01 และต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานเพิ่มขึ้น


 ต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 130.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 27.11 ล้านบาทหรือร้อยละ 26.19 เนื่องจากต้นทุนค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 5.73 ล้านบาท และต้นทุนค่าบริการเพิ่มขึ้น 21.38 ล้านบาท

## (2.3) ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	36.04	2.33	32.53	2.36	3.51	10.79
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	110.37	7.13	107.42	7.79	2.95	2.75
ค่าตอบแทนผู้บริหาร*	15.73	1.02	13.68	0.99	2.05	14.99
<b>รวมค่าใช้จ่ายขายและบริหาร</b>	<b>162.14</b>	<b>10.47</b>	<b>153.63</b>	<b>11.14</b>	<b>8.51</b>	<b>5.54</b>
หมายเหตุ *ผู้บริหาร หมายถึง กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสี่รายแรกนับต่อจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน						

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายขายและบริหารในไตรมาสที่ 1/2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5.54 ประกอบด้วย

 ค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 36.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 3.51 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.79 เนื่องจากเงินเดือนและสวัสดิการพนักงานเพิ่มขึ้น 1.22 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น 1.52 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการเดินทางเพิ่มขึ้น 0.53 ล้านบาท ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้น 0.21 ล้านบาท และค่าจ้างบริการเพิ่มขึ้น 0.19 ล้านบาท แต่ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ลดลง 0.16 ล้านบาท

 ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 110.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2.95 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.75 เนื่องจากค่าบรรจุก๊าซเพิ่มขึ้น 1.74 ล้านบาท เงินเดือนและสวัสดิการพนักงานเพิ่มขึ้น 0.73 ล้านบาท ค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 0.59 ล้านบาท ค่าวิจัยและพัฒนาเพิ่มขึ้น 0.59 ล้านบาท ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาเพิ่มขึ้น 0.56 ล้านบาท สรรองสินค้าไม่เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น 0.37 ล้านบาท ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้น 0.21 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 0.44 ล้านบาท แต่ค่าจ้างบริการลดลง 1.10 ล้านบาท ค่าวัสดุทั่วไปลดลง 0.48 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเคลมสินค้าลดลง 0.43 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายลดลง 0.27 ล้านบาท


 ค่าตอบแทนผู้บริหารจำนวน 15.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2.05 ล้านบาทหรือร้อยละ 14.99

(2.4) ความสามารถในการทำกำไร

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	1,548.20	100.00	1,379.18	100.00	169.02	12.26
ต้นทุนจากการขายและการให้บริการ	1,165.79	75.30	986.66	71.54	179.13	18.16
GP	382.41	24.70	392.52	28.46	(10.11)	(2.58)
EBITDA	298.54	19.28	321.60	23.32	(23.06)	(7.17)
EBIT	224.54	14.50	241.92	17.54	(17.38)	(7.18)
NP	177.35	11.46	191.94	13.92	(14.59)	(7.60)
EPS (บาทต่อหุ้น) *	0.21		0.22		(0.01)	(7.60)
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น) *	855.03		855.03		-	-
ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น, (ROE) (%)	28.65%		27.60%		1.05%	
ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม, (ROA) (%)	18.85%		17.38%		1.47%	


หมายเหตุ \* คำนวณโดยใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วหักด้วยจำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน  
 GP = กำไรขั้นต้น, EBITDA = กำไรก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้นิติบุคคล, EBIT = กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและ  
 ภาษีเงินได้นิติบุคคล, NP = กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้นิติบุคคล, EPS = กำไรสุทธิต่อหุ้น


กำไรขั้นต้น (Gross Profit : GP) :

 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 1/2566 จำนวน 382.41 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 10.11 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.58 เนื่องจากรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.26 แต่ต้นทุนจากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.16


กำไรสุทธิ (Net Profit : NP) :

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ และกำไรสุทธิต่อหุ้นในไตรมาสที่ 1/2566 ดังนี้


 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 177.35 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 14.59 ล้านบาทหรือร้อยละ 7.60 เนื่องจากกำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 2.58 และค่าใช้จ่ายขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.54


 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิหุ้นละ 0.21 บาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหุ้นละ 0.01 บาทหรือร้อยละ 7.60 เนื่องจากกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 7.60

EBITDA :

 กลุ่มบริษัทมี EBITDA ในไตรมาสที่ 1/2566 จำนวน 298.54 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 23.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.17 เนื่องจากกำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 2.58 และค่าใช้จ่ายขายและบริหารที่ไม่รวมค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.20


ประสิทธิภาพในการทำกำไร :


 **ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%) (Return on Equity : ROE)** กลุ่มบริษัทมี ROE เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 27.60 ณ วันสิ้นปี 2565 มาเป็นร้อยละ 28.65 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.05 เนื่องจากประมาณการกำไรสุทธิถัวเฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.39 แต่ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.23 จากปีก่อน


 **ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%) (Return on Assets : ROA)** กลุ่มบริษัทมี ROA เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17.38 ณ วันสิ้นปี 2565 มาเป็นร้อยละ 18.85 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.47 เนื่องจากประมาณการกำไรสุทธิถัวเฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.39 แต่ส่วนของสินทรัพย์รวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.55 จากปีก่อน

## (2.5) ฐานะทางการเงิน

รายการ	งบแสดงฐานะการเงิน		เพิ่ม / (ลด)	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565		
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	3,787.12	3,740.61	46.51	1.24
หนี้สินรวม	1,222.54	1,353.38	(130.84)	(9.67)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,564.58	2,387.23	177.35	7.43
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น) *	855.03	855.03	-	-
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาทต่อหุ้น) *	3.00	2.79	0.21	7.53
หมายเหตุ *คำนวณโดยใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วหักด้วยจำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน				


 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 จำนวน 46.51 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.24 เนื่องจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิเพิ่มขึ้น 113.59 ล้านบาท สินทรัพย์สิทธิการไร้เพิ่มเพิ่มขึ้น 30.62 ล้านบาท เงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น 7.17 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนและไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 2.83 ล้านบาท และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 1.50 ล้านบาท แต่มีสินค้าคงเหลือสุทธิลดลง 84.43 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรลดลงสุทธิ 24.10 ล้านบาท สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีลดลง 0.47 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลง 0.20 ล้านบาท

 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ลดลงจากวันสิ้นปี 2565 จำนวน 130.84 ล้านบาทหรือร้อยละ 9.67 เนื่องจากเงินกู้ระยะสั้นลดลง 271 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 30 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 2.27 ล้านบาท และมีการตั้งสำรองภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานลดลง 0.49 ล้านบาท แต่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 99.10 ล้านบาท ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 43.90 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น 29.92 ล้านบาท


 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 จำนวน 177.35 ล้านบาทหรือร้อยละ 7.43 เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 177.35 ล้านบาท ทำให้มูลค่าหุ้นตามบัญชีเพิ่มขึ้นจาก 2.79 บาทต่อหุ้น ณ วันสิ้นปี 2565 มาเป็น 3 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566


## (2.6) งบกระแสเงินสด

รายการ	หน่วย : ล้านบาท	
	ปี 2566	ปี 2565
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	393.00	389.75
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(77.39)	(66.93)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(309.55)	(333.63)
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1.11	1.30
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	7.17	(9.51)
เงินสดยกมาต้นงวด	11.38	23.00
เงินสดคงเหลือปลายงวด	18.55	13.49
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น (ลดลง) (%)	63.25%	25.37%
CFROE : Cash Flow Return on Equity		

 กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานในไตรมาสที่ 1/2566 จำนวน 393 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่ากำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล 171.29 ล้านบาท เนื่องจากมีรายการที่ไม่กระทบเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 74 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 130.26 ล้านบาท สินค้าคงเหลือสุทธิลดลง 84.43

ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง 0.02 ล้านบาท แต่ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิเพิ่มขึ้น 113.16 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 3.18 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 0.59 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นลดลง 0.49 ล้านบาท

 กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในไตรมาสที่ 1/2566 จำนวน 77.39 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อทดแทนเครื่องมือและอุปกรณ์ที่ชำรุดตามอายุการใช้งาน 44.84 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเครื่องจักรผลิตกระเบื้องหลังคาคอนกรีต (CT-6) 30.19 ล้านบาท เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน 1.50 ล้านบาท และซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 0.86 ล้านบาท

 กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในไตรมาสที่ 1/2566 จำนวน 309.55 ล้านบาท เนื่องจากมีการชำระเงินกู้ระยะสั้น 271 ล้านบาท ชำระเงินกู้ระยะยาว 30 ล้านบาท ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าสุทธิ 6.51 ล้านบาท และมีการจ่ายดอกเบี้ย 2.04 ล้านบาท

## (2.7) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.97	1.66
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.81	0.58
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.56	0.56
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	9.89	9.80
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย (วัน)	36	37
ระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือ (วัน)	16	19
ระยะเวลาชำระหนี้ถั่วเฉลี่ย (วัน)	16	13
Cash Cycle (วัน)	36	43
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.48	0.57
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	154.47	96.76
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	7.88	7.31

## (3) ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน


(3.1) **คุณภาพของลูกหนี้ การวิเคราะห์อายุลูกหนี้ การตั้งสำรองและความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ**  
 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 คิดเป็นร้อยละ 19 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระในสัดส่วนร้อยละ 84.22 กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งขึ้นอยู่กับ การวิเคราะห์อายุลูกหนี้และการประเมินจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทไม่มีหนี้สูญ


### (3.2) **สินค้าคงเหลือ และการเสื่อมสภาพหรือล้าสมัย**


กลุ่มบริษัทมีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 คิดเป็นร้อยละ 28.52 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเป็นสินค้าสำเร็จรูปร้อยละ 16.02 สินค้าระหว่างผลิตร้อยละ 19.57 วัตถุดิบร้อยละ 52.86 สินค้าระหว่างทางร้อยละ 4.45 และวัสดุสิ้นเปลืองร้อยละ 7.10


(4) **สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน**

กลุ่มบริษัท มีการบริหารจัดการเงินทุนโดยจัดทำประมาณการกระแสเงินสด เพื่อนำมาใช้ในการบริหารเงินทุนหมุนเวียนให้มีสภาพคล่องที่พอเพียงและมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำโดยสรุปได้ดังนี้


 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 0.48 เท่า ลดลงจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากมีหนี้สินรวมลดลงจากวันสิ้นปี 2565 ร้อยละ 9.67 และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 ร้อยละ 7.43 และมีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 154.47 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานถัวเฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 148.52 แต่มีดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถัวเฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 53.76

 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 1.97 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.19 และมีหนี้สินหมุนเวียนลดลงร้อยละ 14.17 และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.81 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากสินค้าคงเหลือลดลงร้อยละ 7.25 และมีหนี้สินหมุนเวียนลดลงร้อยละ 14.17 และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเท่ากับ 1.56 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานถัวเฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 148.52


 กลุ่มบริษัทมี Cash Cycle ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 36 วัน ลดลงจากวันสิ้นปี 2565 จำนวน 7 วัน เนื่องจากระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือลดลง 3 วัน ระยะเวลาเก็บหนี้ถัวเฉลี่ยลดลง 1 วัน และระยะเวลาชำระหนี้ถัวเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 3 วัน

 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเพิ่มขึ้นจาก 7.31 เท่า ณ วันสิ้นปี 2565 มาเป็น 7.88 เท่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เนื่องจาก EBITDA ถัวเฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 ร้อยละ 9.33 และมีหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินและเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลงร้อยละ 1.27 แต่มีการจ่ายชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถัวเฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.76

กลุ่มบริษัทมีนโยบายการกำหนดระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit term) ดังนี้

 **ระยะเวลาเรียกเก็บหนี้** กำหนดระยะเวลาการให้สินเชื่อจากการประเมินความเสี่ยงด้านการชำระเงินของลูกค้าเป็นเกณฑ์ ได้แก่ ระยะเวลาการติดต่อ ฐานะทางการเงิน หลักประกัน และประวัติการชำระเงิน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับสถานการณ์การแข่งขันทางการค้าและการส่งเสริมการขายแต่ละช่วงเวลาของกลุ่มบริษัทโดยกำหนดให้มีหลักประกันคุ้มครองวงเงินสินเชื่อ ดังนี้

ความเสี่ยง	น้อยมาก	น้อย	ปานกลาง	สูง
ระยะเวลาเครดิต	60 วัน	45 วัน	30 วัน	โอนเงินก่อนกรณีไม่มีหลักประกัน

 **ระยะเวลาชำระหนี้** กำหนดระยะเวลาชำระหนี้ตามประเภทของสินค้าและวัตถุประสงค์หรืองานจ้างบริการต่างๆ มูลค่าการสั่งซื้อ และเงื่อนไขการเจรจาส่วนลดการค้าในการชำระเงินเป็นเกณฑ์

เงื่อนไข	ประเภทและมูลค่าการซื้อสินค้าและวัตถุประสงค์
ระยะเวลาเครดิต	30 – 60 วัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้ถัวเฉลี่ย 36 วัน ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายที่กำหนด และมีระยะเวลาชำระหนี้ถัวเฉลี่ย 16 วัน ซึ่งน้อยกว่านโยบายที่กำหนด เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการชำระค่าวัตถุประสงค์หลักด้วยเทอมเงินสดเพื่อให้ได้รับส่วนลดการค้า

(5) **ภาวะผูกพันด้านหนี้สิน**

กลุ่มบริษัทมีนโยบายลดความเสี่ยงเรื่องความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการกู้ยืมเงินระยะยาวที่ใช้อัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งปัจจุบันกลุ่มบริษัทมีภาวะผูกพันตามเงื่อนไขสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศ ดังนี้

- (5.1) โครงการลงทุนติดตั้งเครื่องจักรผลิตไฟเบอร์ซีเมนต์ (NT-11) ในวงเงินกู้ยืมจำนวนเงิน 300 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2566 ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.10 ต่อปี และระยะเวลาในการชำระคืนภายใน 2 ปี 6 เดือน โดยกำหนดให้มีการชำระคืนเป็นรายเดือน และเริ่มจ่ายงวดแรกเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2565 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ยอดคงเหลือเงินกู้ยืมมีจำนวนเงิน 60 ล้านบาท
- (5.2) โครงการลงทุนติดตั้งเครื่องจักรผลิตกระเบื้องหลังคาคอนกรีต (CT-6) ในวงเงินกู้ยืมจำนวนเงิน 400 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2570 ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.50 ต่อปี และระยะเวลาในการชำระคืนภายใน 3 ปี 6 เดือน โดยกำหนดให้มีการชำระคืนเป็นรายเดือน และเริ่มจ่ายงวดแรกในวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ยอดคงเหลือเงินกู้ยืมมีจำนวนเงิน 60 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารพาณิชย์รวมทั้งสิ้น 120 ล้านบาท ที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดตามที่ระบุในสัญญาเงินกู้ยืม โดยการดำรงอัตราส่วน D/E (Total Debt to Equity Ratio) ไม่เกินกว่า 2 เท่า และ DSCR (Debt Service Coverage Ratio) ไม่ต่ำกว่า 1.25 เท่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนได้ตามข้อผูกพันในสัญญาเงินกู้ดังกล่าว

(6) **ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต**

เนื่องจากไตรมาสที่ 2/2566 มีวันหยุดนักขัตฤกษ์เป็นจำนวนมากทำให้ส่งผลกระทบต่อเรื่องการจัดส่งสินค้าและบริการ ประกอบกับราคาวัตถุดิบที่ยังมีความไม่แน่นอนเรื่องการบริหารราคา ดังนั้นกลุ่มบริษัทจำเป็นต้องบริหารความเสี่ยงด้านต้นทุนวัตถุดิบอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นการบริหาร Product Mix และรักษาอัตราการเดินเครื่องจักรเฉลี่ยให้สูงกว่า 90% เพื่อสนับสนุนการทำตลาดผลิตภัณฑ์วัสดุก่อสร้างภายใต้กลยุทธ์ 'สวยครบเซต ตราเพชรทั้งหลัง' รองรับความต้องการสินค้าวัสดุก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นในทุกช่องทางบริหารจัดการจำหน่าย พร้อมลดแรงกดดันจากภาวะต้นทุนวัตถุดิบที่ยังคงทรงตัวในระดับสูง แม้จะเริ่มเห็นสัญญาณการปรับตัวลดลงของต้นทุนพลังงาน โดยมีเป้าหมายทำอัตรากำไรขั้นต้นและผลกำไรการเติบโตของยอดขายให้ได้ตามเป้าหมายที่วางไว้