

ที่ ผตพ. 024 / 2567

วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มบริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม สำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 637.51 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 625.61 ล้านบาท มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 11.90 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.90

ทั้งนี้ รายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงหรือผลกระทบที่เกิดขึ้นได้ชี้แจงไว้ในคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ที่แนบมานี้แล้ว

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

ในนามบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)

(นายสาธิต สุคบรรทัด)

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 (สำหรับงบการเงินรวมประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566)

(1) ผลการดำเนินงานในภาพรวม

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มบริษัท”) มีผลการดำเนินงานในภาพรวมสำหรับปี 2566 กลุ่มบริษัท มีรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 5,631.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 7.62 และมีกำไรสุทธิจำนวน 637.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 1.90


กลุ่มบริษัทมีอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นในทุกช่องทางทางการจัดจำหน่าย รวมทั้งการบริหารด้าน Product Mix ทำให้กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ถึงแม้้อัตรากำไรขั้นต้นลดลง อันเป็นผลมาจากต้นทุนพลังงานที่ยังทรงตัวในระดับสูง และต้นทุนวัตถุดิบหลักอย่างปูนซีเมนต์ เยื่อกระดาษ และใยหินที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่าปีก่อน อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทยังคงรักษาผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามเป้าหมาย


(2) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร


(2.1) รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดรวมรายได้	ล้านบาท	% ยอดรวมรายได้	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายสินค้า	5,111.27	90.51	4,790.28	91.24	320.99	6.70
รายได้จากการให้บริการ	519.88	9.21	442.17	8.42	77.71	17.57
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	5,631.15	99.72	5,232.45	99.66	398.70	7.62
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	5.95	0.11	4.27	0.08	1.68	39.34
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	2.04	0.04	1.45	0.03	0.59	40.69
รายได้อื่น	7.74	0.13	11.88	0.23	(4.14)	(34.85)
รวมรายได้อื่น ๆ	15.73	0.28	17.60	0.34	(1.87)	(10.63)
รวมรายได้	5,646.88	100.00	5,250.05	100.00	396.83	7.56

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 7.56 ประกอบด้วย

 รายได้จากการขายสินค้าจำนวน 5,111.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 320.99 ล้านบาทหรือร้อยละ 6.70 เนื่องจากรายได้จากการขายสินค้าผ่านกลุ่มลูกค้าโครงการบ้านจัดสรรเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.36 กลุ่มตัวแทนจำหน่ายต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.59 กลุ่มลูกค้าโมเดิร์นเทรดเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.53 และกลุ่มลูกค้าตัวแทนจำหน่ายในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.92


 รายได้จากการให้บริการจำนวน 519.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 77.71 ล้านบาทหรือร้อยละ 17.57 เนื่องจากรายได้ค่าบริการเพิ่มขึ้น 69.08 ล้านบาท และรายได้ค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 8.63 ล้านบาท


 รายได้อื่นจำนวน 15.73 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1.87 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.63 เนื่องจากรายได้อื่นลดลง 4.14 ล้านบาท แต่มีกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 1.68 ล้านบาท และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 0.59 ล้านบาท

(2.2) ต้นทุนขายจากการขายและการให้บริการ

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
ต้นทุนจากการขายสินค้า	3,667.11	65.12	3,375.45	64.51	291.66	8.64
ต้นทุนจากการให้บริการ	507.77	9.02	454.86	8.69	52.91	11.63
รวมต้นทุนจากการขายและการให้บริการ	4,174.88	74.14	3,830.31	73.20	344.57	9.00

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการขายสินค้าและการให้บริการในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 9 ประกอบด้วย

 ต้นทุนจากการขายสินค้าจำนวน 3,667.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 291.66 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.64 เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานเพิ่มขึ้น แต่ปริมาณการขายสินค้าลดลงร้อยละ 0.54


 ต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 507.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 52.91 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.63 เนื่องจากต้นทุนค่าบริการเพิ่มขึ้น 50.04 ล้านบาท และต้นทุนค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 2.87 ล้านบาท


(2.3) ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	159.72	2.84	144.94	2.77	14.78	10.20
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	468.28	8.32	451.56	8.63	16.72	3.70
ค่าตอบแทนผู้บริหาร*	64.59	1.15	55.06	1.05	9.53	17.31
รวมค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	692.59	12.30	651.56	12.45	41.03	6.30

หมายเหตุ *ผู้บริหาร หมายถึง กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสายแรกนับต่อจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสายที่สองราย และผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายขายและบริหารในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 6.30 ประกอบด้วย

 ค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 159.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 14.78 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.20 เนื่องจากเงินเดือนและสวัสดิการพนักงานเพิ่มขึ้น 4.93 ล้านบาท ค่าจ้างบริการเพิ่มขึ้น 3.59 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น 2.90 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการเดินทางเพิ่มขึ้น 1.39 ล้านบาท ค่ารับรองเพิ่มขึ้น 0.94 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 1.03 ล้านบาท

 ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 468.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 16.72 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.70 เนื่องจากเงินเดือนและสวัสดิการพนักงานเพิ่มขึ้น 11.18 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 7.73 ล้านบาท ค่าบรรจุภัณฑ์เพิ่มขึ้น 5.01 ล้านบาท ค่าขนส่งสินค้าไม่เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น 3.26 ล้านบาท ค่าดำเนินการสำหรับสินค้าส่งออกเพิ่มขึ้น 1.75 ล้านบาท และค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 0.78 ล้านบาท แต่ค่าจ้างบริการลดลง 6.03 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเคลมสินค้าลดลง 1.64 ล้านบาท ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงลดลง 1.35 ล้านบาท ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาลดลง 1.22 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ลดลง 2.75 ล้านบาท


 ค่าตอบแทนผู้บริหารจำนวน 64.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9.53 ล้านบาทหรือร้อยละ 17.31

(2.4) ความสามารถในการทำกำไร

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	5,631.15	100.00	5,232.45	100.00	398.70	7.62
ต้นทุนจากการขายและการให้บริการ	4,174.88	74.14	3,830.31	73.20	344.57	9.00
GP	1,456.27	25.86	1,402.14	26.80	54.13	3.86
EBITDA	1,065.46	18.92	1,092.23	20.87	(26.77)	(2.45)
EBIT	779.41	13.84	768.19	14.68	11.22	1.46
NP	637.51	11.32	625.61	11.96	11.90	1.90
EPS (บาทต่อหุ้น) *	0.75		0.73		0.02	1.90
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น) *	855.03		855.03		-	-
ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น, (ROE) (%)	25.67%		27.60%		(1.93%)	
ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม, (ROA) (%)	16.96%		17.38%		(0.42%)	


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


กำไรขั้นต้น (Gross Profit : GP) :

 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นในปี 2566 จำนวน 1,456.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 54.13 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.86 เนื่องจากรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.62 และต้นทุนจากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9


กำไรสุทธิ (Net Profit : NP) :

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ และกำไรสุทธิต่อหุ้นในปี 2566 ดังนี้


 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 637.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11.90 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.90 เนื่องจากกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.86 ถึงแม้ค่าใช้จ่ายขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.30


 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิหุ้นละ 0.75 บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหุ้นละ 0.02 บาทหรือร้อยละ 1.90 เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.90

EBITDA :

 กลุ่มบริษัทมี EBITDA ในปี 2566 จำนวน 1,065.46 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 26.77 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.45 เนื่องจากกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.86 ถึงแม้ค่าใช้จ่ายขายและบริหารที่ไม่รวมค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.50


ประสิทธิภาพในการทำกำไร :


 **ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%) (Return on Equity : ROE)** กลุ่มบริษัทมี ROE ลดลงจากร้อยละ 27.60 ณ วันสิ้นปี 2565 มาเป็นร้อยละ 25.67 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หรือลดลงร้อยละ 1.93 เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.90 แต่ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.57 จากปีก่อน


 **ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%) (Return on Assets : ROA)** กลุ่มบริษัทมี ROA ลดลงจากร้อยละ 17.38 ณ วันสิ้นปี 2565 มาเป็นร้อยละ 16.96 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หรือลดลงร้อยละ 0.42 เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.90 แต่ส่วนของสินทรัพย์รวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.41 จากปีก่อน

(2.5) ฐานะทางการเงิน

รายการ	งบแสดงฐานะการเงิน		เพิ่ม / (ลด)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565		
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	3,776.70	3,740.61	36.09	0.96
หนี้สินรวม	1,196.58	1,353.38	(156.80)	(11.59)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,580.12	2,387.23	192.89	8.08
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วหักด้วยจำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน *	855.03	855.03	-	-
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาทต่อหุ้น) *	3.02	2.79	0.23	8.24
หมายเหตุ *คำนวณโดยใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วหักด้วยจำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน				


 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 จำนวน 36.09 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.96 เนื่องจากสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นสุทธิ 196.36 ล้านบาท สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 23.12 ล้านบาท เงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น 3.81 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 0.67 ล้านบาท และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 0.22 ล้านบาท แต่มีสินค้าคงเหลือสุทธิลดลง 155.61 ล้านบาท เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรลดลง 19.59 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิลดลง 11.74 ล้านบาท และสินทรัพย์หมุนเวียนและไม่หมุนเวียนอื่นลดลง 1.15 ล้านบาท

 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ลดลงจากวันสิ้นปี 2565 จำนวน 156.80 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.59 เนื่องจากเงินกู้ระยะสั้นลดลง 239 ล้านบาท แต่หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น 23.50 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 4.51 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 7.52 ล้านบาท มีการตั้งสำรองภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเพิ่มขึ้น 9.05 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 27.62 ล้านบาท


 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 จำนวน 192.89 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.08 เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 637.51 ล้านบาท แต่มีการจ่ายเงินปันผล 444.62 ล้านบาท ทำให้มูลค่าหุ้นตามบัญชีเพิ่มขึ้นจาก 2.79 บาทต่อหุ้น ณ วันสิ้นปี 2565 มาเป็น 3.02 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566


(2.6) งบกระแสเงินสด

รายการ	หน่วย : ล้านบาท	
	ปี 2566	ปี 2565
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,150.49	632.54
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน	(445.03)	(229.57)
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(702.87)	(416.12)
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1.22	1.53
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	3.81	(11.62)
เงินสดยกมาต้นงวด	11.38	23.00
เงินสดคงเหลือปลายงวด	15.19	11.38
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น (%)	45.82%	25.37%
CFROE : Cash Flow Return on Equity		

 กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2566 จำนวน 1,150.49 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่ากำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล 380.80 ล้านบาท เนื่องจากมีรายการที่ไม่กระทบเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 286.05 ล้านบาท สินค้าคงเหลือสุทธิลดลง 156.04 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 38.22 ล้านบาท

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 12.55 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 9.04 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิลดลง 11.72 ล้านบาท แต่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 6.02 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 1.93 ล้านบาท และมีการจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายของปี 2565 จำนวน 34.95 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลกลางปี 2566 จำนวน 82.73 ล้านบาท และจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลหัก ณ ที่จ่ายจำนวน 7.19 ล้านบาท

 กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2566 จำนวน 445.03 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อทดแทนเครื่องมือและอุปกรณ์ที่ชำรุดตามอายุการใช้งาน 121.46 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเครื่องจักรผลิตกระเบื้องหลังคาคอนกรีต (CT-6) 314.09 ล้านบาท เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน 12.39 ล้านบาท และซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 3.24 ล้านบาท แต่มีเงินสดรับจากการขายทรัพย์สินที่ชำรุดเสียหายใช้งานไม่ได้ 6.09 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ 0.06 ล้านบาท

 กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2566 จำนวน 702.87 ล้านบาท เนื่องจากมีการชำระเงินกู้ระยะสั้น 239 ล้านบาท ชำระเงินกู้ระยะยาว 90 ล้านบาท จ่ายเงินปันผล 444.62 ล้านบาท ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าสุทธิ 24.27 ล้านบาท และมีการจ่ายดอกเบี้ย 4.98 ล้านบาท แต่มีเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 100 ล้านบาท

(2.7) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.88	1.66
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.71	0.58
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.17	0.56
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	10.27	9.80
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย (วัน)	35	37
ระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือ (วัน)	20	19
ระยะเวลาชำระหนี้ถั่วเฉลี่ย (วัน)	15	13
Cash Cycle (วัน)	40	43
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.46	0.57
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	130.71	96.76
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	9.74	7.31

(3) ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน


(3.1) **คุณภาพของลูกหนี้ การวิเคราะห์อายุลูกหนี้ การตั้งสำรองและความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ**
 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 คิดเป็นร้อยละ 15.73 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระในสัดส่วนร้อยละ 73.71 กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งขึ้นอยู่กับการวิเคราะห์อายุลูกหนี้และการประเมินจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ที่ผ่านมา ซึ่งในปีนี้กลุ่มบริษัทมีหนี้สูญจำนวน 0.83 ล้านบาท และได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้ว


(3.2) **สินค้าคงเหลือ และการเสื่อมสภาพหรือล้าสมัย**


กลุ่มบริษัทมีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 คิดเป็นร้อยละ 26.72 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเป็นสินค้าสำเร็จรูปร้อยละ 22.35 สินค้าระหว่างผลิตร้อยละ 18.99 วัตถุดิบร้อยละ 45.56 สินค้าระหว่างทางร้อยละ 6 และวัสดุสิ้นเปลืองร้อยละ 7.10


(4) สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

กลุ่มบริษัท มีการบริหารจัดการเงินทุนโดยจัดทำประมาณการกระแสเงินสด เพื่อนำมาใช้ในการบริหารเงินทุนหมุนเวียนให้มีสภาพคล่องที่พอเพียงและมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำโดยสรุปได้ดังนี้


 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 0.46 เท่า ลดลงจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากมีหนี้สินรวมลดลงจากวันสิ้นปี 2565 ร้อยละ 11.59 และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 ร้อยละ 8.08 และมีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 130.71 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่อปีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 81.88 แต่มีดอกเบี้ยเงินกู้ยืมต่อปีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 32.38

 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 1.88 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากมีสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงร้อยละ 9.21 และมีหนี้สินหมุนเวียนลดลงร้อยละ 19.72 และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.71 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากสินค้าคงเหลือลดลงร้อยละ 13.36 และมีหนี้สินหมุนเวียนลดลงร้อยละ 19.72 และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเท่ากับ 1.17 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2565 เนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่อปีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 81.88


 กลุ่มบริษัทมี Cash Cycle ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 40 วัน ลดลงจากวันสิ้นปี 2565 จำนวน 3 วัน เนื่องจากระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ยลดลง 2 วัน และระยะเวลาชำระหนี้ถั่วเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 2 วัน แต่ระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือเพิ่มขึ้น 1 วัน

 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเพิ่มขึ้นจาก 7.31 เท่า ณ วันสิ้นปี 2565 มาเป็น 9.74 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากมีหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินและเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลงร้อยละ 29.86 ถึงแม้ EBITDA ลดลงจากวันสิ้นปี 2565 ร้อยละ 2.45 และมีการจ่ายชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.38

กลุ่มบริษัทมีนโยบายการกำหนดระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit term) ดังนี้

 **ระยะเวลาเรียกเก็บหนี้** กำหนดระยะเวลาการให้สินเชื่อจากการประเมินความเสี่ยงด้านการชำระเงินของลูกค้าเป็นเกณฑ์ ได้แก่ ระยะเวลาการติดต่อ สถานะทางการเงิน 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 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย 35 วัน ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายที่กำหนด และมีระยะเวลาชำระหนี้ถั่วเฉลี่ย 15 วัน ซึ่งน้อยกว่านโยบายที่กำหนด เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการชำระค่าวัตถุประสงค์หลักด้วยเทอมเงินสดเพื่อให้ได้รับส่วนลดการค้า

(5) ภาวะผูกพันด้านหนี้สิน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายลดความเสี่ยงเรื่องความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการกู้ยืมเงินระยะยาวที่ใช้อัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งปัจจุบันกลุ่มบริษัทมีภาวะผูกพันตามเงื่อนไขสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศ ดังนี้

- (5.1) โครงการลงทุนติดตั้งเครื่องจักรผลิตไฟเบอร์ซีเมนต์ (NT-11) ในวงเงินกู้ยืมจำนวนเงิน 300 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่รับเงินกู้ยืมงวดแรกถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.10 ต่อปี และระยะเวลาในการชำระคืนภายใน 2 ปี 6 เดือน โดยกำหนดให้มีการชำระคืนเป็นรายเดือน และเริ่มจ่ายงวดแรกเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2564 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ได้ชำระเงินกู้ยืมครบถ้วนแล้ว
- (5.2) โครงการลงทุนติดตั้งเครื่องจักรผลิตกระเบื้องหลังคาคอนกรีต (CT-6) ในวงเงินกู้ยืมจำนวนเงิน 400 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่รับเงินกู้ยืมงวดแรกถึงวันที่ 30 เมษายน 2570 ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.50 ต่อปี และระยะเวลาในการชำระคืนภายใน 3 ปี 6 เดือน โดยกำหนดให้มีการชำระคืนเป็นรายเดือน และเริ่มจ่ายงวดแรกในวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ยอดคงเหลือเงินกู้ยืมมีจำนวนเงิน 160 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารพาณิชย์รวมทั้งสิ้น 160 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 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนได้ตามข้อผูกพันในสัญญาเงินกู้ดังกล่าว

(6) ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

รายได้ ปี 2567 มีโอกาสเติบโตไม่น้อยกว่า 5% จากอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นในทุกช่องทาง การจัดจำหน่าย และกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากสายการผลิต CT-6 และ Truss ถึงแม้ว่าปี 2567 ต้นทุนวัตถุดิบมีแนวโน้มทรงตัว รวมถึงต้นทุนพลังงานอาจปรับเพิ่มตามค่า Ft แต่ไม่สามารถปรับราคาขายตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้ จะส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้น และกำไรสุทธิ ดังนั้นกลุ่มบริษัทจำเป็นต้องรักษาอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายและการให้บริการ เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทเป็นไปตามเป้าหมายภายใต้กลยุทธ์ “**สวยครบเซต ตราเพชรทั้งหลัง**” และกลุ่มบริษัทได้วางแผนการใช้สิทธิทางภาษีสำหรับโครงการลงทุนในเครื่องจักรและโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพื่อรับเครดิตทางภาษีอย่างต่อเนื่อง