

9 สิงหาคม 2567

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายบริหาร ประจำปีไตรมาสที่ 2/2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ทีเอ็มที สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 4/2567 วันที่ 9 สิงหาคม 2567 มีมติอนุมัติงบการเงินระหว่างกาลประจำปีไตรมาสที่ 2/2567 สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 พร้อมกันนี้บริษัทขอชี้แจงการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานที่สำคัญในไตรมาสนี้ โดยบริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 41.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.29% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2566 โดยมีสาเหตุการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเมื่อวิเคราะห์เปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายเท่ากับ 4,740.14 ล้านบาท ลดลง 196.23 ล้านบาท (-3.98%) จากราคาขายเฉลี่ยที่ลดลง 4.02% เนื่องจากสภาพตลาดโดยรวมมีการบริโภคและความต้องการที่หดตัวลงกว่าปีก่อนจากระดับการลงทุนของภาครัฐและเอกชนที่ยังอยู่ในระดับต่ำในช่วงครึ่งปีแรก อย่างไรก็ตามการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่มีสัญญาณเร่งตัวขึ้นช่วงปลายไตรมาสได้ช่วยทำให้ปริมาณขายของบริษัทลดลง 0.10% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ทิศทางของราคาภายในประเทศยังเผชิญกับแรงกดดันจากราคาในประเทศจีนที่ยังเผชิญกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการหดตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ และสภาพคล่องจากการคุมเข้มเรื่องการให้สินเชื่อ สร้างผลกระทบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนและการบริโภคสินค้าวัสดุก่อสร้างในภาพรวม จึงทำให้ระดับราคาเหล็กตั้งแต่ต้นปี 2567 ปรับอ่อนตัวลงมาเป็นลำดับ ถึงแม้ว่าปริมาณการนำเข้าของผลิตภัณฑ์เหล็กดำรีดร้อนในครึ่งปีแรกยังมีต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่แรงกดดันจากราคาและการนำเข้าผลิตภัณฑ์ในกลุ่มสังกะสีเคลือบที่เพิ่มขึ้นส่งผลกระทบต่อระดับราคาในกลุ่มเหล็กดำรีดร้อนตามมา อย่างไรก็ตาม สินค้าเหล็กดำรีดร้อนส่วนเกินในตลาดยังคงมีอยู่จำกัด จึงยังทำให้ระดับราคาขายค่อนข้างทรงตัวได้ในช่วง 6 เดือนแรกของปี อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งปีหลังหากทิศทางของราคาในประเทศจีนยังไม่สามารถฟื้นตัวได้ จะเป็นตัวเร่งให้เกิดส่วนต่างของราคานำเข้าและราคาในประเทศมากขึ้น และจะส่งผลให้ระดับราคาขายมีทิศทางอ่อนตัวมากขึ้นกว่าในช่วงครึ่งปีแรก

กำไรขั้นต้น

อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 5.59% เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับ 4.94% ด้วยการบริหารจัดการสินค้าคงคลังที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงบริษัทยังคงรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดและฐานลูกค้าเดิมไว้ได้ ด้วยสินค้า บริการ และโซลูชันต่างๆ ที่เรามีให้กับลูกค้า ทั้งในด้านคุณภาพ ความหลากหลายของสินค้า ปริมาณที่เพียงพอพร้อมใช้และพร้อมส่งมอบตรงตามกำหนด เพื่อให้เกิดความมั่นคงและความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของลูกค้า ประกอบกับความผันผวนของราคาสินค้าในประเทศยังมีไม่มากในช่วงครึ่งปีแรก จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้เมื่อเทียบกับปีก่อน

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 52.24 ล้านบาท ลดลง 3.53 ล้านบาท (-6.34%) จากการลดลงของปริมาณขาย ค่าขนส่ง และค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 141.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.60 ล้านบาท (+11.54%) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปีก่อนมีการปรับลดลงของการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณ 20 ล้านบาท จากการได้รับชำระหนี้ จึงทำให้ฐานของค่าใช้จ่ายดังกล่าวในปีก่อนต่ำกว่าปกติ

ดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 42.40 เพิ่มขึ้น 2.89 ล้านบาท (+7.31%) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการใช้สินเชื่อจากสถาบันการเงิน ตามความต้องการเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจ และอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น

สรุปผลการดำเนินงานทางการเงินที่สำคัญ

ผลการดำเนินงาน	ไตรมาสที่ 2/2566	ไตรมาสที่ 1/2567	ไตรมาสที่ 2/2567	เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน YoY (%)	เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส ก่อน QoQ (%)
รายได้จากการขาย (ล้านบาท)	4,936.37	5,002.82	4,740.14	-3.98%	-5.25%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	4.94%	6.30%	5.59%	0.65%	-0.71%
ค่าใช้จ่ายในการขาย (ล้านบาท)	55.78	56.67	52.24	-6.34%	-7.82%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ล้านบาท)	126.54	135.88	141.14	11.54%	3.87%
ดอกเบี้ยจ่าย (ล้านบาท)	39.51	45.08	42.40	7.31%	-5.96%
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	35.03	82.61	41.43	18.29%	-49.84%

การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG)

บริษัทให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในมิติต่างๆ อย่างต่อเนื่องและเพิ่มความสำคัญมากยิ่งขึ้นในประเด็นสำคัญด้าน ESG (Environment, Social and Governance) สรุปการดำเนินงานที่สำคัญในไตรมาสที่ 2/2567 ดังนี้

- ด้านสิ่งแวดล้อม:** บริหารจัดการกระบวนการทำงานที่จะนำไปสู่การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกให้เป็นตามกรอบทิศทางความเป็นกลางทางคาร์บอน โดยมีการพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ โครงการติดตั้งอุปกรณ์ควบคุมการจ่ายลมอัดในพื้นที่การผลิต (Intelligent Flow Control) เพื่อช่วยประหยัดพลังงาน โครงการปรับปรุงรถหัวลากเป็นระบบไฟฟ้าเพื่อการขนส่งภายในโรงงาน ลดการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง โครงการ

นำน้ำกลับมาใช้ใหม่ในกระบวนการผลิต เพื่อลดการใช้น้ำในกระบวนการผลิต รวมถึงการใช้ไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ด้วยระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Rooftop) โดยในระยะเวลาหกเดือน (ม.ค.-มิ.ย.) สามารถประหยัดค่าไฟได้ประมาณ 12.7 ล้านบาท และลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้ประมาณ 1,900,310 กิโลกรัมคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า (kgCO₂e) หรือ เทียบเท่าต้นไม้ 116,583 ต้น หรือ เทียบเท่าน้ำมัน 625,617 ลิตร

- **ด้านสังคม:** ร่วมลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือทางวิชาการกับมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าพระนครเหนือ ในโครงการนักศึกษาฝึกเตรียมเข้าทำงาน เพื่อส่งเสริมประสบการณ์ และทักษะในการทำงานจริง สร้างบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมก้าวเข้าสู่การทำงานในอุตสาหกรรม นอกจากนี้บริษัทได้เข้าร่วมเป็นคณะกรรมการ “โครงการพัฒนาคุณภาพชีวิตของคนในชุมชน อำเภอวังน้อย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา” เพื่อร่วมดำเนินกิจกรรมที่จะช่วยส่งเสริมคุณภาพชีวิตของคนในชุมชน ด้านพนักงานบริษัทให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง โดยพนักงานได้รับการอบรมเฉลี่ย 11 ชั่วโมง ต่อ คน ในช่วงครึ่งปีแรก (ม.ค.-มิ.ย.)
- **ด้านธรรมาภิบาล:** ยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีพร้อมกับกำกับดูแลให้บริษัทอยู่อย่างดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาลด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย เข้าร่วมการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (CGR) สื่อสารจรรยาบรรณธุรกิจสำหรับคู่ค้าและสื่อสารนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันเพื่อให้คู่ค้าลงนามรับทราบ โดยคู่ค้าทางตรงรายสำคัญ (Critical Tier 1 Supplier) ลงนามรับทราบ 100% รวมถึงดำเนินการติดตามผลการประเมินความเสี่ยงองค์กรเพื่อให้มั่นใจว่าประเด็นที่มีความเสี่ยงสูง มีการป้องกันและจัดการเพื่อลดระดับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

หมายเหตุ: สามารถดูรายละเอียดการดำเนินงานด้านความยั่งยืนได้ที่ www.tmtsteel.co.th (หน้าการพัฒนาอย่างยั่งยืน, การกำกับดูแลกิจการที่ดี และข่าวสารทั้งหมด)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายไพศาล ธรรมสารสมบัติ

(นายไพศาล ธรรมสารสมบัติ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร