



ที่ MILL 017/2563

วันที่ 18 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

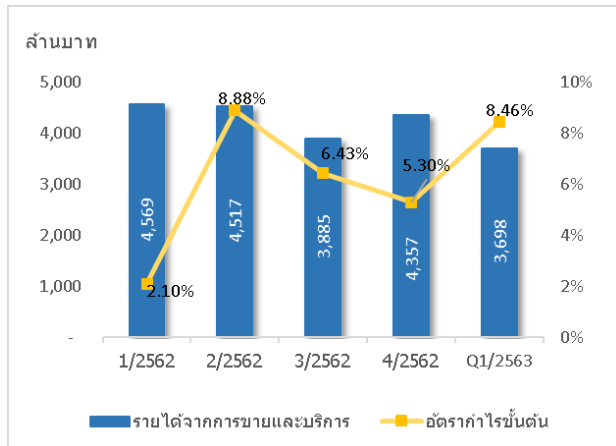
บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2563 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ภาพรวมเศรษฐกิจ

จากข้อมูลของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย สำหรับสถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กไทยในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ประเทศไทยมียอดการบริโภคผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปรวมอยู่ที่ 4.4 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 1.3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็นปริมาณการบริโภคเหล็กทรงยาว อยู่ที่ 1.74 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 3.9 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนปริมาณการบริโภคเหล็กทรงแบนอยู่ที่ 2.7 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

สรุปภาพรวมการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2563

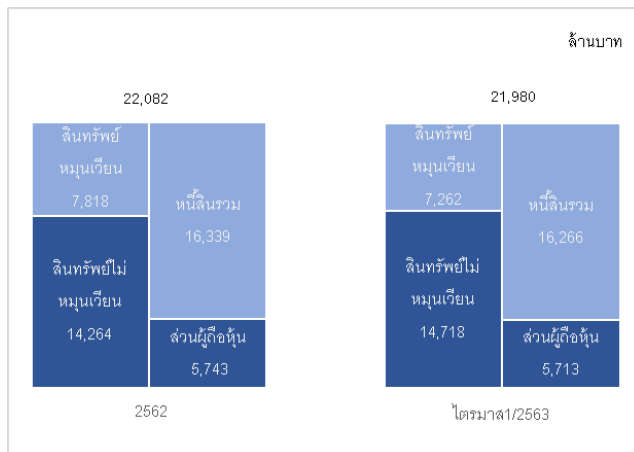
รายการ	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 1/2562	YoY	
			+/- ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ล้านบาท		
รายได้รวม	3,789	4,628	-839	-18
รายได้จากการขายและการบริการ	3,698	4,569	-870	-19
ต้นทุนขายและการบริการ	3,380	4,472	-1,092	-24
กำไรขั้นต้น	318	96	222	231
ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร	139	150	-11	-8
ต้นทุนทางการเงิน	173	193	-19	-10
กำไรสุทธิ	57	-190	247	n/a
EBITDA	312	103	209	203



สำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 ปริมาณขายผลิตภัณฑ์เหล็กรวมอยู่ที่ 227,692 ตัน ลดลงร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสามารถผลักดันยอดขายเหล็กเส้นได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเหล็กเส้นมีปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาสนี้ บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการอยู่ที่ 3,698 ล้านบาท ลดลง 870 ล้านบาท หรือร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 เนื่องจากการสถานการณ์ของราคาเหล็กโลกที่ปรับตัวลดลง ส่งผลให้ราคาขายเฉลี่ยของไตรมาสนี้ลดลงจาก ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

เช่นเดียวกันกับราคาของวัตถุดิบ ทำให้ในไตรมาสนี้ บริษัทมีต้นทุนขายและการบริการลดลง 1,092 ล้านบาท และจากการปรับปรุงเครื่องจักร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต ส่งผลให้มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 222 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 231 และมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 8.60 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 2.10

สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 11 ล้านบาท เนื่องจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการบริหาร จากที่กล่าวมาข้างต้นส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 57 ล้านบาท ขณะที่ EBITDA อยู่ที่ 312 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 203 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน อยู่ที่ 7,262 ล้านบาท ลดลง 556 ล้านบาท โดยเป็นการลดลงของลูกหนี้การค้า 281 ล้านบาท จากการชำระค่าสินค้าที่ถึงกำหนดชำระ สินค้าคงเหลือลดลง 597 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ส่งมอบสินค้า ตามคำสั่งซื้อของลูกค้า และเงินสดลดลง 312 ล้านบาท ขณะที่เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 537 ล้านบาท จากการจ่ายเงินมัดจำค่าวัตถุดิบ เพื่อนำมาใช้ผลิตสินค้าสำเร็จรูป ตามคำสั่งซื้อของลูกค้า สำหรับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 454 ล้านบาท

โดยเพิ่มขึ้นจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 303 ล้านบาท จากการลงทุนในเครื่องจักรสำหรับจัดการด้านเศษเหล็กของบริษัทย่อย และเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 151 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ไอเจเน พาวเวอร์เทค จำกัด

สำหรับหนี้สินรวมอยู่ที่ 16,266 ล้านบาท ลดลง 73 ล้านบาท โดยบริษัทมีเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 124 ล้านบาท เพื่อนำมาใช้หมุนเวียนในกิจการ เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 114 ล้านบาท เนื่องจากเงินมัดจำค่าสินค้าของลูกค้า ขณะที่เจ้าหนี้การค้าลดลง 344 ล้านบาท จากการชำระเงินให้แก่เจ้าหนี้

นอกจากนี้ ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทได้ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จึงได้บันทึกเงินปันผลค้างจ่ายจำนวน 87 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2563 และจากผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 5,713 ล้านบาท



บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)

MILLCON STEEL PUBLIC COMPANY LIMITED

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....

(นางสาวจวีรัตน์ ल्पนาวิชัย)

กรรมการ