



ที่ MILL 031/2563

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2563 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

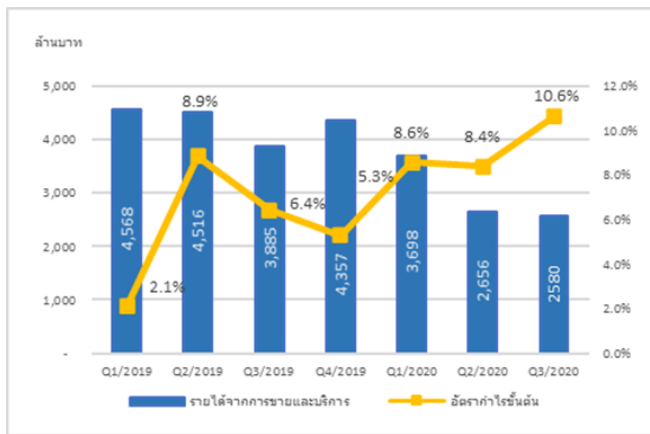
ภาพรวมเศรษฐกิจ

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2563 เศรษฐกิจในประเทศไทยเริ่มกลับมาดำเนินการได้มากขึ้น จากการผ่อนคลายมาตรการปิดเมืองจากภาครัฐ หลังจากที่ได้ชะลอตัวไปในช่วงก่อนหน้านี้เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังคงต้องอาศัยการใช้จ่ายของภาครัฐ ในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจต่อไป

จากข้อมูลของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย ผลกระทบของการระบาดของโรค COVID-19 ส่งผลให้ยอดการบริโภคผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปรวมอยู่ที่ 4.1 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 11.8 จากในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็นปริมาณการบริโภคเหล็กทรงยาวที่มีปริมาณอยู่ที่ 1.6 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 5 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และปริมาณการบริโภคเหล็กทรงแบนมีปริมาณอยู่ที่ 2.5 ล้านตัน ปรับลดลงร้อยละ 15.7 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

สรุปภาพรวมการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2563

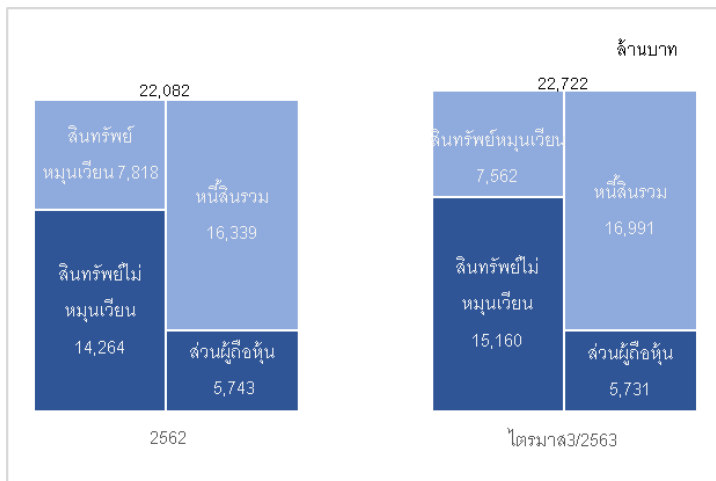
รายการ	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 3/2562	YoY	
	ล้านบาท	ล้านบาท	+/-ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	2,618	3,946	-1,328	-34
รายได้จากการขายและการบริการ	2,580	3,885	-1,305	-34
ต้นทุนขายและการบริการ	2,305	3,635	-1,329	-37
กำไรขั้นต้น	275	250	25	10
ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร	148	130	17	13
ต้นทุนทางการเงิน	135	188	-53	-28
กำไรสุทธิ	5	15	-10	-66
EBITDA	234	278	-44	-16



ในไตรมาส 3 ปี 2563 กลุ่มบริษัทยังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ทำให้การส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้าชะลอตัว ส่งผลให้ปริมาณการขายผลิตภัณฑ์เหล็กลดลงร้อยละ 26 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า แต่เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 มีปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 และจากราคาขายที่ปรับลดลงตามราคาเหล็กโลกที่ปรับตัวลง ทำให้ในไตรมาสนี้บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการอยู่ที่ 2,618 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 34 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2562 ในส่วนของต้นทุนขายและ

บริการอยู่ที่ 2,305 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวลดลงตามราคาตลาด และผลจากการลงทุนในเครื่องจักรสำหรับการจัดการด้านเศษเหล็กของบริษัททยอย จึงทำให้ต้นทุนการผลิตลดลง ส่งผลให้ในไตรมาสนี้บริษัทมีกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 275 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากไตรมาส 3 ปี 2562 และมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 11 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 6

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากบริษัทย่อยในประเทศพม่า ขณะที่การปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2563 รวมถึงการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวส่งผลให้บริษัทมีต้นทุนทางการเงินลดลงร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้ในไตรมาสนี้บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 5 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาท และ EBITDA อยู่ที่ 234 ล้านบาท ลดลง 44 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ของปี 2562



ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 7,562 ล้านบาท ลดลง 256 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเงินสดลดลง 277 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทนำเงินสดไปชำระคืนเงินกู้ยืมและนำไปจ่ายค่าวัตถุดิบ ลูกหนี้การค้าลดลง 472 ล้านบาท จากการชำระค่าสินค้าที่ถึงกำหนดชำระสินค้าคงเหลือลดลง 765 ล้านบาท จากการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้า ขณะที่เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 1,322 ล้านบาท จากการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อนำมาผลิตสินค้าให้กับลูกค้า

ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 15,160 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 896 ล้านบาท จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 269 ล้านบาท จากการลงทุนในบริษัท ไอเจเน พาวเวอร์เทค จำกัด และบริษัท มูน ซีอิต เวนเจอร์ แคปปิตอล จำกัด อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้น 169 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 336 ล้านบาท จากการลงทุนในเครื่องจักรสำหรับการจัดการด้านเศษเหล็กของบริษัทย่อย

ขณะที่หนี้สินรวมอยู่ที่ 16,991 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 652 ล้านบาท โดยเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 627 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทเบิกเงินมาใช้ในการสั่งซื้อวัตถุดิบ เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 718 ล้านบาท จากการรับเงินมัดจำค่าสินค้าจากลูกค้า ในส่วนของเงินกู้ระยะยาวลดลง 389 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืม



บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)

MILLCON STEEL PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 อยู่ที่ 5,731 ล้านบาท ลดลง 12.33 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท
จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 87 ล้านบาท และตามผลการดำเนินงานในช่วง 9 เดือนแรกของบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....

(นางสาวจวีรัตน์ ลปนาวณิชย์)

กรรมการ