



ที่ MILL 018/2564

วันที่ 15 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัททยอยไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ภาพรวมอุตสาหกรรม

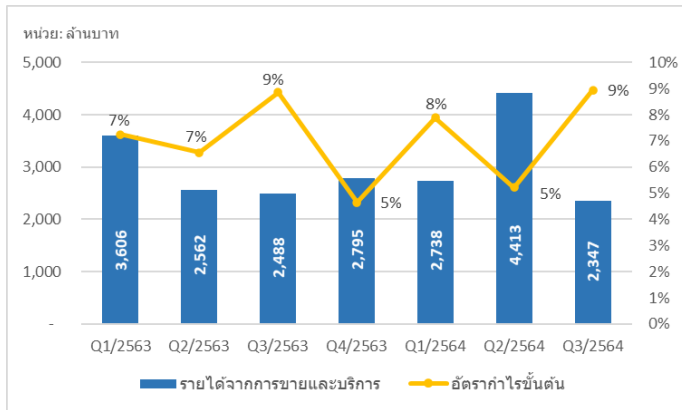
ในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2564 อุตสาหกรรมก่อสร้างได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกที่ 3 ซึ่งรัฐบาลได้มีการประกาศมาตรการปิดแคมป์คนงานก่อสร้างในพื้นที่สีแดงเข้มเพื่อควบคุมการแพร่ระบาด ส่งผลต่อความต้องการที่จะลดตัวของภาคอุตสาหกรรมต่อเนื่องโดยเฉพาะภาคการก่อสร้างที่ยังฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่ อันเนื่องมาจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวด ซึ่งส่งผลต่อการบริโภคเหล็กทรงยาวโดยตรง

จากข้อมูลของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2564 ประเทศไทยมีปริมาณการบริโภคเหล็กทรงยาวอยู่ที่ 1.3 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 20.4 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และมีปริมาณการบริโภคเหล็กทรงแบนอยู่ที่ 3 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.1 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมียอดปริมาณการบริโภคเหล็กสำเร็จรูปรวมอยู่ที่ 4.3 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

สรุปภาพรวมการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2564

รายการ	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 3/2563	YoY	
	ล้านบาท	ล้านบาท	+/-ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	2,580	2,526	54	2
รายได้จากการขายและการบริการ	2,347	2,488	- 141	- 6
ต้นทุนขายและการบริการ	2,137	2,267	- 130	- 6
กำไรขั้นต้น	210	221	- 10	- 5
ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร	96	140	- 44	- 31
ต้นทุนทางการเงิน	124	125	- 1	- 1
กำไรสุทธิ	227	5	222	4,374
EBITDA	413	226	187	83

หมายเหตุ *กำไรสุทธิข้างต้น ยังไม่รวมผลการดำเนินงานของ บริษัท โคเบลโก้ มิลล์คอน สตีล จำกัด (“KMS”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนในสัดส่วนร้อยละ 50 กับโกเบ สตีล ลิมิเต็ด ดำเนินการผลิตและจำหน่ายเหล็กถดเกรดทั่วไปและเหล็กถดเกรดพิเศษ ซึ่งปัจจุบันสามารถดำเนินการผลิตและจำหน่ายเหล็กถดเกรดพิเศษสำหรับอุตสาหกรรมรถยนต์ได้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และสามารถกลับมาดำเนินการมีผลกำไรได้แล้ว โดยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 KMS มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 333 ล้านบาท ซึ่งในไตรมาส 3 มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 65 ล้านบาท หากรวมกับกำไรสุทธิของบริษัทในไตรมาสนี้ จะส่งผลให้มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 260 ล้านบาท

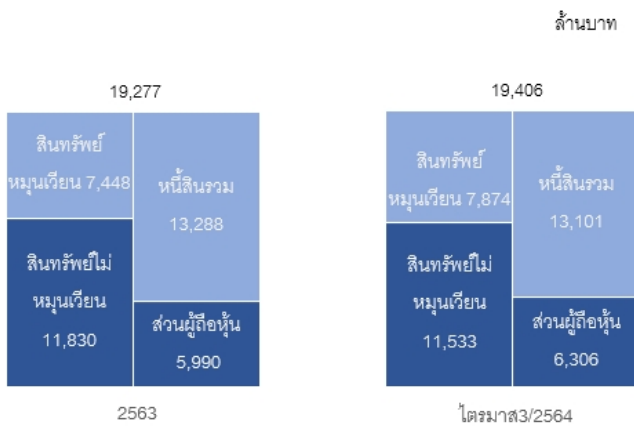


สำหรับในไตรมาส 3 ของปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการอยู่ที่ 2,347 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 จากปริมาณการขายที่ลดลงร้อยละ 38 โดยส่วนใหญ่มาจากปริมาณการขายเหล็กทรงยาวที่ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับปริมาณการบริโภคเหล็กทรงยาวของประเทศที่ปรับตัวลง เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่ต้นทุนขายและบริการอยู่ที่ 2,137 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 ซึ่งลดลงไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้

ในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2564 บริษัทมีกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 210 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 9 โดยเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 5

ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมาจากการบริหารด้านค่าขนส่งและการจัดการค่าใช้จ่ายภายในบริษัท

จากที่กล่าวมาข้างต้นส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 227 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 222 ล้านบาทจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ EBITDA อยู่ที่ 413 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 83 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน



ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 19,406 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 129 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากสินค้าคงเหลือ 238 ล้านบาท จากการผลิตสินค้าเพื่อรอทำการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้าตามคำสั่งซื้อ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 504 ล้านบาท จากการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อนำมาผลิตสินค้าให้แก่ลูกค้า เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 741 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมชำระเงินค่าหุ้นของบริษัท สยามโซลาร์ เจเนอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("สยามโซลาร์") เป็นตัวสัญญา

ใช้เงินจำนวน 735 ล้านบาท ซึ่งทำให้สินทรัพย์ถือไว้เพื่อขายซึ่งเป็นหุ้นของสยามโซลาร์ลดลง 1,170 ล้านบาทด้วย

สำหรับหนี้สินรวมของบริษัทอยู่ที่ 13,101 ล้านบาท ลดลง 187 ล้านบาท โดยเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 265 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามกำหนดของบริษัท เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าลดลง 196 ล้านบาท จากการส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 อยู่ที่ 6,306 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 316 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานในช่วง 9 เดือนแรกของบริษัท ส่งผลให้มีหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 2.08 เท่า



บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)

MILLCON STEEL PUBLIC COMPANY LIMITED

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
(นางสาวจุรีรัตน์ ल्पนาวนิชย์)

กรรมการ