



ที่ MILL 010/2564

วันที่ 17 พฤษภาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อยไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

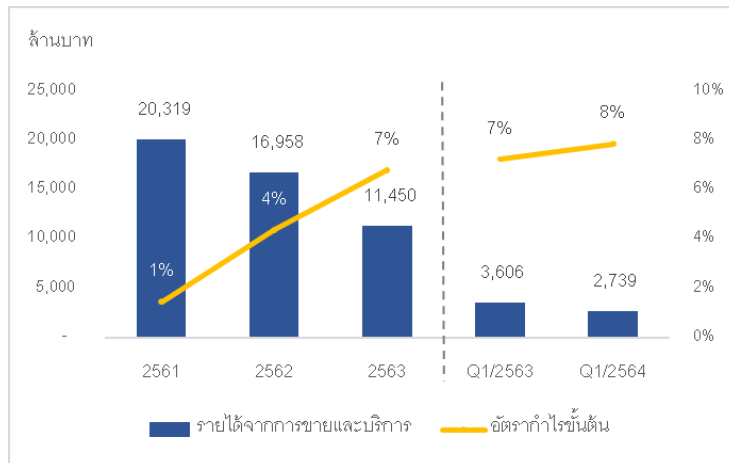
ภาพรวมอุตสาหกรรม

ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2564 ประเทศจีนมีการจำกัดการส่งออกเหล็กและการลดกำลังการผลิต ส่งผลให้ความต้องการบริโภคเหล็ก และราคาเหล็กในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งทำให้การบริโภคผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปในประเทศไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.94 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณอยู่ที่ 4.90 ล้านตัน โดยการบริโภคเหล็กทรงยาวอยู่ที่ 1.93 ล้านตัน แบ่งเป็น การบริโภคผลิตภัณฑ์เหล็กเส้นและเหล็กโครงสร้างรูปพรรณ (Bar & HR section) อยู่ที่ 1.18 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน และการบริโภคเหล็กหลอด (Wire rod) อยู่ที่ 0.67 ล้านตัน ขยายตัวร้อยละ 20.8 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ขณะที่การบริโภคเหล็กทรงแบนอยู่ที่ 2.97 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.55 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2563

สรุปภาพรวมการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2564

รายการ	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563	YoY	
	ล้านบาท	ล้านบาท	+/-ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	2,785	3,683	-898	-24
รายได้จากขายและบริการ	2,739	3,606	-868	-24
ต้นทุนขายและบริการ	2,523	3,345	-822	-25
กำไรขั้นต้น	216	261	-46	-17
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	108	131	-22	-17
ต้นทุนทางการเงิน	131	160	-29	-18
กำไรสุทธิ*	54	57	-2	-4
EBITDA	241	302	-61	-20

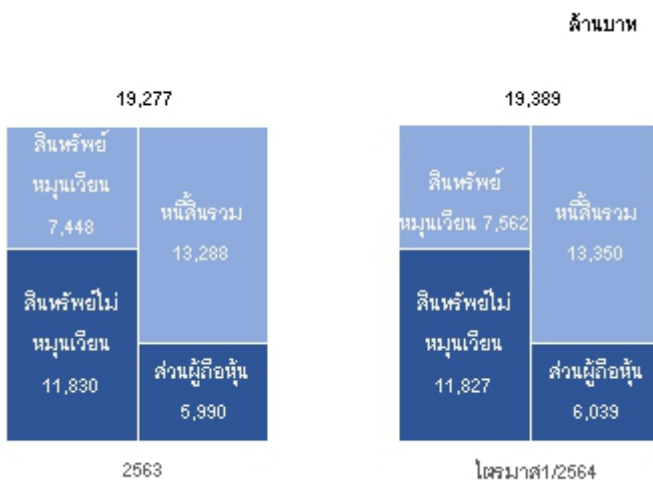
หมายเหตุ *กำไรสุทธิข้างต้น ยังไม่ได้รวมผลการดำเนินงานของ บริษัท โคเบลโก้ มิลล์คอน สตีล จำกัด ("KMS") ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนในสัดส่วนร้อยละ 50 กับโกเบ สตีล ลิมิเต็ด ซึ่งมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 143 ล้านบาท หากรวมกำไรในส่วนของ KMS จะมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 126 ล้านบาท



รายได้จากการขายและบริการของบริษัท ในไตรมาส 1 ปี 2564 อยู่ที่ 2,739 ล้านบาท ลดลง ร้อยละ 24 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีปริมาณการขายสินค้าลดลง ส่วน ต้นทุนขายและบริการอยู่ที่ 2,523 ล้านบาท ลดลง ร้อยละ 25 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนหนึ่งมา จากประสิทธิภาพในกระบวนการผลิตที่ดีขึ้น ส่งผล ให้บริษัทมีกำไรขั้นต้น 216 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 8 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ของปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 7

สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นการ ลดลงจากค่าขนส่ง ในส่วนของต้นทุนทางการเงินลดลง 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน หน้า จากการชำระคืนเงินกู้ระยะยาว ทำให้ต้นทุนทางการเงินลดลง

ขณะที่การลงทุนในบริษัทร่วมต่างๆ ของบริษัทเริ่มสามารถรับรู้กำไรได้แล้ว โดยในไตรมาสนี้ บริษัทมีส่วนแบ่งกำไร จากบริษัทร่วมอยู่ที่ 32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท จากที่กล่าวมา ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 54 ล้านบาท



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 19,389 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากเงิน จ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า 716 ล้านบาท จากการสั่งซื้อวัตถุดิบ เพื่อนำมาผลิตสินค้าให้กับลูกค้า เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่ กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 738 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ชำระเงินค่าหุ้นของ บริษัท สยามโซลาร์ เจเนอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("สยามโซ ลาร์") เป็นตัวสัญญาใช้เงินจำนวน 735 ล้านบาท ซึ่งทำให้ สินทรัพย์ถือไว้เพื่อขายซึ่งเป็นหุ้นของสยามโซลาร์ลดลง 1,170 ล้านบาทด้วย ขณะที่ลูกหนี้การค้าลดลง 330 ล้าน

บาท จากการชำระค่าสินค้า

สำหรับหนี้สินรวมอยู่ที่ 13,350 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62 ล้านบาท โดยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 202 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 276 ล้านบาท และเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นลดลง 435 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทโอนหุ้นของสยามโซ ลาร์ให้กับเมกะวัตต์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 อยู่ที่ 6,039 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานที่ กล่าวข้างต้น



บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)

MILLCON STEEL PUBLIC COMPANY LIMITED

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....

(นางสาวจุรีรัตน์ ल्पนาวิชัย)

กรรมการ