



ที่ MILL 014/2564

วันที่ 16 สิงหาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัททยอยไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ภาพรวมอุตสาหกรรม

จากสถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กในประเทศจีน ซึ่งมีนโยบายปิดโรงงานเหล็กที่ไม่ได้มาตรฐาน และยกเลิกนโยบายการคืนภาษีส่งออก (Tax rebate) ส่งผลให้ราคาเหล็กในตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งรวมถึงราคาเหล็กในประเทศไทยด้วยทำให้การบริโภคเหล็กในประเทศเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากข้อมูลของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 ประเทศไทยมีการบริโภคผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปในประเทศไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.4 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณอยู่ที่ 5.17 ล้านตัน โดยการบริโภคเหล็กทรงยาวเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.6 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณอยู่ที่ 1.73 ล้านตัน แบ่งเป็นการบริโภคผลิตภัณฑ์เหล็กเส้นและเหล็กโครงสร้างรูปพรรณ (Bar & HR section) อยู่ที่ 0.95 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.5 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน และการบริโภคเหล็กทรงแท่ง (Wire rod) อยู่ที่ 0.70 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.6 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ขณะที่การบริโภคเหล็กทรงแบน มีปริมาณอยู่ที่ 3.44 ล้านตันซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.8 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

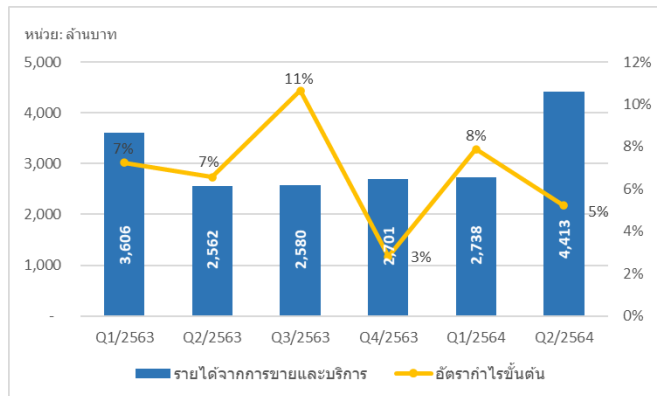
สรุปภาพรวมการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2564

รายการ	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2563	YoY	
	ล้านบาท	ล้านบาท	+/-ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	4,468	2,621	1,846	70
รายได้จากขายและบริการ	4,413	2,562	1,851	72
ต้นทุนขายและบริการ	4,183	2,394	1,788	75
กำไรขั้นต้น	231	168	63	37
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	97	103	-6	-6
ต้นทุนทางการเงิน	128	138	-9	-7
กำไรสุทธิ*	65	16	49	297
EBITDA	256	250	6	2

หมายเหตุ *กำไรสุทธิข้างต้น ยังไม่รวมผลการดำเนินงานของ บริษัท โคเบลโก้ มิลล์คอน สตีล จำกัด (“KMS”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนในสัดส่วนร้อยละ 50 กับโกเบ สตีล ลิมิเต็ด ดำเนินการผลิตและจำหน่ายเหล็กทรงแท่งพิเศษและเหล็กทรงแท่งพิเศษ ซึ่งปัจจุบันสามารถดำเนินการผลิตและจำหน่ายเหล็กทรงแท่งพิเศษสำหรับอุตสาหกรรม



รถยนต์ได้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และสามารถกลับมาดำเนินการมีผลกำไรได้แล้ว โดยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2564 KMS มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 268 ล้านบาท ซึ่งในไตรมาส 2 มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 125 ล้านบาท หากรวมกับกำไรสุทธิของบริษัท ในไตรมาสนี้ จะส่งผลให้มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 128 ล้านบาท

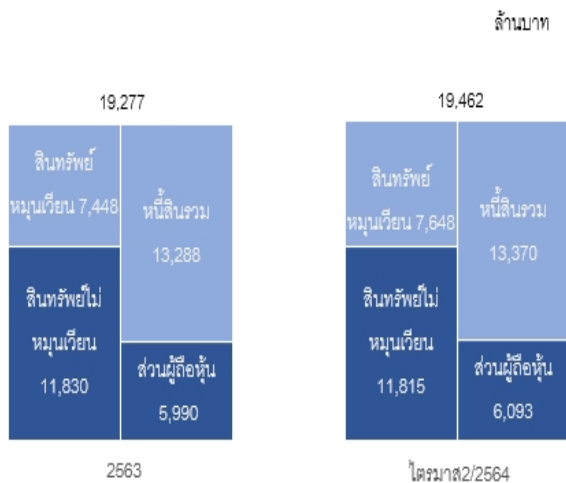


สำหรับไตรมาส 2 ของปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการของบริษัท อยู่ที่ 4,413 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 72 จากปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 39 กอปรกับราคาขายเฉลี่ยปรับเพิ่มขึ้นตามราคาเหล็กในตลาดโลก ซึ่งรวมถึงราคาวัตถุดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นด้วย ทำให้บริษัทมีต้นทุนขายและบริการอยู่ที่ 4,183 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 75 ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 231 ล้านบาท

เพิ่มขึ้นร้อยละ 37

ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ของปี 2563 ซึ่งลดลงจากค่าขนส่ง ขณะที่ต้นทุนทางการเงินลดลง 9 ล้านบาท จากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลด และจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท

จากที่กล่าวมาข้างต้นส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 297 ล้านบาท และมี EBITDA อยู่ที่ 256 ล้านบาท



ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 19,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 185 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้การค้า 358 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นตามคำสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้าและรอการชำระค่าสินค้าที่จะถึงกำหนด สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 281 ล้านบาท เนื่องจากการผลิตสินค้าเพื่อรอทำการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้าตามคำสั่งซื้อ เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 745 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท เดอะ เมกะ วัตต์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ชำระเงินค้ำหุ้นของบริษัท สยามโซลาร์ เจเนอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“สยามโซลาร์”) เป็นตัวสัญญาใช้เงินจำนวน 735 ล้านบาท ซึ่งทำให้สินทรัพย์ถือไว้เพื่อขายซึ่งเป็นหุ้นของสยามโซลาร์ลดลง 1,170 ล้านบาทด้วย

สำหรับหนี้สินรวมของบริษัทอยู่ที่ 13,370 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82 ล้านบาท โดยบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 697 ล้านบาท ขณะที่เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าลดลง 85 ล้านบาท จากการที่บริษัทได้มีการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้า เงินรับล่วงหน้าค้ำหุ้นลดลง 435 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ทำการโอนหุ้นของสยามโซลาร์ให้กับเดอะเมกะวัตต์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 177 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 อยู่ที่ 6,093 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 103 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานในช่วง 6 เดือนแรกของบริษัท ส่งผลให้มีหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 2.19 เท่า



บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)

MILLCON STEEL PUBLIC COMPANY LIMITED

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
(นางสาวจวีรัตน์ ल्पนาวนิชย์)

กรรมการ