



ที่ MILL 007/2565

วันที่ 13 พฤษภาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อยไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

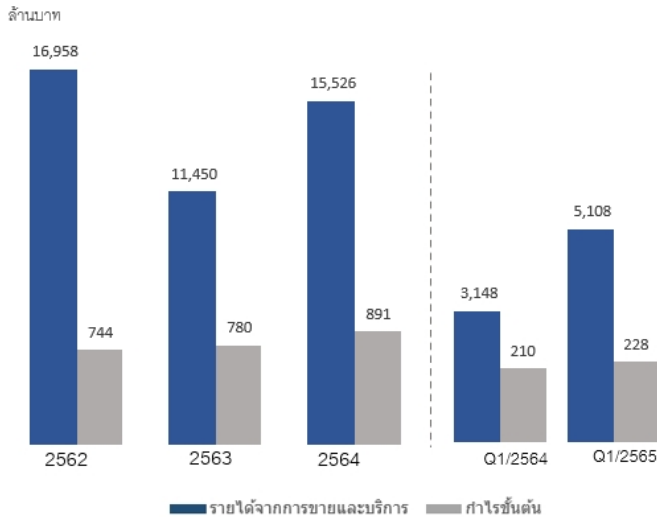
ภาพรวมอุตสาหกรรม

ในช่วงไตรมาส 1 ของปี 2565 เศรษฐกิจไทยปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน ตามมูลค่าการส่งออกสินค้าที่เพิ่มขึ้นจากอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าที่ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมเหล็กภายในประเทศได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ส่งผลกระทบต่ออุปทานเหล็กในตลาดโลก ทำให้เกิดความผันผวนของราคาวัตถุดิบที่มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้การลงทุนของภาคอุตสาหกรรมชะลอลง

จากข้อมูลของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2565 ประเทศไทยมีปริมาณการบริโภคเหล็กสำเร็จรูปรวมทั้งสิ้น 4.04 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 17.8 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็นการบริโภคเหล็กทรงยาวอยู่ที่ 1.57 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 19.7 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และการบริโภคเหล็กทรงแบนอยู่ที่ 2.47 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 16.6 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนหน้า

สรุปภาพรวมการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2565

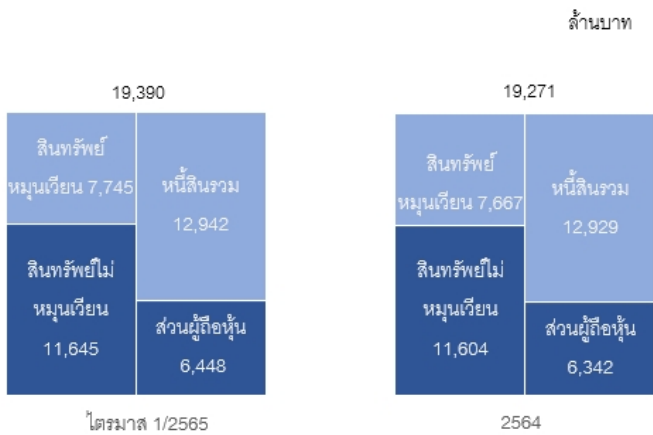
รายการ	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564	YoY	
	ล้านบาท	ล้านบาท	+/-ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	5,150	3,194	1,956	61
รายได้จากการขายและการบริการ	5,108	3,148	1,960	62
ต้นทุนขายและการบริการ	4,879	2,938	1,941	66
กำไรขั้นต้น	228	210	18	9
ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร	104	103	1	1
ต้นทุนทางการเงิน	124	131	- 7	- 5
กำไรสุทธิ*	111	54	57	103
EBITDA	293	241	52	22



สำหรับไตรมาส 1 ของปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการอยู่ที่ 5,108 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 62 โดยส่วนใหญ่มาจากปริมาณการขายเหล็กเส้นและเหล็กแท่งทรงยาวที่เพิ่มขึ้น กอปรกับราคาวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น บริษัทจึงมีโอกาสในการทำกำไรจากการขายเหล็กแท่งทรงยาวซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตเหล็กเส้น ในส่วนของต้นทุนขายและบริการอยู่ที่ 4,879 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 66 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 228 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ในส่วนของต้นทุนทางการเงินอยู่ที่ 124 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท

ขณะที่การเข้าลงทุนในบริษัทร่วมของบริษัทเริ่มสามารถรับรู้กำไรได้แล้ว โดยในไตรมาสนี้ บริษัทมีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมอยู่ที่ 69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท จากที่ก่อกำมาข้างต้น ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 111 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท และ EBITDA อยู่ที่ 293 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 19,390 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119 ล้านบาท จากลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 962 ล้านบาท จากการรอการชำระค่าสินค้าที่จะถึงกำหนด ขณะที่เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าลดลง 509 ล้านบาท จากการส่งมอบสินค้าที่ถึงกำหนดให้แก่ลูกค้า และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 394 ล้านบาท

สำหรับหนี้สินรวมของบริษัทอยู่ที่ 12,942 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 410 ล้านบาท ขณะที่เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 71 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามกำหนดของบริษัท เจ้าหนี้การค้าลดลง 182 ล้านบาท จากการชำระค่าวัตถุดิบและสินค้า เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าลดลง 116 ล้านบาท จากการส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 อยู่ที่ 6,448 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 106 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานในช่วง 3 เดือนแรกของบริษัท



บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)

MILLCON STEEL PUBLIC COMPANY LIMITED

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
(นางสาวจุรีรัตน์ ल्पนาวนิชย์)

กรรมการ