



ที่ MILL 008/2565

วันที่ 15 สิงหาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อยไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

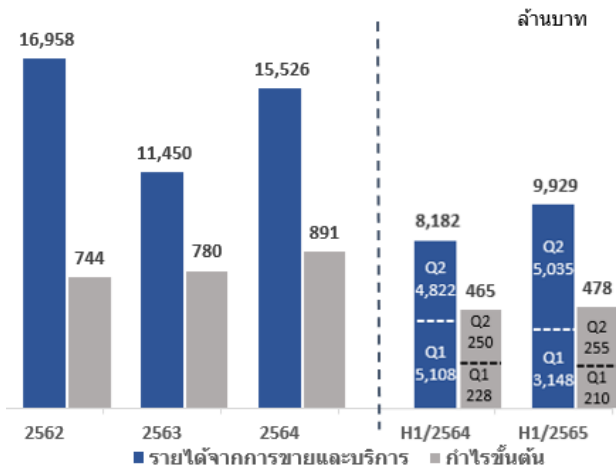
### ภาพรวมอุตสาหกรรม

ในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2565 เศรษฐกิจไทยปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนโดยการบริโภคภาคเอกชนปรับเพิ่มขึ้นจากหมวดบริการเป็นสำคัญจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดและมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมเหล็กในประเทศไทยยังคงได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ตึงเครียดมากขึ้น ทำให้อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับที่สูง ส่งผลให้อุปสงค์ของภาคอุตสาหกรรมต่อเนื่องชะลอลดตัวลง รวมถึงการผลิตและบริโภคของผลิตภัณฑ์เหล็ก

จากข้อมูลของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย ในช่วง ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ประเทศไทยมีปริมาณการบริโภคเหล็กสำเร็จรูปรวมทั้งสิ้น 4.74 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 8.5 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็นการบริโภคเหล็กทรงยาวอยู่ที่ 1.75 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และการบริโภคเหล็กทรงแบนอยู่ที่ 2.99 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 13.2 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนหน้า

### สรุปภาพรวมการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2565

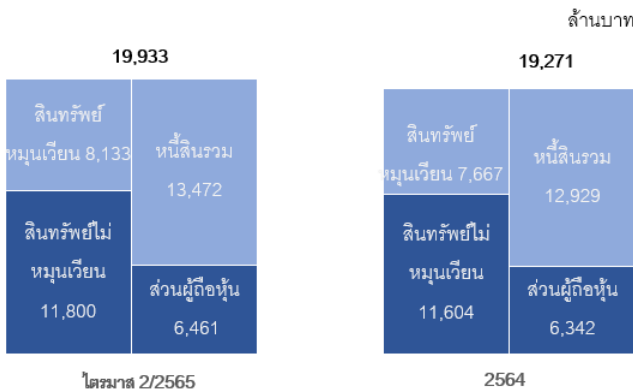
รายการ	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	YoY	
	ล้านบาท	ล้านบาท	+/-ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	4,854	5,070	- 216	- 4.3
รายได้จากการขายและการบริการ	4,822	5,034	- 212	- 4.2
ต้นทุนขายและการบริการ	4,571	4,779	- 208	- 4.3
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>250</b>	<b>255</b>	<b>- 5</b>	<b>- 2.1</b>
ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร	152	103	50	48.5
ต้นทุนทางการเงิน	136	128	7	5.9
<b>กำไรสุทธิ*</b>	<b>53</b>	<b>65</b>	<b>- 12</b>	<b>- 19.6</b>
EBITDA	245	256	- 11	- 4.5



สำหรับไตรมาส 2 ของปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการอยู่ที่ 4,822 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.2 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 จากปริมาณการขายโดยรวมที่ลดลง เนื่องจากราคาเหล็กในตลาดยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาส 1 ปี 2565 ทำให้ผู้ประกอบการสั่งซื้อลง ในส่วนของต้นทุนขายและบริการอยู่ที่ 4,571 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามปริมาณการขายที่ลดลง ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 250 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา

ในส่วนของต้นทุนทางการเงินอยู่ที่ 136 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการใช้จ่ายเงินลงทุนเพิ่มขึ้นตามราคาสินค้าในตลาดที่ปรับตัวเพิ่ม

ในไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายพิเศษที่เกิดขึ้นรวมจำนวน 69 ล้านบาท แบ่งเป็นผลขาดทุนที่เกิดจากการวัดมูลค่ายุติธรรมตามมูลค่าตลาดของบริษัทร่วมแห่งหนึ่งเป็นจำนวน 47 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการหยุดผลิตจำนวน 22 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 53 ล้านบาท ลดลง 12 ล้านบาท และ EBITDA อยู่ที่ 245 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.5 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (หากไม่รวมค่าใช้จ่ายพิเศษข้างต้นบริษัทจะมีกำไรสุทธิจำนวน 122 ล้านบาท)



ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 19,933 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 662 ล้านบาท จากลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 1,075 ล้านบาท เนื่องจากการรอการชำระค่าสินค้าที่จะถึงกำหนด โดยมีสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น 322 ล้านบาท และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าที่ลดลง 675 ล้านบาท จากการรับสินค้าเข้าคลังสินค้า

สำหรับหนี้สินรวมของบริษัทอยู่ที่ 13,472 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 543 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 824 ล้านบาท ขณะที่เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 142 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามกำหนดของบริษัท และเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าลดลง 110 ล้านบาท จากการส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 อยู่ที่ 6,461 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีแรกของบริษัท



จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....

(นางสาวจุรีรัตน์ ल्पนาวนิชย์)

กรรมการ