

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion&Analysis : MD&A Q2/2560)

บริษัท คิงส์แมน ซี.เอ็ม.ที.ไอ.จำกัด (มหาชน)

วันที่ 10 สิงหาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์การดำเนินงาน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมการดำเนินงาน

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ ในไตรมาส 2 รวมเป็นจำนวน 136.70 ล้านบาท ลดลงจาก ไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว คิดเป็น จำนวน 177.64 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก ลูกค้าเลื่อนกำหนดการเริ่มงานออกไป และอีกกรณีลูกค้าส่งมอบพื้นที่ล่าช้า ส่งผลให้รายได้ที่ควรจะบันทึกรับรู้ในไตรมาส2 ต้องเลื่อนออกไป ในขณะที่ OverHeads ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นไม่สามารถเลื่อนได้ จึงต้องรับรู้รายจ่าย เช่น เงินเดือน, ค่าสาธารณูปโภค ต่างๆ ในส่วนของโรงงาน, ค่าเสื่อมราคาและค่าซ่อมแซมปรับปรุง โรงงาน, ค่าซ่อมแซมอุปกรณ์ และเครื่องมือเครื่องใช้ รวมถึงยานพาหนะต่าง ๆ ในโรงงาน ซึ่งเป็นต้นทุนที่จำเป็นต้องมีเพื่อเป็นการเตรียมการรองรับยอดขายที่สูงขึ้นตามเป้าหมายของทีมบริหารที่ได้วางไว้

บริษัทมีต้นทุนการให้บริการในไตรมาส 2 เป็นจำนวน 149.25 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว คิดเป็น จำนวน 121.22 ล้านบาท แต่เทียบสัดส่วนกับยอดขายแล้ว พบว่าต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.2 ซึ่งเป็นต้นทุนส่วนของ Overheads ดังที่ได้กล่าวไปแล้ว

ในไตรมาส 2 นี้บริษัทมีผลขาดทุนขั้นต้น เป็นจำนวน 12.55 ล้านบาท ทั้งที่บริษัทฯ มีงานที่เซ็นด์สัญญาแล้วและบางโครงการได้รับเงิน Advance แต่ไม่สามารถรับรู้รายได้ทันในไตรมาสนี้ เหตุเพราะ ลูกค้าเลื่อนกำหนดการเริ่มงานและส่งมอบพื้นที่ให้ล่าช้า ทำให้บริษัทมีต้นทุนในส่วนของ Overheads ที่ต้องจ่ายและรับรู้อย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 2 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนรวม 1.24 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ดังนี้

- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 0.43 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 1.67 ล้านบาท

อันเนื่องมาจากบริษัทมีการปรับโครงสร้างภายในเพื่อให้เหมาะสมกับธุรกิจ โดยพยายามลดค่าใช้จ่ายที่ซ้ำซ้อนลง และเป็นช่วงรอยต่อของทีมงานใหม่ที่เข้ารับช่วงสานต่องานเพื่อส่งมอบงานแก่ลูกค้าให้ลุล่วงตามสัญญา

จากผลการดำเนินงานที่ขาดทุนเป็นจำนวน 39.78 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- ธุรกิจห้างสรรพสินค้าที่เป็นลูกค้ากลุ่มเป้าหมายของบริษัทในการรับทำพื้นที่ส่วนกลางเลื่อนกำหนดการเปิดตัวออกไป
- ลูกค้าShop Brand nameในห้างสรรพสินค้า ซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายของบริษัทฯ เลื่อนการเปิด Shop ออกไปด้วย
- ในช่วงที่ธุรกิจห้างสรรพสินค้าชะลอตัวและเลื่อนการเปิดตัวออกไปถึงต้นปี 61 บริษัทได้เข้ารับงาน Renovate พื้นที่ส่วนกลางของห้างสรรพสินค้า โรงพยาบาล โรงภาพยนตร์ และโรงแรม 4-6 ดาว ซึ่งลักษณะงานเหล่านี้มีมูลค่าต่อโครงการสูงแต่กำไรขั้นต้นต่ำกว่า shop brand name ที่เป็นงานหลัก
- บริษัทฯ รับงานที่มีมูลค่าสูง มูลค่ามากกว่า 100 ล้านบาท และมีระยะเวลาในการทำงานยาวนาน (ประมาณ 8-20 เดือน) บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องเตรียมความพร้อมในด้านกำลังการผลิตทั้งในส่วนของกำลังคน ฝีมือแรงงาน, อุปกรณ์และเครื่องมือเครื่องใช้ต่าง ๆ เมื่อมีการเลื่อนการส่งมอบพื้นที่และเข้าปฏิบัติได้ล่าช้า จึงทำให้บริษัทต้องรับรู้ค่าใช้จ่ายในไตรมาสนี้ไปก่อน

สรุปผลประกอบการตามข้างต้น ครึ่งปีแรกเกิดจากการเลื่อนกำหนดไปจากการคาดการณ์โดยเฉพาะงานตกแต่งภายใน ซึ่งบริษัทมี backlog งาน interior แต่บันทึกในไตรมาส 2 เพียงส่วนน้อย ที่เหลือส่วนใหญ่จะรับรู้รายได้ในปีนี้ และยังไม่รวมงานประมูลที่จะเข้ามาทุกเดือนจนถึงสิ้นปี สำหรับงานในส่วนของงานแสดงสินค้า ปี 2560 คาดว่าจะเติบโตประมาณ 10-15% ตามปกติ