

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion & Analysis : MD&A Q3 59)

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

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2559

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2559

ภาพรวมการดำเนินงาน

1.การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร

รายได้จากการบริการ

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ ในไตรมาส 3 ปี2559 รวมเป็นจำนวน 209.25 ล้านบาท ลดลงจาก ไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว คิดเป็น จำนวน 25.87 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 11 โดยมีสาเหตุมาจาก บริษัทมียอดขายในธุรกิจตกแต่งภายในและงานแสดงสินค้าภัทรศการ การตลาดทางเลือก ลดลง โดยเฉพาะรายได้จากการให้บริการในธุรกิจงานแสดงสินค้า และ นิทรรศการ เนื่องจากเป็นช่วง Low Season ในไตรมาส 3 และ จะกลับมาคึกคัก ในช่วง ไตรมาส 4 ถึง ไตรมาส 1 ปีหน้า

ส่วนในงวด 9 เดือน เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 บริษัท มีรายได้จำนวน 849.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เป็นจำนวน 198.63 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 31 เนื่องจากขยายธุรกิจในงานตกแต่งภายในเกี่ยวกับการ renovate พื้นที่ส่วนกลาง ของกลุ่มห้างสรรพสินค้าชื่อดัง , กลุ่มโรงพยาบาล และ กลุ่ม Duty Free เป็นต้น

ต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนการให้บริการ ในไตรมาส 3 เป็นจำนวน 163.13 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันในปี 2558 คิดเป็น จำนวน 27.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14 โดยมีสัดส่วนมาจาก ยอดขายที่ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับ สัดส่วนกับยอดขาย แล้ว ลดลง ร้อยละ 3 เนื่องจากการบริหาร โครงสร้างต้นทุนของธุรกิจการออกแบบ ตกแต่งภายใน ที่มีประสิทธิภาพ

สำหรับในงวด 9 เดือน เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 พบว่า บริษัทมีต้นทุนจำนวน 696.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เป็นจำนวน 192.10 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 38 โดยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตามเมื่อเปรียบเทียบกับ ยอดขาย ต้นทุนต่อยอดขายเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่ร้อยละ 5% มาจาก บริษัทรับงาน renovate ในพื้นที่ ส่วนกลางของ กลุ่มห้างสรรพสินค้าชื่อดัง และ กลุ่มโรงพยาบาล ซึ่งมีโครงสร้างต้นทุนที่สูงกว่า เมื่อเปรียบเทียบการ ออกแบบตกแต่งภายในของ

กลุ่ม shop brand name ต่างๆ อีกประการหนึ่ง ในปี 2558 บริษัท มีต้นทุนการออกแบบตกแต่งภายในของงานต้นแบบซึ่งมีโครงสร้างต้นทุนที่ต่ำมาก

กำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้น ในไตรมาส 3 เป็นจำนวน 46.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกัน ของปี 2558 เนื่องจากการบริหารต้นทุนในโครงการของการออกแบบตกแต่งภายในที่มีประสิทธิภาพ เมื่อเปรียบเทียบกับ ยอดขาย กำไรขั้นต้น ต่อ ยอดขาย เพิ่มขึ้น ร้อยละ 3 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับเหตุผลที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

สำหรับในงวด 9 เดือนของปี 2559 บริษัทมีกำไรขั้นต้น จำนวน 153.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4 เปรียบเทียบกับปี 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับ ยอดขาย กำไรขั้นต้น ต่อยอดขาย ลดลง ร้อยละ 5 โดยมีสาเหตุจากงานออกแบบ งานต้นแบบในปี 2558 ดังที่กล่าวมี กำไรขั้นต้นต่อยอดขายที่สูงมาก

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการในไตรมาส 3 จำนวน 37.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เป็นจำนวน 6.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันกับปี 2558 โดยค่าใช้จ่ายหลักที่เพิ่มขึ้นในส่วนของ บุคคลากร และทีมงานที่เข้ามาสนับสนุนการขายงานในสายธุรกิจการแสดงสินค้าและนิทรรศการ เมื่อเปรียบเทียบกับยอดขาย ในไตรมาส 3 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปี 2558 โดยเป็นไปในแนวทางเดียวกัน

สำหรับในงวด 9 เดือน บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการเป็นจำนวน 109.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.91 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 22 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 ดังที่กล่าวไปแล้วในไตรมาส 3 แต่อย่างไรก็ตามเมื่อเปรียบเทียบกับ ยอดขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการต่อยอดขาย ลดลงร้อยละ 1 จากการควบคุมค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิ หลังหักภาษี ในไตรมาส 3 จำนวน 6.83 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.09 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 23 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 โดยกำไรที่ลดลง มีเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริการที่เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับยอดขาย บริษัทมีกำไรสุทธิ ต่อยอดขาย ลดลงร้อยละ 1 โดยมีสาเหตุดังที่กล่าวไปข้างต้น

เมื่อเปรียบเทียบกับงวด 9 เดือน บริษัทมีกำไรสุทธิ 35.03 ล้านบาท ลดลง 8.06 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 19 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 เนื่องจาก ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการงานที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับใน Q1 ปี 2558 บริษัทฯมีกำไรพิเศษจากการทำโครงสร้างต้นแบบให้แก่ลูกค้ารายหนึ่ง งานต้นแบบดังกล่าว เมื่อเปรียบเทียบกับยอดขาย ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิต่อยอดขาย ลดลงร้อยละ 3 โดยมีสาเหตุในทิศทางเดียวกับที่กล่าวไปแล้วข้างต้น

2. แนวโน้มของธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในไตรมาส 4 ปี 2559

	Q1-58	Q2-58	Q3-58	Q4-58	Q1-59	Q2-59	Q3-59
รายได้จากการบริการ	262.70	153.00	235.12	301.53	326.90	311.40	209.25
กำไรสุทธิ	37.93	(3.76)	8.92	10.45	14.05	14.15	6.83

แนวโน้มของธุรกิจในไตรมาส สดท้ายของ ปี 2559 มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเข้าสู่ช่วง high season สำหรับธุรกิจ การแสดงสินค้าและนิทรรศการ บริษัทคาดว่าผลกระทบที่เกิดขึ้นในไตรมาส 4 จากปัจจัยลบภายในประเทศ ซึ่งมีผลกระทบต่อ ธุรกิจในส่วนการจัดแสดงสินค้า และ นิทรรศการ และกิจกรรมการตลาดทางเลือก ไม่มีนัยสำคัญ ที่ทำธุรกิจเกิดการชะลอตัว บริษัทยังคงประมาณการรายรับอยู่ที่เป้าหมายเดิม ซึ่งคาดว่าจะดีต่อเนื่องไปจนถึง ไตรมาสแรกในปี 2017

3.การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน และ กระแสเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2559

ประเด็นสำคัญในการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดที่ใช้ในกิจการ

1. บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน 436.96 ล้านบาท ลดลง 37.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับ ปี2558 และมีหนี้สินหมุนเวียน 191.1 ล้านบาท ลดลง 47.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 สินทรัพย์ และหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลง ส่วนใหญ่ใช้ไปในกิจการการบริหารงานของบริษัท เช่น การจ่ายเงินเจ้าหนี้การค้า การจ่ายภาษีมูลค่าเพิ่ม แต่อย่างไรก็ตามบริษัทมีกระแสเงินสดจากการขอคืนภาษีในไตรมาส 3 เพิ่มขึ้นจำนวน 15 ล้านบาท
2. บริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 186.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.42 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 7เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 โดยบริษัทมีการลงทุนในที่ดินพร้อมอาคาร เครื่องจักร รถยนต์เพื่อให้ในการพาณิชย์ โรงงาน เพื่อใช้ในการ ประกอบธุรกิจหลักของ บริษัท
3. บริษัทมีหนี้สิน ไม่หมุนเวียน จำนวน 12.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.86 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 โดย หนี้สินที่เพิ่มขึ้นมาจาก สัญญาเช่าซื้อทางการเงิน รถยนต์ เครื่องจักร ส่วนในหนี้สินระยะยาวบริษัทไม่ได้มีการกู้ยืมเงิน จากสถาบันการเงินแต่อย่างใด
4. บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 420.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 19.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับปี2558 บริษัทมีกระแสเงินสดจ่ายปันผลจากกำไรสะสม สำหรับผลประกอบการปี2558 จำนวน 16 ล้านบาท