

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion&Analysis : MD&A Q2/2561)

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

วันที่ 10 สิงหาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์การดำเนินงาน สำหรับไตรมาส สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท คิงส์แมน ซี.เอ็ม.ที.ไอ. จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอชี้แจงผลประกอบการสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ซึ่งมีรายได้และกำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงเกินร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนตัวเลขตามตาราง ดังนี้

Unit : Mil Baht

Consolidated	Q1-18		Q2-18		H1-18		Q1-17		Q2-17		H1-17		#YoY (Q2/18_Q2/17) Inc./Dec.	
	Amt.	%	Amt.	%	Amt.	%	Amt.	%	Amt.	%	Amt.	%	Amt.	%
Service Income	438.81		371.51		810.32		263.35		136.70		400.05		234.81	172%
Cost of Service	406.26	92.6%	360.22	97.0%	766.48	94.6%	258.01	98%	149.25	109%	407.26	102%	210.97	141%
Gross (loss) Profit	32.55	7.4%	11.29	3.0%	43.84	5.4%	5.34	2%	(12.55)	-9%	(7.21)	-2%	23.84	190%
Net After Tax	1.70	0.4%	(13.86)	-3.7%	(12.17)	-1.5%	(20.45)	-8%	(39.78)	-29%	(60.23)	-15%	25.91	65%

บริษัทฯ มีผลประกอบการตาม**งบการเงินรวม**สำหรับไตรมาส 2/2561 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 โดยมีรายได้จากการให้บริการ 371.51 ล้านบาท และมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 13.86 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2560 มีรายได้เท่ากับ 136.70 ล้านบาท ผลขาดทุนสุทธิ 39.78 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลัก ๆ ดังนี้

บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 172 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปี 2560 ทั้งนี้เนื่องจากช่วงต้นปี 2560 ถึงกลางปี มีการชะลอตัวของการจัดงานแสดงสินค้า, งดการจัดกิจกรรมรีนนิ่ง รวมถึงการเลื่อนกำหนดการเปิดตัวของห้างสรรพสินค้า จึงทำให้ยอดขายได้น้อยกว่าทุกปี ประกอบกับปีนี้สถานการณ์ภาพรวมของตลาดการจัดงานกลับมาสู่ภาวะปกติและธุรกิจตกแต่งภายในเริ่มทยอยส่งมอบงานจึงทำให้มียอดขายเพิ่มขึ้น 234.81 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

บริษัทฯ มีต้นทุนบริการ 360.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 141 ตามสัดส่วนของยอดขายที่เพิ่มขึ้น แต่เป็นสัดส่วนต่อยอดขายลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2560 ที่มียอดขายเพียง 136.70 ล้านบาท แต่มีต้นทุนสูงถึง 149.25 ล้านบาท เนื่องจากต้นปีที่แล้วมีต้นทุนสูงจากการรับช่วงทำงานที่เกิดจากการปรับโครงสร้างในกลุ่มธุรกิจตกแต่งภายใน นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินจากการปรับประกันโครงการที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการบริหารโครงการสายธุรกิจตกแต่งภายในจำนวน 7.22 ล้านบาทในไตรมาสนี้

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 0.77 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 2.77 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีที่แล้ว เนื่องจากในปี 2561 ถึงแม้จะมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นในการบริหารจัดการบริษัทย่อยที่ประเทศกัมพูชาที่เพิ่งเริ่มดำเนินงานในช่วงแรก บริษัทฯยังคงสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในภาพรวมให้อยู่ในงบประมาณที่ตั้งไว้

ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 1.10 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากบริษัทฯ ได้ใช้วงเงินสินเชื่อระยะสั้นเพื่อรองรับการเติบโตของยอดขายที่สูงขึ้นเฉพาะของส่วนงานตกแต่งภายในที่เริ่มฟื้นตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วที่มียอดขายเพิ่มขึ้น 228.96 ล้านบาท จาก 62.45 ล้านบาทไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้นเป็น 291.41 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ รวมถึงการรับงานมูลค่าสูงและระยะเวลาการทำงานยาวขึ้น จึงต้องเพิ่มวงเงินหมุนเวียนในกิจการเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจเป็นเหตุให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มสูงขึ้น

สรุปผลประกอบการตาม**งบการเงินรวม** บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ 13.86 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 25.91 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วที่ประสบผลขาดทุนสูงถึง 39.78 ล้านบาท อันเนื่องมาจากสายธุรกิจตกแต่งภายในไตรมาสนี้มียอดขายที่เพิ่มสูงขึ้นมากกว่าเท่าตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีที่แล้ว รวมถึงมีการทยอยส่งมอบงานและรับรู้รายได้มากขึ้น แต่ในไตรมาสนี้บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินจากการตั้งสำรองโครงการที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการบริหารโครงการสายธุรกิจตกแต่งภายในที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 7.22 ล้านบาท โดยพิจารณาจากข้อมูลในอดีตและมีการพิจารณาทุกไตรมาส เพื่อให้สามารถประมาณการได้ใกล้เคียงความจริงมากที่สุด ส่งผลให้กิจการยังต้องรับรู้ผลขาดทุนในไตรมาสนี้ไปก่อน หากพ้นกำหนดระยะเวลาประกันส่วนที่เหลือจะกลับรายการในรอบบัญชีต่อไป

สำหรับสายธุรกิจการจัดงานแสดงสินค้าเริ่มมีการฟื้นตัวมีการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งภาครัฐและเอกชนในช่วงต้นปีที่ผ่านมา ผลประกอบการไตรมาสแรกจึงเป็นไปตามเป้าที่ตั้งไว้ แต่เป็นที่ทราบดีว่าสายธุรกิจจัดงานแสดงสินค้าจะมีอัตรากำไรที่สูงช่วงไตรมาส 1 และไตรมาส 4 ของทุกปี ดังนั้นผลประกอบการไตรมาสปีนี้จะไปตามฤดูกาลธุรกิจของบริษัทฯที่เป็นไปตามเป้าแต่มียอดขายไม่สูงมากนัก ส่งผลให้ประกอบการของบริษัทฯในภาพรวมยังคงขาดทุนซึ่งเป็นไปตามเหตุผลที่กล่าวข้างต้น

สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการประจำไตรมาส 2/2561 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทมีรายได้ 365.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 230.47 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 171 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และมีผลขาดทุนสุทธิ 11.28 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 27.16 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2560 ซึ่งมีผลขาดทุน 38.44 ล้านบาท สาเหตุหลักคามที่ได้กล่าวไว้แล้วข้างต้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายชัชวัฒน์ พิเศษสิทธิ์)

ประธานกรรมการ

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