

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

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูล (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering – “IPO”)

เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

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

(ระยะเวลาการเสนอขาย: [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับเสนอขาย

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

ประเภทธุรกิจ : ให้บริการออกแบบและตกแต่งงาน (Design & Build) อย่างครบวงจร (One-Stop-Shop Solution) ในงานตกแต่งภายใน (Interiors) งานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) การตลาดทางเลือก (Alternative Marketing) และงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก (Museums & Thematic Park)

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : จำนวนไม่เกิน 300,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้ โดยแบ่งเป็น

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

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 250,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้

2. หุ้นสามัญเดิมเสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิม คือ Kingsmen Creatives Ltd.

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 50,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
- ผู้มีอุปการะคุณของผู้จัดการ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	[●]	[●]
- ผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ	[●]	[●]

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย : รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)

ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย : [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า : ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 0.10 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) : 0.135 บาทต่อหุ้น (คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และหุ้นสามัญหลังเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 1,000.00 บาท เป็นหุ้นละ 0.10 บาท และหลังการเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 45 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 10/2558 ในวันที่ 24 มิถุนายน 2558 ทำให้มีจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดเท่ากับ 750,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท)

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

- พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E Ratio) ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ [●] บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเท่ากับ [●] เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิของบริษัทในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด ตั้งแต่ [●] ถึง [●] หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท หลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 1,000,000,000 หุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [●] บาท โดย P/E Ratio ที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ [●] ของ P/E ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่เท่ากับ [●] เท่า

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่คิด silent period : จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

กรณีเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นครั้งแรก (“IPO”)

ตลาดรอง : SET MAI

หมวดธุรกิจ (Sector) : อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit Test Market Capitalization Test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งนี้หลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้น และค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้น ซึ่งเป็นเงินประมาณ [●] ล้านบาท ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

1. ลงทุนขยายโรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ลำลูกกาคลอง 6 จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท
2. ลงทุนขยายธุรกิจในประเทศพม่า จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท
3. ลงทุนในโรงงานรังสิต-นครนายกคลอง 11 จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท
4. ชำระคืนเงินกู้ยืมจากธนาคาร จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท
5. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนทางธุรกิจ จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการ ภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลประจำปีจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ อาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัทมีกำไรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และให้รายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในคราวถัดไป

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลของบริษัทอยู่นั้นจะอยู่ภายใต้อำนาจการพิจารณาอนุมัติของ (ก) คณะกรรมการของบริษัทฯ และ (ข) คณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท โดยจะพิจารณาจากกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการของบริษัทเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทอาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัทย่อยดังกล่าวมีกำไรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และให้รายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในคราวถัดไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการออกแบบและตกแต่งงาน (Design & Build) อย่างครบวงจร (One-Stop-Shop Solution) ในงานตกแต่งภายใน (Interiors) งานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) การตลาดทางเลือก (Alternative Marketing) และงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก (Museums & Thematic Park) โดยมีลักษณะการให้บริการดังนี้

1. ธุรกิจงานตกแต่งภายใน (Interiors)

บริษัทฯ ให้บริการในการตกแต่งภายใน (Interiors) ครบวงจร โดยดำเนินการออกแบบ ผลิตและติดตั้งงานตกแต่งภายในทั้งหมด รวมไปถึงการจัดหาอุปกรณ์ตกแต่งภายใน และเฟอร์นิเจอร์เพื่อให้เข้ากับภาพลักษณ์ของแบรนด์สินค้าและบริษัท บริษัทฯ เน้นงานตกแต่งภายในแก่ผู้ขายสินค้าและบริษัทที่อยู่ในตลาดระดับกลางถึงบนซึ่งมีแผนการในการขยายสาขาจำนวนมากและมีแบรนด์ระดับชั้นนำของโลก ในธุรกิจร้านค้าปลีก ร้านอาหาร และสำนักงาน

2. ธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions)

บริษัทฯ มีขอบเขตในการให้บริการในธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ โดยสามารถแบ่งเป็น 2 ประเภทดังนี้

- ให้บริการแก่ผู้ออกงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitors)

บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้รับเหมา (Contractors) อย่างครบวงจร แก่ผู้ออกงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ ตั้งแต่การวางแผนแนวคิด ออกแบบ ผลิต และติดตั้งบูธแสดงสินค้า ตลอดจนการบริหารจัดการบูธแสดงสินค้าในระหว่างการจัดงาน รวมถึงการรื้อถอนบูธแสดงสินค้าเมื่อการจัดงานแล้วเสร็จ

- ให้บริการแก่ผู้จัดงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Organizers)

บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้รับเหมาอย่างเป็นทางการ (Official Contractor) อย่างครบวงจร แก่ผู้จัดงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ โดยดำเนินการวางแผนงาน (Floor Plan) ออกแบบ ผลิตและติดตั้งงานส่วนกลาง เช่น คูหามาตรฐาน (Standard Booth) ซุ้มทางเข้างาน เวที ป้ายบอกทาง และส่วนตกแต่งอื่นของงาน รวมไปถึงการให้บริการอื่นๆ เช่น งานระบบไฟฟ้า และการให้เช่าเฟอร์นิเจอร์

3. ธุรกิจการตลาดทางเลือก (Alternative Marketing)

บริษัทฯ มีขอบเขตในการให้บริการในธุรกิจการตลาดทางเลือก โดยสามารถแบ่งเป็น 2 ประเภทดังนี้

- ให้บริการในการบริหารจัดการกิจกรรมทางการตลาด (Event Management)

บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดกิจกรรมทางการตลาด (Event Organizer) อย่างครบวงจร แก่เจ้าของสินค้าต่างๆ โดยดำเนินการวางแผนแนวคิด การออกแบบ ผลิตและติดตั้งบูธกิจกรรม การบริหารจัดการกิจกรรมต่างๆ ที่จะมีขึ้นทั้งหมด รวมถึงการหาสถานที่จัดงาน การสรรหาผู้เข้าชมงาน การวางแผนโฆษณากิจกรรมก่อนการออกงาน และการวิเคราะห์ข้อมูลผู้เข้าชมงาน

- ให้บริการในการบริหารจัดการงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibition Management)

บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้บริหารจัดการงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Show Manager) อย่างครบวงจร แก่เจ้าของงานนั้นๆ โดยดำเนินการวางแผนแนวคิดของงาน การสรรหาผู้ออกงาน (Exhibitors) การขายบูธ การสรรหาผู้เข้าชมงาน การจัดสัมมนาในงาน การหาวิทยากรและผู้เข้าร่วมสัมมนา การวางแผนด้านโฆษณาและประชาสัมพันธ์งาน รวมถึงการบริหารจัดการงานในภาพรวมทั้งหมด

4. ธุรกิจงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก (Museums & Thematic Park)

บริษัทฯ ให้บริการอย่างครบวงจรแก่เจ้าของโครงการพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก โดยดำเนินการวางแผนแนวคิดของโครงการ ออกแบบ และผลิตโครงการ เพื่อให้ตรงกับวัตถุประสงค์ของโครงการ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการในการบริหารจัดการโครงการ การออกแบบพัฒนาเนื้อหา การออกแบบสื่อภาพและเสียง การออกแบบสภาพแวดล้อม และการออกแบบกิจกรรมต่างๆ เพื่อให้ผู้เข้าชมงานได้เรียนรู้และเข้าใจเนื้อหาที่จัดแสดงมากยิ่งขึ้น บริษัทฯ มีบริการในการบริหารจัดการและดำเนินกิจกรรมทางการตลาดของพิพิธภัณฑ์และศูนย์การเรียนรู้ภายหลังการเปิดโครงการ เพื่อให้มีผู้เข้าชมงานอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ มีผู้ร่วมทุนที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจคือ Kingsmen Creatives Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทชั้นนำในธุรกิจออกแบบและผลิตงานสื่อสารการตลาดระดับโลก โดยปัจจุบัน Kingsmen Creatives Ltd. มี 19 สำนักงานใน 14 ประเทศในทวีปเอเชียแปซิฟิก และตะวันออกกลาง ทำให้บริษัทฯ สามารถเชื่อมโยงเข้าสู่เครือข่ายลูกค้าในระดับสากลของ Kingsmen Creatives Ltd. และสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและรวดเร็วมากขึ้น

บริษัทฯ มีการบริหารงานโดยการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า และมุ่งมั่นที่จะขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีขอบเขตการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศไทย และเริ่มขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจไปยังประเทศเพื่อนบ้านเพิ่มเติม ได้แก่ ประเทศเมียนมาร์ ภายใต้แบรนด์ Kingsmen ตามสัญญาอนุญาตให้ใช้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้า (License Agreement) (รายละเอียดปรากฏตามข้อ 5.4 สัญญาอนุญาตให้ใช้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้า ในข้อ 5 – ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ)

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีบริษัทย่อยจำนวน 1 บริษัท ได้แก่ Kingsmen Myanmar Company Limited (“คิงส์แมนเมียนมาร์”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศเมียนมาร์ โดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจออกแบบและตกแต่งงาน (Design & Build) ในงานตกแต่งภายใน (Interiors) งานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) และกิจกรรมการตลาด (Event) ในอาณาเขตประเทศเมียนมาร์เป็นหลัก บริษัทฯ ถือหุ้นในคิงส์แมนเมียนมาร์ ร้อยละ 100

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2558 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และสัดส่วนการถือหุ้นก่อนและประมาณการหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน		หลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
ครอบครัวพิเศษสิทธิ์				
1. นายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์	349,525,000	46.6	349,525,000	35.0
2. นางพูนสุข พิเศษสิทธิ์	47,000,000	6.3	47,000,000	4.7
3. นายพิทักษ์ พิเศษสิทธิ์	45,000,000	6.0	45,000,000	4.5
4. นายพิชัย พิเศษสิทธิ์	6,000,000	0.8	6,000,000	0.6
5. นายวงศกร พิเศษสิทธิ์	6,250,000	0.8	6,250,000	0.6
6. นางสาวจิม พิเศษสิทธิ์	6,250,000	0.8	6,250,000	0.6
รวมครอบครัวพิเศษสิทธิ์	460,025,000	61.3	460,025,000	46.0
กลุ่มผู้บริหาร				
7. นายประวิทย์ ศรีบัณฑิตมงคล	39,975,000	5.3	39,975,000	4.0
8. นายดำรงศักดิ์ วงษ์ประยูร	37,500,000	5.0	37,500,000	3.8
9. นายบัญชา ลิ้มวรรรัตน์	37,500,000	5.0	37,500,000	3.8
10. นางสาวสุนิสา รัตนเนนย์	25,000,000	3.3	25,000,000	2.5
รวมกลุ่มผู้บริหาร	139,975,000	18.7	139,975,000	14.0
11. Kingsmen Creatives Ltd.	150,000,000	20.0	100,000,000	10.0
12. ประชาชนทั่วไป	-	-	300,000,000	30.0
รวม	750,000,000	100.0	1,000,000,000	100.0

หมายเหตุ 1/ บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์ มีดังต่อไปนี้

- 1.1 นางพูนสุข พิเศษสิทธิ์เป็นภรรยาของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์
- 1.2 นายพิทักษ์ พิเศษสิทธิ์เป็นพี่ชายของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์
- 1.3 นายพิชัย พิเศษสิทธิ์เป็นน้องชายของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์
- 1.4 นายวงศกร พิเศษสิทธิ์เป็นบุตรชายของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์ และนางพูนสุข พิเศษสิทธิ์
- 1.5 นางสาวจิม พิเศษสิทธิ์เป็นบุตรสาวของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์ และนางพูนสุข พิเศษสิทธิ์

2/ Kingsmen Creatives Ltd. เป็นผู้ร่วมทุนที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์

3/ Kingsmen Creatives Ltd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมจะเสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวนไม่เกิน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.10 บาท พร้อมกับการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน ในครั้งนี้ด้วย

สัดส่วนรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจำแนกตามประเภทการให้บริการ ตามงบการเงินรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึง 2557 และงวด 6 เดือนแรกสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 2558 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								งบการเงินรวม	
	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		ม.ค.-มิ.ย. 2557		ม.ค.-มิ.ย. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจงานตกแต่งภายใน (Interiors)	323.0	48.4	474.9	55.5	419.2	50.9	184.5	52.4	156.7	37.7
ธุรกิจงานแสดงสินค้าและ นิทรรศการ (Exhibitions)	277.1	41.5	282.6	33.0	328.6	39.9	140.4	39.9	208.7	50.2
ธุรกิจการตลาดทางเลือก (Alternative Marketing)	64.2	9.6	89.7	10.5	73.0	8.8	25.7	7.3	42.5	10.2
ธุรกิจงานพิพิธภัณฑ์และ สวนสนุก (Museums & Thematic Park)	3.1	0.5	8.1	0.9	3.0	0.4	1.6	0.5	8.1	1.9
รวมรายได้ จากการให้บริการ	667.4	100.0	855.3	100.0	823.8	100.0	352.2	100.0	416.0	100.0

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2558 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 7 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร
2. นางพูนสุข พิเศษสิทธิ์	กรรมการ / กรรมการบริหารฝ่ายบัญชีและการเงิน
3. นายประวิทย์ ศรีบัณฑิตมงคล	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
4. นายสงวน ศรีนคารินทร์	กรรมการ
5. พลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
6. รศ.ดร.ธีระพร วีระถาวร	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
7. นายธีรรัช โปษยานนท์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มผู้บริหารระดับสูง
2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ
3. ความเสี่ยงที่เกิดจากการว่าจ้างผู้รับเหมาช่วง (Sub-Contracts)
4. ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของแผนการตลาดและการขยายกิจการของลูกค้า
5. ความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก อาทิ ภาวะเศรษฐกิจถดถอย การเมือง ภัยธรรมชาติ ฯลฯ
6. ความเสี่ยงจากความผันผวนของรายได้และผลประกอบการในระหว่างปี
7. ความเสี่ยงจากการประเมินต้นทุนงานต่ำไป หรือจากต้นทุนงานสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ (Cost Overrun)
8. ความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าไม่ชำระเงินตามสัญญา
9. ความเสี่ยงจากการที่สัญญาอนุญาตให้ใช้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้าสิ้นสุดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัทฯ
10. ความเสี่ยงจากชื่อเสียงของบริษัทฯ ในแง่ลบที่มาจากผลงานหรือการให้บริการ
11. ความเสี่ยงจากแผนธุรกิจของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่วางแผนไว้
12. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
13. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านเทคโนโลยี
14. ความเสี่ยงจากการมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 กลุ่มถือหุ้นของบริษัทเกินกว่าร้อยละ 50
15. ความเสี่ยงในเรื่องการนำหุ้นของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 2.2 การประกอบธุรกิจ หัวข้อย่อย 3 ปัจจัยความเสี่ยง)

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี: สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555-2557 และสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน ปี 2557 และ 2558

ฐานะการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่
	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	30 มิถุนายน 2558
สินทรัพย์รวม	218.6	348.6	356.3	384.8
หนี้สินรวม	155.4	244.5	257.5	283.4
ส่วนของผู้ถือหุ้น	63.2	104.1	98.8	101.4

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินเฉพาะกิจการ				งบการเงินรวม
	2555	2556	2557	ม.ค.-มิ.ย. 2557	ม.ค.-มิ.ย. 2558
รายได้จากการบริการ	667.4	855.3	823.8	352.2	416.0
ต้นทุนการให้บริการ	524.6	700.5	684.0	302.8	314.3
กำไรขั้นต้น	142.8	154.8	139.7	49.5	101.8
กำไรสุทธิสำหรับงวด	46.4	55.9	19.7	(0.2)	34.2
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานหลังเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้เป็นหุ้นละ 0.10 บาท(EPS)(บาท)	0.186	0.224	0.066	(0.001)	0.114

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ:

	ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ			ข้อมูลจาก งบการเงินรวม
	2555	2556	2557	ม.ค.-มิ.ย. 2558
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	21.39	18.10	16.96	24.46
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	6.85	6.47	2.39	8.19
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	2.46	2.35	2.61	2.79
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	21.78	19.72	5.60	18.44
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	81.38	66.88	19.44	68.26

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

ในปี 2555 - 2557 บริษัทฯมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 667.4 ล้านบาท 855.3 ล้านบาท และ 823.8 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Compound Annual Growth Rate: CAGR) ร้อยละ 11.1 ระหว่างปี 2555 - 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 416.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 352.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.1 โดยรายได้จากการให้บริการประกอบด้วย รายได้จากธุรกิจงานตกแต่งภายใน (Interiors) ร้อยละ 48-55 รายได้จากธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) ร้อยละ 33-41 รายได้จากธุรกิจการตลาดทางเลือก (Alternative Marketing) ร้อยละ 9-10 และรายได้จากธุรกิจงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก (Museums & Thematic Park) ร้อยละ 1-3

อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯในปี 2555 - 2557 เท่ากับร้อยละ 21.4 ร้อยละ 18.1 และร้อยละ 17.0 ตามลำดับ และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 24.5 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 14.0

กำไรสุทธิของบริษัทฯในปี 2555 - 2557 มีจำนวน 46.4 ล้านบาท 55.9 ล้านบาท และ 19.7 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.8 ในปี 2555 ร้อยละ 6.5 ในปี 2556 และร้อยละ 2.4 ในปี 2557 และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 34.2 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.2 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่ขาดทุนจำนวน (0.2) ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทฯบริหารต้นทุนได้ดีขึ้นจากความชำนาญที่มากขึ้นของทีมโครงการและช่างฝีมือในส่วนของธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ และมีการออกแบบและผลิตโครงสร้างบุธแสดงสินค้าให้สามารถนำกลับมาใช้ได้ในระยะยาวเพื่อลดต้นทุน นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีอำนาจการต่อรองที่ดีขึ้นในการจัดซื้อวัตถุดิบและการจัดจ้างผู้รับเหมาช่วง

เมื่อพิจารณาฐานะทางการเงินของบริษัทฯ พบว่า สินทรัพย์รวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวน 218.6 ล้านบาท 348.6 ล้านบาท 356.3 ล้านบาท และ 384.8 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่จะเป็นลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 51-60 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเติบโตตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ซึ่งเป็นผลจากการรับงานที่มากขึ้นในแต่ละปี รองลงมาคือที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 12-19 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการลงทุนซื้อเครื่องจักรที่ทันสมัยสำหรับโรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ ล่าลูกกากล่อง 6 ในปี 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558

หนี้สินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวน 155.4 ล้านบาท 244.5 ล้านบาท 257.5 ล้านบาท และ 283.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 82 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2555 - 2557 และลดลงเป็นร้อยละ 50 ของหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 นอกจากนี้บริษัทฯมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันทางการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจตามการเติบโตของบริษัทฯ โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันทางการเงินจำนวน 25.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2557 และเพิ่มขึ้นเป็น 121.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43 ของหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวน 63.2 ล้านบาท 104.1 ล้านบาท 98.8 ล้านบาท และ 101.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อยอยู่ในระดับทรงตัว เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปี โดยบริษัทฯ มีอัตราการจ่ายเงินปันผลในปี 2555 - 2557 ที่ร้อยละ 86.19 ร้อยละ 53.64 และร้อยละ 81.5 ของกำไรสุทธิ ตามลำดับ อย่างไรก็ตามในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯมีกำไรสุทธิจำนวน 34.2 ล้านบาท ขณะเดียวกันมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 91.1 ล้านบาท ได้รับเงินชำระหุ้นเพิ่มทุนเพิ่มเติมจำนวน 14.5 ล้านบาท และได้รับเงินล่วงหน้าค่าหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 45 ล้านบาทซึ่งบริษัทฯได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในเดือนกรกฎาคม 2558

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2555-2557 และ ณ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 2.46 เท่า 2.35 เท่า 2.61 เท่า และ 2.79 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับสูง เนื่องจากหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าและเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งจะหมุนเวียนไปตามปริมาณงานและเครดิตเทอมของบริษัทฯ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2555-2557 และ ณ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 0.24 เท่า 0.36 เท่า 0.36 เท่า และ 1.31 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 เนื่องจากบริษัทฯมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนตามการเติบโตของบริษัทฯ

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน หัวข้อย่อย 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

นักลงทุนสัมพันธ์ :

นายวงศกร พิเศษสิทธิ์

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

122/4 ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงสะพานสูง เขตสะพานสูง กรุงเทพมหานคร 10250

โทรศัพท์ : 02-735-8000 ต่อ 244

โทรสาร : 02-735-8005

คำเตือน ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน