

ที่ IR63/007

15 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการไตรมาสที่ 1/2563 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563
 เรียน กรรมการผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท เจมาร์ท จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติรับรองงบการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในไตรมาส 1/2563 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว มีผลสรุปได้ดังนี้

สำหรับงบการเงินรวม และผลดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว โดยมีผลสรุปได้ดังนี้

	ไตรมาส 1/2562		ไตรมาส 1/2563		เปลี่ยนแปลง	
	ลบ.	%	ลบ.	%	ลบ.	%
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	1,943.6	70.9%	1,714.0	64.3%	-229.6	-11.8%
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้และเงินให้สินเชื่อ	549.6	20.0%	552.6	20.7%	3.0	0.5%
กำไรจากเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้	88.3	3.2%	232.8	8.7%	144.5	163.6%
รายได้ค่าเช่า	124.2	4.5%	93.7	3.5%	-30.5	-24.6%
รายได้จากการรับประกันภัย	37.3	1.4%	71.4	2.7%	34.1	91.3%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	2,743.0	100.0%	2,664.4	100.0%	-78.6	-2.9%
ต้นทุนขาย	1,575.1	57.4%	1,385.1	52.0%	-189.9	-12.1%
ต้นทุนการให้บริการ	208.3	7.6%	231.6	8.7%	23.3	11.2%
ต้นทุนค่าเช่า	148.9	5.4%	39.0	1.5%	-109.9	-73.8%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	32.6	1.2%	59.5	2.2%	26.9	82.5%
รวมต้นทุนขายและบริการ	1,964.8	71.6%	1,715.2	64.4%	-249.6	-12.7%
กำไรขั้นต้น	778.1	28.4%	949.2	35.6%	171.1	22.0%
รายได้ค่าส่งเสริมการขาย	61.8	2.3%	69.3	2.6%	7.5	12.2%
รายได้อื่นๆ	49.7	1.8%	39.5	1.5%	-10.2	-20.6%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	908.8	33.1%	989.2	37.1%	80.5	8.9%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	222.4	8.1%	201.1	7.5%	-21.3	-9.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	341.9	12.5%	435.6	16.3%	93.7	27.4%

	ไตรมาส 1/2562		ไตรมาส 1/2563		เปลี่ยนแปลง	
	ลบ.	%	ลบ.	%	ลบ.	%
รวมค่าใช้จ่ายขายและบริการ	564.3	20.6%	636.7	23.9%	72.4	12.8%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	344.5	12.6%	352.6	13.2%	8.0	2.3%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	120.1	4.4%	150.3	5.6%	30.1	25.1%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นใหญ่	118.3	4.3%	104.8	3.9%	-13.5	-11.4%

การวิเคราะห์ทางด้านรายได้

รายได้รวมจากการขายและบริการของบริษัทในไตรมาส 1/2563 เท่ากับ 2,664.4 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า 78.6 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 2.9 โดยมีรายละเอียดของรายได้ดังต่อไปนี้

1. รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า เท่ากับ 229.6 ล้านบาท ลดลง จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยยอดขายในไตรมาส 1/2563 ที่ลดลงเนื่องมาจาก ยอดขายในส่วนของธุรกิจจัดจำหน่ายมือถือที่ลดลง ซึ่งเป็นเหตุจากการปิดสาขาในช่วงปลายไตรมาส 1/2563 จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และการปิดสาขาในส่วนธุรกิจพื้นที่ให้เช่าและศูนย์การค้า
2. รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้และเงินให้สินเชื่อ และกำไรจากเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้ ซึ่งเป็นรายได้จากส่วนธุรกิจบริหารหนี้โดยคุณภาพ และธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล เท่ากับ 785.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เท่ากับ 147.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.1 ซึ่งเป็นผลจากรายได้จากธุรกิจบริหารหนี้โดยคุณภาพที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง
3. รายได้ค่าเช่า เท่ากับ 93.7 ล้านบาท ลดลง เท่ากับ 30.5 ล้านบาทหรือร้อยละ 24.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจาก การปิดสาขา IT Junction ในสาขาที่ผลประกอบการไม่เป็นไปตามเป้าหมาย และการให้ส่วนลดของค่าเช่ากับลูกค้าในธุรกิจพื้นที่ให้เช่า
4. รายได้จากการรับประกันภัยในไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 71.4 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้การเพิ่มยอดขายธุรกิจในส่วนงานของธุรกิจประกันภัย โดยเฉพาะการขยายการรับประกันภัยในกลุ่ม Non-motor

การวิเคราะห์ด้านต้นทุนขายและบริการ และกำไรก่อนค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการรวม 1,715.2 ล้านบาท ลดลง จากปีก่อนหน้าเท่ากับ 249.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.7 โดยต้นทุนขายที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลจากต้นทุนขายที่ลดลงในส่วนของธุรกิจมือถือ และการลดลงของต้นทุนเช่าในธุรกิจพื้นที่ให้เช่า ซึ่งเป็นผลจากการถือปฏิบัติใช้มาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาใช้ตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา ทำให้บริษัทย่อยของบริษัทบันทึกค่าเช่าลดลง

บริษัทมีอัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่าย (ซึ่งคำนวณรวมรายได้ส่งเสริมการขาย) จากงบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 1/2563 เท่ากับ 989.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 8.9 เมื่อเทียบจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา

การวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และกำไรจากการดำเนินงาน

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมเท่ากับ 636.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 12.8 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองหนี้ด้วยคุณภาพในธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ และการตั้งสำรองของสินเชื่อธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล ภายใต้มาตรฐานบัญชีใหม่

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินรวมในไตรมาส 1/2563 เท่ากับ 150.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เท่ากับ 30.1 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงินส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับหุ้นกู้ในช่วงต้นปีที่ผ่านมา

กำไรสุทธิ

บริษัทมีผลกำไรสุทธิ ในไตรมาส 1/2563 เท่ากับ 104.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.4 โดยคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 3.9 และคิดเป็นอัตรากำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.116 ซึ่งการลดลงดังกล่าวเป็นผลจากสถานการณ์การชะลอตัวของสถานะเศรษฐกิจ และผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19

การวิเคราะห์งบแสดงฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 23,074.5 ล้านบาท บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 2,701.7 ล้านบาทหรือร้อยละ 13.3 โดยการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ คือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้น และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนที่เพิ่มขึ้น และสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เพิ่มขึ้น (Right of Use Assets)

หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม 17,922.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,782.3 ล้านบาทหรือร้อยละ 18.4 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่เป็นสาระสำคัญในไตรมาส 1/2563 คือ การเพิ่มขึ้นของหุ้นกู้ของบริษัทย่อยที่ได้ระดมทุนออกหุ้นกู้ไปก่อนช่วงโควิด-19 จะระบาด และหนี้สินตามสัญญาเช่า ตามมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 5,151.9 ล้านบาท ลดลง 80.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.5 เนื่องจาก โดยในช่วงต้นปีที่ผ่านมาบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ ทั้งมาตรฐานฉบับที่ 9 และฉบับที่ 16 ซึ่งจะมีผลกระทบบางส่วนในส่วนของผู้ถือหุ้นตั้งแต่ต้นปี 2563 นอกจากนี้ บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการขาย Big Lot หุ้นของบริษัทย่อยให้กับบุคคลภายนอกจึงทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นชดเชยกับส่วนของกำไรสะสมที่ลดลง อันเนื่องจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่

ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน เท่ากับ 2.65 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก ณ สิ้นปี 2562 ที่ผ่านมา ที่เท่ากับ 2.50 เท่า

ผลกระทบของสถานการณ์การระบาดโควิด 19 รวมถึงมาตรการที่บริษัทได้ดำเนินการเพื่อลดผลกระทบ และมุมมองต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ภายใต้สถานการณ์โควิด 19 ในปัจจุบัน บริษัทในฐานะที่เป็นโฮลดิ้งคอมพานี ซึ่งลงทุนในธุรกิจต่างๆ ย่อมได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ตามหากพิจารณาถึงสัดส่วนของรายได้และกำไร ของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมจะพบว่า การกระจายการลงทุนในธุรกิจต่างๆ นั้นเป็นนโยบายการลงทุนที่บรรเทาผลกระทบอันเกิดขึ้นจากความเสียหายใต้สถานการณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทขอสรุปผลกระทบที่เกิดขึ้นและแนวทางที่บริษัทได้ดำเนินการแล้ว ดังต่อไปนี้

1. มุมมองต่อผลการดำเนินงานในธุรกิจจัดจำหน่ายมือถือและอุปกรณ์เสริม

บริษัท เจมาร์ท โมบาย จำกัด (“เจมาร์ท โมบาย”) (เจมาร์ท ถือ 100%) ได้รับผลกระทบในด้านของ รายได้ สืบเนื่องจากการปิดสาขาตามนโยบายของภาครัฐ โดยบริษัทได้เน้นการขายออนไลน์มากขึ้น รวมถึงการขายผ่านช่องทางอื่นๆ ภายใต้ความร่วมมือของกลุ่มบริษัท เช่น การโปรแกรมการขาย Chat and Shop ซึ่งได้รับผลตอบรับที่ดี โดยในไตรมาสที่ 1/2563 บริษัทได้รับผลกระทบจากการปิดห้างจำนวน 10 วัน และในไตรมาสที่ 2/2563 บริษัทต้องปิดสาขาทั่วประเทศมากกว่าร้อยละ 90 ตามนโยบายของภาครัฐ ในเดือนเมษายน 2563 ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้ของ เจมาร์ท โมบาย ในเดือนเมษายน อย่างไรก็ตาม บริษัทสามารถเปิดดำเนินการสาขาได้มากกว่าร้อยละ 70 ของจำนวนสาขาทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 3 พฤษภาคม 2563 เป็นต้นมา โดยเริ่มทยอยเปิดตั้งแต่รัฐบาลได้มีมาตรการผ่อนคลายเป็นการลือคดาวน์ ซึ่งทำให้มียอดขายที่เพิ่มขึ้นของเจมาร์ท โมบาย ภายหลังจากการเปิดสาขา

ทั้งนี้ ในช่วงของการปิดสาขาดังกล่าว เจมาร์ท โมบาย ได้ดำเนินการในการลดค่าใช้จ่าย อย่างทันที โดยมีมาตรการที่ได้ดำเนินการไปแล้ว ดังนี้

1. บริษัทได้รับส่วนลดค่าเช่า หรือไม่ได้ถูกเรียกเก็บค่าในเวลาที่สาขาของบริษัทไม่ได้เปิดจำหน่ายสินค้า ซึ่งค่าเช่านั้นถือเป็นค่าใช้จ่ายหลักค่าใช้จ่ายหนึ่งของเจมาร์ท โมบาย
2. บริษัท และเจมาร์ท โมบาย ได้ปรับลดค่าตอบแทนของผู้บริหารและพนักงาน โดยเป็นความร่วมมือร่วมใจของพนักงาน ท่ามกลางสถานการณ์ของการปิดสาขา ในระหว่างช่วงที่บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19
3. บริษัทได้เจรจาสำหรับการบริหารสินค้าคงคลัง กับแบรนด์ต่างๆ เพื่อลดจำนวนสินค้าคงคลัง หรือขอการสนับสนุน เนื่องจาก บริษัทไม่สามารถเปิดจำหน่ายสินค้าได้ ซึ่งบริษัทได้รับความร่วมมือที่ดีจากแบรนด์ต่างๆ ภายใต้สถานการณ์นี้ ทั้งนี้ เจมาร์ท โมบาย ได้ทยอยลดระดับของสินค้าคงคลังมาตั้งแต่ปี 2562 แล้ว โดยปัจจุบันสินค้าคงคลังของบริษัทได้ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ ไตรมาส 1/2563 มีมูลค่าเท่ากับ 963 ล้านบาท บริษัทจึงมีความเสี่ยงในด้านการตั้งสำรองสินค้าคงคลังไม่มากนัก และมีส่วนสนับสนุนจากซัพพลายเออร์

โดยมาตรการในด้านการลดค่าใช้จ่ายหลักเหล่านี้ ทำให้ เจมาร์ท โมบาย สามารถจำกัดผลกระทบของสถานการณ์ และสามารถบริหารจัดการได้ ดังนั้น สำหรับธุรกิจจัดจำหน่ายมือถือแม้ว่าด้านรายได้จะได้รับผลกระทบ แต่ในด้านต้นทุนและค่าใช้จ่ายก็ได้รับการบริหารให้ลดลงตามสัดส่วนด้วยเช่นกัน โดยบริษัทมีมุมมองต่อผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2/2563 นั้น เจมาร์ท โมบายจะได้รับผลกระทบในด้านผลประกอบการตามสภาวะการณ์ แต่อยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้จากการบริหารการดำเนินการดังกล่าว และไม่ได้กระทบต่อบริษัทในฐานะโฮลดิ้ง คอมพานี อย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ สาขาของเจมาร์ท โมบาย ได้เริ่มเปิดดำเนินการขายแล้วภายหลังจากรัฐบาลได้ประกาศการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ เริ่มตั้งแต่วันที่ 5 พ.ค. 2563 เป็นต้นมา ซึ่งภายหลังจากการเปิดสาขาบางส่วน ยอดขายของบริษัทได้เพิ่มขึ้นตามลำดับ และกำลังจะเปิดสาขาทั้งหมด ในวันที่ 17 พ.ค. 2563 ตามนโยบายการผ่อนคลายการล็อกดาวน์ของภาครัฐ

2. มุมมองต่อผลการดำเนินงานในธุรกิจพื้นที่เช่าค้าปลีก และธุรกิจศูนย์การค้า

บริษัท เจเอเอส แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน) (“เจเอเอส แอสเซ็ท”) (เจมาร์ท ถือ 74.9%) ได้รับผลกระทบในด้านรายได้ที่ลดลงจากสถานการณ์ที่รัฐบาลมีนโยบายให้ปิดล็อกดาวน์ ในช่วงปลายเดือนมีนาคม และเมษายน 2563 เนื่องจาก บริษัทได้ให้ส่วนลดค่าเช่า และพิจารณาไม่เรียกเก็บค่าเช่ากับลูกค้ารายย่อย อย่างไรก็ตาม เจเอเอส แอสเซ็ท ได้มี มาตรการในด้านลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของเจเอเอส แอสเซ็ท ดังต่อไปนี้

1. บริษัทได้รับส่วนลดค่าเช่าจากผู้ให้เช่า ในระหว่างช่วงที่ศูนย์การค้าปิดดำเนินการ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทในการดำเนินงานธุรกิจพื้นที่ให้เช่าของ IT Junction
2. บริษัทได้รับส่วนลดค่าเช่าจากเจ้าของที่ดิน สำหรับศูนย์การค้าที่เป็นสิทธิการเช่าทั้งสองแห่ง รวมถึงพื้นที่เช่าระยะยาวอื่นๆ ในช่วงเดือนเมษายน ทำให้บริษัทสามารถบริหารค่าใช้จ่ายซึ่งเป็นต้นทุนในด้านดำเนินงานหลัก ท่ามกลางสถานการณ์ที่ได้รับผลกระทบของ โควิด 19 ได้
3. บริษัทได้ดำเนินการลดต้นทุนในการดำเนินงานต่างๆ ค่าสาธารณูปโภค ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินงานของบริษัทภายในศูนย์การค้า และการลดค่าตอบแทนของผู้บริหารและพนักงานในช่วงที่บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ปิดศูนย์การค้า

ซึ่งการลดค่าเช่าดังกล่าวทำให้ต้นทุนค่าเช่ารวม ของเจเอเอส แอสเซ็ท ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับช่วงปกติ จึงทำให้ค่าใช้จ่ายหลักของเจเอเอส แอสเซ็ท ลดลงตามสภาวะการณ์ของการลดลงของรายได้ นอกจากนี้ เจเอเอส แอสเซ็ท ตระหนักดีว่าในช่วงของวิกฤต กระแสเงินสดในการดำเนินงานเป็นสิ่งสำคัญต่อการดำเนินงานของธุรกิจ เจเอเอส แอสเซ็ท ได้ดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงิน เพื่อหาหนทางที่จะรักษาสภาพคล่องให้ดีที่สุด โดยเจเอเอส แอสเซ็ท ได้เจรจากับสถาบันการเงิน เพื่อที่จะลดภาระการผ่อนชำระสินเชื่อ กับสถาบันการเงิน โดยมีเหตุผลจากการได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ต้องปฏิบัติตามนโยบายของภาครัฐ โดยได้รับการยืดการจ่ายชำระเงินต้น ออกไปเป็นระยะ 6 เดือน และเจเอเอส แอสเซ็ท ได้ดำเนินการขอสินเชื่อ จากสถาบันการเงินภายใต้มาตรการช่วยเหลือของภาครัฐ ประเภท Soft Loan ที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำ ซึ่งด้วยมาตรการทั้งสองเจเอเอส แอสเซ็ท สามารถรักษาสภาพคล่องในการดำเนินการได้ดี โดยบริษัทยังคงมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในส่วนของค่าเช่าในศูนย์การค้าที่ยังไม่ปิดตามนโยบายของภาครัฐ และมีกระแสเงินสดบางส่วนจากการคอนโดมิเนียม และการเริ่มเปิดดำเนินการของโครงการศูนย์การค้าแห่งใหม่ที่จังหวัดชลบุรี

ดังนั้น จากที่กล่าวมาข้างต้นเจเอเอส แอสเซ็ท สำหรับไตรมาส 2/2563 นี้จะได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19 แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เร่งดำเนินการมาตรการในการลดกระทบดังกล่าวอย่างรวดเร็ว จึงทำให้ผลกระทบของสถานการณ์ดังกล่าวมีจำกัด และสามารถบริหารจัดการได้ และไม่ได้กระทบต่อบริษัทในฐานะโฮลดิ้ง คอมพานี อย่างมีนัยสำคัญ

3. มุมมองต่อผลการดำเนินงานในธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ

บริษัท เจเอ็มที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส เซิส จำกัด (มหาชน) (“เจเอ็มที”) บริษัทที่มีมุมมองบวกต่อทิศทางของผลการดำเนินงานของ เจเอ็มที โดยท่ามกลางสถานการณ์ของโควิด 19 ในไตรมาสที่ 1/2563 เจเอ็มทีได้รับผลกระทบอยู่บ้าง แต่ยังสามารถบริหารจัดการได้ อย่างไรก็ตาม เจเอ็มที ได้ถึงปัจจัยที่อาจจะส่งผลกระทบต่อการจัดเก็บกระแสเงินสดจากลูกค้า ในช่วงไตรมาส 2/2563 เช่น สภาวะการจ้างงาน หรือผลกระทบของการลดค่าตอบแทนในบริษัทที่ลูกหนี้ได้ทำงานให้ ซึ่งอาจทำให้มีผลกระทบต่อการจัดเก็บกระแสเงินสดอยู่บ้าง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้บริหารจัดการผลกระทบดังกล่าวโดย การลดภาระผ่อนต่อเดือนให้กับลูกหนี้ ที่มีได้พิจารณาแล้วว่าได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19 และบริหารพอร์ตการจัดเก็บหนี้ด้วยคุณภาพไปสู่พอร์ตหนี้ด้วยคุณภาพที่ไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์มากนัก

ทั้งนี้ บริษัทคาดว่ากระแสเงินสดที่จะสามารถจัดเก็บ อาจมีการชะลอตัวอยู่บ้าง อย่างไรก็ตาม เจเอ็มทีจะยังสามารถจัดเก็บกระแสเงินสดได้ เนื่องจาก เจเอ็มที มีการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเพิ่มอย่างต่อเนื่อง โดยในช่วงไตรมาส 3 – 4 ของปี 2562 ที่ผ่านมา เจเอ็มทีได้ซื้อหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงิน โดยเฉพาะกลุ่มที่เป็นหนี้ด้วยคุณภาพแบบไม่มีหลักประกัน ซึ่งการเข้าซื้อหนี้ด้วยคุณภาพดังกล่าวในช่วงปลายที่ผ่านมา เจเอ็มที จะเริ่มจัดเก็บกระแสเงินสดได้จากพอร์ตหนี้ด้วยคุณภาพดังกล่าวในช่วงเริ่มตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ ตลอดช่วงไตรมาส 1/2563 ที่ผ่านมา บริษัทได้เข้าซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเพิ่มเติม โดยมีมูลค่าของหนี้ด้วยคุณภาพตามสิทธิกว่า 5.8 พันล้านบาท ซึ่งจะสามารถเริ่มจัดเก็บได้ตั้งแต่ปลายไตรมาส 2/2563 เป็นต้นไป

4. มุมมองต่อผลการดำเนินงานในธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล

บริษัท เจ ฟินเทค จำกัด (“เจ ฟินเทค”) ซึ่งประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล จากสถานการณ์ของโควิด 19 ซึ่งกระทบต่อเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ จะมีผลต่อผลการดำเนินงานของบริษัท เจ ฟินเทค จำกัด อยู่บ้าง เนื่องจาก การจัดเก็บอาจได้รับผลกระทบ อย่างไรก็ตาม ด้วยมาตรการช่วยเหลือลูกค้าซึ่งเป็นนโยบายของภาครัฐ และมาตรฐานบัญชีที่ผ่อนคลายเป็นเรื่องการจัดสรรลูกหนี้ จะเป็นตัวแปรสำคัญที่ทำให้ ผลกระทบสถานการณ์โควิด อยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้

อย่างไรก็ตาม ตามมติคณะกรรมการครั้งที่ 5/2563 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2563 บริษัทได้แจ้งสารสนเทศการร่วมทุนในบริษัทย่อย เจ ฟินเทค กับบริษัท KB Kookmin Card ซึ่งบริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อน (Condition Precedent) ให้แล้วเสร็จ จึงจะดำเนินการร่วมทุนเสร็จสิ้น ซึ่งภายหลังจากการร่วมลงทุน เจ ฟินเทค จะไม่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทอีกต่อไป โดยบริษัทจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนสุทธิตามสัดส่วนร่วมลงทุน นอกจากนี้ บริษัทยังมีโอกาสที่จะได้รับเงินกู้ระหว่างบริษัทคืนทั้งหมด ตามสัญญาการร่วมลงทุน และบริษัทย่อย เจฟินเทค จะได้รับการสนับสนุนทางการเงิน โดยมีต้นทุนทางการเงินในอัตราที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

(นางสาวลัดดา วรณธรรากุล)
เลขานุการบริษัท

นายปัญญา ชุตติสิริวงศ์
สายงานนักลงทุนสัมพันธ์ กลุ่มบริษัทเจมาร์ท
Email: panya@jaymart.co.th