

MD&A Q1/2023

JMT Network Services PLC

ที่ IR66/008

12 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 1/2566
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

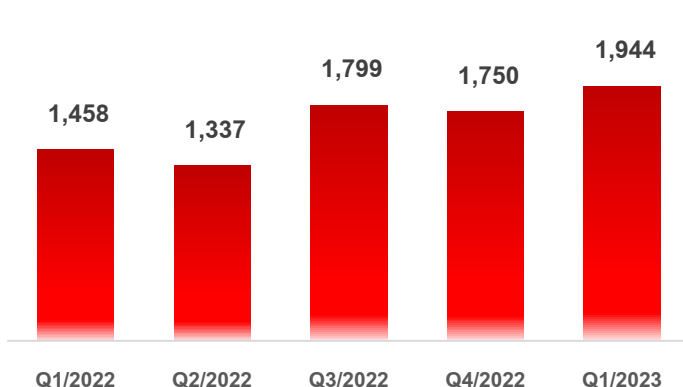
ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวิร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 4/2566 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2566 ได้มีมติอนุมัติรับรองงบการเงินรวม และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในไตรมาส 1/2566 ซึ่งผ่านสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้วโดยมีผลสรุปได้ดังนี้

สรุปสถิติที่สำคัญผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2566

- กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 453.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเท่ากับ 86.1 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 23.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว และอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 39.4 หรือเติบโตร้อยละ 5.4 จากไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว
- บริษัทฯ มียอดกระแสเงินสดจากจัดเก็บหนี้ (Cash Collection) กรณีรวมกระแสเงินสดที่จัดเก็บ บริษัทสินทรัพย์ JK เท่ากับ 1,944 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 33 จากไตรมาส 1/2565 และเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับ ไตรมาส 4/2565 ที่ร้อยละ 11 ซึ่งเป็นทิศทางที่สอดคล้องกับเป้าหมายการจัดเก็บกระแสเงินสดของบริษัท
- บริษัทฯ ใช้งบประมาณเงินลงทุนในการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพรวม 1,392 ล้านบาท (ไม่รวมเงินลงทุนของบริษัทสินทรัพย์ JK) โดยหนี้ด้วยคุณภาพส่วนใหญ่ที่รับซื้อในไตรมาส 1/2566 ที่ผ่านมาเป็นหนี้ด้วยคุณภาพแบบไม่มีหลักประกัน (Unsecured Bad Debt) เป็นส่วนใหญ่

แนวโน้มการจัดเก็บกระแสเงินสดรวมของบริษัท

(หน่วย: ล้านบาท)



“การปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างพันธมิตรในการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพได้สร้างการจัดเก็บกระแสเงินสดที่เพิ่มเติมให้กับบริษัท และสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการจัดเก็บที่ดีอย่างต่อเนื่อง”

สรุปผลการดำเนินงานทางด้านรายได้และผลกำไร

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2565		ไตรมาส 1/2566		เปลี่ยนแปลง	
	ลบ.	%	ลบ.	%	ลบ.	%
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	68.9	6.4%	93.7	8.1%	24.8	36.0%
รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผล	638.9	59.2%	724.1	63.0%	85.2	13.3%
กำไรจากเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้	312.0	28.9%	257.2	22.4%	(54.8)	-17.6%
รายได้จากการรับประกันภัย	58.9	5.5%	74.7	6.5%	15.8	26.8%
รวมรายได้	1,078.7	100.0%	1,149.7	100.0%	71.0	6.6%
ต้นทุนการให้บริการ	240.1	22.3%	311.2	27.1%	71.1	29.6%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	106.5	9.9%	58.7	5.1%	(47.8)	-44.9%
กำไรขั้นต้น	732.1	67.9%	779.8	67.8%	47.7	6.5%
กำไรจากตราสารหนี้ที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมฯ	9.6	0.9%	5.3	0.5%	(4.3)	-44.8%
รายได้อื่น	20.4	1.9%	14.4	1.3%	(6.0)	-29.4%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	762.1	70.6%	799.5	69.5%	37.4	4.9%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	176.0	16.3%	187.2	16.3%	11.2	6.4%
ผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	110.8	10.3%	113.7	9.9%	2.9	2.6%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	0.9	0.1%	(0.7)	-0.1%	(1.6)	-177.8%
รวมค่าใช้จ่าย	287.7	26.7%	300.3	26.1%	12.6	4.4%
กำไรจากการดำเนินงาน	474.4	44.0%	499.2	43.4%	24.8	5.2%
ต้นทุนทางการเงิน	71.4	6.6%	95.0	8.3%	23.6	33.1%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	0.0%	133.7	11.6%	133.7	100.0%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	403.0	37.4%	537.9	46.8%	134.9	33.5%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	63.3	5.9%	81.4	7.1%	18.1	28.6%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	367.0	34.0%	453.1	39.4%	86.1	23.5%

การวิเคราะห์ทางด้านรายได้

รายได้รวมของบริษัทฯ ในไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 1,149.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/2565 ร้อยละ 6.6 ทั้งนี้ สาเหตุเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในทิศทางที่ดีขึ้นของรายได้ดังต่อไปนี้

1. รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผล และกำไรจากเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้ จากธุรกิจการซื้อหนี้โดยคุณภาพ มาบริหาร ในไตรมาส 1/2566 รวมเท่ากับ 981.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1/2565 เท่ากับ 30.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.2 เป็นผลสืบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผล ที่ได้รับจากการจัดเก็บกระแสเงินสดได้เพิ่มขึ้น
2. รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า จากธุรกิจรับจ้างติดตั้งตามหมึกกับสถาบันการเงิน ในไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 93.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/2565 ร้อยละ 36.0

3. รายได้จากการรับประกันภัย ในไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 74.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมา 15.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.8 เนื่องจากการขยายธุรกิจประกันภัยในส่วนธุรกิจในกลุ่มบริษัท เจมาร์ท ผ่านทางช่องทาง Synergy

การวิเคราะห์ด้านต้นทุนการให้บริการ และกำไรขั้นต้น

ในไตรมาสที่ 1/2566 บริษัทฯ มีต้นทุนบริการเท่ากับ 311.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1/2565 ที่ผ่านมาร้อยละ 29.6 มีสาเหตุจาก ส่วนธุรกิจการให้บริการติดตามหนี้มีการขยายงานมากขึ้น โดยเป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับในกลุ่มค่าตอบแทนพนักงาน และค่าใช้จ่ายทางกฎหมายเพื่อดำเนินคดี

สำหรับกำไรขั้นต้น จากงบการเงินรวม ในไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 779.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1/2565 ที่ผ่านมา 47.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 และอัตรากำไรขั้นต้น จากงบการเงินรวม ในไตรมาส 1/2566 เท่ากับ ร้อยละ 67.8 ลดลงจากช่วงเดียวกันในปีที่ผ่านมา ร้อยละ 0.1

ค่าใช้จ่ายรวม

ในไตรมาสที่ 1/2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม เท่ากับ 300.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 โดยมีสาเหตุจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวทางธุรกิจ

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงิน ในไตรมาสที่ 1/2566 เท่ากับ 95.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1/2565 ที่ผ่านมา เท่ากับ 23.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.1 ซึ่งเป็นผลจากบริษัทมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1/2565 จำนวน 1,442.4 ล้านบาท

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ ตามงบการเงินรวม ในไตรมาสที่ 1/2566 เท่ากับ 453.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1/2565 ที่ผ่านมา เท่ากับ 81.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.5 เนื่องจากการบริหารการจัดเก็บพอร์ตหนี้ด้วยคุณภาพที่ดี และไม่มีค่าเคลมประกันโควิด (รายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวในปี 2565) ของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจประกันภัย และได้รับส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า บริษัทบริหารสินทรัพย์ เจเค จำนวน 133.7 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ตามงบการเงินรวม บริษัทมีสินทรัพย์รวม 36,987.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก สิ้นปี 2565 เท่ากับ 3,125.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 โดยสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่คือ เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 3,475.2 ล้านบาท

หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ตามงบการเงินรวม บริษัทมีหนี้สิน 9,929.6 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 เท่ากับ 843.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.8 สาเหตุหลักที่ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ มีการจ่ายชำระหุ้นกู้ 2,000.0 ล้านบาท และมีรายการที่สำคัญเพิ่มขึ้นดังนี้ เจ้าหนี้จากการซื้อลูกหนี้เพิ่มขึ้น 595.4 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 384.9 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 100.0 ล้านบาท และภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 80.7 ล้านบาท

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 27,057.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,969.4 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย 2,867.0 ล้านบาท จากการขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทย่อย และกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 453.1 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน ณ สิ้นสุดไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 0.29 เท่า ลดลงจากสิ้นปี 2565 ที่เท่ากับ 0.41 เท่า เนื่องจากการลดลงของหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนผู้ถือหุ้นตามคำอธิบายข้างต้น

ปัจจัยและแผนการดำเนินงานที่จะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานในช่วงไตรมาส 1/2566 ที่ผ่านมามีบริษัทได้ดำเนินงานได้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ ทั้งในด้านการจัดเก็บกระแสเงินสด จากหนี้ด้วยคุณภาพที่ได้รับเข้ามาเพิ่มในช่วงปลายปีที่ผ่านมา และการจัดเก็บกระแสเงินสดจากบริษัทบริหารสินทรัพย์ เจเค ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในอีก 9 เดือนของปี 2566 นี้ บริษัทมั่นใจที่สร้างความเติบโตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้บรรลุตามเป้าหมายที่ได้วางไว้ โดยการเติบโตดังกล่าวจะมาจากปัจจัยสภาพของตลาดหนี้ ตลาดหนี้ด้วยคุณภาพที่มีหนี้มากขึ้น

ขอแสดงความนับถือ

(นายวงศกร กิตติตระกูลกาล)
เลขานุการบริษัท

นายปัญญา ชุตติสิริวงศ์
นักลงทุนสัมพันธ์ กลุ่มบริษัทเจมาร์ท
โทร. +662 308 8196
Email: panya@jaymart.co.th