

Jasmine International Pcl. (JAS)

3Q2012 Performance Review

JAS Update

- 17 ก.ย. 55 : 3BB ปรับแคมเปญ โดยปรับเพิ่มspeed จาก 7Mbps เป็น 10Mbps ในราคาเดิม 590 บาท รวมทั้งปรับเพิ่มให้กับลูกค้าเดิมด้วย

Financial Review

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2555 (งบการเงินรวม)

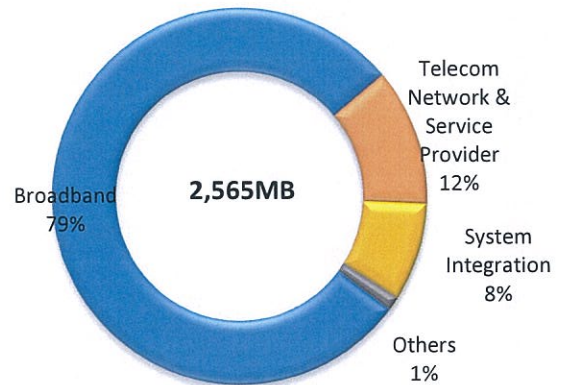
ธุรกิจบรอดแบนด์ ยังคงขยายตัวต่อเนื่อง

รายได้จากการขายและบริการในไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 2,565 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 9% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีรายได้ 2,346 ล้านบาท รายได้หลักๆ ที่เพิ่มขึ้นมาจากธุรกิจบรอดแบนด์ และธุรกิจวางระบบสื่อสารโทรคมนาคมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน ในขณะที่ธุรกิจการให้บริการโครงข่ายโทรคมนาคมมีรายได้ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 54 เนื่องจาก รายได้ตามสัญญาสัมปทานของ JSTC และ TLDT ที่สิ้นสุดลงไปตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 54

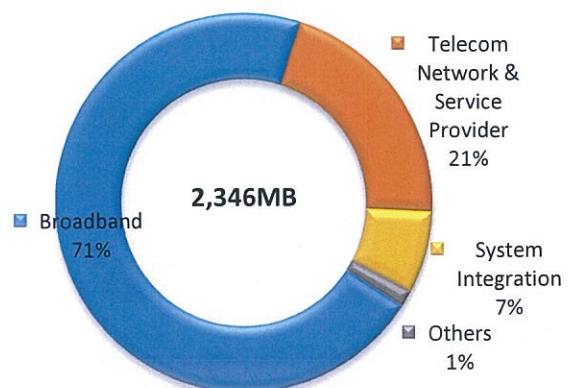
โครงสร้างรายได้ในไตรมาส 3 ปี 55 มาจากกลุ่มธุรกิจบรอดแบนด์ (Broadband) 79% กลุ่มธุรกิจให้บริการโครงข่ายโทรคมนาคม (Telecom Network and Service Provider) 12% กลุ่มธุรกิจจัดหา ออกแบบและวางระบบสื่อสารโทรคมนาคม (System Integration) 8%

รายได้รวมตามงบการเงินไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 2,656 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12% เมื่อเทียบกับรายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 54 ซึ่งอยู่ที่ 2,367 ล้านบาท รายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 55 ได้รวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 79 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้ ไตรมาส 3 ปี 55

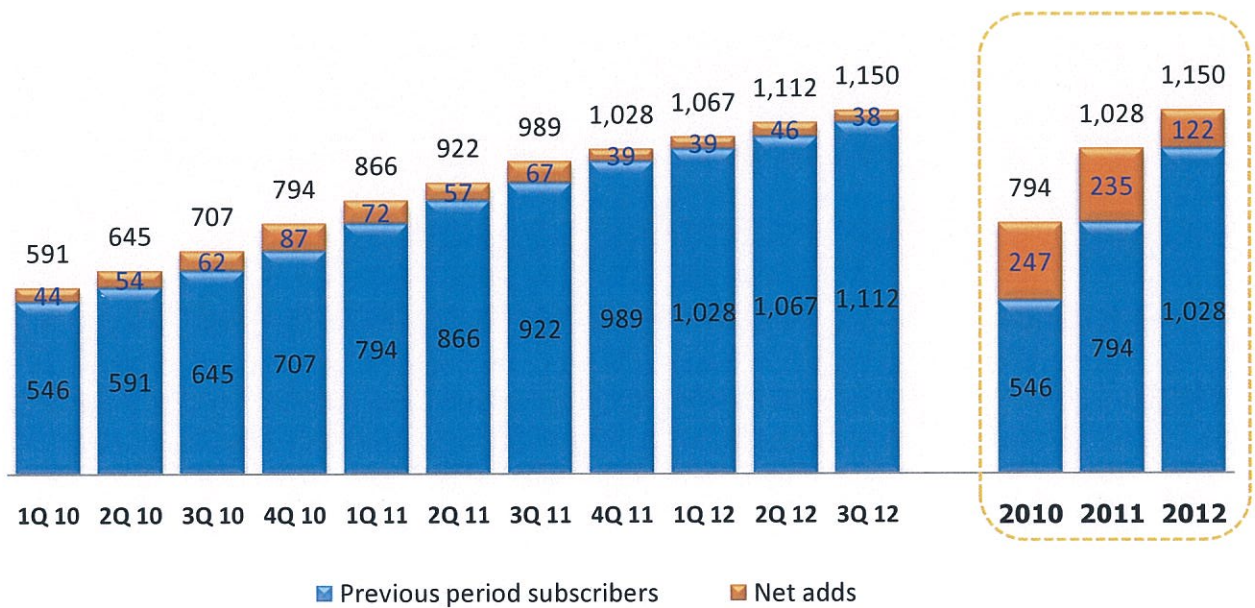


โครงสร้างรายได้ ไตรมาส 3 ปี 54



ในไตรมาส 3 ปี 55 บริษัท ทริปเปิลที บรอดแบนด์ จำกัด (มหาชน) ("TTTBB") และบริษัท ทริปเปิลที อินเทอร์เน็ต จำกัด ("TTTT") มีรายได้รวมอยู่ที่ 2,109 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 54 ซึ่งรายได้รวมของ TTT BB และTTTT อยู่ที่ 1,673 ล้านบาท

Broadband - Subscribers('000)



ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 55 มีจำนวนลูกค้าที่ใช้บริการ 3BB ทั้งสิ้น 1,150K ราย ในจำนวนนี้เป็นลูกค้าในกรุงเทพและปริมณฑลจำนวน 292K ราย และลูกค้าในต่างจังหวัดจำนวน 858K โดยในไตรมาส 3 ปี 55 มีลูกค้าเพิ่มขึ้นประมาณ 38K ราย ในขณะที่รายได้เฉลี่ยไตรมาส 3 อยู่ที่ประมาณ 647 บาท/ราย/เดือน



ค่าใช้จ่ายในไตรมาส 3 ปี 55 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนลดลง 3 %

ค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 1,766 ล้านบาท ลดลง 3% จาก 1,819 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 54 รายละเอียดของค่าใช้จ่าย มีดังนี้

อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากต้นทุนขายและบริการลดลง

ต้นทุนขายและบริการในไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 1,130 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 54 ซึ่งมีต้นทุนขายและบริการ 1,151 ล้านบาท ปรับลดลง 2% และเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 55 ซึ่งต้นทุนขายอยู่ที่ 1,041 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9% เนื่องจากต้นทุนในส่วนของธุรกิจ System Integration และค่าธรรมเนียม USO (ในไตรมาส 2 ปี 55 บันทึกค่าธรรมเนียม USO เพียง 1 เดือน) อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Margin) ในไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 56% เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 54 ซึ่งอยู่ที่ 51%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ (รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร) ในไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 592 ล้านบาท ปรับลดลง 1% เมื่อเทียบกับกับไตรมาส 3 ปี 54 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ 596 ล้านบาท และอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับไตรมาส 2 ปี 55 ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายและบริการอยู่ที่ 593 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 16%

ในไตรมาส 3 ปี 55 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 103 ล้านบาท เทียบกับ 123 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 54 ปรับลดลง 16% เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ และชำระเจ้าหนี้ค่าอุปกรณ์ของบริษัทและบริษัทย่อย

กำไรจากการดำเนินงาน และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

ในไตรมาส 3 ปี 55 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงาน (กำไรสุทธิ ไม่รวมกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน รายการพิเศษต่างๆ และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ) จำนวน 581 ล้านบาท ซึ่งปรับเพิ่มขึ้น 51% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 54 ที่มีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 384 ล้านบาท กำไรจากการดำเนินงานดังกล่าวเมื่อรวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 79 ล้านบาท และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญซึ่งยังไม่เกิดขึ้นจริงจำนวน 43 ล้านบาทแล้ว กำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 616 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 54 ที่มีกำไรสุทธิ 312 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 97%

EBITDA ในไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 1,276 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 54 EBITDA ที่ 1,139 ล้านบาท ในขณะที่ EBITDA Margin ในไตรมาส 3 ปี 55 อยู่ที่ 50% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 54 ที่ 49%

ผลการดำเนินงาน 9 เดือนปี 55 (งบการเงินรวม)

รายได้ยังคงเติบโตหลังสิ้นสุดสัมปทาน

รายได้จากการขายและบริการในช่วง 9 เดือนแรกของปี 55 อยู่ที่ 7,362 ล้านบาท เทียบกับในช่วง 9 เดือนแรก ปี 54 ซึ่งอยู่ที่ 7,085 ล้านบาท รายได้จากการขายและบริการยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 4% แม้ว่ารายได้ตามสัญญาสัมปทานของ JSTC และ TLDT และจากรัฐกิจ SI จะลดลงก็ตาม

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 55 รายได้รวมของ TTT BB และ TTT I อยู่ที่ 5,836 ล้านบาท เทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปี 54 ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 4,649 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26%

รายได้รวมตามงบการเงินช่วง 9 เดือนแรกของปี 55 อยู่ที่ 7,458 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 318 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายได้รวมในช่วง 9 เดือนแรก ปี 54 ที่ 7,140 ล้านบาท

อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 55 อยู่ที่ 5,168 ล้านบาท ลดลง 10% เมื่อเทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปี 54 ซึ่งอยู่ที่ 5,720 ล้านบาท รายละเอียดของค่าใช้จ่ายเป็นดังนี้

ต้นทุนขายและบริการ ในช่วง 9 เดือนแรกปี 55 อยู่ที่ 3,226 ล้านบาท เทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปี 54 ซึ่งมีต้นทุนขายและบริการ 3,563 ล้านบาท ลดลง 9% อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Margin) อยู่ที่ 56% ในขณะที่ช่วง 9 เดือนแรกของปี 54 อัตรากำไรขั้นต้น อยู่ที่ 50%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ(รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร) ช่วง 9 เดือนแรกของปี 55 อยู่ที่ 1,814 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 54 ที่มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ 1,813 ล้านบาท



มีจุดให้บริการทั่วประเทศแล้ว มากกว่า 50,000 จุด

กำไรจากการดำเนินงานและ EBITDA เพิ่มขึ้น

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 55 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานเป็นจำนวน 1,628 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้น 57% เมื่อเทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปี 54 ซึ่งมีกำไรจากการดำเนินงาน 1,038 ล้านบาท กำไรจากการดำเนินงานดังกล่าวเมื่อรวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวน 54 ล้านบาท และสำรองหนี้สงสัยจะสูญซึ่งยังไม่เกิดขึ้นจริงจำนวน 129 ล้านบาทแล้ว กำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 55 จะอยู่ที่ 1,554 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปี 54 ซึ่งอยู่ที่ 733 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112%

EBITDA ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 55 อยู่ที่ 3,620 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้น 14% เทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปี 54 EBITDA อยู่ที่ 3,186 ล้านบาท และ EBITDA Margin ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 55 อยู่ที่ 49% ในขณะที่ช่วง 9 เดือนแรกของปี 54 อยู่ที่ 45%

Financial Statement Summary

| (Baht mn) | 3Q11 | 2Q12 | 3Q12 | %QoQ | %YoY | 9M11 | 9M12 | %YoY |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|-------------|
| Sales & Service income | 2,346 | 2,425 | 2,565 | 6% | 9% | 7,085 | 7,362 | 4% |
| Other income | 21 | 14 | 12 | -16% | -42% | 55 | 41 | -25% |
| Total revenues | 2,367 | 2,440 | 2,578 | 6% | 9% | 7,140 | 7,403 | 4% |
| Cost of sales | -1,151 | -1,041 | -1,130 | 9% | -2% | -3,563 | -3,226 | -9% |
| Gross profit | 1,194 | 1,384 | 1,435 | 4% | 20% | 3,522 | 4,136 | 17% |
| SG&A | -596 | -593 | -592 | -0% | -1% | -1,813 | -1,814 | 0% |
| Gain (Loss) from investment | 0 | 0 | 0 | 0% | 0% | -12 | 0 | -100% |
| Profit(Loss)Sharing from ass. | 0 | 0 | 0 | 0% | 0% | -0 | 0 | -100% |
| Loss on impairment | 0 | 0 | 0 | 0% | 0% | -136 | 0 | -100% |
| FX gain (loss) and Other expenses | -72 | -107 | 35 | -133% | -149% | -195 | -74 | -62% |
| EBIT | 548 | 698 | 890 | 27% | 63% | 1,420 | 2,290 | 61% |
| Financial expenses | -123 | -104 | -103 | -1% | -16% | -347 | -309 | -11% |
| Corporate income tax | -106 | -113 | -160 | 41% | 51% | -372 | -411 | 11% |
| Minority interest | -7 | -9 | -10 | 17% | 51% | 32 | -16 | -151% |
| Net profit | 312 | 472 | 616 | 31% | 97% | 733 | 1,554 | 112% |
| FX gain (loss) and other items | 72 | 107 | -35 | -133% | -149% | 305 | 74 | -76% |
| Operating profit | 384 | 579 | 581 | 0% | 51% | 1,038 | 1,628 | 57% |
| EBITDA | 1,139 | 1,222 | 1,276 | 4% | 12% | 3,186 | 3,620 | 14% |
| Gross margin | 51% | 57% | 56% | | | 50% | 56% | |
| EBITDA margin | 49% | 50% | 50% | | | 45% | 49% | |