



# INTERLINK COMMUNICATION PUBLIC COMPANY LIMITED

24 August 2017



# Agenda



บริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด

กลุ่มบริษัทอินเทอร์เน็ต จำกัด



## Today Agenda

- Interlink Communication Business Overview
- Q2'2017 Operating Summary
- 5 Years Aspiration and Plan



บริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด





**Interlink Holding Limited**  
 บริษัท อินเตอร์ลิงค์ โฮลดิ้ง จำกัด  
 บริษัทแม่ และผู้ถือหุ้นใหญ่ ของกลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์ฯ



**Interlink Communication Public Company Limited**  
 บริษัท อินเตอร์ลิงค์ คอมมูนิเคชัน จำกัด (มหาชน)  
 บริษัทนำเข้าและจัดจำหน่าย สายสัญญาณที่ใหญ่ที่สุดในอาเซียน



**Interlink Telecom Public Company Limited**  
 บริษัท อินเตอร์ลิงค์ เทเลคอม จำกัด (มหาชน)  
 ผู้ให้บริการ โครงข่าย Fiber Optic ครอบคลุม 77 จังหวัดทั่วไทย เชื่อมต่อทันใจ ปลอดภัยและวางใจได้ 100%  
 ศูนย์ดาต้าเซ็นเตอร์ที่ปลอดภัยและทันสมัยที่สุด



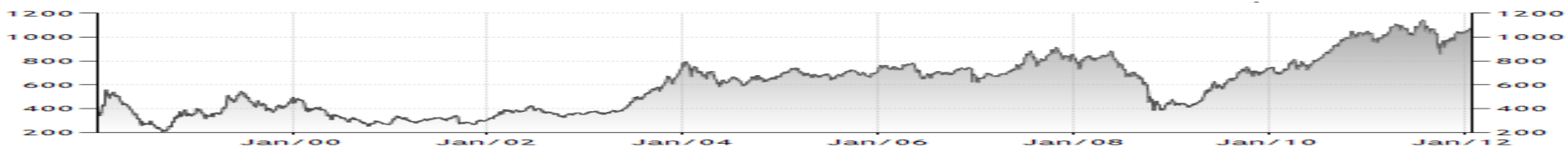
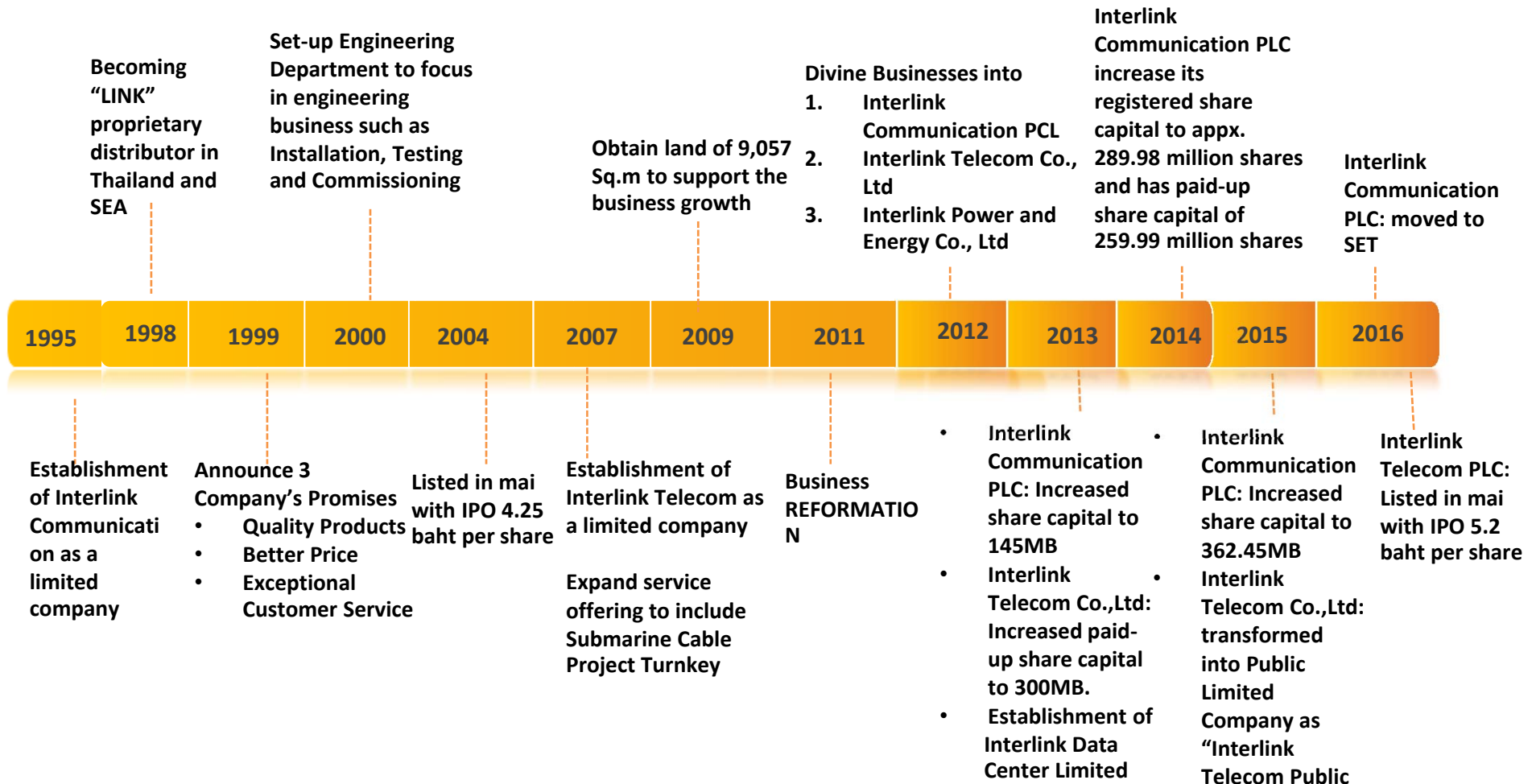
**Interlink Hai Jai Foundation**  
 มูลนิธิ อินเตอร์ลิงค์หัวใจ  
 ใส่ใจในสังคม ระดมจิตอาสา พัฒนาการศึกษไทย



**Interlink Power and Energy Limited**  
 บริษัท อินเตอร์ลิงค์ เพาเวอร์ แอนด์ เอ็นเนอร์จี จำกัด  
 ผู้เชี่ยวชาญงานวิศวกรรม โครงการระบบไฟฟ้า และ Submarine Cable

# Our History in Depth

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



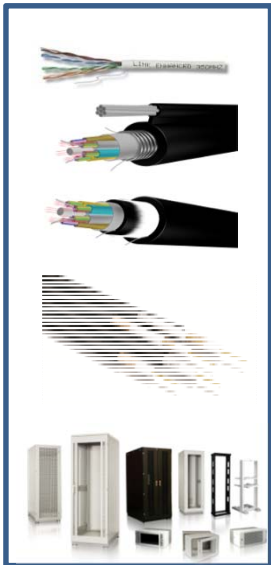
THE INTERLINK GROUP



# Business Process : Distribution



กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์

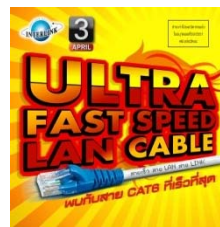


Accounting

Finance

Legal

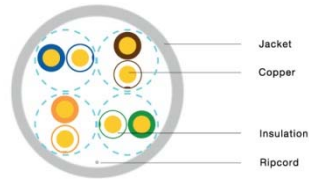
Marketing



# Flagship Products

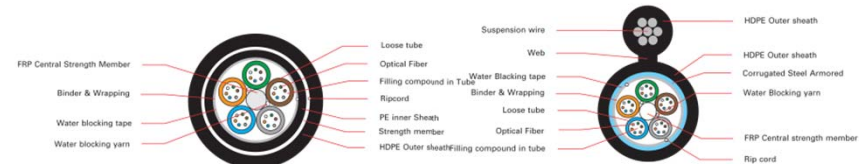


กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



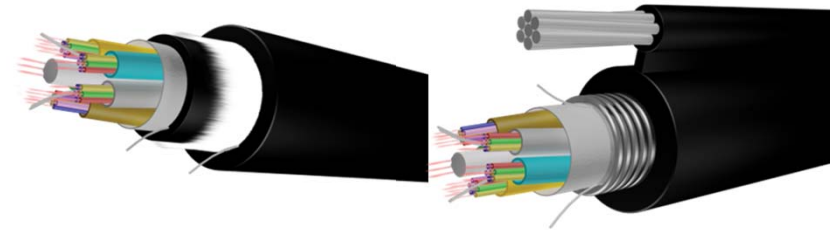
## UTP

Unshielded Twisted Pair: A cabling that primary used in data network for short and medium length connection.



## Fiber Optic

A Cabling technology that use glass threads to transmit data which provide much greater bandwidth than metal cable.



## Co-Axial

Type of wire that consists of a center wire surrounded by insulation and grounded shield. Heavily used by cable television industry and computer network.



## Germany Rack

An equipment that used to hold network and electronic equipment such as Server.

# Business Process : Engineering



กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



Customer (Proj> 100MB)



Bidding on the project



Implementation and Service





# Flagship Projects

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



**Suvarnabhumi Airport  
Turnkey Project**



**Fiber Optic  
Project Contractor**



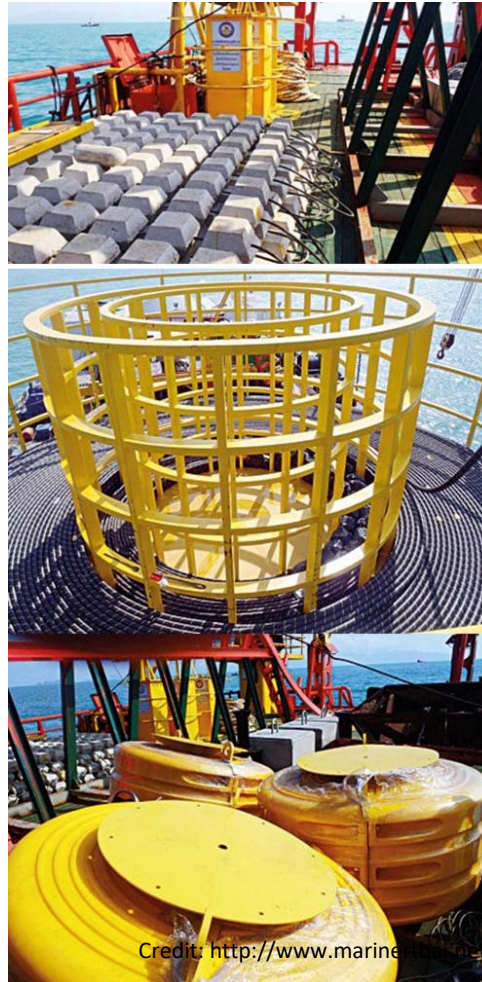
**Submarine Cable  
Turnkey Project**





# Interlink Power and Energy

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



Credit: <http://www.t-pageant.com/>

Credit: <http://www.marine>



# Interlink Telecom

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



## Company Overview



- ✓ *Founded in 2007*
- ✓ *100% subsidiary of Interlink Communication PLC*
- ✓ *Capital Investment of THB 300 Million*
- ✓ *Increased share capital to THB 500 Million and listed in **mai** stock market*
- ✓ *Awarded FOC Installation Project for TOT/MEA/CAT and other*
- ✓ *Granted NBTC Type 3 Telecommunication Network License*
- ✓ *Launched “Interlink Fiber Optic Network”*
- ✓ *Offers Domestic and International Telecommunication Services*



**Positioning: “ Network Provider”**  
**Focusing: “Ultimate Connectivity”**  
**Goal: “Connectivity to Improve Customer Business”**



**“The Highest Network Performance and The Best Customer Experience”**





# Interlink Data Center

กลุ่มบริษัทอินเทลลิงค์



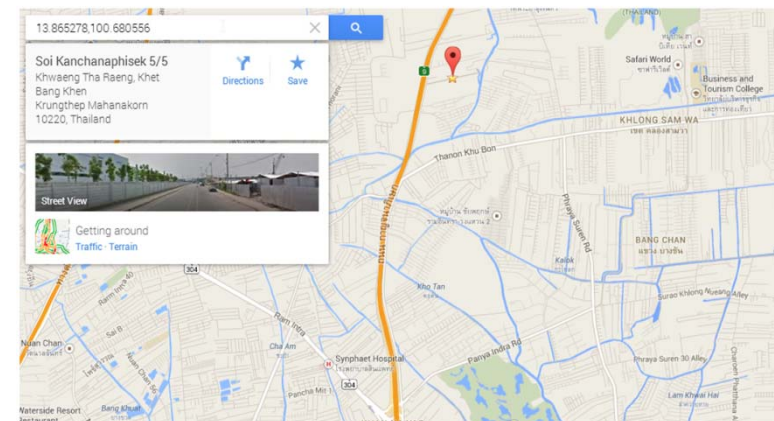
## Interlink Data Center

- Soft Launched: Q1 2014
- Tier-3+ Design
- Carrier Neutral



- Kanchanaphisek Road (Outer Ring Highway)
- 30 km from CBD
- 22 km from Don Muang Airport
- 27 km from Suvarnabhumi Airport

### Data Center Location





# Agenda

กลุ่มบริษัทอินเทลลิงค์



## Today Agenda

- Interlink Communication Business Overview
- Q2'2017 Operating Summary
- 5 Years Aspiration and Plan



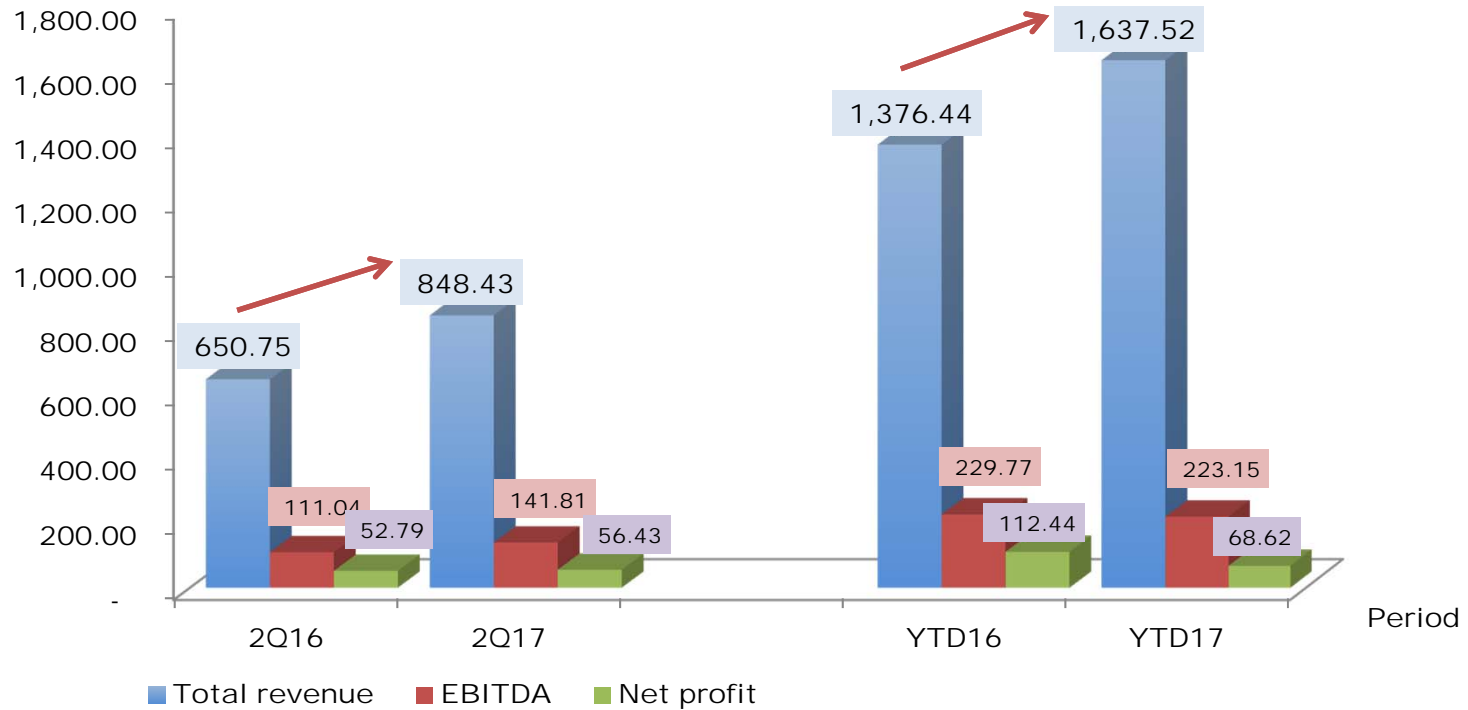
# Consolidated Income Statements

กลุ่มบริษัทอินเทอร์เน็ต



Million Baht

## Financial Summary



%YOY Growth	Q2'17 vs Q2'16	%YOY YTD17 vs YTD16
Total revenue	30.38%	18.97%
EBITDA	27.71%	-2.88%
Net profit-owners of the parent	6.90%	-38.97%



บริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด

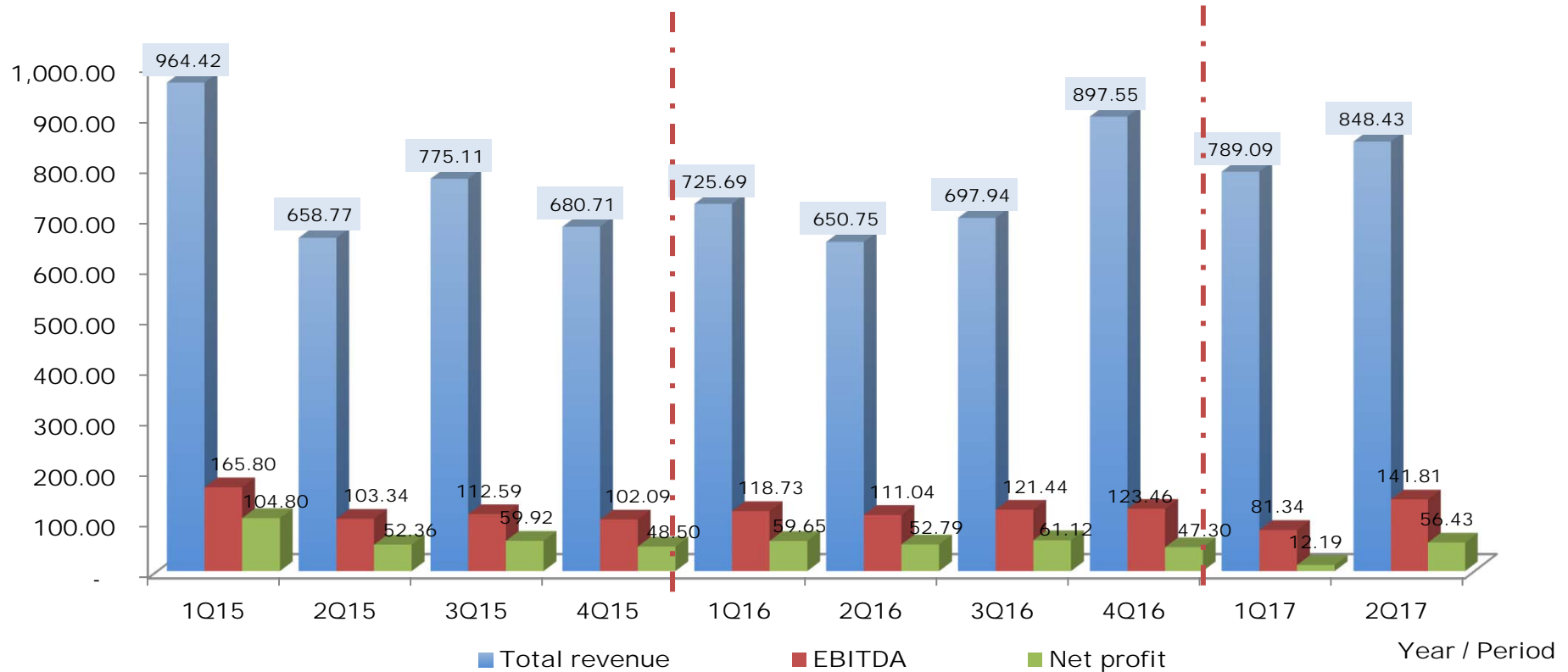
# Consolidated Income Statements

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



## Financial Summary

Million Baht



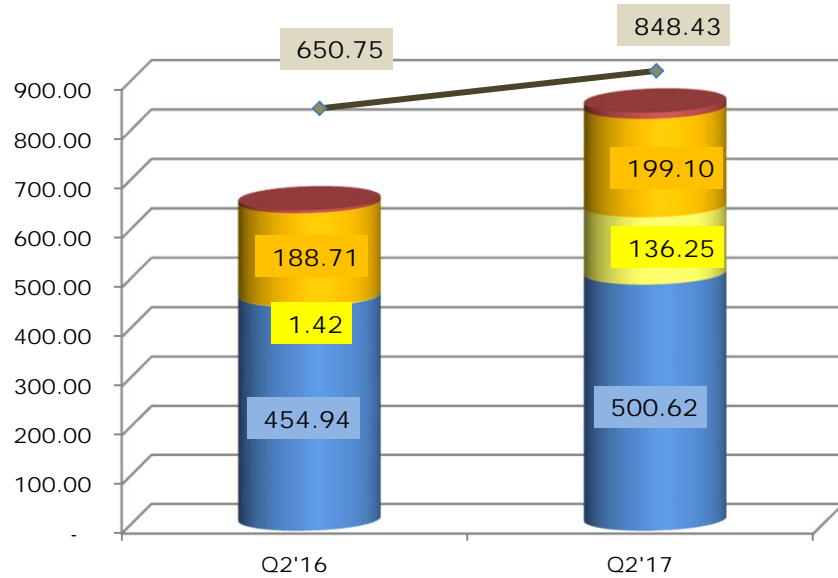


# Consolidated Income Statements

กลุ่มบริษัทอินเทลลิงค์

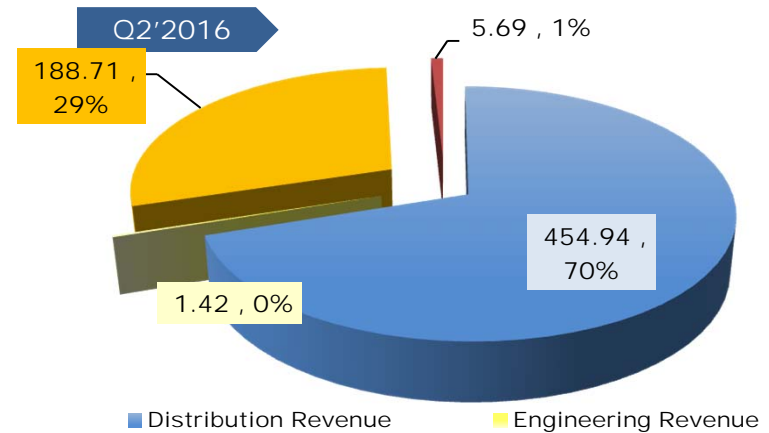
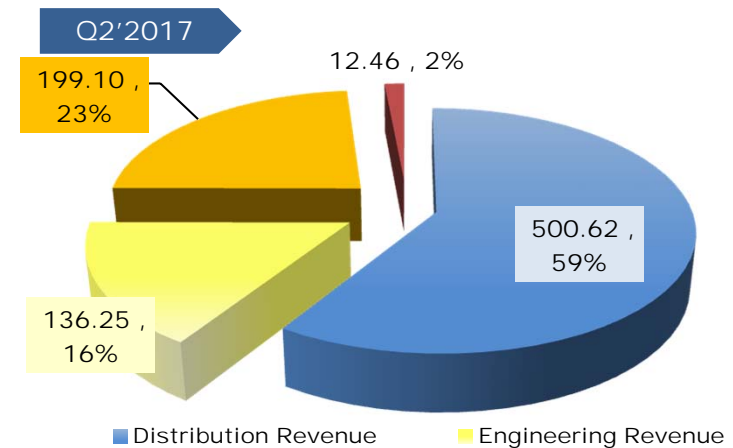


## Revenue Breakdown by Business Units – Q2 Performance



- Other Revenue
- Telecom Revenue
- Engineering Revenue
- Distribution Revenue

%YOY Growth	Q217 vs Q216
Distribution	10.04%
Engineering	9477.87%
Telecom	5.51%
Others	119.11%



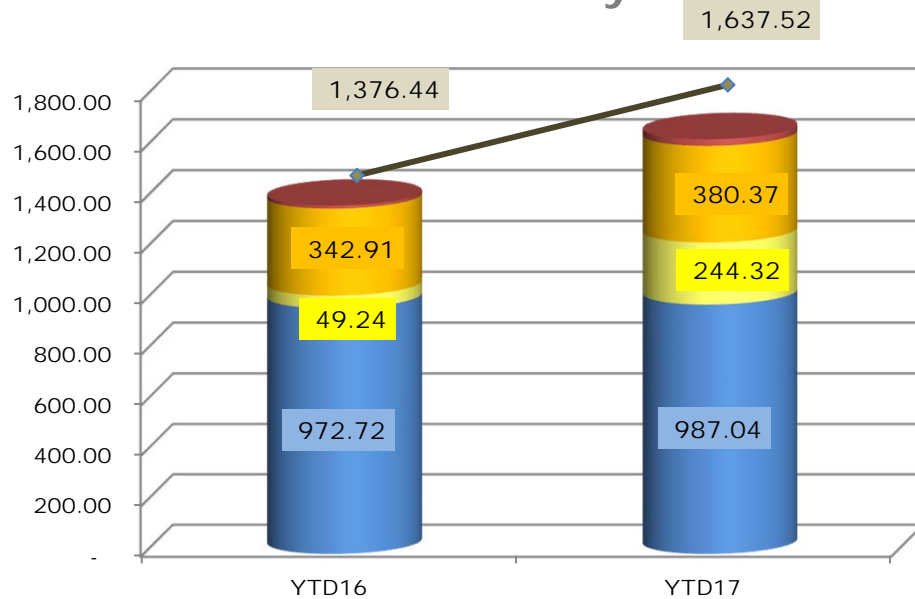
บริษัท อินเทลลิงค์ จำกัด

# Consolidated Income Statements

กลุ่มบริษัทอินเทลลิงก์

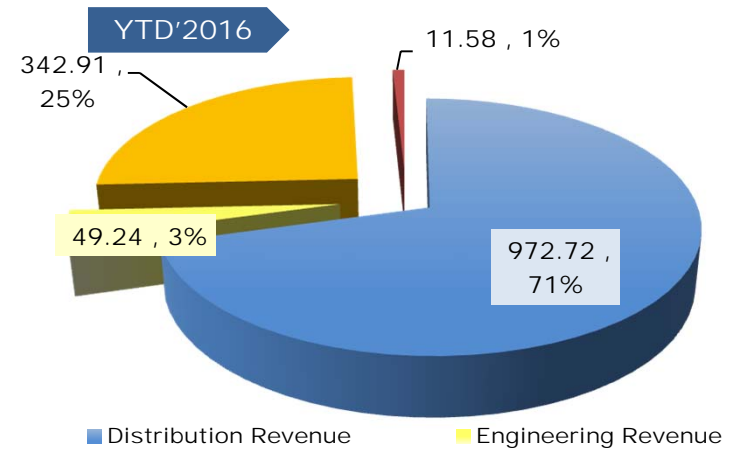
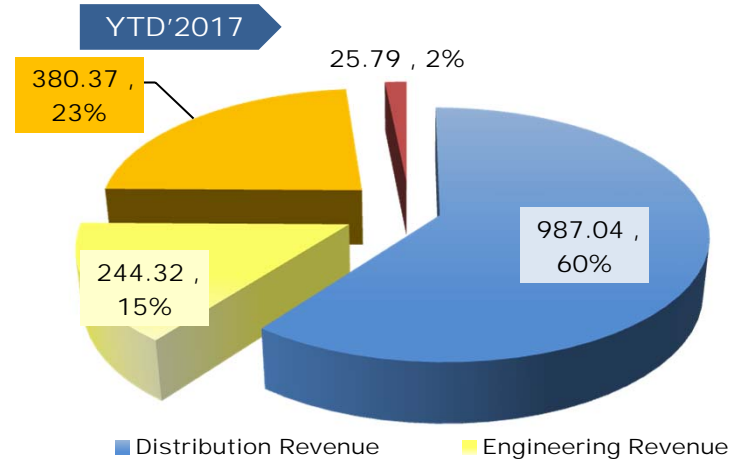


## Revenue Breakdown by Business Units – YTD Performance



- Other Revenue
- Telecom Revenue
- Engineering Revenue
- Distribution Revenue

%YOY Growth	YTD17 vs YTD16
Distribution	1.47%
Engineering	396.16%
Telecom	10.93%
Others	122.77%



บริษัท อินเทลลิงก์ จำกัด

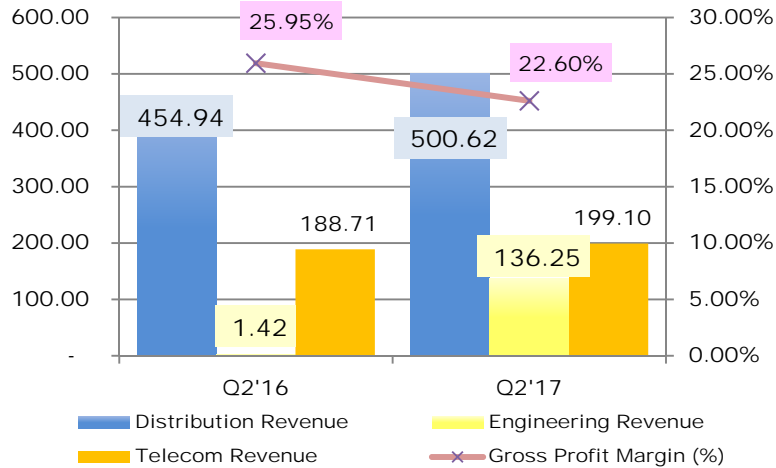
# Consolidated Income Statements

กลุ่มบริษัทอินเทลลิงค์

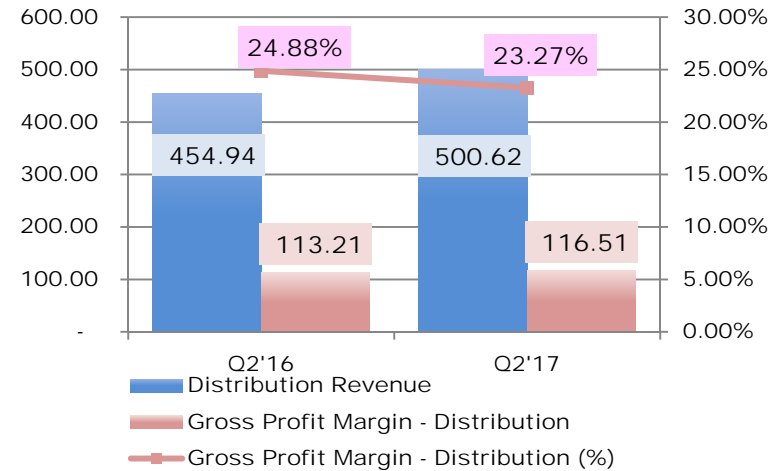


## Revenues / Overall Gross Profit Margin – Q2 Performance

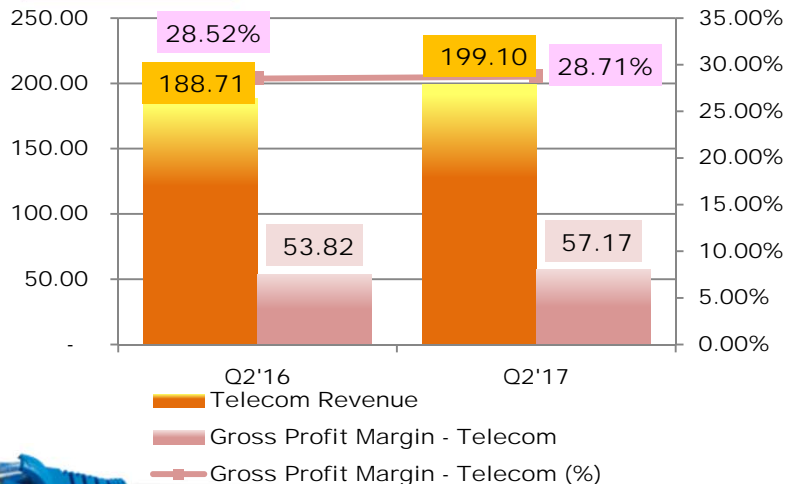
### Overall



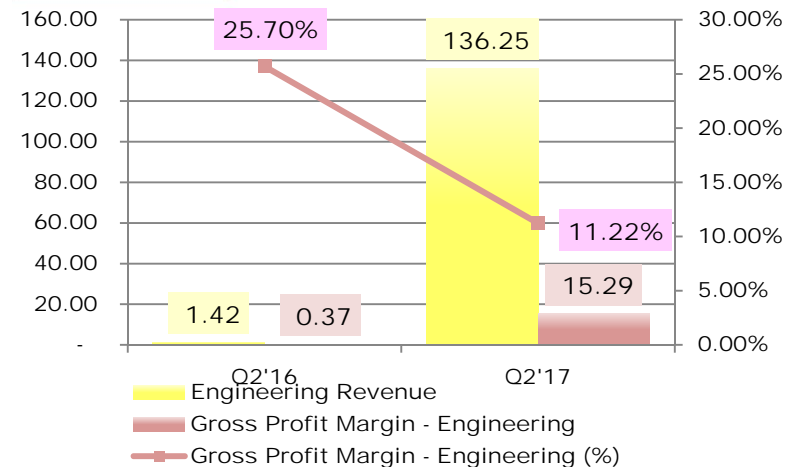
### Distribution



### Telecom



### Engineering





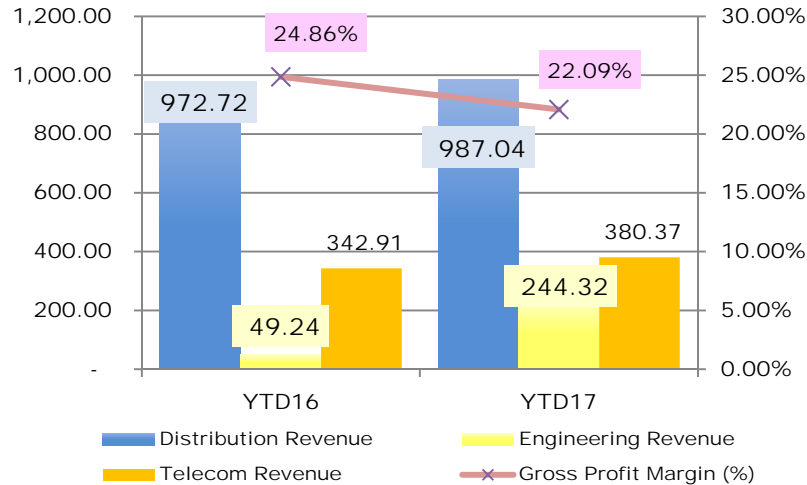
# Consolidated Income Statements

กลุ่มบริษัทอินเทลลิงค์

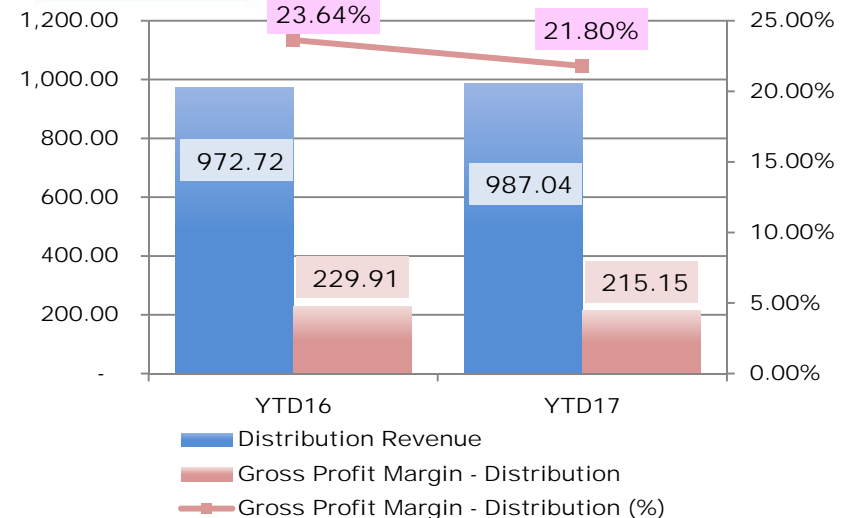


## Revenues / Overall Gross Profit Margin – YTD Performance

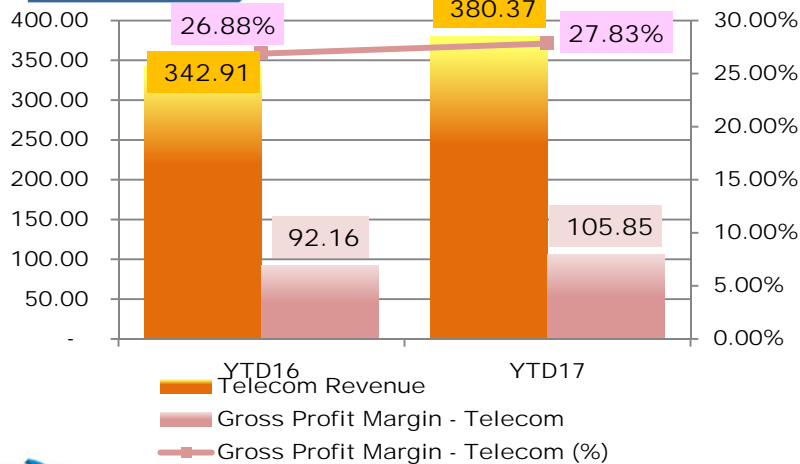
### Overall



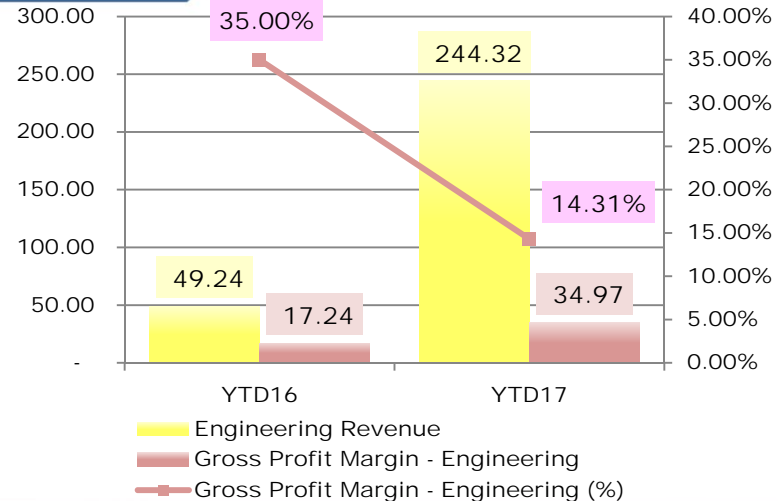
### Distribution



### Telecom



### Engineering

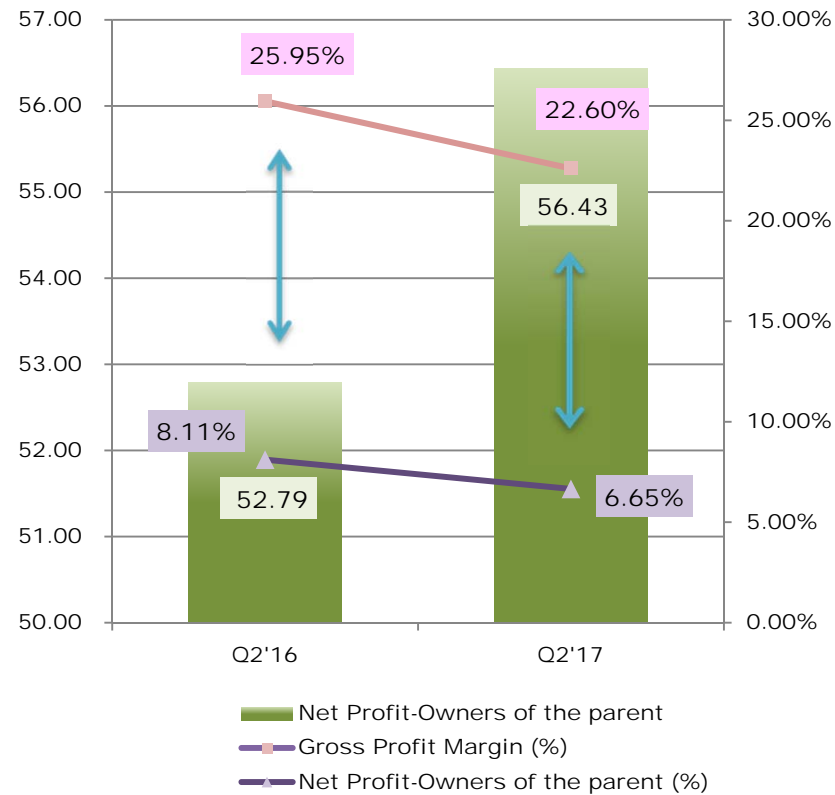


# Consolidated Income Statements

กลุ่มบริษัทอินเทลลิงค์



## Net Profit / Gross Profit Margin / Net Profit Margin – Q2 Performance



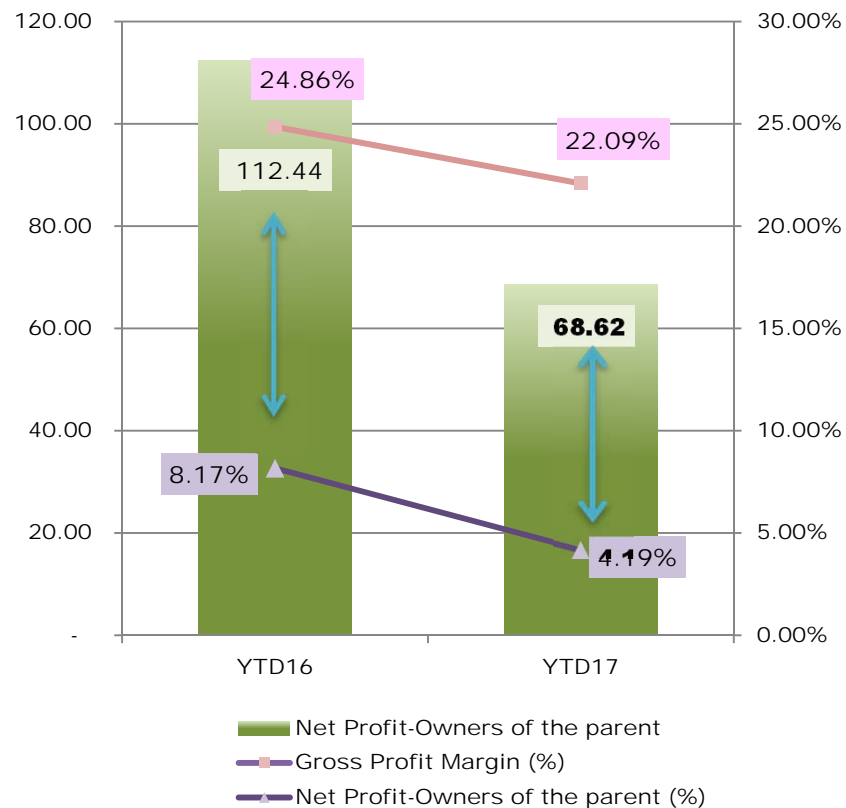
บริษัท อินเทลลิงค์ จำกัด

# Consolidated Income Statements

กลุ่มบริษัท อินเทอร์เน็ต



## Net Profit / Gross Profit Margin / Net Profit Margin – YTD Performance



บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด



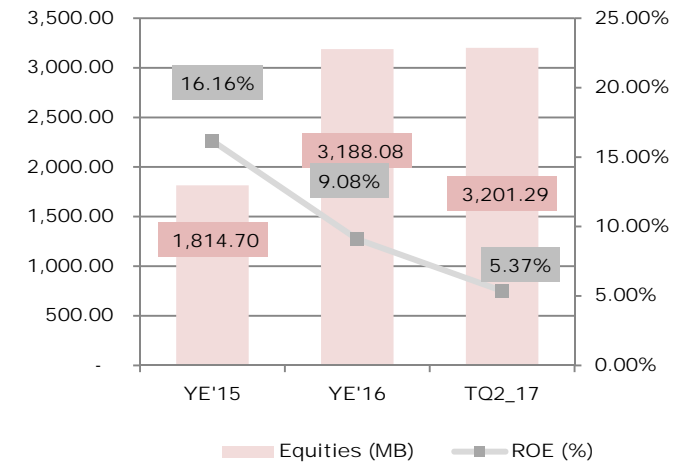
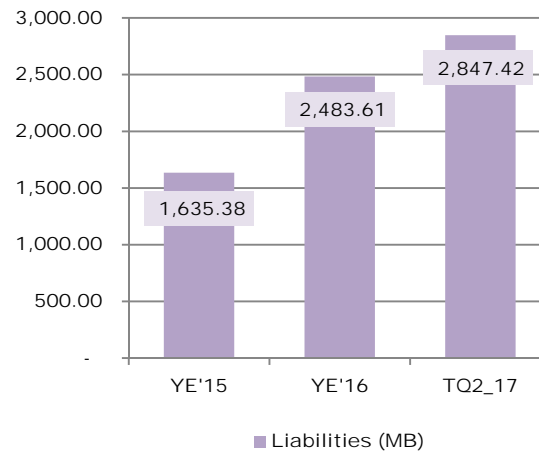
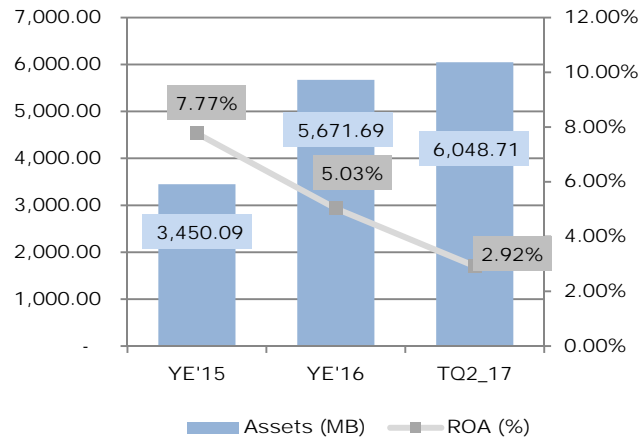
# Consolidated Statement of Fin. Position



กลุ่มบริษัทอินเทลลิงค์



## Overview



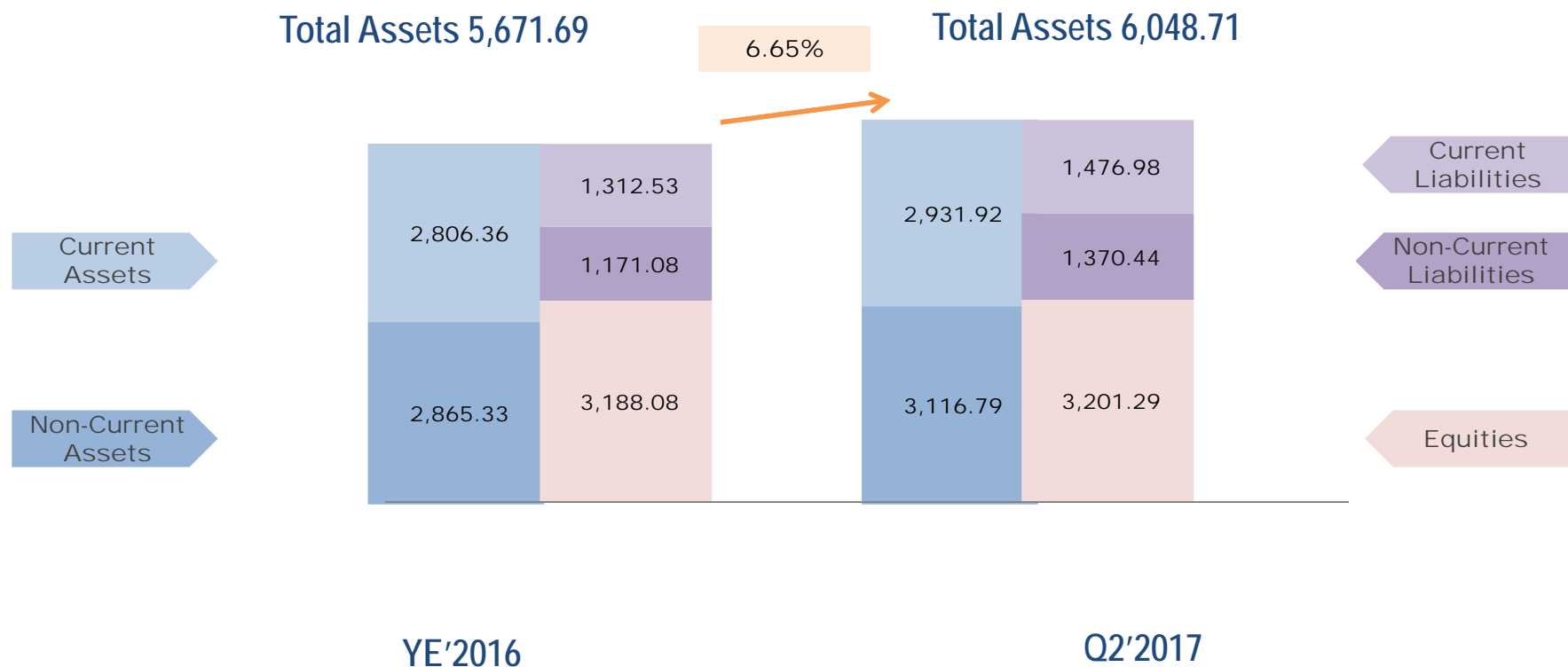
# Consolidated Statement of Fin. Position



กลุ่มบริษัทอินเทลลิงก์



## Statements of Financial Position Structure



Unit: Million Baht



# Financial Ratio

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



## Liquidity Ratio

	YE'16	TQ2'17	
Current Ratio (times)	2.22	1.99	😊
Quick Ratio (times)	2.00	1.78	😊
Accounts Receivable Turnover (times per year)	YE'16	TQ2'17	
- Distribution	9.14	6.91	😊
- Engineering	4.49	2.09	😐
- Telecom	4.58	4.11	😊
- Average	6.07	4.37	😊
Inventories Turnover (times per year) - Distribution	6.13	5.40	😊
Accounts Payable Turnover (times per year)			
- Distribution	6.86	5.55	😊
- Engineering	N/A-8 time	N/A-8 time	😊
- Telecom	N/A-12 time	N/A-12 time	😊
- Average	8.95	8.52	😊



บริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)



# Financial Ratio

## Liquidity Ratio

	YE'16	TQ'17	
<b>Days Collection Period (days)</b>			
- Distribution	39.93	52.84	😊
- Engineering	81.35	174.62	😞
- Telecom	79.68	88.81	😊
- Average	66.99	105.42	😊
<b>Days Inventories Holding Period (days) - Distribution</b>	59.56	67.63	😊
<b>Days Payment Period (days)</b>			
- Distribution	53.17	65.74	😊
- Engineering	N/A-45 Days	N/A-45 Days	😊
- Telecom	N/A-30 Days	N/A-30 Days	😊
- Average	42.72	46.91	😊
<b>Cash Cycles (days)</b>	<b>YE'16</b>	<b>TQ'17</b>	
- Distribution	46.31	54.72	😊
- Engineering	36.35	129.62	😞
- Telecom	49.68	58.81	😊
- Average	44.12	81.05	😊



# Financial Ratio

## Profitability Ratio

	TQ2'16	TQ2'17	
Gross Profit Margin (%)			
- Distribution	24.88%	23.27%	😊
- Telecom	28.52%	28.71%	😊
- Engineering	25.70%	11.22%	😐
- Average	26.37%	21.07%	😊
Net Profit-Owners of the parent Margin (%)	8.11%	6.65%	😊
Earning per Share	0.15	0.16	😊

## Efficiency Ratio

	YE'16	TQ2'17	
Return on Equity (%)	9.08%	5.37%	😐
Return on Assets (%)	5.03%	2.92%	😐
Return on Fixed Assets (%)	9.18%	5.93%	😐

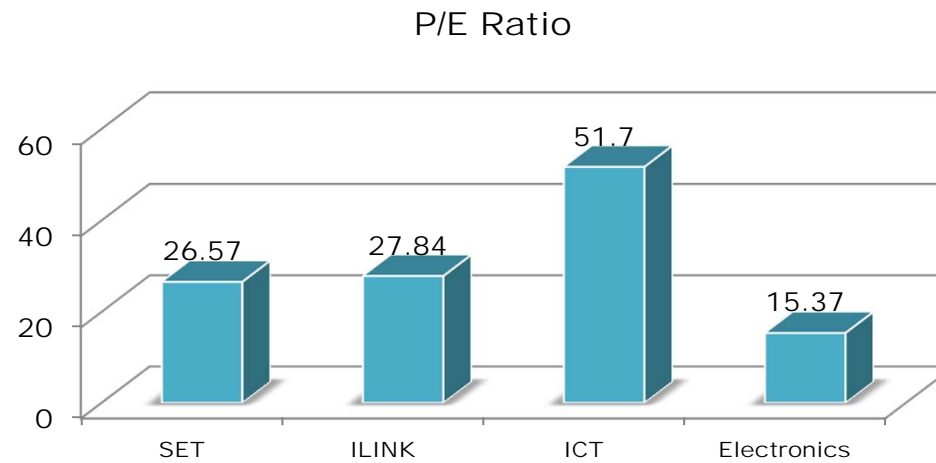
## Financial Policy Ratio

	YE'16	TQ2'17	
Debt to Equity Ratio (times)	0.78	0.89	😊



# Financial Ratio

## P/E Ratio



Date: 21.08.17

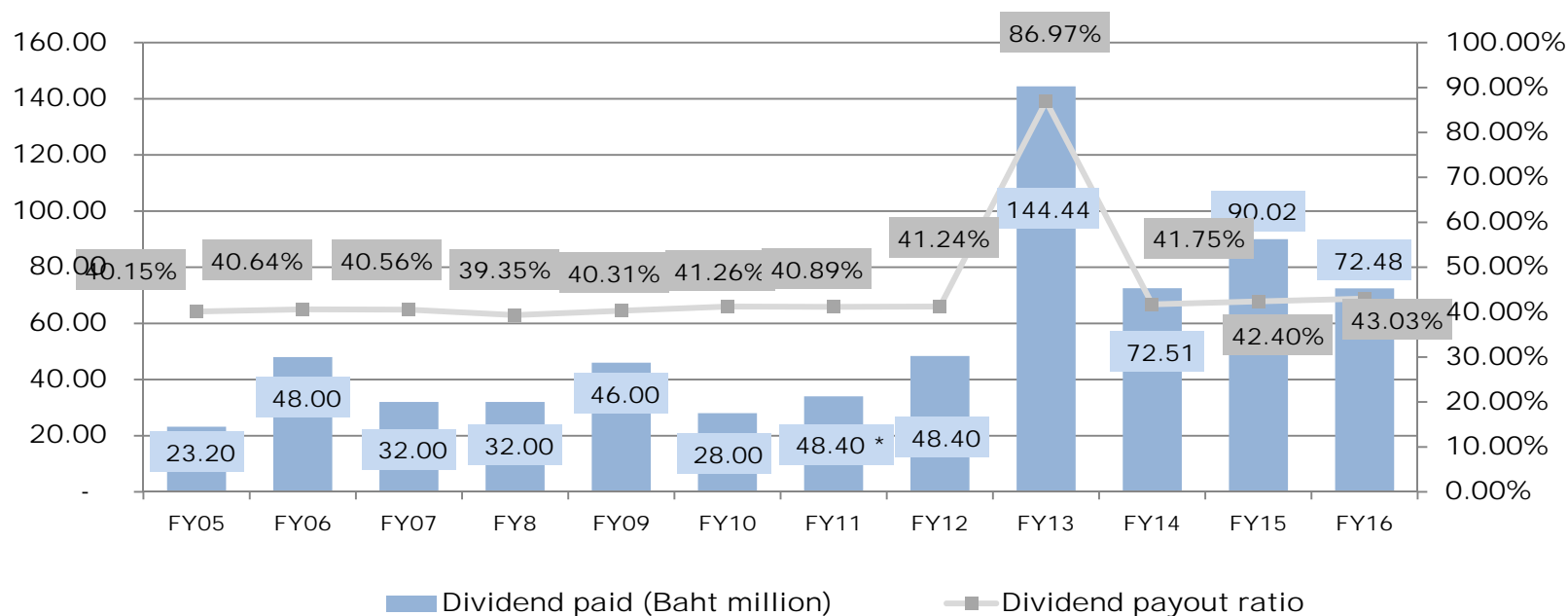


# Significant Events



## Significant events

### 1. The resolutions of the 2017 AGM, held on 25 April 2017: Dividend Payment



\* According to the resolution of the 2017 AGM held on 25 April 2017, the dividend were paid at Baht 0.20 each on 23 May 2017 (Note: X(D) on 11 May 2017).





# Agenda

กลุ่มบริษัทอินเทลลิงค์



## Today Agenda

- Interlink Communication Business overview
- Q2'2017 Operating Summary
- 5 Years Aspiration and Plan



# Trend



## Cabling Market Trend

ประเภทอุปกรณ์และบริการสื่อสาร			มูลค่า (ล้านบาท)			อัตราการเติบโต (%)	
			2555	2556	2557f	55/56	56/57f
1.2.1	Infrastructure Cabling	16,930	18,465	20,681	9.1	12	
<b>1.3</b>	<b>Wireline Equipment</b>	<b>15,490</b>	<b>14,709</b>	<b>14,839</b>	<b>-5</b>	<b>0.9</b>	
1.3.1	Access Equipment	6,741	6,245	6,033	7.4	3.4	
1.3.2	LAN Cabling	4,166	4,396	4,713	5.5	7.2	
1.3.3	PBX/ PABX	4,583	4,068	4,094	-11.2	0.6	
	- Conventional PBX	3,262	2,683	2,633	-17.7	-18.6	
	- IP PBX	1,321	1,385	1,461	4.8	5.5	

**STRATEGY: Capture and Ride Above the TREND**

Growth Trend	YoY	
	Q2'17	1HY17
Fiber	68.66%	24.76%
UTP	-2.44%	-1.98%



Source: Nectec

**7 Times for 1HY17**

Fiber Growth Trend	Q2'17	Q2'16	Increased / (Decreased)
	% Sale to Revenue		
Fiber	<b>29.33%</b>	19.52%	<b>50.27%</b>
UTP	<b>41.06%</b>	47.24%	<b>-13.07%</b>
	Q1'17 at 13.52		

Market Brand dominant Analysis	Q2'17	Q2'16
LINK over AMP Ratio	6.99	6.36
	Q1'17 at 6.97	
	<b>1HY17</b>	<b>1HY16</b>
LINK over AMP Ratio	<b>7.00</b>	6.27

“ Key to watch: A changing of Technology leading to More Fiber Optic”

“ Key to watch: LINK Brand can capture more market over AMP over time”



# Asian Economic Community (AEC)

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



2015

International Sale Growth	Q1 2017 YoY
Lao P.D.R	-61.35%
Myanmar	-84.74%
Overall international	-70.66%

598.5 Million in population



Already Establish Partnering program



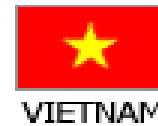
Already Establish Partnering program



THAILAND



PHILIPPINES



VIETNAM



CAMBODIA



MALAYSIA



BRUNEI DARUSSALAM



SINGAPORE



INDONESIA

Market that Interlink Capture is not yet mature therefore, the sale exposure is still related to Project Base

# 5 Years Strategy: Distribution

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



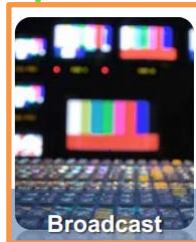
Emphasize more on CLMV

- Cambodia
- Laos
- Myanmar
- Vietnam



Access into another cabling focus area

- Expand new product line to
- Data Center Facilities



Focus More on Regional Growth

- Focus on Education Program
- Focus more on regional marketing campaign



LINK RACK	Q2'17	Q2'16	Increase
LINK RACK Sale Growth (YoY)	-0.86%		
LINK RACK % of Revenue	2.08%	2.36%	-11.66%
	1HY17	1HY16	
LINK RACK Sale Growth (YoY)	7.80%		
LINK RACK % of Revenue	2.17%	2.06%	5.38%

“ Key to watch: More Data Center will be build over next 10 Years”



# Forward Looking for 2017: Engineering

กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



Back Log		
	Project	Q2'17
Substation	AOT: 115-22 kV: Suvarnabhumi Utilities System	726
	PEA: 115-22 kV: Industrial Estates North 2,3	254
	PEA: 115kV: Banlen - Ayutthaya	223
Transmission Line	PEA: 115kV: Hod - Maesariang	287
Underground Cable	PEA: 115kV: Chonburi	76

**Total Back Log ended Q2'17 = 1,566 MB (2016 = 1,511 MB)**



# Project Pipeline Q2'17 : Engineering

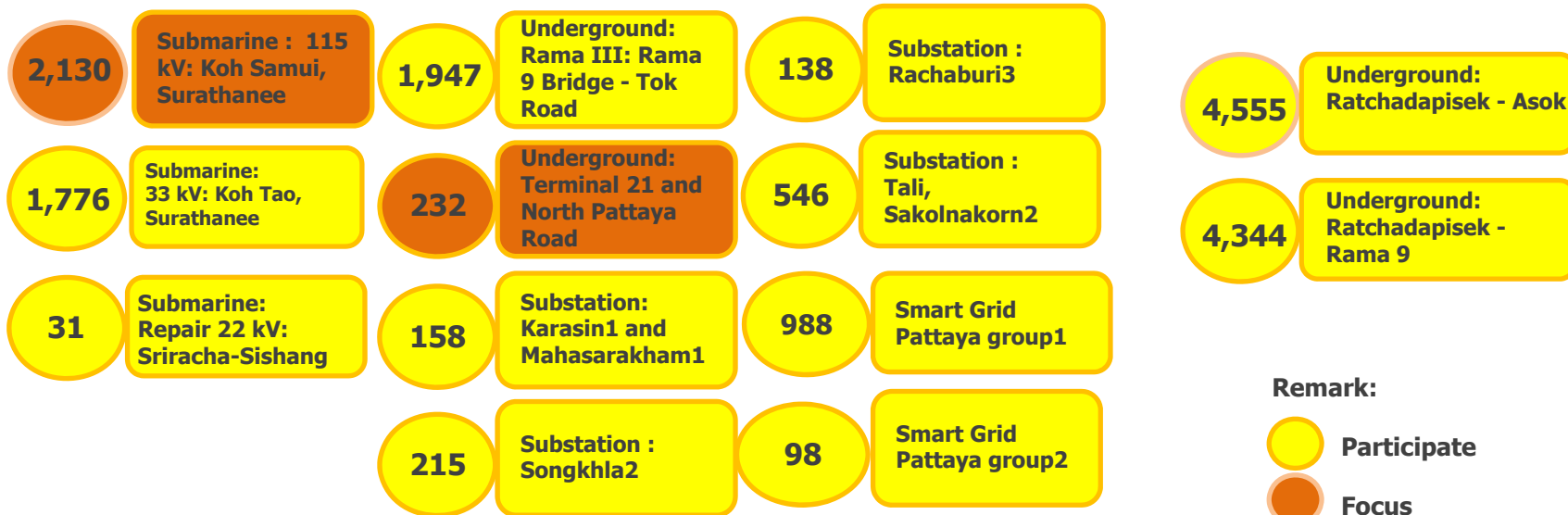
กลุ่มบริษัทอินเตอร์ลิงค์



## Project Pipeline

2017

2018



Remark:

- Participate
- Focus

8,259 MB

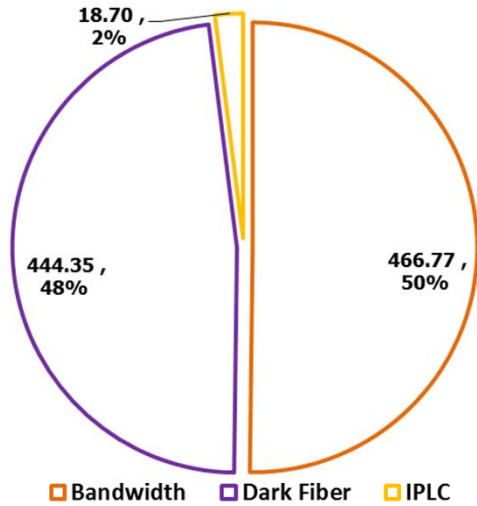
8,899 MB

Total Project Pipeline = **17,158 MB**

Focus = **2,362 MB**



# Q2'17 Performance Recap and Recent Update



## DATA SERVICE

**929.82 MB**

*(Q1'17: 843.56 MB)*



## DATA CENTER

**159.43 MB**

*(Q1'17 : 183.89 MB)*

## Revenue Back Log

**Total = 1,249.27 MB**

*(Q1'17 : 1,179.58 MB)*

**1,089.25**  
*(Q1'17 : 1,027.45)*

**160.02**  
*(Q1'17 : 152.13)*

Recurring

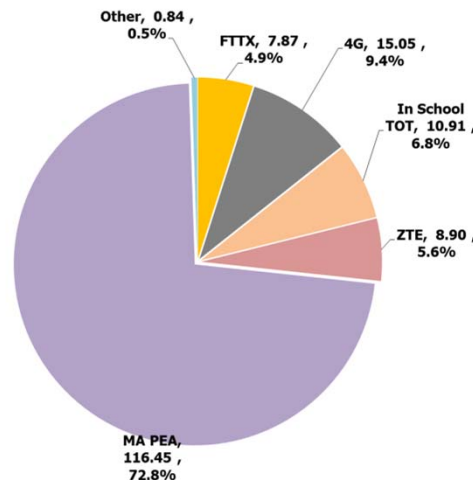
Non-Recurring

- Back log of Data Service will be recognized within 1-10 years
- Back log of Data Center will be recognized within 1-4 years
- Back log of installation will be recognized within 3 years

## INSTALLATION

**NRC = 160.02 MB**

*(Q1'17 : 152.13 MB)*



# Other Importance Information



## Five Years Plan

<b>2021 Goals</b>	<b>Revenue Growth over 20% CAGR</b>		<b>DE Ratio maintain under 1.7 times</b>
	<b>Gross Profit Margin</b> Data Service: above 40% by 2021/Installation: Minimum at 20%/ Data Center: above 45% each year		
	<b>NPAT Margin Target at 20% by 2021</b>		

<b>Growth Pillars</b>	<b>Driven by recurring revenue</b>	<b>Maximization of assets utilization</b>	<b>Increasing of market shares</b>	<b>Improving/ Maintaining customer experiences in term of churn rate</b>	<b>Improving/ Maintaining service excellent in term of SLA</b>
-----------------------	------------------------------------	---	------------------------------------	--	--

<b>Current Performance</b>	<b>70%</b>	<b>17%</b>	<b>9%</b>	<b>0.99%</b>	<b>99.9985%</b>
----------------------------	------------	------------	-----------	--------------	-----------------

<b>Measurements</b>	<b>80%</b>	<b>50% within 5 years</b>	<b>17% within 5 years</b>	<b>Lower than 2%</b>	<b>99.99%</b>
---------------------	------------	---------------------------	---------------------------	----------------------	---------------



# Q&A



အိတ်လိခ်ကွန်ပရက်ဆက်ရှင်းပေးရန်အတွက် အိတ်လိခ်ကွန်ပရက်ဆက်ရှင်းပေးရန်အတွက်



**Thank You  
For Your Attention**



บริษัท อินเตอร์ลิงก์ คอมพิวเตอร์ จำกัด

**THE INTERLINK GROUP**