

Question

1. จากงบ Q2 สังเกตว่าบริษัทมีเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ ที่ลดลงอย่างมากจาก 800 ล้านบาท เหลือ 390 ล้านบาท อยากสอบถามว่าเงินฝากนี้ใช้สำหรับดำเนินการโครงการใด ? คาดว่าจะได้รับเงินคืนทั้งหมดเมื่อใด ? และบริษัทมีแผนจะบริหารเงินสดส่วนนี้อย่างไร ?

ตอบ เงินฝากดังกล่าวนี้ใช้สำหรับดำเนินโครงการจัดซื้อพร้อมติดตั้งระบบขนส่งผู้โดยสารอัตโนมัติ (APM) หรือ CC4 โดยบริษัทฯ คาดจะได้รับเงินคืนทั้งหมดเมื่อสัญญาโครงการนี้สิ้นสุดลงในช่วงปลายไตรมาสที่ 1 ปี 2564 และบริษัทฯ วางแผนที่จะเก็บเงินส่วนนี้ไว้เป็นสำรองเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานภายในให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนในช่วงที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ยังมีความไม่แน่นอน

2. จากนโยบายของบริษัทที่จะลดสัดส่วนโครงการวิศวกรรมลง และธุรกิจโทรคมนาคม ITEL ก็สามารถระดมทุนได้เองจากตลาดหลักทรัพย์อยู่แล้ว และธุรกิจ Trading ก็เป็น Cash cow อยู่แล้ว จึงเข้าใจว่าอนาคตบริษัทน่าจะมีเงินสดเหลือค่อนข้างมากกว่า (พิจารณาจากงบเดียวที่ชำระหนี้ไปเกือบจะหมดแล้ว) มีโอกาสไหมครับที่บริษัทจะพิจารณาเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้มากขึ้น หรือปรับให้จ่ายมากกว่าปีละ 1 ครั้ง ?

ตอบ บริษัทฯ ได้มีการพูดคุยหารือกับคณะกรรมการบริษัทในประเด็นดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง และมีโอกาสที่จะปรับเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอนาคต

3. ผลประกอบการครึ่งปีหลังจะเติบโตกว่าครึ่งปีแรก หรือไม่ ? เพราะอะไร ?

ตอบ ผลประกอบการครึ่งปีหลัง มีแนวโน้มที่จะเติบโตกว่าครึ่งปีแรก ด้วยปัจจัยต่างๆ ดังนี้ ธุรกิจจัดจำหน่ายสายสัญญาณมีแนวโน้มรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นจาก Product Mix ที่เปลี่ยนไป ธุรกิจโทรคมนาคมสามารถต่อสัญญาลูกค้าเดิมและเพิ่มฐานลูกค้าใหม่ ในขณะที่รายได้ส่วนของการให้บริการโครงข่ายจากโครงการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (USO Phase 2) มีการรับรู้ต่อเนื่อง และงานโครงการต่างๆ ของธุรกิจวิศวกรรมยังดำเนินไปได้ตามแผน รวมทั้งคาดว่าจะมีการชนะประมูลงานโครงการที่บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญเข้ามาเพิ่มเติม

4. Back log 1,385 ล้านบาท รับรู้ช่วงที่เหลือปีนี้เท่าไร?

ตอบ Backlog จำนวน 1,385 ล้านบาท คาดจะทยอยรับรู้ในช่วงที่เหลือของปี 2563 นี้ จำนวน 750 ล้านบาท

5. ช่วงที่เหลือของปีนี้จะเข้าประมูลงานมูลค่ารวม ๆ เท่าไหร่ ? แบ่งเป็นงานอะไรบ้าง ?

ตอบ บริษัทฯ เตรียมจะเข้าประมูลงานใหม่มูลค่ารวมประมาณ 2,540 ล้านบาท ประกอบไปด้วยงานโครงการ ดังนี้

1. โครงการก่อสร้างเคเบิลลอดใต้แม่น้ำเจ้าพระยา มูลค่า ~ 90 ล้านบาท
2. โครงการก่อสร้างเคเบิลใต้น้ำ เกาะสีชัง จังหวัดชลบุรี มูลค่า ~700 ล้านบาท
3. โครงการก่อสร้างเคเบิลใต้น้ำ เกาะเต่า จังหวัดสุราษฎร์ธานี มูลค่า ~1,750 ล้านบาท

โดยคาดว่าจะงานโครงการก่อสร้างเคเบิลใต้น้ำไปยังเกาะสีชังและเกาะเต่าจะเปิดให้เข้าประมูลในช่วงปี 2564 อย่างไรก็ตาม จาก Backlog ที่คาดว่าจะทยอยรับรู้ในช่วงที่เหลือของปี 2563 นี้ จำนวน 750 ล้านบาทนั้น บริษัทฯ สามารถบรรลุเป้าหมายรายได้ธุรกิจวิศวกรรมที่ 1,214 ล้านบาทแล้ว

6. อัปเดตความคืบหน้าโครงการก่อสร้างเคเบิลใต้น้ำ เกาะปันหยี จังหวัดพังงา มูลค่า 144 ล้านบาท และโครงการก่อสร้างเคเบิลใต้น้ำ เกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี มูลค่า 1,230 ล้านบาท ว่าเป็นอย่างไบ้าง ?

ตอบ บริษัทฯ คาดจะเซ็นสัญญาโครงการก่อสร้างเคเบิลใต้น้ำ เกาะปันหยี จังหวัดพังงา มูลค่า 144 ล้านบาท ในช่วงปลายไตรมาส 3 ปีนี้ หลังจากที่ยื่นอุทธรณ์ชนะ ในขณะที่โครงการก่อสร้างเคเบิลใต้น้ำ เกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี มูลค่า 1,230 ล้านบาท ปัจจุบันยังคงอยู่ในกระบวนการของการฟ้องร้องที่ศาลปกครอง ซึ่งคาดว่าจะต้องใช้ระยะเวลาอีกพอสมควรกว่าที่จะทราบผล

7. รบกวนสอบถามเรื่องการตั้งบริษัทย่อยทำธุรกิจ เฮลแคร์&เทคโนโลยี นั้นมีแนวทางยังง?

และเป้าหมายภาพรวมธุรกิจ Q3/2563 มีโอกาสดีขึ้นกว่า Q2/2563 หรือไม่ ? เพราะอะไร ?

ตอบ บริษัทอินเตอร์ลิงค์ เมดิคัล จำกัด มุ่งเน้นการนำเทคโนโลยีทางการแพทย์มาพัฒนาประเทศไทย แนวทางที่วางไว้คือ บริษัทฯ จะประกอบธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์ที่มีเทคโนโลยีทันสมัยเพื่อรองรับการเติบโตของตลาดเฮลแคร์ และคาดภาพรวมธุรกิจ Q3/2563 ดีกว่า Q2/2563 ด้วยเหตุผลที่กล่าวไปในข้อ 3

8. การปรับเปลี่ยนนโยบายทางการตลาดใน Q2 ที่ทำให้ SG&A Cost ลดลงค่อนข้างมาก จะยังคงมีผลต่อเนื่องใน Q ถัด ๆ ไปไหมครับ ? บริษัทคิดว่าการจัดงานสัมมนาในโรงแรม หรือการโฆษณาบน Bill Board ยังมีความจำเป็นอยู่ไหมครับ?

ตอบ คาดว่า SG&A Cost ในไตรมาสถัดๆไปจะเพิ่มขึ้นมาในระดับปกติเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากในทุกๆปี ตารางกิจกรรมทางการตลาดจะค่อนข้างแน่นในช่วงครึ่งปีหลังอยู่แล้ว ไม่ว่าจะเป็น Midyear Expo และงาน Cabling Contest ในทุกภูมิภาค อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บริษัทฯ ทดลองจัดงานสัมมนาต่างๆและการอบรมในรูปแบบผสม offline + online และหากประสบความสำเร็จ ก็มีแนวโน้มที่จะจัดเป็น online อย่างเต็มรูปแบบในอนาคต ส่วนการโฆษณาบน Bill Board บริษัทฯ คิดว่าไม่มีความจำเป็นจึงได้ยกเลิกไป 1-2 ปีแล้ว และมุ่งเน้นทำการตลาดผ่านช่องทางออนไลน์แทน

9. อยากสอบถาม **Gross Profit margin** ของธุรกิจ CC4 ว่าอยู่ที่กี่ % ครับ ?

ตอบ 2%

10. **Warehouse** ใหม่สร้างเสร็จและเริ่มใช้งานแล้วหรือยังครับ? ธุรกิจ **Distribution** ยังมีความจำเป็นต้องมีการลงทุนอะไรเพิ่มเติมอีกไหมครับ ?

ตอบ ปัจจุบัน Warehouse ใหม่ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จไปกว่า 95% โดยจะเริ่มเปิดใช้งานในเดือนกันยายน ปี 2563 นี้ และธุรกิจจัดจำหน่ายยังไม่มี ความจำเป็นต้องลงทุนใดๆเพิ่มเติมในปีนี้

11. ขอรบกวนช่วยอธิบายว่าการขาดทุนค่าเงินในไตรมาส 2 เกิดจากปัจจัยอะไรครับ ?

ตอบ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Loss on Exchange Rate) ในไตรมาส 2 นี้ยังคงเกิดการทำให้ Fully Forward บนเงินยูโรสำหรับใช้จ่ายงานโครงการ CC4 ถึงแม้ว่าบริษัทฯ ได้รับต้นทุนให้สะท้อนอัตราแลกเปลี่ยนในตลาด ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 ไปแล้ว แต่ค่าเงินยูโรในปี 2563 ยังมีความผันผวนมากจากสิ้นปี 2562 ทำให้การ mark to market ทางบัญชียังคงมีตัวเลขขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง