

Questions

1. 1.1 แนวโน้ม Q4 เป็นอย่างไร? ยอดขายและกำไรขั้นต้นมีแนวโน้มเป็นอย่างไร ? ธุรกิจ Distribution จะฟื้นตัวหรือไม่ ?

ตอบ เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจภายในประเทศและต่างประเทศที่หดตัวและกำลังซื้อของผู้บริโภคลดต่ำลงจากผลกระทบของสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 ในปี 2563 นี้ แนวโน้มไตรมาสสุดท้ายของปี คาดว่ารายได้ของธุรกิจ Distribution จะปรับตัวลดลง YoY และ QoQ ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจ Distribution มีแนวโน้มปรับตัวสูงกว่าเดิมในไตรมาสหน้า เนื่องจากกลยุทธ์การปรับสัดส่วนสินค้า (Product Mix) ที่มีอัตรากำไรสูง รวมถึงเงินบาทที่มีทิศทางแข็งค่าขึ้น

- 1.2 เป้าหมายยอดขายและเป้าหมายอัตรากำไรสุทธิที่เคยประกาศไว้ ยังคงเดิม หรือเปลี่ยนแปลงไปหรือไม่ อย่างไร?

ตอบ เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 ทั้งในประเทศไทยและทั่วโลกยังมีแนวโน้มส่งผลกระทบต่อเนื่อง ซึ่งยืดเยื้อมายาวนานกว่าที่บริษัทฯ ประเมินไว้เมื่อช่วงกลางปี ซึ่งเป็นปัจจัยที่ทำให้สภาพเศรษฐกิจโดยรวมของทั้งประเทศไทยและประเทศเพื่อนบ้านยังไม่ฟื้นตัวดีเท่าที่ควร ดังนั้น บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องปรับเป้าหมายรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ ประจำปี 2563 จากเดิมที่จะเติบโตขึ้น 5% YoY เป็นการรักษาระดับรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ ให้เทียบเท่ากับปี 2562 แทนเพื่อก้าวผ่านวิกฤตโควิด-19 ไปให้ได้ อย่างไรก็ตาม เป้าหมายกำไรสุทธิยังคงไว้ตามเดิมที่ 6% ของรายได้ (ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิประจำปี 2562 = 3.5%) ซึ่งทั้ง 2 เป้าหมายนี้ ยังคงสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ระยะยาวที่ตั้งไว้ว่า กลุ่มบริษัทฯ จะเติบโต ต่อเนื่องอย่างมีคุณภาพ

2. ไม่ทราบว่ามี การส่งมอบรถไฟใน Q3/2020 หรือเปล่า ? ตอน OPPDAY คราวที่แล้วบอกว่ามี ไม่ทราบว่าจะรับรู้รถไฟใน Q4/2020 เท่าไหร่ ?

ตอบ ปัจจุบัน มีการส่งมอบรถไฟ APM ไปแล้วทั้งสิ้น 4 ขบวน (รวมจำนวน 8 โบกี้) ดังนี้

รถไฟ	ขบวนที่ 1	ขบวนที่ 2	ขบวนที่ 3	ขบวนที่ 4	ขบวนที่ 5	ขบวนที่ 6
สถานะการส่งมอบ	Completed	Completed	Completed	Completed	In process	In process
วันที่ส่งมอบ	15 ก.ค. 63	15 ก.ย. 63	11 ต.ค. 63	19 ต.ค. 63	1 ม.ค. 64	8 ม.ค. 64
งวดที่ส่งมอบ	ไตรมาส 3/ 2563		ไตรมาส 4/ 2563		ไตรมาส 1/ 2564	

คาดว่าจะรายได้ของโครงการรถไฟ APM ในงวด Q4/2563 จะถูกรับรู้เป็นจำนวนกว่า 200 ล้านบาท และ Q1/2564 กว่า 300 ล้านบาท

3. ไม่ทราบว่ามี **Additional costs** จากการปิด **Project** ใน **Q3/2020** มีอยู่ประมาณเท่าไร ?

ถ้าหักก้อนนี้ออก **Gross Margin** ของ **Engineering** จะอยู่ประมาณเท่าไรคะ แล้วจะมี **Extra Cost** เกิดขึ้นอีกหรือเปล่าใน **Q4/2020** หรือ **FY2021** หรือเปล่า ?

ตอบ ค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมจากการปิดงาน 2 โครงการ ในไตรมาส 3/63 มีดังนี้

- 1) **โครงการ cc3:** มีค่าใช้จ่ายเพิ่มจำนวน ~30 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 26 ส.ค. 63 บริษัทฯ ได้ส่งมอบงาน cc3 ไปเป็นที่เรียบร้อย (สัดส่วน completed = 97%) แต่ยังไม่ปิดทั้งโครงการ เพราะงานระบบ pipe jacking 115kv วางสายใต้ดินเชื่อมบ่อพักจำนวน 28 บ่อ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนอีก 3% ปัจจุบัน พบว่าติดปัญหาอยู่ 2 จุด คือการเชื่อมสายระหว่างบ่อ 26-27 และระหว่างบ่อ 27-28 เนื่องจากพื้นที่ใต้ดินของกรมทางหลวงมีสิ่งกีดขวาง จึงทำให้พนักงานส่วนนี้ไม่สามารถดำเนินการต่อได้ ปัจจุบัน บริษัทคู่สัญญารับทราบและอยู่ระหว่างการพิจารณาอนุมัติขยายสัญญาเฉพาะงานระบบ pipe jacking 115kv ส่วนนี้ออกไปสิ้นสุดช่วงประมาณเดือน พ.ค. 64 เนื่องจากด้วยเป็นเหตุสุดวิสัย ดังนั้น ยังมีรายได้รอรับรู้อีกจำนวน 100 ล้านบาท และต้นทุนในส่วนของ overhead cost บางส่วนที่ต้องรับรู้เพิ่มเติมจากงาน pipe jacking 115kv นี้
- 2) **โครงการ Transmission line 115kv ฮอด แม่สะเรียง:** มีค่าใช้จ่ายเพิ่ม ~10 ล้านบาท ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อเนื่องในไตรมาส 4/63

หากนำค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมจากการปิดงาน 2 โครงการดังกล่าวนี้ออก จะทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจวิศวกรรมในไตรมาส 3/63 อยู่ที่ 2.02%

4. แนวโน้มไตรมาส 4/2563 รายได้และกำไรจะดีกว่าไตรมาส 4/2562 และไตรมาส 3/2563 หรือไม่ เพราะอะไร ?

ตอบ แนวโน้มไตรมาส 4/2563 คาดว่ารายได้ของกลุ่มบริษัทฯ จะปรับตัวลดลง YoY และ QoQ ในขณะที่กำไรของกลุ่มบริษัทฯ จะเติบโตสูงขึ้น YoY และ QoQ เนื่องจากเหตุผลที่ได้อธิบายไปในข้อ 1.2

5. การรับลูกค้าใช้บริการระหว่าง **ILINK** กับ **ITEL** จะไม่เกิดความขัดแย้งกันหรือครับ?

ตอบ ไม่เกิดความขัดแย้ง เนื่องจากนโยบายของแต่ละบริษัทฯ มีความชัดเจน และเป้าหมาย Scale งานลูกค้าของ **ILINK** และ **ITEL** นั้นแตกต่างกัน

6. ตั้งเป้ารายได้ปี 2564 เติบโตเท่าไร ?

ตอบ สำหรับเป้าหมายปี 2564 บริษัทฯ ยังคงตั้งเป้าหมายที่จะเติบโตอย่างมีคุณภาพ ทั้งรายได้และผลกำไรตามที่ได้เคยประกาศไป คือ รายได้ของกลุ่มบริษัทฯ เติบโตขึ้นจากปี 2563 ร้อยละ 1 ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิของปี 2564 เท่ากับร้อยละ 7

7. **ตัว ITEL-W1 ที่บริษัทมีอยู่ คาดว่าจะแปลงใหม่ครับ ?**

ตอบ สำหรับการเปลี่ยนสภาพ ITEL-W1 นั้น อยู่ระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัท คาดว่าจะทราบผลที่แน่นอนภายในไตรมาส 1/64

8. **ในไตรมาส 4/2563 และปี 2564 มูลค่างานที่เข้าประมุลรวมอยู่ที่เท่าไร? คาดหวังได้เท่าไร?**

ตอบ ไตรมาส 4/2563 นี้ บริษัทฯ เตรียมลงนามสัญญาจ้างอีก 2 งาน คือ โครงการเคเบิลใต้น้ำ (Submarine Cable) ระบบ 33 เควี ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) เกาะปันหยี จ.พังงา มูลค่า 144 ล้านบาท และโครงการก่อสร้างสายส่ง (Transmission Line) ระบบ 115 เควี จ.ตรัง มูลค่า 317 ล้านบาท และตามนโยบายปี 2564 ที่บริษัทฯ มุ่งปรับสัดส่วนรายได้ของธุรกิจวิศวกรรมเหลือร้อยละ 5 ของรายได้ทั้งหมด บริษัทฯ จึงจะเข้าร่วมประมูลเฉพาะงานโครงการที่มีคุณภาพ มีกำไร และบริษัทมีความเชี่ยวชาญในงานนั้นๆ ซึ่งโครงการที่อยู่ในแผนมีมูลค่ารวมกว่า 4,000 ล้านบาท

9. **ขบวนที่ 3,4 ที่รับรู้ไปแล้วคิดเป็นรายได้เท่าไรครับ ?**

ตอบ รถไฟฟ้าไร้คนขับขบวนที่ 3 และขบวนที่ 4 ซึ่งถูกส่งถึงสนามบินสุวรรณภูมิไปเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม และ 19 ตุลาคมที่ผ่านมา ได้มีการทยอยรับรู้ตาม milestone ที่เกี่ยวข้องไปบ้างแล้วในเดือนตุลาคมประมาณ 50 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม คาดไตรมาส Q4/2563 จะมีรายได้จากโครงการ APM รับรู้รวมจำนวนกว่า 200 ล้านบาท