

Questions

- 1. Solar roof trend ส่งผลดีต่อยอดขาย solar cable มากน้อยแค่ไหน คาดการณ์การเติบโตปีหน้ากี่ %?**
ตอบ กระแสการติดตั้งแผงโซลาร์ส่งผลดีอย่างมากต่อยอดขายสายโซลาร์ ปี 2020 บริษัทฯ มียอดขาย solar cable ประมาณ 50 ล้านบาท ต่อมาในปี 2021 ประมาณ 150 ล้านบาท และปัจจุบันคาดว่าจะปีต่อยอดปี 2022 ที่ประมาณ 250-300 ล้านบาท โดยคาดการณ์ว่าปี 2023 จะมีสัดส่วนยอดขายคิดเป็น 20% ของรายได้ธุรกิจ จัดจำหน่าย
- 2. การปรับ price list ส่งผลต่อ GPM% ให้ดีขึ้นหรือไม่ GPM น่าจะอยู่ที่ประมาณกี่ % หลังปรับ?**
ตอบ บริษัทฯ มีรอบการปรับราคาสินค้าปีละ 2 ครั้ง คือ กลางปี และปลายปี ซึ่งจะพิจารณาจาก 2 ปัจจัยหลักคือ ราคาทองแดง และค่าเงินบาท โดยหลังจากการปรับขึ้นราคา GPM ควรจะมากกว่า 25% แต่อัตราจะเพิ่มมากขึ้นแค่ไหน ต้องดูทิศทางของราคาทองแดงและค่าเงินบาทประกอบด้วย
- 3. EPC: งานที่เพิ่งลงนาม MOU ของ Submarine cable + Substation ที่จะรับรู้ใน 2022Q4 และ ปี 2023 ประมาณเท่าไร ตามลำดับ และน่าจะมี GPM/NPM ประมาณเท่าไร?**
ตอบ บริษัทฯ คาดว่างาน Submarine cable เกะเต๋าจะรับรู้รายได้ในปี 2022 นี้ ประมาณ 10-15% และมีอัตรากำไรในช่วง 12-15% ในขณะที่งาน Substation คาดว่าจะรับรู้รายได้ในปี 2022 นี้ 10-15% เช่นกัน และมีอัตรากำไรในช่วง 5-10%
- 4. เงินบาทที่เริ่มแข็งค่า มีผลเชิงบวกต่อธุรกิจเรามากน้อยแค่ไหน GPM ดีขึ้นหรือไม่ และจะกลับไปที่ระดับประมาณเท่าไร?**
ตอบ เงินบาทที่เริ่มแข็งค่าขึ้นจะส่งผลเชิงบวกต่อธุรกิจ Distribution โดยคาดว่า GPM จะเพิ่มไปอยู่ที่ระดับประมาณ 26-27%
- 5. เป้าหมายการเติบโตรายได้ของปีหน้า อยู่ที่กี่ % และ %การเติบโตของแต่ละ BU ?**
ตอบ ในปี 2023 ธุรกิจ Distribution มีเป้าหมายการเติบโตของรายได้ 10-15% YoY ในขณะที่ธุรกิจ EPC คาดว่าจะเติบโตมากกว่าปี 2022 จากการรับรู้รายได้งานโครงการ Submarine Cable เกะเต๋า
- 6. ภาพรวมผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/65 มีแนวโน้มดีกว่า QoQ และ YoY มากน้อยแค่ไหน จากปัจจัยอะไร?**
ตอบ ในไตรมาส 4/65 ธุรกิจ Distribution และธุรกิจ EPC มีแนวโน้มดีขึ้น YoY

7. ปัจจุบันมีงานที่อยู่ระหว่างการประมูลอยู่อีกกี่โครงการ มูลค่ารวมเท่าไร คาดว่าจะประกาศผลผู้ชนะเมื่อไหร่ คาดหวังงานมากน้อยแค่ไหน ก็%?

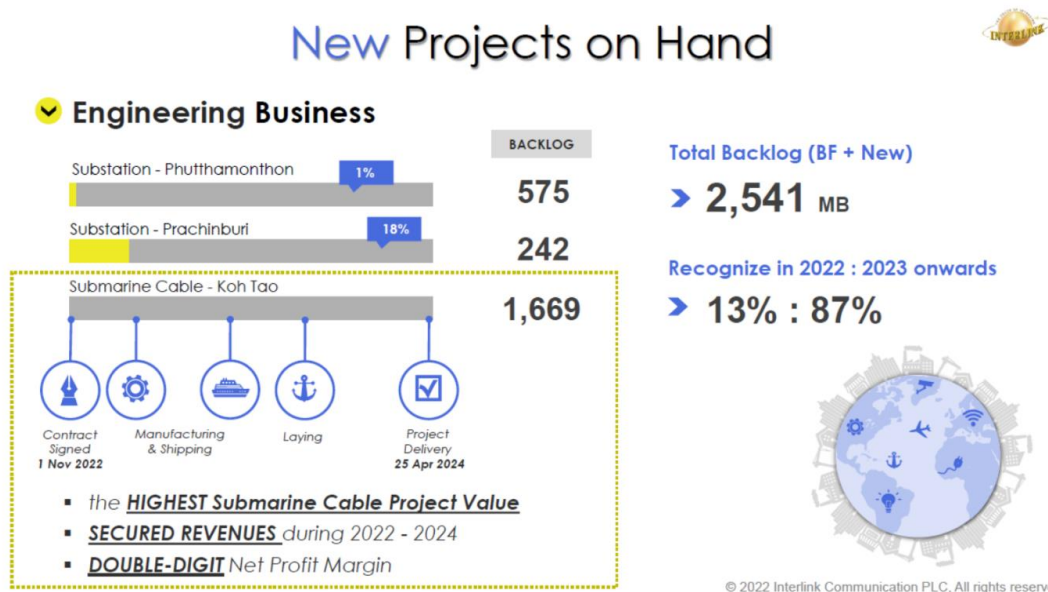
ตอบ ปัจจุบัน มีงานโครงการ Submarine cable เกาะสีซึ่ง ที่อยู่ระหว่างรอประกาศวันเข้าประมูลงาน ซึ่งคาดว่าจะเริ่มช่วงเดือนธันวาคม 2022 - มกราคม 2023 นี้ โดยการประกาศผลผู้ชนะจะเกิดขึ้นหลังจากประมูลงานเสร็จ ประมาณ 4-6 เดือน

8. ประเมิน TOR งานใหม่ที่จะออกมาคร่าว ๆ มูลค่ารวมเท่าไร คาดจะทยอยเห็นการประมูลและประกาศผลในช่วงใดบ้าง เป็นงานโครงการ Submarine Cable มากน้อยแค่ไหน ในประเทศไทยหรือต่างประเทศ?

ตอบ ตามคำตอบข้อที่ 7

9. ปัจจุบันมี Backlog ในมือเท่าไร และจะรับรู้เข้าช่วงที่เหลือของปี 65 นี้ประมาณเท่าไร ก็%?

ตอบ มี Backlog จำนวน 2,541 ล้านบาท และคาดว่าจะรับรู้เข้าช่วงที่เหลือของปีนี้ประมาณ 13% ตามภาพ



10. ขณะนี้เรามีงานที่เป็น LOI ในมือมากน้อยแค่ไหน คาดว่าจะสามารถเริ่มเซ็น MOU ได้ในช่วงที่เหลือของปีนี้ อีกประมาณกี่โครงการที่จะได้เห็นความชัดเจน ที่ไหน มูลค่าเท่าไร?

ตอบ ตามคำตอบข้อที่ 7

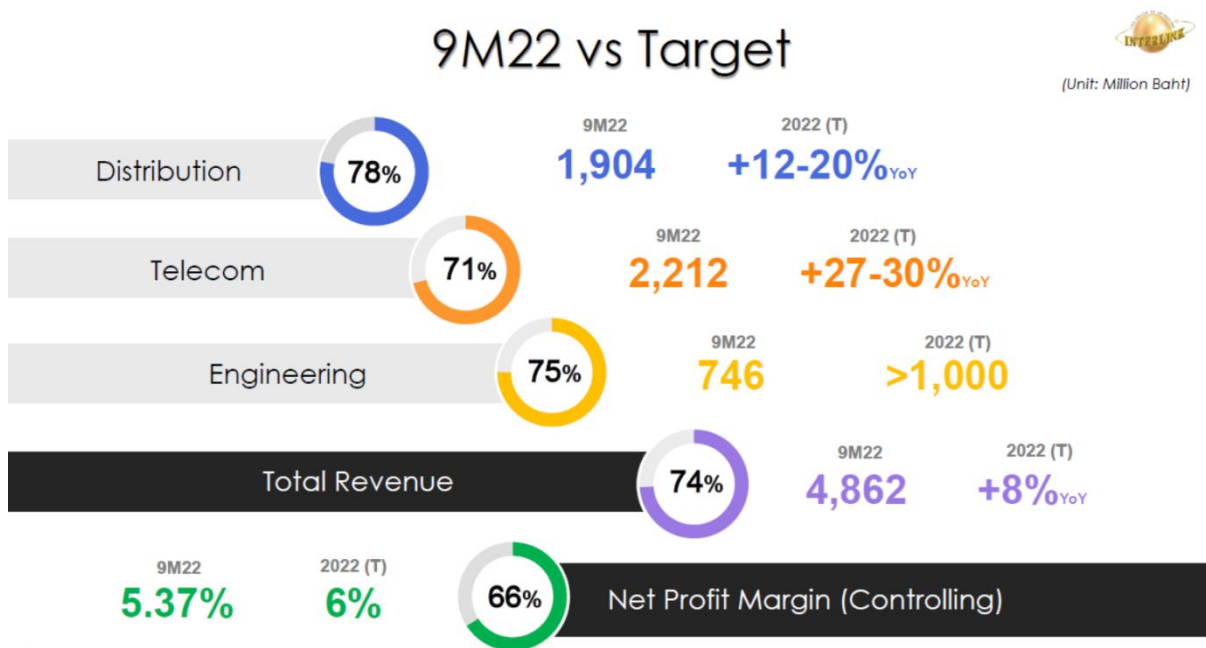
11. แนวโน้มธุรกิจการนำเข้าและจัดจำหน่าย ในไตรมาส 4/65 เป็นอย่างไรบ้าง และคาดว่าทั้งปี 65 จะสร้างรายได้และผลกำไรให้กับบริษัทมากน้อยแค่ไหน

ตอบ แนวโน้มธุรกิจ Distribution ในไตรมาส 4/65 จะเติบโต YoY อย่างแน่นอน และคาดว่าทั้งปี 2022 จะเติบโตตามเป้าหมาย คือ +12-20% YoY



12. ตอนนี้ยังคงเป้าหมายการเติบโตของรายได้รวมปี 65 ไว้ที่ไม่น้อยกว่า 10% หรือไม่อย่างไร?

ตอบ เป้าหมายรายได้รวมในปี 2022 นี้ คาดว่าจะเติบโตไม่ต่ำกว่า 8 %



14. ผลการดำเนินงานใน Q4 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว มีแนวโน้มเป็นอย่างไรครับ?

ตอบ ตามคำตอบข้อที่ 6

15. ตั้งเป้าหมายปีหน้าเติบโตกี่ % และแผนธุรกิจเป็นอย่างไรครับ?

ตอบ ตามคำตอบข้อที่ 5

16. ช่วยเล่ารายได้ค่า **Maintenance** จากโครงการ **CC4** ว่าจะเริ่มรับรู้เมื่อไร รายได้ประมาณเท่าไรต่อปี?
ตอบ ปัจจุบัน ยังไม่มีการเปิดประมูลสัญญา Maintenance จากโครงการ CC4 หากมีความคืบหน้าจะนำมาแจ้งให้ทราบต่อไป
17. ขอมุมมองเรื่องการกลับมาจ่ายปันผล **50%** ของกำไรจากงบรวมอย่างต่อเนื่อง จะเริ่มได้เมื่อไร?
ตอบ ปัจจุบัน มีการหารือในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หากมีความคืบหน้าจะนำมาแจ้งให้ทราบต่อไป
18. งานประมูล **submarine cable** เกาะเต่า มี **hedging** ค่าเงินหรือไม่ อย่างไร ถ้ามีจะกระทบกำไรอย่างไรบ้างครับ
ตอบ บริษัทฯ เลือกใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน คือ Forward และ Option ซึ่งจะไม่กระทบกับกำไรงานโครงการ Submarine cable เกาะเต่า ที่ประมาณการไว้แล้ว
19. **IPOWER** มีแผน **spin off** เมื่อไร
ตอบ IPOWER มีแผนจะ Spin off ใน 2-3 ปีข้างหน้า
20. ตลาดสาย **solar cable** และสาย **fiber** อื่น ๆ มีโอกาสโตมากแค่ไหน
ตอบ มีโอกาสเติบโตอีกมากไปตามสภาวะตลาด
21. **Submarine cable** เกาะสมุยไปถึงไหนแล้วครับ
ตอบ ยังคงอยู่ในกระบวนการของศาลปกครอง
22. งานเกาะเต่าเราประมาณรายได้ในปีหน้าไตรมาสละประมาณเท่าไรครับ
ตอบ ธุรกิจ EPC รับรู้รายได้ตามความก้าวหน้าของงาน (Progress work) ดังนั้น คาดว่าช่วง 1H23 ที่มีการผลิตและนำเข้าสู่สายใต้น้ำ จะมีการรับรู้รายได้ค่อนข้างเยอะ
23. มีงานรอ **bidding** อีกหรือไม่
ตอบ ตามคำตอบข้อที่ 7
24. งาน **EPC** ใน **Backlog** ประมาณการค่าเฉลี่ย **GP%** เท่าไรครับ
ตอบ ค่าเฉลี่ย %GP ของธุรกิจ EPC อยู่ที่ประมาณ 10-12%
25. แม้ราคาทองแดงตลาดโลกลง แต่ถ้าค่าเงินบาทอ่อนค่าแปลว่าทางบริษัทไม่ได้รับประโยชน์ใช่ไหมครับ
ตอบ ราคาทองแดงที่ลดลงส่งผลดีต่อบริษัทฯ ทำให้มีต้นทุนสินค้าที่ต่ำลง สำหรับค่าเงินบาทที่ผันผวนยังคงอยู่ในระดับราคาที่บริษัทฯ ควบคุมอยู่

26. อัตรากำไรสุทธิจะกลับไปเป็น 2 digit ได้เมื่อไร จากปัจจัยใด?

ตอบ ธุรกิจ Distribution : ปรับ Product Mix โดยเพิ่มอัตราส่วนของ High Margin Product เข้าไป
ธุรกิจ EPC : นำระบบ Project Management มาใช้เพื่อควบคุมต้นทุน และมุ่งเน้นรับงานที่มีความ
เชี่ยวชาญและมีอัตรากำไรตามนโยบายเท่านั้น