

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อิททิทิวทีไนซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำเสนอการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ดังนี้
สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 และสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2567 มีดังนี้

1. สรุปข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	30 มิถุนายน		30 มิถุนายน		เพิ่มขึ้น /	
	2567	ร้อยละ	2566	ร้อยละ	(ลดลง)	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	163.7	100.0	57.9	100.0	105.8	182.7
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(138.5)	(84.6)	(36.0)	(62.2)	(102.5)	284.7
กำไรขั้นต้น	25.2	15.4	21.9	37.8	3.3	15.1
รายได้อื่น	1.4	0.9	0.3	0.5	1.1	366.7
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(5.3)	(3.2)	(3.7)	(6.4)	(1.6)	43.2
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(13.4)	(8.2)	(12.8)	(22.1)	(0.6)	4.7
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ)	0.0	-	0.0	-	-	-
กำไรอื่น	0.1	0.1	0.2	0.3	(0.1)	(50.0)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	8.0	4.9	5.9	10.2	2.1	35.5
ต้นทุนทางการเงิน	(0.4)	(0.2)	(0.4)	(0.7)	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	7.6	4.7	5.5	9.5	2.1	38.0
ภาษีเงินได้	(1.9)	(1.2)	(1.0)	(1.7)	(0.9)	90.0
กำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา	5.7	3.5	4.5	7.8	1.2	26.5
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.021		0.017			

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขายและให้บริการ

2. สรุปข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566

(หน่วย : ล้านบาท)

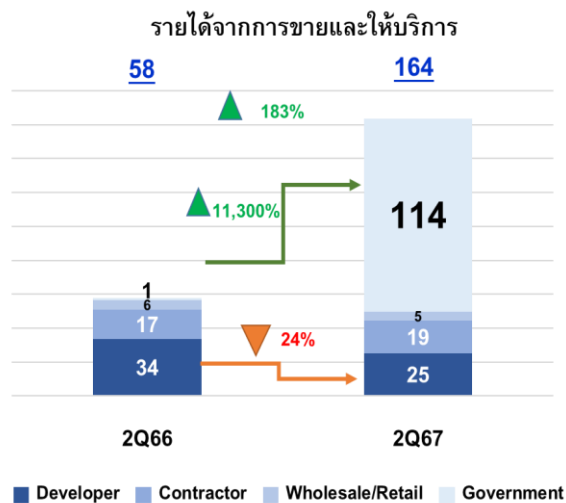
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	30 มิถุนายน 2567		30 มิถุนายน 2566		เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ		
รายได้จากการขายและให้บริการ	321.6	100.0	110.1	100.0	211.5	192.1
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(268.1)	(83.4)	(69.5)	(63.1)	(198.6)	285.8
กำไรขั้นต้น	53.5	16.6	40.6	36.9	12.9	31.8
รายได้อื่น	1.8	0.6	0.4	0.4	1.4	350.0
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(10.5)	(3.3)	(7.0)	(6.4)	(3.5)	50.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(25.9)	(8.1)	(22.7)	(20.6)	(3.2)	14.1
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ)	0.3	0.1	(0.1)	(0.1)	0.4	(400.0)
กำไรอื่น	0.2	0.1	0.2	0.2	-	-
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	19.4	6.0	11.4	10.4	8.0	70.2
ต้นทุนทางการเงิน	(0.7)	(0.2)	(0.8)	(0.7)	0.1	(12.5)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	18.7	5.8	10.6	9.6	8.1	76.4
ภาษีเงินได้	(4.1)	(1.3)	(2.1)	(1.9)	(2.0)	95.2
กำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา	14.6	4.5	8.5	7.7	6.1	71.8
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.054		0.035			

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขายและให้บริการ

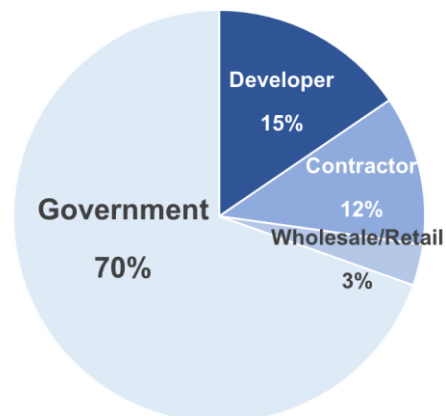
รายได้จากการขายและให้บริการ

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 และสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีรายได้รวมมาจากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่างเป็นหลัก

รายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง



รายได้แยกตามกลุ่มลูกค้า

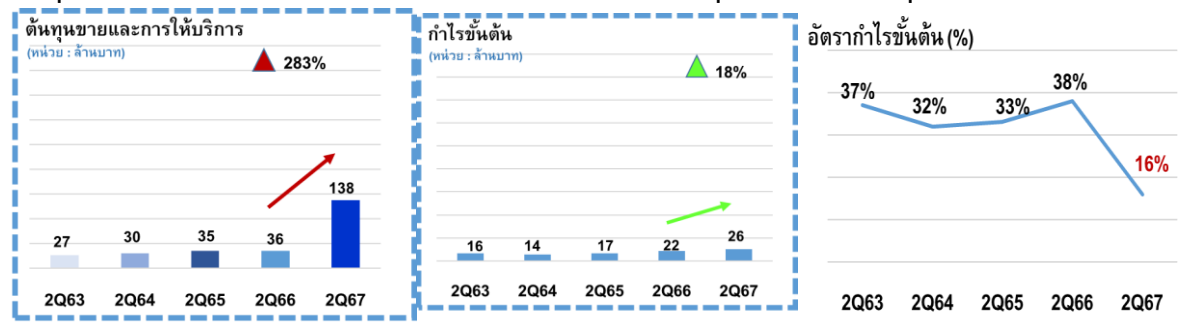


สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง จำนวน 164 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 183 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566

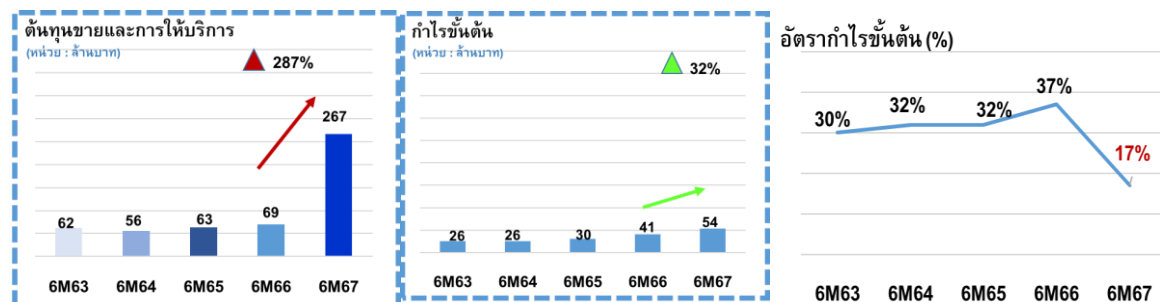
ซึ่งมีสาเหตุสำคัญ ดังนี้

- บริษัทสามารถจำหน่ายสินค้าให้แก่กลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ด้วยมูลค่าขายรวม จำนวน 114 ล้านบาท จากโครงการจัดซื้อโคมไฟถนนนวัตกรรมโซล่าเซลล์ที่ได้รับการขึ้นทะเบียนจากภาครัฐ
- บริษัทสามารถจำหน่ายสินค้าให้แก่กลุ่มลูกค้างานโครงการผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ลดลงอัตรา 24% เนื่องด้วยสถานการณ์ของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในปี 2567 ลูกค้ากลุ่มงานโครงการได้เริ่มมีการชะลอตัวลง

ต้นทุนขายและให้บริการ กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง



สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทมีต้นทุนขายและให้บริการ จำนวน 138 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84 ของรายได้จากการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 102 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 283 และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 26 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 16 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 18



สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีต้นทุนขายและให้บริการ จำนวน 267 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 83 ของรายได้จากการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2566 จำนวน 198 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 287 และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 54 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 17 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 13 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 32

ถึงแม้ว่าบริษัทมีกำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 และสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2567 เพิ่มขึ้น แต่อัตรากำไรขั้นต้นลดลง เนื่องจากรายได้ในกลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐมีสัดส่วนรายได้ค่อนข้างมากอยู่ที่อัตรา 70% ของรายได้ทั้งหมด และมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ค่อนข้างต่ำเฉลี่ยอยู่ที่อัตรา 7% ของรายได้ที่เท่านั้น

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 5.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 1.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 43.2 และสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 10.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2566 จำนวน 3.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 50.0 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย ได้แก่ ค่าคอมมิชชั่น และค่านายหน้าในการแนะนำสินค้า ซึ่งผันแปรไปกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

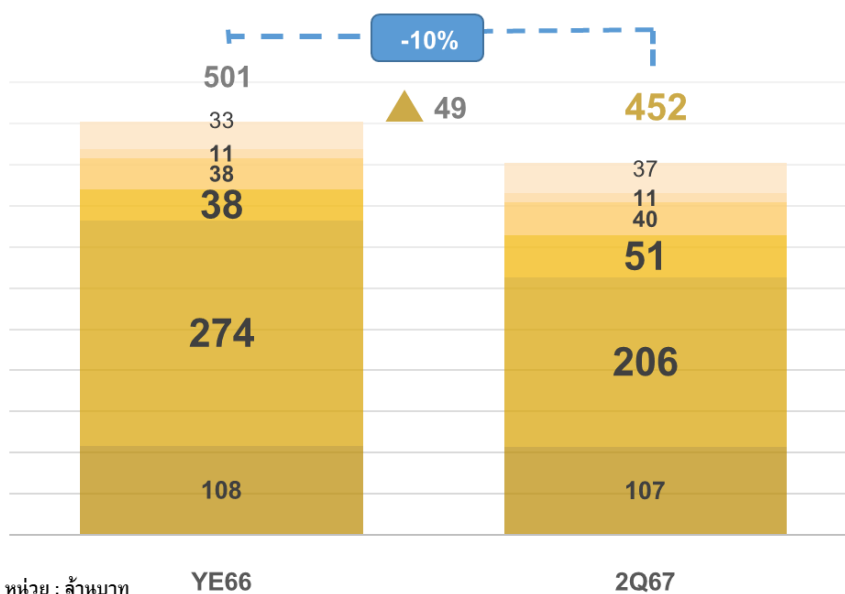
สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 13.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 0.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 4.7 และสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 25.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2566 จำนวน 3.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 14.1 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

กำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน จำนวน 5.7 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 3.5 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 1.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 26.5 และสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน จำนวน 14.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2566 จำนวน 6.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 71.8 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง ซึ่งได้จากกลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐเป็นหลัก ประกอบกับบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนของสินค้าในเรื่องการวางแผนการสั่งซื้อและการบริหารจัดการคลังสินค้าและการจัดส่งได้ดีขึ้นเป็นหลัก

3. งบแสดงฐานะการเงิน (แบบย่อ)

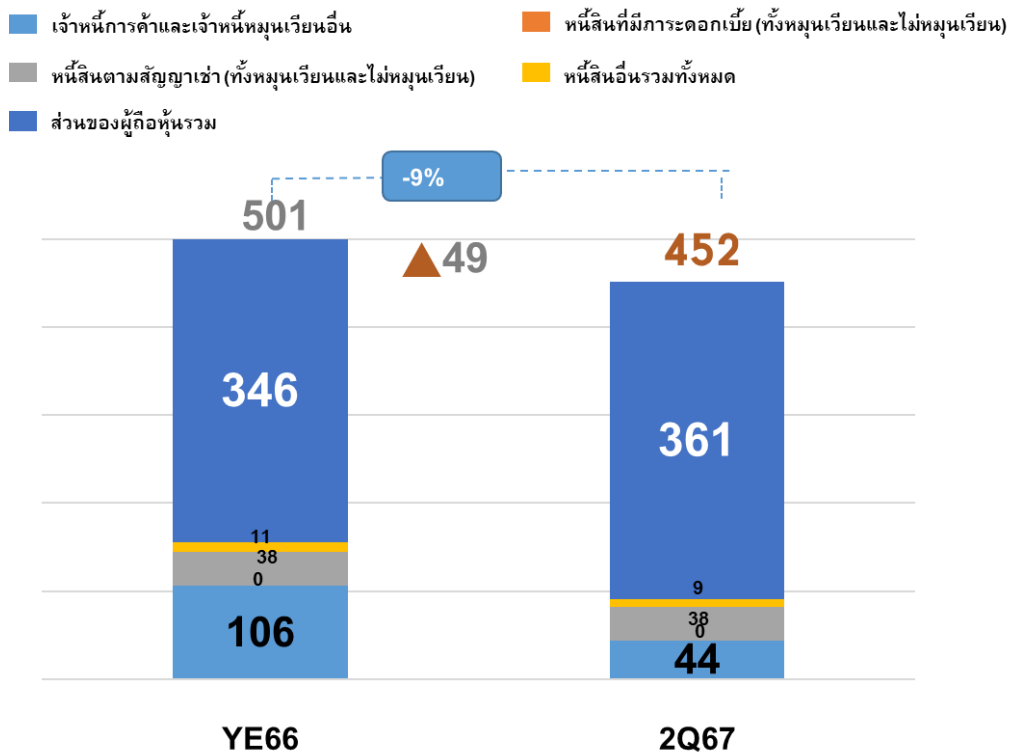
- สินทรัพย์หมุนเวียน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
- สินทรัพย์หมุนเวียน ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น
- สินทรัพย์หมุนเวียน สินค้าคงเหลือ
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน สินทรัพย์สิทธิการใช้
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์
- สินทรัพย์หมุนเวียนและไม่หมุนเวียนอื่น ๆ



สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีสินทรัพย์รวม เป็นจำนวนเงิน 452 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวนเงิน 49 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุปัจจัยสำคัญ ดังนี้

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลงสุทธิ 68 ล้านบาท จากการได้รับชำระเงินจากลูกหนี้กลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามธุรกิจปกติ
- สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้นสุทธิ 13 ล้านบาท จากการรับสินค้าเข้าของกลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐที่รับรู้รายได้ในภายหลัง



หนี้สิน

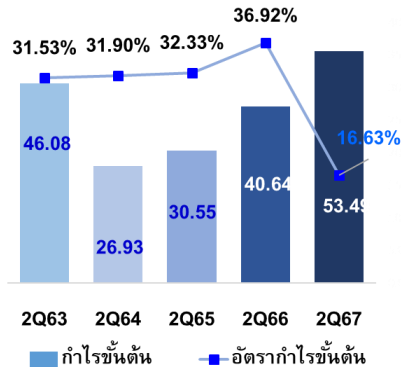
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีหนี้สินรวม เป็นจำนวนเงิน 91 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวนเงิน 64 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 41 ของหนี้สินรวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลงสุทธิ 62 ล้านบาท จากการจ่ายชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

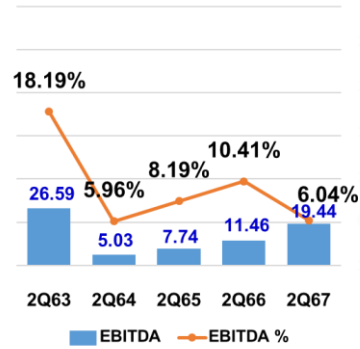
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เป็นจำนวนเงิน 361 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวนเงิน 15 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 4 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ปี 2567 จำนวน 15 ล้านบาท

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

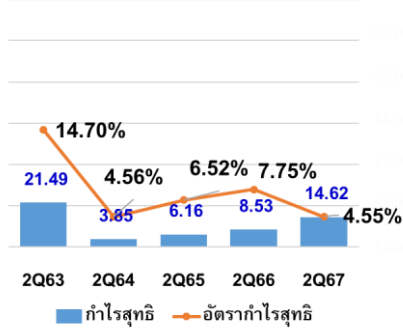
อัตรากำไรขั้นต้น (GP Margin)



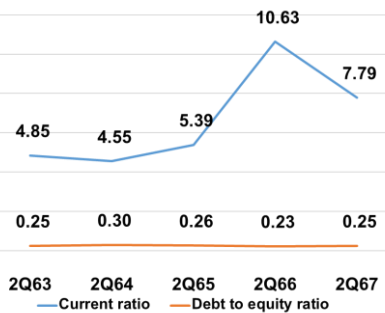
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA Margin)



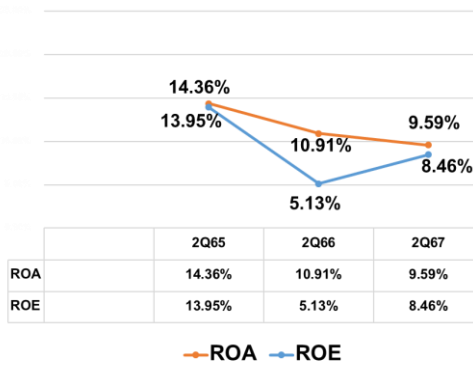
อัตรากำไรสุทธิ (Net profit Margin)



อัตราส่วนสภาพคล่องและโครงสร้างทางการเงิน



อัตราส่วนวัดผลตอบแทนจากการลงทุน



จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-เอกชัย อาชาพิพัฒน์-
 นายเอกชัย อาชาพิพัฒน์
 ประธานเจ้าหน้าที่สายการเงิน