

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อิทธิฤทธิ์ไนซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำเสนอการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ดังนี้
สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 และสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2567 มีดังนี้

1. สรุปข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	30 กันยายน 2567		30 กันยายน 2566		เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ		ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	147.2	100.0	127.7	100.0	19.5	15.3
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(121.5)	(82.5)	(96.2)	(75.3)	(25.3)	26.3
กำไรขั้นต้น	25.7	17.5	31.5	24.7	(5.8)	(18.4)
รายได้อื่น	0.3	0.2	0.1	0.1	0.2	200.0
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(5.6)	(3.8)	(4.7)	(3.7)	(0.9)	19.1
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(13.3)	(9.0)	(11.1)	(8.7)	(2.2)	19.8
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ)	(0.2)	(0.1)	(1.3)	(1.0)	1.1	(84.6)
กำไรอื่น	(1.2)	(0.8)	0.2	0.2	(1.4)	(700.0)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	5.7	3.9	14.7	11.5	(9.0)	(61.2)
ต้นทุนทางการเงิน	(0.3)	(0.2)	(0.4)	(0.3)	0.1	(25.0)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	5.4	3.7	14.3	11.2	(8.9)	(62.2)
ภาษีเงินได้	(1.2)	(0.8)	(2.8)	(2.2)	1.6	(57.1)
กำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา	4.2	2.9	11.5	9.0	(7.3)	(63.5)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.015		0.042			

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขายและให้บริการ

2. สรุปข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	30 กันยายน 2567		30 กันยายน 2566		เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	468.8	100.0	237.8	100.0	231.0	97.1
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(388.8)	(82.9)	(165.7)	(69.7)	(223.1)	134.6
กำไรขั้นต้น	80.0	17.1	72.1	30.3	7.9	11.0
รายได้อื่น	1.3	0.3	0.4	0.2	0.9	225.0
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(16.0)	(3.4)	(11.7)	(4.9)	(4.3)	36.8
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(39.2)	(8.4)	(33.7)	(14.2)	(5.5)	16.3
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ)	0.1	-	(1.4)	(0.6)	1.5	(107.1)
กำไรอื่น	(1.0)	(0.2)	0.4	0.2	(1.4)	(350.0)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	25.2	5.4	26.1	11.0	(0.9)	(3.4)
ต้นทุนทางการเงิน	(1.1)	(0.2)	(1.2)	(0.5)	0.1	(8.3)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	24.1	5.1	24.9	10.5	(0.8)	(3.2)
ภาษีเงินได้	(5.3)	(1.1)	(4.9)	(2.1)	(0.4)	8.2
กำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา	18.8	4.0	20.0	8.4	(1.2)	(6.0)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.070		0.080			

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขายและให้บริการ

รายได้จากการขายและให้บริการ

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 และสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีรายได้รวมมาจากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่างเป็นหลัก

รายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง

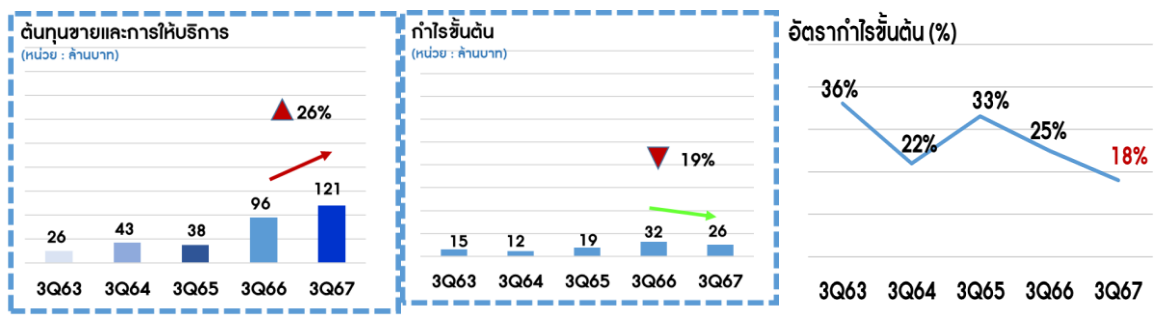


สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง จำนวน 147.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 15.3 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2566

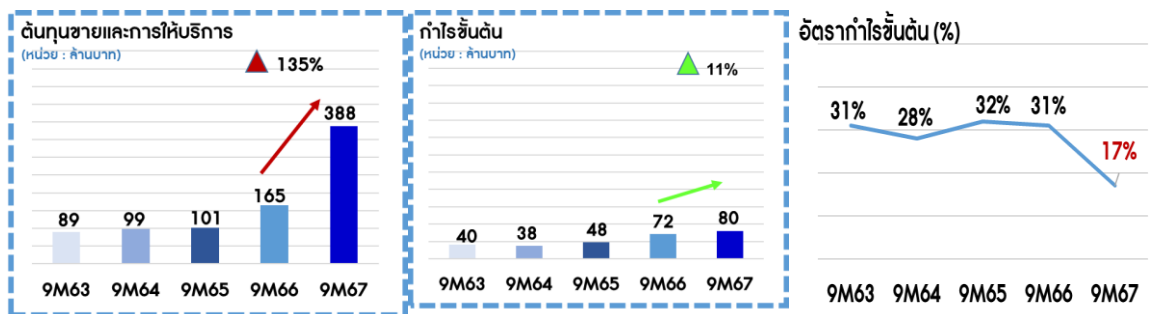
ซึ่งมีสาเหตุสำคัญ ดังนี้

- บริษัทสามารถจำหน่ายสินค้ากลุ่มโคมไฟโซล่าเซลล์ให้แก่กลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐเพิ่มขึ้นด้วยมูลค่าขายรวมจำนวน 91 ล้านบาท
- บริษัทสามารถจำหน่ายสินค้าให้แก่กลุ่มลูกค้างานโครงการผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ลดลงอัตรา 48% เนื่องด้วยสถานการณ์ของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในปี 2567 ลูกค้ากลุ่มงานโครงการได้เริ่มมีการชะลอตัวลงตั้งแต่ปลายไตรมาส 2 ปี 2567

ต้นทุนขายและให้บริการ กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง



สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทมีต้นทุนขายและให้บริการ จำนวน 121 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 82 ของรายได้จากการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 25 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 26 และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 26 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 18 ลดลงจากไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงที่ร้อยละ 19



สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีต้นทุนขายและให้บริการ จำนวน 388 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 83 ของรายได้จากการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2566 จำนวน 223 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 135 และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 80 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 17 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 11

ถึงแม้ว่าบริษัทมีกำไรขั้นต้นสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2567 เพิ่มขึ้น แต่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเนื่องจากรายได้ในกลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐมีสัดส่วนรายได้ค่อนข้างมากอยู่ที่อัตรา 42% ของรายได้ทั้งหมด และมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ค่อนข้างต่ำเฉลี่ยอยู่ที่อัตรา 9% ของรายได้เท่านั้น

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 5.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 0.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 19.1 และสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 16.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2566 จำนวน 4.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 36.8 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย ได้แก่ ค่าคอมมิชชั่น และค่านายหน้าในการแนะนำสินค้า ซึ่งผันแปรไปกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

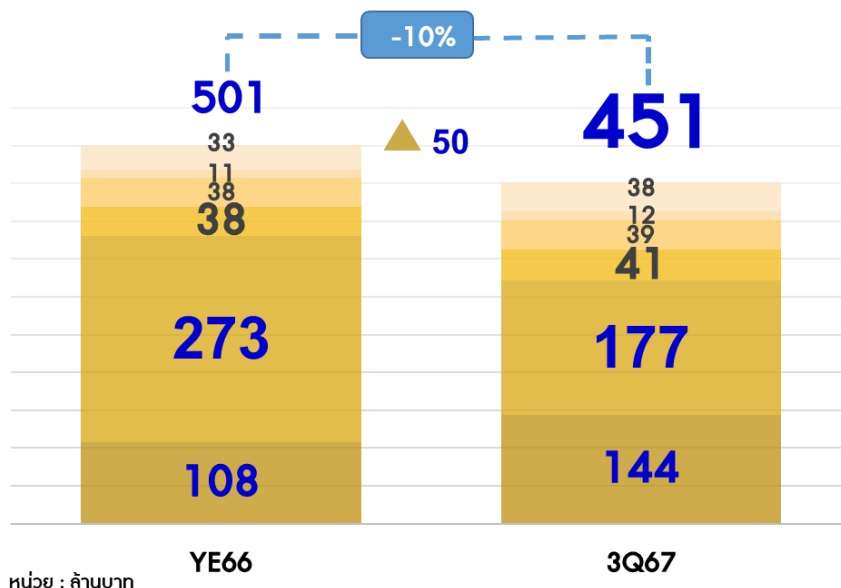
สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 13.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 2.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 19.8 และสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 39.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2566 จำนวน 5.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 16.3 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

กำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน จำนวน 4.2 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 2.9 ลดลงจากไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 7.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงที่ร้อยละ 63.5 และสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน จำนวน 18.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 4.0 ลดลงจากรอบระยะเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2566 จำนวน 1.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงที่ร้อยละ 6.0 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากการลดลงของรายได้จากกลุ่มธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้างานโครงการผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่ากลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐ แม้ว่าจะมียอดขายได้จากกลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐเป็นหลัก

3. งบแสดงฐานะการเงิน (แบบย่อ)

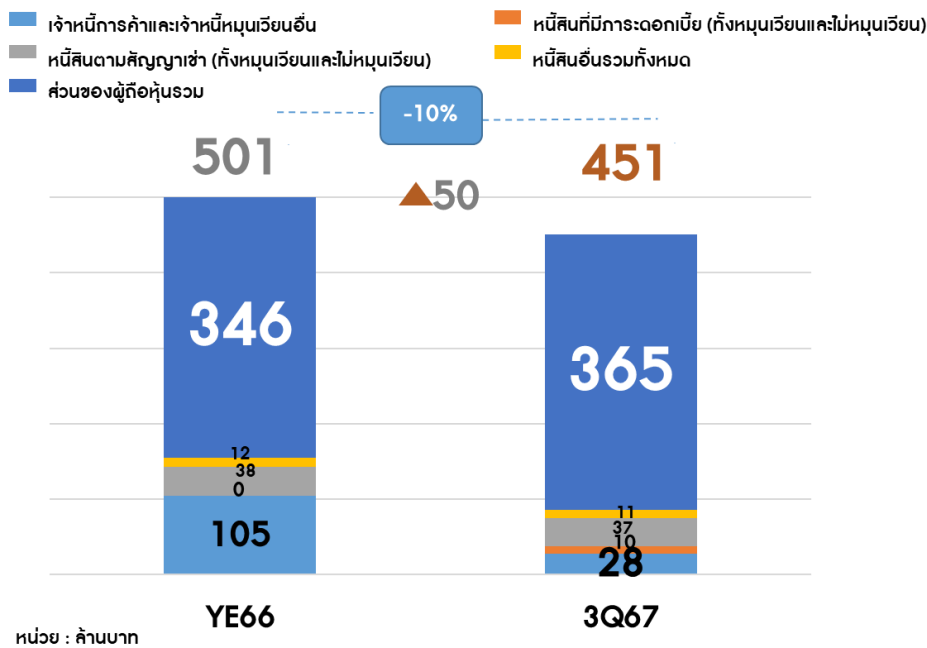
- สินทรัพย์หมุนเวียน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
- สินทรัพย์หมุนเวียน ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้นอกระบบอื่น
- สินทรัพย์หมุนเวียน สินค้าคงเหลือ
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน สินทรัพย์สิทธิการเช่า
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์
- สินทรัพย์หมุนเวียนและไม่มีหมุนเวียนอื่น ๆ



สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีสินทรัพย์รวม เป็นจำนวนเงิน 451 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวนเงิน 501 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุปัจจัยสำคัญ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นสุทธิ 36 ล้านบาท จากการรับชำระเงินจากลูกหนี้กลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐ และได้รับเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลงสุทธิ 96 ล้านบาท จากการได้รับชำระเงินจากลูกหนี้กลุ่มลูกค้างานโครงการภาครัฐ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามธุรกิจปกติ



หนี้สิน

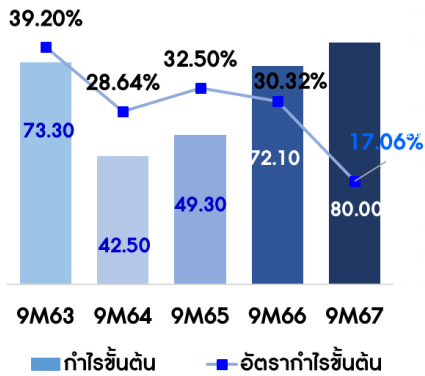
ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีหนี้สินรวม เป็นจำนวนเงิน 85 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวนเงิน 70 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 45 ของหนี้สินรวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลงสุทธิ 77 ล้านบาท จากการชำระค่าสินค้าให้แก่ผู้จัดจำหน่าย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

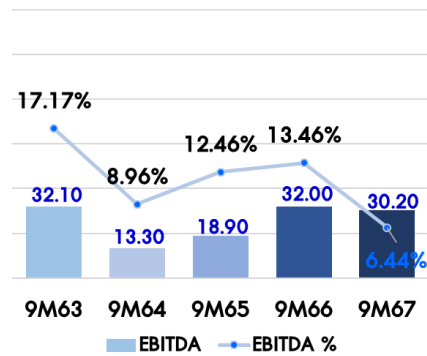
ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เป็นจำนวนเงิน 365 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวนเงิน 19 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน ปี 2567 จำนวน 19 ล้านบาท

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตรากำไรขั้นต้น (GP Margin)



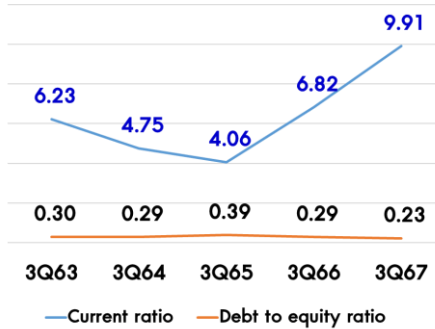
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA Margin)



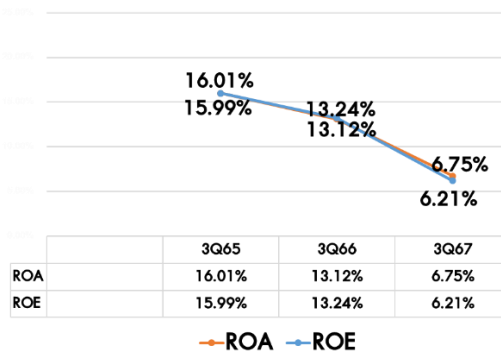
อัตรากำไรสุทธิ (Net profit Margin)



อัตราส่วนสภาพคล่องและโครงสร้างทางการเงิน



อัตราส่วนวัดผลตอบแทนจากการลงทุน



จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-เอกชัย อาชาพิพัฒน์-
นายเอกชัย อาชาพิพัฒน์
ประธานเจ้าหน้าที่สายการเงิน