

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อิทธิฤทธิ์ไนซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ดังนี้
สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2566 และสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2566 มีดังนี้

1. สรุปข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	30 กันยายน		30 กันยายน		เพิ่มขึ้น /	
	2566	ร้อยละ	2565	ร้อยละ	(ลดลง)	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	127.7	99.8	57.2	99.3	70.5	123.3
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ	0.2	0.2	0.3	0.5	(0.1)	(33.3)
รายได้อื่น	0.1	0.1	0.1	0.2	-	-
รายได้รวม	128.0	100.0	57.6	100.0	70.4	122.2
ต้นทุนขายและการให้บริการ	96.2	75.2	38.5	66.8	57.7	149.9
กำไรขั้นต้น	31.5	24.6	18.7	32.5	12.8	68.4
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	4.7	3.7	2.6	4.5	2.1	80.8
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	11.1	8.7	10.4	18.1	0.7	6.7
กำไรจากการดำเนินงาน	16.0	12.5	6.1	10.6	9.9	162.3
ต้นทุนทางการเงิน	0.4	0.3	0.1	0.2	0.3	300.0
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ)	1.3	1.0	(0.0)	(0.1)	1.3	(4,433.3)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	14.3	11.2	6.0	10.5	8.3	137.1
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2.8	2.2	1.2	2.1	1.6	133.3
กำไรสุทธิสำหรับงวด	11.5	9.0	4.8	8.4	6.7	138.1
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	11.5	9.0	4.8	8.4	6.7	138.1

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแสดงเป็นร้อยละของรายได้รวม ยกเว้นต้นทุนขายและการให้บริการ และกำไรขั้นต้นแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขายและให้บริการ

2. สรุปข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	30 กันยายน		30 กันยายน		เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	ร้อยละ
	2566	ร้อยละ	2565	ร้อยละ		
รายได้จากการขายและให้บริการ	237.8	99.7	151.7	99.4	86.1	56.8
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ	0.4	0.2	0.4	0.3	-	-
รายได้อื่น	0.4	0.2	0.5	0.3	(0.1)	(20.0)
รายได้รวม	238.6	100.0	152.6	100.0	86.0	56.4
ต้นทุนขายและการให้บริการ	165.7	69.4	102.4	67.1	63.3	61.8
กำไรขั้นต้น	72.1	30.2	49.3	32.3	22.8	46.3
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	11.7	4.9	7.3	4.8	4.4	60.3
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	33.7	14.1	29.1	19.1	4.6	15.8
กำไรจากการดำเนินงาน	27.5	11.5	13.8	9.0	13.7	99.3
ต้นทุนทางการเงิน	1.2	0.5	0.2	0.1	1.0	500.0
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ)	1.4	0.6	(0.1)	(0.1)	1.5	(1,500.0)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	24.9	10.4	13.7	9.0	11.2	81.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4.9	2.1	2.7	1.8	2.2	81.5
กำไรสุทธิสำหรับงวด	20.0	8.4	11.0	7.2	9.0	81.9
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	20.0	8.4	11.0	7.2	9.0	81.9

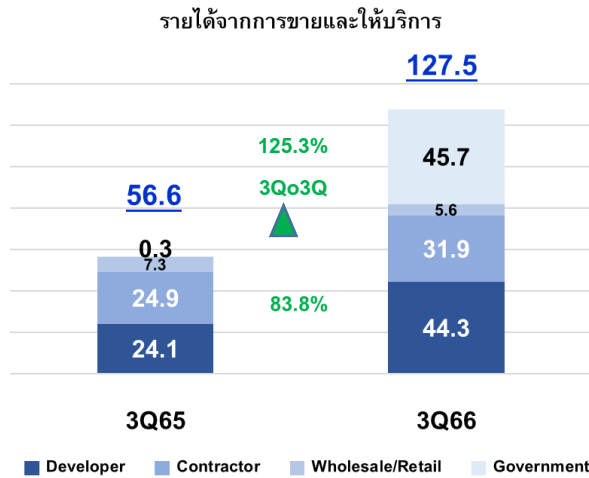
หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแสดงเป็นร้อยละของรายได้รวม ยกเว้นต้นทุนขายและการให้บริการ และกำไรขั้นต้นแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขายและให้บริการ

รายได้รวม

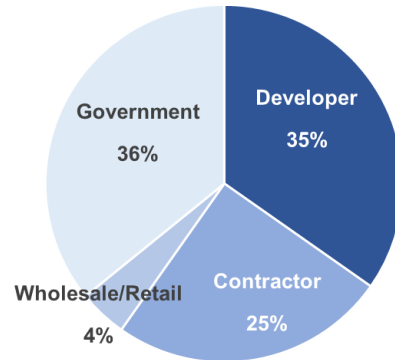
สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้รวมมาจากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ส่องสว่างเป็นหลัก ประกอบด้วย รายได้จากการขายและให้บริการ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ และรายได้อื่น เป็นจำนวนเงิน 127.7 ล้านบาท 0.2 ล้านบาท และ 0.1 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2566 บริษัทมีรายได้รวมมาจากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ส่องสว่างเป็นหลัก ประกอบด้วย รายได้จากการขายและให้บริการ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ และรายได้อื่น เป็นจำนวนเงิน 237.8 ล้านบาท 0.4 ล้านบาท และ 0.4 ล้านบาท ตามลำดับ

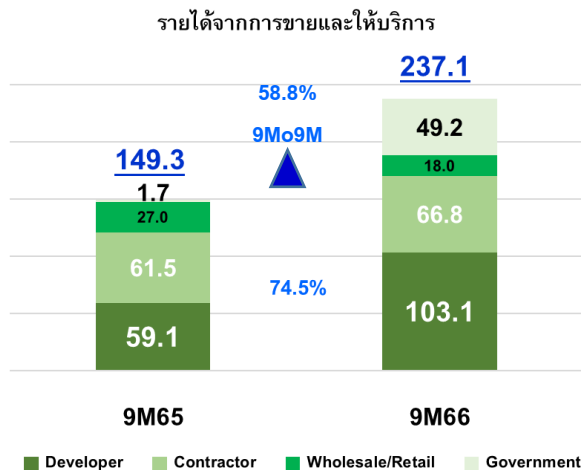
รายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์สองสว่าง



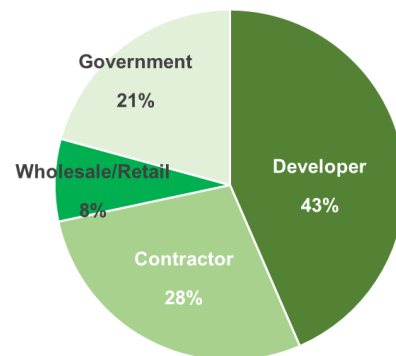
รายได้แยกตามกลุ่มลูกค้า



สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์สองสว่าง จำนวน 127.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 125.3 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565



รายได้แยกตามกลุ่มลูกค้า

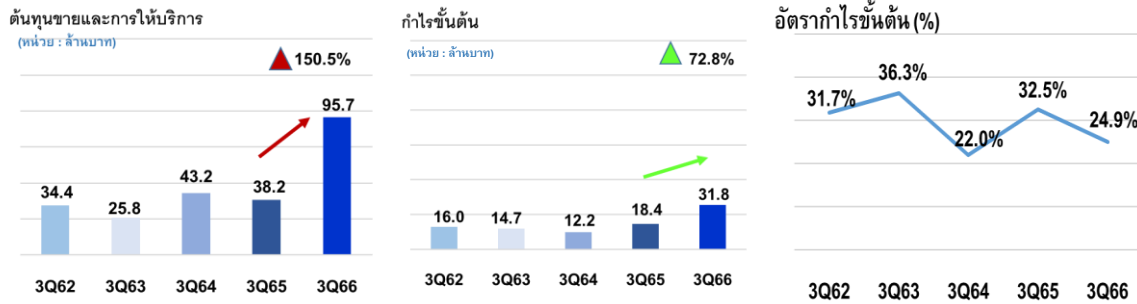


สำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2566 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์สองสว่าง จำนวน 237.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 58.8 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565

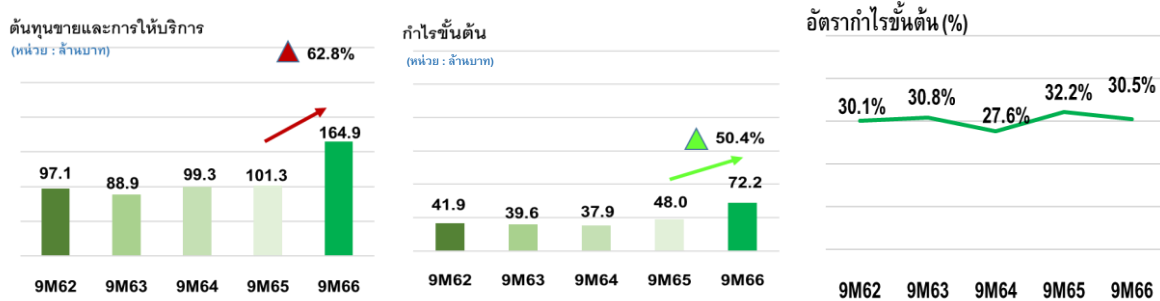
ซึ่งมีสาเหตุสำคัญ ดังนี้

- ในไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทสามารถจำหน่ายสินค้าให้แก่กลุ่มลูกค้างานภาครัฐเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ด้วยมูลค่าซื้อขาย จำนวน 45.7 ล้านบาท จากโครงการจัดซื้อคอมพิวเตอร์ที่เป็นนวัตกรรมที่ได้รับการขึ้นทะเบียนจากภาครัฐ
- ในไตรมาส 3 ปี 2566 และสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2566 บริษัทสามารถจำหน่ายสินค้าให้แก่กลุ่มผู้พัฒนาสังหาริมทรัพย์ เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 83.8 และ 74.5 ตามลำดับ เนื่องด้วยสถานการณ์ของธุรกิจพัฒนาสังหาริมทรัพย์มีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง และมีมาตรการกระตุ้นลดค่าธรรมเนียมการโอนจากภาครัฐ ประกอบกับในช่วงไตรมาส 3 ถึง 4 ของทุกปี ที่จะเป็นช่วงที่มีการเร่งรัดงานพัฒนาโครงการให้แล้วเสร็จ เพื่อให้สามารถรับรู้รายได้ของธุรกิจพัฒนาสังหาริมทรัพย์

ต้นทุนขายและการให้บริการ กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ส่องสว่าง



สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีต้นทุนขายและการให้บริการ จำนวน 95.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 75.1 ของรายได้จากการขายและให้บริการในงวดเดียวกัน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 57.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 150.5 และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 31.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 24.9 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 13.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 72.8



สำหรับเก้าเดือนแรกของปี 2566 บริษัทมีต้นทุนขายและการให้บริการ จำนวน 164.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.5 ของรายได้จากการขายและให้บริการในงวดเดียวกัน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 63.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 62.8 และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 72.2 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 30.5 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 24.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 50.4

ถึงแม้ว่าบริษัทมีกำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 และสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2566 เพิ่มขึ้น แต่อัตรากำไรขั้นต้นลดลง เนื่องจากบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นของลูกค้ายุทธศาสตร์ก่อนช่วงต่ำเฉลี่ยอยู่ที่อัตรากำไรไม่เกินร้อยละ 10

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 4.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 2.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 80.8 และสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2566 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 11.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 4.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 62.5 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือน ค่าสนับสนุนงานขาย ค่ารับรอง และค่าคอมมิชชั่น ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มจำนวนพนักงานส่วนต่าง ๆ เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคตของธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ส่องสว่างเป็นหลัก

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

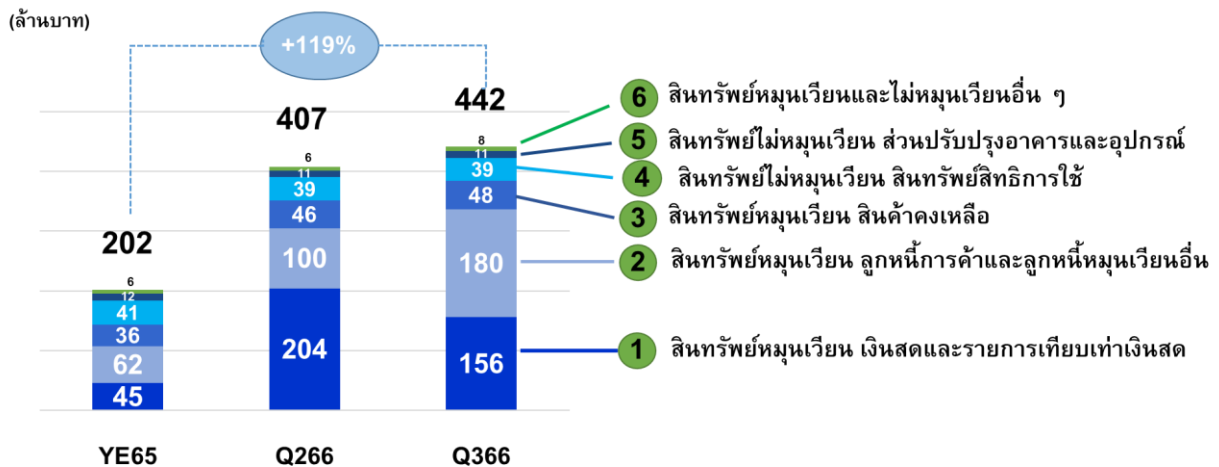
สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 11.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 0.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 6.7 และสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 33.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 4.6 ล้านบาท หรือ

คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 15.8 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน การตัดหนี้สูญ และค่าที่ใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

กำไรสุทธิสำหรับงวด

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด จำนวน 11.5 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 9.0 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 6.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 138.1 และสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด จำนวน 20.0 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 8.4 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 82.6 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์ส่องสว่าง ซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มของภาพรวมของธุรกิจกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มรับเหมาก่อสร้างที่ฟื้นตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนของสินค้าในเรื่องการวางแผนการสั่งซื้อและการขนส่งได้ดีขึ้นเป็นหลัก

3. งบแสดงฐานะการเงิน (แบบย่อ)

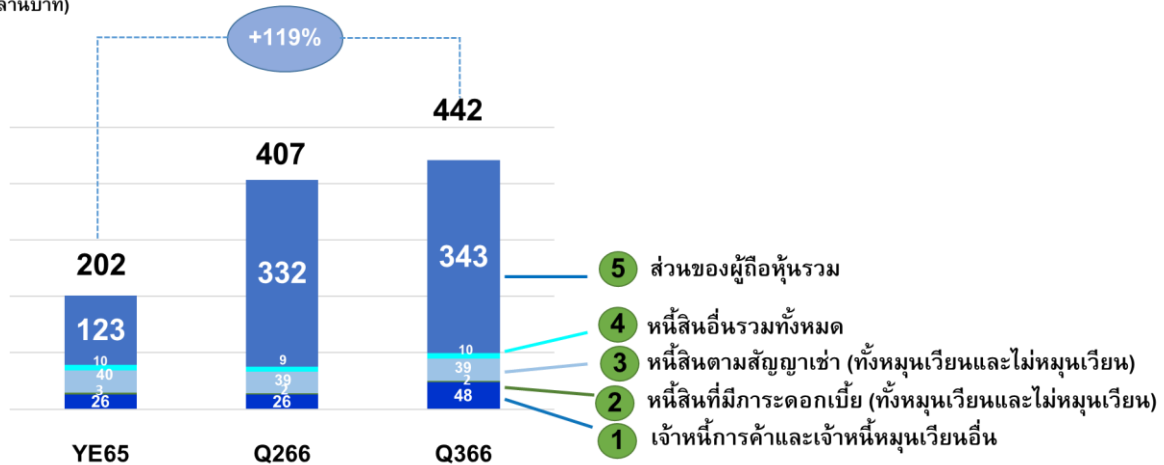


สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวม เป็นจำนวนเงิน 442 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นจำนวนเงิน 240 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 119 ของสินทรัพย์รวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุปัจจัยสำคัญ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นสุทธิ 111 ล้านบาท จากการระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นสุทธิ 118 ล้านบาท จากการมีลูกหนี้กลุ่มลูกค้าภาครัฐ จำนวน 41 ล้านบาท และลูกหนี้เงินมัดจำค่าสินค้า (งานภาครัฐ) จำนวน 78 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามธุรกิจปกติของกลุ่มลูกค้าที่เป็นงานภาครัฐ
- สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้นสุทธิ 12 ล้านบาท จากการซื้อเพิ่มขึ้น เพื่อนำมาจำหน่ายตามสัญญาที่ตกลงไว้กับลูกค้า โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และรับเหมาก่อสร้าง

(ล้านบาท)



หนี้สิน

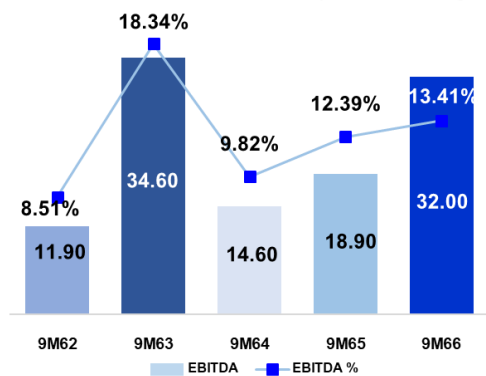
ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีหนี้สินรวม เป็นจำนวนเงิน 99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นจำนวนเงิน 20.0 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 25.3 ของหนี้สินรวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 22.0 ล้านบาท จากการซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการจำหน่ายให้แก่ลูกค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

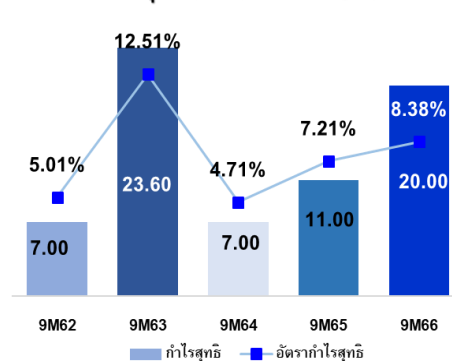
ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เป็นจำนวนเงิน 343 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นจำนวนเงิน 220.0 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 178.9 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปีก่อน ด้วยสาเหตุบริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2566 จำนวน 20.0 ล้านบาท และจากการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก เพิ่มขึ้นสุทธิ 200.0 ล้านบาท

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

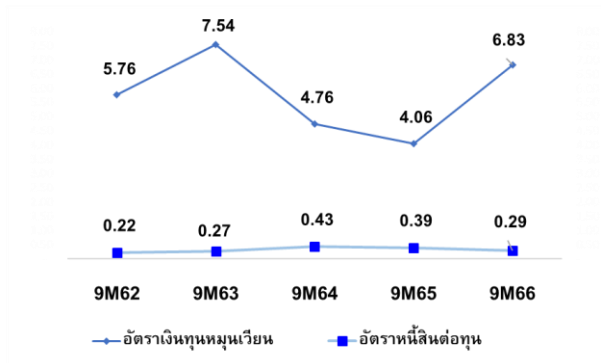
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA Margin)



อัตรากำไรสุทธิ (Net profit Margin)



อัตราส่วนสภาพคล่องและโครงสร้างทางการเงิน



จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

อัตราส่วนวัดผลตอบแทนจากการลงทุน



ขอแสดงความนับถือ

-เอกชัย อาชาพิพัฒน์-
 นายเอกชัย อาชาพิพัฒน์
 ประธานเจ้าหน้าที่สายการเงิน