

ที่ KC 044/67

วันที่ 14 สิงหาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2567
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

บริษัท คัมเวล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 และสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

รายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 และสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 แบ่งออกตามประเภทของสินค้าดังตารางต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม							
	สำหรับงวด 3 เดือน				สำหรับงวด 6 เดือน			
	2567	2566	เพิ่ม (ลด)		2567	2566	เพิ่ม (ลด)	
			ลบ.	%			ลบ.	%
รายได้ขายและบริการ	141.2	133.0	8.2	0.0%	269.0	261.9	7.1	0.0%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	83.2	80.7	2.5	-1.8%	161.2	159.8	1.5	-1.1%
กำไรขั้นต้น	58.0	52.3	5.8	1.8%	107.7	102.1	5.6	1.1%
รายได้อื่น	1.1	1.8	0.7	-0.5%	3.7	1.7	2.0	0.7%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	11.2	9.6	1.6	0.7%	22.9	19.0	3.9	1.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	27.5	27.6	0.0	-1.2%	54.4	55.5	1.1	-1.0%
EBITDA	28.0	24.6	3.4	1.3%	49.3	44.6	4.7	1.3%
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี	20.4	16.9	3.5	1.7%	34.1	29.3	4.9	1.5%
ต้นทุนทางการเงิน	3.7	3.5	0.2	0.0%	6.8	5.5	1.3	0.4%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	16.8	13.4	3.4	1.8%	27.4	23.9	3.5	1.1%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.6	3.1	0.5	0.2%	5.6	5.0	0.7	0.2%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	13.2	10.3	2.9	1.6%	21.8	18.9	2.9	0.9%

1. รายได้ขายและบริการ

สำหรับงวดไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ขายและบริการเท่ากับ 141.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีเท่ากับ 8.2 ล้านบาท และสำหรับในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 มีรายได้ขายและบริการเท่ากับ 269.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเท่ากับ 7.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี โดยมีโครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยแบ่งออกตามประเภทของสินค้าดังตารางต่อไปนี้

	ไตรมาสที่ 2 ปี 2567		ไตรมาสที่ 2 ปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	%
ระบบต่อลงดิน	42.4	30.0%	41.6	31.3%	0.8	1.9%
ระบบป้องกันฟ้าผ่า	92.4	65.4%	82.8	62.3%	9.5	11.5%
Solution & Innovation	6.5	4.6%	8.6	6.4%	- 2.1	-24.3%
รวม	141.2	100.0%	133.0	100.0%	8.2	6.2%

บริษัทและบริษัทย่อยมียอดขายสินค้าระบบต่อลงดินในไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับ 42.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี เช่นเดียวกับยอดขายสินค้าระบบป้องกันฟ้าผ่าเท่ากับ 92.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5 ขณะที่รายได้จาก Solution & Innovation ลดลงเท่ากับ 2.1 ล้านบาท ลดลงจาก 8.6 ล้านบาท เป็น 6.5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

	ไตรมาสที่ 2 ปี 2567		ไตรมาสที่ 2 ปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	%
ในประเทศ	123.3	87.4%	121.8	91.6%	1.6	1.3%
ต่างประเทศ	17.9	12.6%	11.2	8.4%	6.7	59.6%
รวม	141.2	100.0%	133.0	100.0%	8.2	6.2%

ความต้องการสินค้าที่เพิ่มขึ้นจากลูกค้าต่างประเทศ ส่งผลให้ยอดขายต่างประเทศช่วงไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับ 17.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.6 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และยอดขายในขายประเทศเพิ่มขึ้นเท่ากับ 1.6 ล้านบาท จาก 121.8 ล้านบาท เป็น 123.3 ล้านบาท

	งวด 6 เดือนปี 2567		งวด 6 เดือนปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	%
ระบบต่อลงดิน	89.2	33.2%	79.0	30.2%	10.2	12.9%
ระบบป้องกันฟ้าผ่า	165.9	61.7%	163.2	62.3%	2.6	1.6%
Solution & Innovation	13.9	5.2%	19.6	7.5%	- 5.7	-29.2%
รวม	269.0	100.0%	261.9	100.0%	7.0	2.7%

สำหรับในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 บริษัทมียอดขายสินค้าระบบต่อลงดินเท่ากับ 89.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เช่นเดียวกับยอดขายสินค้าระบบป้องกันฟ้าผ่าเท่ากับ 165.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 2.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 ขณะที่รายได้จาก Solution & Innovation เท่ากับ 13.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 29.2 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

	งวด 6 เดือนปี 2567		งวด 6 เดือนปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	%
ในประเทศ	237.5	88.3%	237.2	90.6%	0.2	0.1%
ต่างประเทศ	31.5	11.7%	24.7	9.4%	6.8	27.7%
รวม	269.0	100.0%	261.9	100.0%	7.1	2.7%

ยอดขายต่างประเทศช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 เท่ากับ 31.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.7 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการเติบโตของยอดขายที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งงานโครงการต่างๆ เริ่มมีการสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น จากการโฆษณาประชาสัมพันธ์ส่งเสริมการขาย และการเข้าร่วมประชุมหรือพบปะกับลูกค้าต่างประเทศเพื่อผลักดันยอดขาย ในส่วนของยอดขายในประเทศเท่ากับ 237.5 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับ 237.2 ล้านบาท เนื่องจากในช่วงปี 2566 บริษัทมีการขายสินค้ากับงานโครงการ โดยในปี 2567 สำหรับการขายในประเทศจะเน้นการขายผ่านตัวแทนให้เพิ่มมากขึ้น

2. ต้นทุนขายและการให้บริการ

ต้นทุนขายและบริการในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เพิ่มขึ้น 2.5 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับ 80.7 ล้านบาท เป็น 83.2 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 39.3 เป็นร้อยละ 41.1 ขณะที่ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 161.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 1.5 ล้านบาท แต่เมื่อเทียบกับยอดขายแล้วมีสัดส่วนต้นทุนที่ลดลง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

3. ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2567 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 11.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 สอดคล้องกับช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ที่เท่ากับ 22.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน (ฝ่ายขาย) และค่าที่ปรึกษาทางด้านการตลาด รวมถึงค่าส่งเสริมส่งเสริมการขาย

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เท่ากับ 27.5 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับ 27.6 ล้านบาท สอดคล้องกับช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ที่เท่ากับ 55.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

5. กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับ 13.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 10.3 ล้านบาท และ 6 เดือนแรกของปี 2567 มีกำไรสุทธิ 21.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 จากงวดเดียวกันของปีก่อน



งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ไตรมาสที่ 2 ปี 2567		ปี 2566		เพิ่ม (ลด)	
	ลบ.	สัดส่วน	ลบ.	สัดส่วน	ลบ.	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	33.0	3.7%	44.2	5.0%	(11.2)	-1.3%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	146.4	16.3%	120.2	13.6%	26.2	2.7%
สินค้าคงเหลือ	224.9	25.1%	222.4	25.1%	2.5	-0.1%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9.2	1.0%	6.4	0.7%	2.8	0.3%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	413.5	46.1%	393.1	44.5%	20.4	1.6%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	12.1	1.3%	14.0	1.6%	(1.9)	-0.2%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	453.8	50.6%	458.9	51.9%	(5.1)	-1.3%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	5.9	0.7%	6.6	0.8%	(0.7)	-0.1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12.2	1.4%	11.6	2.0%	0.6	-0.6%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	483.9	53.9%	491.1	55.5%	(7.2)	-1.6%
รวมสินทรัพย์	897.3	100.0%	884.2	100.0%	13.2	1.5%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 897.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 13.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 เป็นผลจาก

สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 20.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 สาเหตุหลักมาจาก :

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 26.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.7 จากการขยายฐานของลูกค้ารายใหม่ที่เพิ่มขึ้น
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 2.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.3 จากค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าทั้งในและต่างประเทศเพิ่มขึ้น 2.8 ล้านบาท จากการสั่งซื้อสินค้าเพื่อใช้ในการผลิต ซึ่งสัมพันธ์กับยอดขายที่เติบโต

งบการเงินรวม						
งบแสดงฐานะการเงิน	ไตรมาสที่ 2 ปี 2567		ปี 2566		เพิ่ม (ลด)	
	ลบ.	สัดส่วน	ลบ.	สัดส่วน	ลบ.	%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	55.0	6.1%	35.0	4.0%	20.0	2.2%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	37.8	4.2%	19.2	2.2%	18.6	2.0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	43.1	4.8%	49.2	5.6%	(6.1)	-0.8%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14.4	1.6%	13.8	1.6%	0.6	4.4%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	150.2	16.7%	117.1	13.2%	33.1	3.5%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	166.1	18.5%	185.0	20.9%	(18.9)	-2.4%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	5.0	0.6%	6.5	0.7%	(1.5)	-0.2%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	17.3	1.9%	17.0	1.9%	0.2	1.4%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	0.0%	-	0.0%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	188.4	21.0%	208.6	23.6%	(20.2)	-2.6%
รวมหนี้สิน	338.6	37.7%	325.7	36.8%	12.9	0.9%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	215.0	24.0%	215.0	24.3%	-	-0.4%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	519.7	57.9%	519.7	58.8%	-	-0.9%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจ	- 460.9	-51.4%	- 460.9	-52.1%	-	0.8%
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	17.7	2.0%	17.7	2.0%	-	0.0%
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21.5	2.4%	21.5	2.4%	-	0.0%
ยังไม่ได้จัดสรร	245.8	27.4%	245.5	27.8%	0.3	-0.4%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	558.7	62.3%	558.4	63.2%	0.3	-0.9%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	897.3	100.0%	884.2	100.0%	13.2	1.5%

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 338.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 12.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 เป็นผลจาก

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 20.0 ล้านบาท เนื่องจากมีการเบิกเงินกู้ยืมระยะสั้น เพื่อใช้จ่ายชำระค่าสินค้าและวัตถุดิบทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งสอดคล้องกับยอดขาย รวมถึงงานโครงการต่างๆ ที่เพิ่มขึ้น
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 ที่เท่ากับ 19.2 ล้านบาท เป็น 37.8 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวนรวม 558.7 ล้านบาท ใกล้เคียงกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ที่เท่ากับ 558.4 ล้านบาท และบริษัทมีกำไรสุทธิตามงบการเงินจำนวน 21.8 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

นายบุญศักดิ์ เกียรติจรูญเลิศ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท คัมเวล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

