

ภาพรวมธุรกิจ

ผลิตและจัดจำหน่ายอาหารและขนมตะวันตก (Western foods) แบ่งเป็น 3 กลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ที่ทำจากนม (Dairy Products) ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับการประกอบอาหารและเบเกอรี่ (Food and Bakery Ingredients) และผลิตภัณฑ์บิสกิต (Biscuits)

งบการเงิน

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| | 9M66 | 9M65 | 2565 | 2564 |
|--|------|------|------|------|

งบกำไรขาดทุน (ลบ.)

| | | | |
|---------------------|----------|----------|----------|
| รายได้ | 4,976.87 | 4,301.86 | 6,190.79 |
| ค่าใช้จ่าย | 4,710.04 | 4,100.84 | 5,865.47 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 164.52 | 127.20 | 241.06 |

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ลบ.)

| | | | |
|----------------|----------|----------|----------|
| สินทรัพย์ | 5,574.36 | 5,010.39 | 5,539.60 |
| หนี้สิน | 3,059.11 | 3,541.18 | 4,356.08 |
| ส่วนผู้ถือหุ้น | 2,515.26 | 1,469.22 | 1,183.52 |

งบกระแสเงินสด (ลบ.)

| | | | |
|------------------|---------|---------|---------|
| กิจกรรมดำเนินงาน | 515.37 | -232.93 | -325.92 |
| กิจกรรมลงทุน | -377.40 | -86.95 | -124.47 |
| กิจกรรมจัดหาเงิน | -76.09 | 377.58 | 475.85 |

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

| | | | |
|----------------------|-------|-------|-------|
| กำไรต่อหุ้น (บาท) | 0.38 | 0.33 | 0.62 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%) | 28.80 | 28.39 | 28.68 |
| อัตรากำไรสุทธิ (%) | 3.31 | 2.96 | 3.89 |
| D/E Ratio (เท่า) | 1.22 | 2.41 | 3.68 |
| ROE (%) | 13.97 | 12.21 | 18.03 |
| ROA (%) | 8.38 | 5.99 | 7.24 |

แผนธุรกิจ

- เพิ่มกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจากเดิม จาก 18,596 ตัน เป็น 23,261 ตันต่อปี ในปี 2567
- สร้างศูนย์กระจายสินค้าและคลังสินค้า KCG Logistics Park ซึ่งจะเริ่มพร้อมใช้งานได้บางส่วนภายในไตรมาส 1/2567 และทั้งโครงการจะแล้วเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาส 2/2567 ซึ่งจะช่วยเพิ่มพื้นที่ในการจัดเก็บและเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการสินค้า รวมถึงลดค่าใช้จ่ายการเช่าคลังสินค้านอกอสังหาริมทรัพย์ในอนาคต

แผนการดำเนินงานเพื่อความยั่งยืน

- ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก 20% จากปีฐาน (2565) และ ประมาณการยอดขายในปี 2566
- คะแนนด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CGR) เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากคะแนนพื้นฐาน
- ลดปริมาณการฝังกลบขยะโดยเปลี่ยนมาเป็นวิธีการเผาทำลายเพื่อผลิตเป็นพลังงานหมุนเวียน(Renewable Energy) 100%
- พัฒนากระบวนการดำเนินงานด้านคุณภาพและความปลอดภัยอาหารที่เป็นการพัฒนาเชิงรุก เช่น Feedback Complaint เพื่อใช้กำหนดมาตรการแก้ไขป้องกันภาพรวมต่อไป
- พัฒนาองค์ความรู้ด้านความยั่งยืนให้แก่ Supplier รายเล็กที่มีศักยภาพเพื่อเตรียมพร้อมเติบโตไปกับบริษัทฯ พร้อมกับเพิ่มจำนวนวัสดุทางเลือกที่ไม่มีมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะกลุ่ม Packaging ให้เพิ่มขึ้น

Highlight ที่น่าสนใจของบริษัท

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เพื่อการบริโภคครอบคลุมตั้งแต่กระบวนการวิจัยและพัฒนาเพื่อคิดค้นสูตรการผลิต การจัดหาวัตถุดิบ การผลิต การจัดจำหน่าย และการขนส่งผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าในประเทศ รวมถึงการส่งออกผลิตภัณฑ์ไปยังต่างประเทศ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์ชั้นนำจากต่างประเทศเข้ามาจัดจำหน่ายในประเทศไทย โดยผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถจำหน่ายออกเป็น 3 กลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ (1) ผลิตภัณฑ์ที่ทำจากนม (Dairy Products) (2) ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับการประกอบอาหารและเบเกอรี่และผลิตภัณฑ์อื่นๆ (Food and Bakery Ingredients: FBI) และ (3) ผลิตภัณฑ์บิสกิต (Biscuits)

บริษัทฯ เป็นผู้นำตลาดในกลุ่มสินค้าทั้งประเภทเนยและชีส โดยมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1 สำหรับผลิตภัณฑ์เนย อยู่ที่ 55.0% และมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1 สำหรับผลิตภัณฑ์ชีส อยู่ที่ 31.6% รวมถึงมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ใน 5 อันดับแรก สำหรับวัตถุดิบสำหรับประกอบอาหารและเบเกอรี่ และบิสกิต โดยมีสินค้าภายใต้ตราสินค้าต่างๆ ของบริษัทฯ เช่น "Allowrie" "Imperial" "DAIRYGOLD" "Violet" "Premio" และ "SUNQUICK" เป็นต้น

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงาน

ในรอบ 9M/2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 164.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.3% YoY โดยมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 23.2% YoY ซึ่งเป็นผลมาจากยอดขายในทุกประเภทผลิตภัณฑ์และทุกช่องทางจำหน่าย โดยเป็นผลมาจากความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มมากขึ้น การออกผลิตภัณฑ์ใหม่ รวมถึงยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากบริษัท อินโดนา (ประเทศไทย) จำกัด ("อินโดนา" หรือ "IDG") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยแห่งใหม่ของบริษัทฯ เข้าซื้อในเดือนมีนาคม 2565

พัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการทดสอบการขยายสายการผลิตของผลิตภัณฑ์ชีสในรูปแบบห่อเดี่ยว (Individually Wrapped Processed Cheese Slices: IWS) เสร็จสิ้นเรียบร้อยแล้ว และเริ่มผลิตจริงแล้วในเดือนตุลาคม 2566 ที่ผ่านมา ส่งผลให้กำลังการผลิตของ IWS เพิ่มจาก 2,106 ตัน เป็น 4,212 ตันต่อปี โดยบริษัทฯ คาดว่าสามารถใช้กำลังการผลิตส่วนที่เพิ่มขึ้นให้เต็มได้ภายในระยะเวลา 3-5 ปี เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ที่ตลาดมีความต้องการในการบริโภคสูง และบริษัทฯ สามารถสร้างความต้องการในการบริโภคในรูปแบบใหม่ๆ ได้ ซึ่งจะมีส่วนสนับสนุนยอดขายของบริษัทฯ ให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต

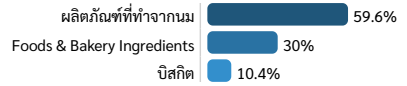
แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญ

ด้วยปัจจัยด้านสภาพภูมิอากาศที่เปลี่ยนแปลง (Climate Change) ส่งผลให้ปริมาณการผลิตและราคาวัตถุดิบหลักในตลาดโลกมีโอกาสผันผวนอย่างเร็วทันใจ บริษัทฯ มีมาตรการเพื่อควบคุมและบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบหลักอย่างใกล้ชิด โดยมีคณะกรรมการจัดซื้อสินค้าโภคภัณฑ์หลัก (Strategic Commodity Procurement Committee: SCPC) กำกับดูแลเพื่อวางแผนกลยุทธ์ในการจัดซื้อวัตถุดิบหลักในช่วงราคาและระยะเวลาที่เหมาะสม พร้อมติดตามและวิเคราะห์ความเคลื่อนไหวของสถานการณ์ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์โลกที่มีผลต่อวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ อย่างใกล้ชิด เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ จะมีวัตถุดิบหลักในการผลิตสินค้าอย่างพอเพียงต่อเนื่อง และลดความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาวัตถุดิบ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนสำรองในการจัดหาแหล่งวัตถุดิบทดแทน และมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีสูตรการผลิตที่รองรับการใช้วัตถุดิบทดแทนได้โดยยังคงคุณภาพของสินค้าเดิม

รางวัลและความสำคัญที่ผ่านมาของบริษัท

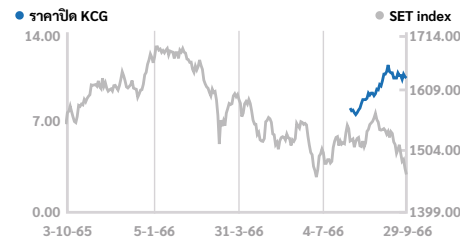
- ได้รับการรับรองมาตรฐานแรงงานไทย (มรท 8001:2563)
- ได้รับการรับรอง Thailand Trust Mark (T Mark) ประจำปี 2566 ซึ่งเป็นตราสัญลักษณ์รับรองคุณภาพสินค้าและบริการจากประเทศไทยที่มีคุณภาพยอดเยี่ยมระดับโลก ตั้งแต่กระบวนการผลิตที่มีคุณภาพ การดำเนินงานที่คำนึงถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม รวมทั้งมีการใช้แรงงานที่เป็นธรรม
- ได้รับรางวัล GIP Plus ประจำปี 2566 ในฐานะผู้ประกอบการที่นำเข้าผลิตภัณฑ์ด้วยความโปร่งใสและสร้างความมั่นคงด้านผลิตภัณฑ์สุขภาพอย่างยั่งยืน

โครงสร้างรายได้ตามประเภทธุรกิจ



ข้อมูลหลักทรัพย์

SET / AGRO / FOOD



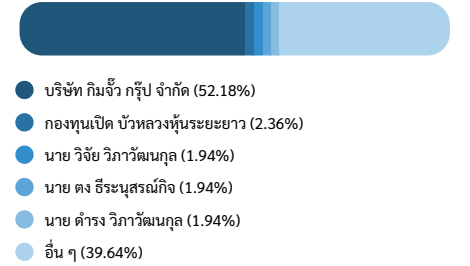
| ณ วันที่ 29/09/66 | KCG | FOOD | SET |
|--------------------|----------|-------|-------|
| P/E (เท่า) | 21.15 | 22.11 | 20.33 |
| P/BV (เท่า) | 2.32 | 1.56 | 1.44 |
| Dividend yield (%) | - | 3.27 | 3.18 |
| | 29/09/66 | - | - |
| Market Cap (ลบ.) | 5,777.00 | N/A | N/A |
| ราคา (บาท/หุ้น) | 10.60 | N/A | N/A |
| P/E (เท่า) | 21.15 | N/A | N/A |
| P/BV (เท่า) | 2.32 | N/A | N/A |

CG Report: -

Company Rating:

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 02/08/2566



ช่องทางการติดต่อบริษัท

- http://www.kcgcorporation.com
- 0-2332-8040-7
- 3059-3059/1-3 ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพมหานคร 10260
- ข้อมูลการซื้อขายอื่น ๆ : https://www.settrade.com/C04_01_stock_quote_p1.jsp?txtSymbol=KCG

หมายเหตุ : เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทจดทะเบียน โดยวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนแก่ผู้ลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น บริษัทจดทะเบียนไม่ได้ให้ความหมายหรือการรับรองใดๆ ในลักษณะการรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ และบริษัทจดทะเบียนและผู้บริหารของบริษัทฯ ไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าวได้ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า รวมทั้งห้ามมิให้ผู้ใดนำเอกสารหรือข้อมูลดังกล่าวไปใช้เพื่อการค้า การโฆษณา หรือการเผยแพร่ข้อมูลอื่นใดโดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัทจดทะเบียนก่อน หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัทฯ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จากรายงานหรือสารสนเทศที่บริษัทฯ ได้เผยแพร่ผ่านช่องทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย