

ภาพรวมธุรกิจ

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

งบการเงิน

	3M68	3M67	2567	2566
--	------	------	------	------

งบกำไรขาดทุน (ลบ.)

รายได้	2,041.81	1,790.83	7,768.10	7,192.08
ค่าใช้จ่าย	1,879.24	1,692.29	7,226.01	6,738.52
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	122.16	71.61	405.83	305.90

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ลบ.)

สินทรัพย์	5,958.60	5,325.83	5,993.78	5,872.01
หนี้สิน	2,896.50	2,558.70	3,052.37	3,178.11
ส่วนผู้ถือหุ้น	3,062.10	2,767.13	2,941.41	2,693.90

งบกระแสเงินสด (ลบ.)

กิจกรรมดำเนินงาน	517.96	576.73	767.10	432.23
กิจกรรมลงทุน	-112.61	-125.88	-448.83	-503.16
กิจกรรมจัดหาเงิน	-322.60	-618.60	-588.74	30.92

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.22	0.13	0.74	0.67
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	31.07	30.53	30.90	30.00
อัตรากำไรสุทธิ (%)	5.98	4.00	5.22	4.25
D/E Ratio (เท่า)	0.95	0.92	1.04	1.18
ROE (%)	15.66	15.92	14.40	15.78
ROA (%)	11.08	8.98	9.51	8.17

แผนธุรกิจ

บริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการปรับปรุงพื้นที่ฝั่งโรงงาน ปรับปรุงสายการผลิต และขยายกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์เนยและมาการีน จากประมาณ 18,596 เป็น 23,261 ตันต่อปี โดยการดำเนินงานแบ่งเป็น 5 เฟส ซึ่งจะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาส 3/2568 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถผลิตสินค้าเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากขึ้น รวมถึงจะมีการเพิ่มระบบการทำงานอัตโนมัติ (Automation) ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการผลิตได้มากขึ้น

แผนการดำเนินงานเพื่อความยั่งยืน

บริษัทฯ โดยยกระดับการพัฒนาด้านความยั่งยืนให้เป็นหนึ่งในกลยุทธ์หลักขององค์กร และตั้งเป้าการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2593 โดยมีการแบ่งเป้าหมายออกเป็น 6 ระยะ ดังนี้
ระยะที่ 1: บริษัทฯ จะใช้ข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในปี 2567 (ขอบเขต 1 และ 2) ซึ่งเท่ากับ 106,835 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า เป็นปีฐาน
ระยะที่ 2: ในปี 2568 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ขอบเขต 1 และ 2 ลง 10% จากปีฐาน จากการใช้พลังงานทดแทน และการเพิ่มประสิทธิภาพภายในองค์กร
ระยะที่ 3: ในปี 2570 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ขอบเขต 1 และ 2 ลง 20% จากปีฐาน รวมถึงจะทำการขอความร่วมมือกับผู้ที่เกี่ยวข้องจากภายนอก เพื่อบรรลุเป้าหมายในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ขอบเขต 3 ลง 15% จากปีฐาน
ระยะที่ 4-6: บริษัทฯ จะเพิ่มสัดส่วนการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ขอบเขต 1 และ 2 อย่างต่อเนื่อง เพื่อมุ่งสู่เป้าหมาย Net Zero ในปี 2593

Highlight ที่น่าสนใจของบริษัท

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เพื่อการบริโภคครอบคลุมตั้งแต่กระบวนการวิจัยและพัฒนาเพื่อคิดค้นสูตรการผลิต การจัดหาวัตถุดิบ การผลิต การจัดจำหน่าย และการขนส่งผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าในประเทศ รวมถึงการส่งออกผลิตภัณฑ์ไปยังต่างประเทศ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์ชั้นนำจากต่างประเทศเข้ามาจัดจำหน่ายในประเทศไทย โดยผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถจำแนกออกเป็น 3 กลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ (1) ผลิตภัณฑ์ที่ทำจากนม (Dairy Products) (2) ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบอาหารและเบเกอรี่และผลิตภัณฑ์อื่นๆ (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

ในไตรมาส 1/2568 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 122.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.6% YoY โดยมีเหตุผลหลักจาก (1) ยอดขายเพิ่มขึ้น 14.1% YoY จากการเติบโตของยอดขายในทุกช่องทางจำหน่าย (2) อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 0.5% YoY แม้ภาพรวมราคาต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากจากการกลับรายการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ อัตราการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้น ประสิทธิภาพการผลิตดีขึ้น และการบริหารจัดการต้นทุนการผลิตมีประสิทธิภาพ (3) อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 0.8% YoY เนื่องจากยอดขายเพิ่มขึ้น และการบริหารค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงประโยชน์จาก KCG Logistics Park และ Solar Rooftop และ (4) ต้นทุนทางการเงินลดลง 17.5% YoY จากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยและการเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

พัฒนาการที่สำคัญ

เริ่มใช้ระบบ SAP/ Production Planning (PP) ในเดือนมีนาคม 2568 ซึ่งจะช่วยในการจัดการกระบวนการผลิต เพิ่มประสิทธิภาพในการคำนวณความต้องการวัตถุดิบ และสามารถวางแผนการผลิตได้อย่างแม่นยำยิ่งขึ้น

แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญ

ราคาวัตุดิบหลักมีแนวโน้มผันผวนหลังจากสหรัฐอเมริกาประกาศปรับเพิ่มภาษีศุลกากรแบบตอบโต้ (Reciprocal Tariffs) คณะกรรมการ Strategic Commodity procurement Committee (SCPC) ติดตามและประเมินแนวโน้มราคาวัตุดิบอย่างใกล้ชิด และปรับระดับการสั่งซื้อวัตถุดิบ เพื่อควบคุมและบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

รางวัลและความสำเร็จที่ผ่านมาของบริษัท

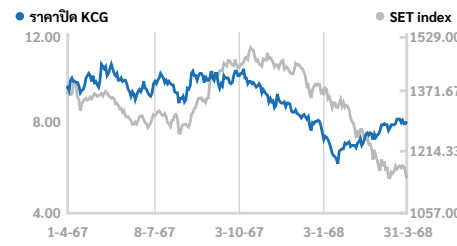
- ได้รับการรับรองมาตรฐาน FSSC 22000 (Food Safety System Certification for Transport and Storage)
- ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย ISO 45001 (Occupational Health and Safety Management System: OHSMS)

โครงสร้างรายได้ตามประเภทธุรกิจ



ข้อมูลหลักทรัพ์

SET / AGRO / FOOD



ณ วันที่ 31/03/68	KCG	FOOD	SET
P/E (เท่า)	11.01	12.30	15.78
P/BV (เท่า)	1.52	1.26	1.10
Dividend yield (%)	5.00	4.86	4.37

	31/03/68	30/12/67	28/12/66
Market Cap (ลบ.)	4,469.00	4,469.00	4,850.50
ราคา (บาท/หุ้น)	8.20	8.20	8.90
P/E (เท่า)	11.01	11.63	17.42
P/BV (เท่า)	1.52	1.61	1.93

CG Report:

Company Rating:

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 13/03/2568



- บริษัท กิมจิ กรุ๊ป จำกัด (52.18%)
- บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด (3.25%)
- นาย ดำรง วิชาวัฒน์กุล (2.42%)
- นาง สุรธรรมา พงษ์พานิช (2.42%)
- นาย ดำรงชัย วิชาวัฒน์กุล (2.42%)
- อื่น ๆ (37.31%)

ช่องทางการติดต่อบริษัท

- <http://www.kcgcorporation.com>
- ir@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 : เอกสารฉบับนี้อาจมีข้อผิดพลาดได้เนื่องจากเป็นเอกสารที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทต่อสาธารณะเท่านั้น บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้โดยไม่ได้ออกแบบไว้เพื่อใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือเพื่อการตัดสินใจในการลงทุนใด ๆ ในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมและควรขอรับคำปรึกษาจากที่ปรึกษาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้โดยไม่ได้ออกแบบไว้เพื่อใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือเพื่อการตัดสินใจในการลงทุนใด ๆ ในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมและควรขอรับคำปรึกษาจากที่ปรึกษาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้โดยไม่ได้ออกแบบไว้เพื่อใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือเพื่อการตัดสินใจในการลงทุนใด ๆ ในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมและควรขอรับคำปรึกษาจากที่ปรึกษาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง