

ภาพรวมธุรกิจ

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

งบการเงิน

	6M69	6M68	2568	2567
--	------	------	------	------

งบกำไรขาดทุน (ลบ.)

รายได้	4,108.39	3,943.46	8,671.89	7,768.10
ค่าใช้จ่าย	3,768.88	3,643.10	8,005.95	7,226.01
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	276.81	221.12	503.27	405.83

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ลบ.)

สินทรัพย์	6,046.61	6,016.54	6,315.85	5,993.78
หนี้สิน	2,851.33	3,078.50	3,119.24	3,052.37
ส่วนผู้ถือหุ้น	3,195.28	2,938.05	3,196.61	2,941.41

งบกระแสเงินสด (ลบ.)

กิจกรรมดำเนินงาน	580.04	539.47	1,113.81	767.10
กิจกรรมลงทุน	-63.63	-165.29	-201.76	-448.83
กิจกรรมจัดหาเงิน	-512.01	-334.82	-908.25	-588.74

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.51	0.41	0.92	0.74
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	31.06	30.79	30.86	30.90
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6.74	5.61	5.80	5.22
D/E Ratio (เท่า)	0.89	1.05	0.98	1.04
ROE (%)	18.23	16.34	16.40	14.40
ROA (%)	12.01	11.10	10.92	9.51

แผนธุรกิจ

แผนธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการเพิ่มมูลค่าบริษัท (JUMP+ Plan) ประกอบด้วยกลยุทธ์หลัก 2 กลยุทธ์ สรุปได้ดังนี้

- กลยุทธ์ที่ 1: กลยุทธ์เพื่อการเติบโต (Growth) ประกอบไปด้วย 2 แผนงานสำคัญ คือ (1) เสริมความแข็งแกร่งธุรกิจหลัก - มุ่งเน้นการยกระดับคุณค่าที่นำเสนอต่อกลุ่มลูกค้าของธุรกิจปัจจุบัน (2) ขยายการเติบโตไปสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้อง - ขยายเข้าสู่ตลาดใหม่หรือโอกาสทางธุรกิจที่มีความเกี่ยวข้องกัน รวมถึงการตอบรับ Market Trend และ Lifestyle ด้าน Longevity & Wellness
- กลยุทธ์ที่ 2: กลยุทธ์การเปลี่ยนผ่าน (Transition) ประกอบไปด้วย 2 แผนงานสำคัญ คือ (1) ความเป็นเลิศในการปฏิบัติการ - มุ่งยกระดับประสิทธิภาพธุรกิจหลักผ่านการบริหารต้นทุน การปรับปรุงกระบวนการอย่างต่อเนื่อง และการขับเคลื่อนด้วยข้อมูลเชิงลึก การใช้ AI เทคโนโลยีดิจิทัล และระบบอัตโนมัติ (2) ความคล่องตัวในการดำเนินงาน - มุ่งขยายการเติบโต เสริมความคล่องตัวในการดำเนินงาน เพื่อรองรับการขยายสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ

แผนการดำเนินงานเพื่อความยั่งยืน

แผนยกระดับการกำกับดูแลกิจการและแผนด้านการจัดการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งแผน JUMP+ ของบริษัทฯ ประกอบด้วยแผนงานต่างๆ ในช่วงระยะเวลา 3 ปี (2569-2571) ดังต่อไปนี้

แผนยกระดับการกำกับดูแลกิจการ

- แผนยกระดับการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน: เพื่อเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ยึดมั่นในความโปร่งใส ความรับผิดชอบ และการปฏิเสธการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ
- แผนยกระดับการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด: เพื่อเปิดโอกาสให้พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งข้อมูลได้อย่างปลอดภัย เป็นธรรม และได้รับการคุ้มครอง
- แผนยกระดับการกำกับดูแลการใช้ปัญญาประดิษฐ์: เพื่อให้มีการนำเทคโนโลยี AI มาใช้อย่างมีจริยธรรม โปร่งใส และสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลที่ดี
- แผนยกระดับการกำกับดูแลความมั่นคงสารสนเทศ: เพื่อคุ้มครองข้อมูลและระบบสารสนเทศขององค์กร รองรับความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีที่เพิ่มขึ้น

แผนด้านการจัดการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

- แผนการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก: โดยมีเป้าหมายสำคัญ คือ การลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 1 และ 2 ต่อหน่วยการผลิต ประมาณ 3-5% ต่อปี

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 โดยมีส่วนแบ่งตลาดอันดับ 1 สำหรับผลิตภัณฑ์เนยและสเปรด (Butter and Spreads) อยู่ที่ 46.5% และมีส่วนแบ่งตลาดอันดับ 1 สำหรับผลิตภัณฑ์ชีส (Cheese) อยู่ที่ 38.9% รวมถึงมีส่วนแบ่งตลาดอันดับ 4 อยู่ที่ 6.1% สำหรับผลิตภัณฑ์บิสกิตหวาน (Sweet Biscuits) โดยสินค้าอยู่ภายใต้ตราสินค้าต่างๆ ของบริษัทฯ เช่น “Allowrie” “Imperial” “DAIRYGOLD” “Violet” “Premio” และ “SUNQUICK” เป็นต้น

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงาน

ในรอบ 6M/2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 276.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.2% YoY โดยมีเหตุผลหลักดังต่อไปนี้ (1) ยอดขายเพิ่มขึ้น 4.0% YoY (2) อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 0.3% YoY (3) อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารตอยอดขายลดลง 0.2% YoY (4) ต้นทุนทางการเงินลดลง 45.8% YoY และ (5) อัตราค่าใช้จ่ายภาษีต่อกำไรก่อนภาษีลดลง 1.8% YoY เนื่องจากได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในเครื่องจักรระบบ Automation

พัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ ได้รายงานความคืบหน้าแผน JUMP+ สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2569 โดยบริษัทฯ สามารถดำเนินงานตามแผนงานสำคัญสำหรับปี 2569 ได้ตามกรอบกำหนดระยะเวลา และสำหรับเป้าหมายทางการเงินในปี 2569 ซึ่งประกอบด้วย (1) ยอดขายเติบโต 6-8% (2) กำไรสุทธิเติบโต 10-15% และ (3) อัตรากำไรสุทธิ 6.1-6.6% บริษัทฯ สามารถบรรลุเป้าหมายได้ในส่วนของกำไรเติบโตของกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ ในขณะที่ยังต้องพยายามผลักดันการเติบโตของยอดขายในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 ต่อไป

แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญ

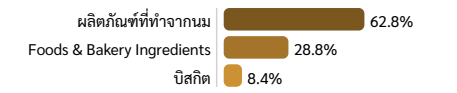
บริษัทฯ ติดตามสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ ความผันผวนของราคาส่งงานค่าขนส่ง และต้นทุนบรรจุภัณฑ์อย่างใกล้ชิด พร้อมดำเนินมาตรการบริหารความเสี่ยงผ่านการวางแผนจัดหาวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ การบริหารสินค้าคงคลัง และการควบคุมต้นทุนการผลิต เพื่อรักษาความต่อเนื่องทางธุรกิจและความสามารถในการทำกำไร

ทั้งนี้ ต้นทุนวัตถุดิบหลักซึ่งคิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 30% ของต้นทุนขาย มีแนวโน้มราคาเฉลี่ยในช่วงครึ่งปีหลังค่อนข้างทรงตัวหรืออาจลดลงได้เล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรกของปี 2569 รวมถึงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงติดตามสถานการณ์ตลาดวัตถุดิบโลกอย่างต่อเนื่อง เพื่อเฝ้าระวังการบริหารความเสี่ยงด้านต้นทุนและรักษาเสถียรภาพของผลการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

รางวัลและความสำคัญที่ผ่านมาของบริษัท

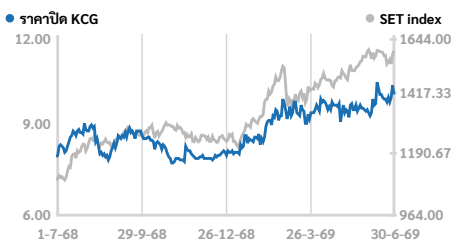
- ได้รับคัดเลือกเป็นหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณดัชนี SETESG และดัชนี SETCLMV ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม ถึง 31 ธันวาคม 2569
- KCG ได้รับคัดเลือกเข้า ESG100 จากสถาบันไทยพัฒน์ ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3
- ได้คะแนนการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 100 คะแนนเต็ม ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3
- ได้รับรางวัลผู้ประกอบการส่งออกดีเด่น ปี 2569 (Prime Minister's Export Award 2026) ประเภท รางวัลผู้ส่งออกยอดเยี่ยมด้านความยั่งยืน (Best Green & Sustainable Exporter)
- ได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย
- ได้รับรางวัล 2026 Thailand's Most Admired Brand สำหรับแบรนด์ "เนยออลวรี (Allowrie)" จาก BrandAge

โครงสร้างรายได้ตามประเภทธุรกิจ



ข้อมูลหลักทรัพ์

SET / AGRO / FOOD



ณ วันที่ 30/06/69	KCG	FOOD	SET
P/E (เท่า)	10.28	12.04	16.92
P/BV (เท่า)	1.64	1.21	1.46
Dividend yield (%)	5.05	5.30	4.02

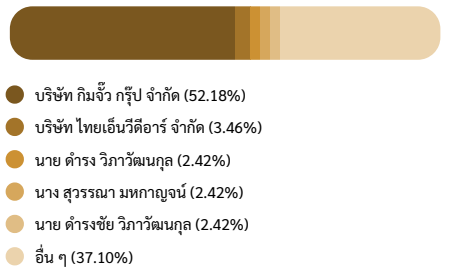
	30/06/69	30/12/68	30/12/67
Market Cap (ลบ.)	5,504.50	4,496.25	4,469.00
ราคา (บาท/หุ้น)	10.10	8.25	8.20
P/E (เท่า)	10.28	9.51	11.63
P/BV (เท่า)	1.64	1.49	1.61

CG Report:



ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 08/05/2569



ช่องทางการติดต่อบริษัท

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

หมายเหตุ : เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนเป็นข้อมูลเบื้องต้นเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น บริษัทจดทะเบียนไม่ได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนใด ๆ ในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมและตรวจสอบคำปรึกษาจากผู้ประกอบวิชาชีพที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจดทะเบียนไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญเสียจากการนำข้อมูลที่ปรากฏไปใช้ในทางอื่น และบริษัทจดทะเบียนบางรายอาจใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้โดยไม่คำนึงถึงอัตราส่วนราคา รวมทั้งห้ามไม่ให้ผู้ใดนำเอกสารหรือข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปทำซ้ำ ตัดแปลง หรือเผยแพร่ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจดทะเบียนก่อน หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัทฯ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จากรายงานการสื่อสารสนเทศที่จัดทำโดยแนวร่วมด้านข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย