

วันที่ 2 สิงหาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เคซีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (รวมเรียกว่า “บริษัทฯ”) ขออธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

ข้อมูลทางการเงิน	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		เปลี่ยนแปลง	
	2565	2566	ล้านบาท	%
	ล้านบาท	ล้านบาท		
รายได้จากการขาย	1,297.1	1,707.9	410.8	31.7
รายได้รวม	1,319.7	1,723.3	403.6	30.6
ต้นทุนขาย	898.9	1,247.0	348.1	38.7
กำไรขั้นต้น	398.2	460.9	62.7	15.7
กำไรสุทธิ	32.2	58.4	26.2	81.4

รายได้รวม

บริษัทฯ มีรายได้รวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และวันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 1,319.7 ล้านบาท และ 1,723.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้รวมเกือบทั้งหมดของบริษัทฯ มาจากรายได้จากการขาย คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 98.3 และร้อยละ 99.1 ของรายได้รวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และวันที่ 31 มีนาคม 2566

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น จาก 1,319.7 ล้านบาท ในงวดสามเดือนปี 2565 เป็น 1,723.3 ล้านบาท ในงวดสามเดือนปี 2566 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.6 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขายผลิตภัณฑ์ทุกประเภท ซึ่งเป็นผลมาจากความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มมากขึ้น การออกผลิตภัณฑ์ใหม่ รวมถึงการปรับขนาดบรรจุภัณฑ์ของสินค้าบางประเภทให้เล็กลง ส่งผลให้รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นสำหรับผลิตภัณฑ์ทุกประเภท และจากทั้งช่องทางการขายให้ผู้บริโภค (B2C) และช่องทางการขายให้ผู้ประกอบการ (B2B)

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วนทางการเงิน	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2565	2566
อัตรากำไรขั้นต้น (%) ^{/1}	30.7	27.0
อัตรากำไรสุทธิ (%) ^{/2}	2.4	3.4

หมายเหตุ:

/1 คำนวณจากกำไรขั้นต้น หารด้วยรายได้จากการขาย

/2 คำนวณจากกำไรสุทธิ หารด้วยรายได้รวม

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีต้นทุนขายสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และวันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 898.9 ล้านบาท และ 1,247.0 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69.3 และร้อยละ 73.0 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ โดยต้นทุนขายของบริษัทฯ ประกอบด้วย ต้นทุนวัตถุดิบ ค่าแรง ค่าเสื่อมราคาเครื่องจักรและอุปกรณ์การผลิต ค่าสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้องกับการผลิต เป็นต้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเพิ่มขึ้น จาก 898.9 ล้านบาท ในงวดสามเดือนปี 2565 เป็น 1,247.0 ล้านบาท ในงวดสามเดือนปี 2566 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.7 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัตถุดิบและต้นทุนการนำเข้าสินค้า จากการปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นของราคาวัตถุดิบของสินค้าโภคภัณฑ์ที่นำเข้าจากต่างประเทศ เนื่องจากการขาดแคลนวัตถุดิบดังกล่าวในตลาดโลก ซึ่งปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงปี 2565 โดยในภาพรวมบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากร้อยละ 30.7 ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 เป็นร้อยละ 27.0 ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และวันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 32.2 ล้านบาท และ 58.4 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 2.4 และร้อยละ 3.4 ตามลำดับ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จาก 32.2 ล้านบาท ในงวดสามเดือนปี 2565 เป็น 58.4 ล้านบาท ในงวดสามเดือนปี 2566 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 81.4 และมีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.4 ในงวดสามเดือนปี 2565 เป็นร้อยละ 3.4 ในงวดสามเดือนปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย และความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ฐานะทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	5,539.6	5,248.4	(291.2)	(5.3)
หนี้สินรวม	4,356.1	4,006.7	(349.4)	(8.0)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,183.5	1,241.7	58.2	4.9

สินทรัพย์รวม

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 5,248.4 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น และสินค้ำคงเหลือ

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ลดลงจาก 5,539.6 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 5,248.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 5.3 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ ที่จะมีลูกหนี้การค้าสูงในช่วงไตรมาส 4 ซึ่งเป็นช่วงที่บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสูงขึ้น และในไตรมาส 1 จะมีมูลค่าลูกหนี้การค้าลดลง และการลดลงของสินค้ำคงเหลือ โดยเฉพาะสินค้ำระหว่างทาง เนื่องจากการสำรองวัตถุดิบลดลง อันเนื่องมาจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบที่ลดลง และการลดลงของวัตถุดิบ ซึ่งนำไปใช้ในการผลิตสินค้ำ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากการจ่ายเงินลงทุนปรับปรุงพื้นที่เพื่อก่อสร้างและพัฒนา ศูนย์กระจายสินค้ำและคลังสินค้ำ KCG Logistics Park และการลงทุนปรับปรุงพื้นที่และผังโรงงานสำหรับการเพิ่มประสิทธิภาพและขยายกำลังการผลิตสำหรับเนยและชีส

หนี้สินรวม

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 4,006.7 ล้านบาท โดยหนี้สินรวมของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งส่วนใหญ่บริษัทฯ จะใช้เงินสินเชื่ระยะสั้นในการซื้อวัตถุดิบและสินค้ำ โดยเฉพาะการซื้อวัตถุดิบหลักในการผลิตจากต่างประเทศ เช่น การซื้อไขมันนม ชีส เป็นต้น

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ลดลงจาก 4,356.1 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 4,006.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 8.0 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เนื่องจากการจ่ายชำระค่าซื้อวัตถุดิบและสินค้ำ และมีการส่งซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศ ลดลง ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 1,241.7 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจาก 1,183.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 1,241.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนปี 2566 จำนวน 58.4 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 มีนาคม
	2565	2566
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) ^{1/}	3.7	3.2
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) ^{2/}	2.5	2.3

หมายเหตุ:

/1 คำนวณจากหนี้สินรวม หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

/2 คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Interest bearing debt) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ลดลงจากปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน รวมถึงมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิในงวดสามเดือนปี 2566

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางกนกวรรณรัตน์ ศรีมณีศิริ)

รองกรรมการผู้อำนวยการสายงานบัญชีและการเงิน