

TACC ลุ้น Q4 รายได้กลับมาโตเด่น



ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

1. นายชัชชวี วัฒนสุข	150,775,094	หุ้น	24.80%
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	54,705,218	หุ้น	9.00%
3. นายทฤษฎีธรรม เกียรติไพบูลย์	48,811,443	หุ้น	8.03%
4. นายชนะพันธ์ุ พิริยะพันธ์ุ	12,013,700	หุ้น	1.98%
5. นายณัฐจักร เลียงเขยศ	11,000,000	หุ้น	1.81%

รายชื่อกรรมการ

1. พล.ร.อ. อภิชาติ เพ็งศรีทอง ประธานกรรมการบริษัท, กรรมการอิสระ,
2. นายชัชชวี วัฒนสุข ประธานกรรมการบริหาร กรรมการ,
3. นายชนิต สุวรรณพรินทร์ กรรมการ
4. นางจิรพรรณ คชฤทธิ์ ชูแสง กรรมการ
5. นายสุพจน์ สีนานูรักษ์ กรรมการ

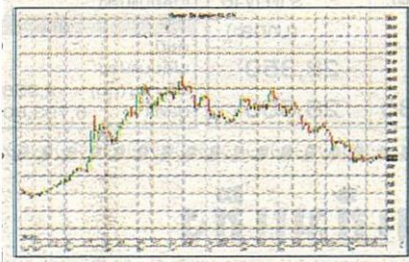
มีการวิเคราะห์กันว่าในไตรมาส 4 ปี 2564 ของบริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC แนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากยอดขายเดือน ต.ค. 2564 ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และธุรกิจ Character ที่กลับมามีกิจกรรมมากขึ้นหลังคลายล็อกดาวน์

ขณะเดียวกันยังได้ปัจจัยหนุนจากการขยายสาขาของ Jungle caf ใน Lotus's go fresh (Tesco express)

เป็น 1,400 สาขา จากเดิมในครั้งแรกของปี 2564 ที่ 300 สาขา (ปัจจุบัน Lotus's go fresh มีทั้งหมด 1,700 สาขาทั่วประเทศ)

นอกจากนี้ทาง บล. เคทีบีเอสที คงกำไรสุทธิปี 2564 อยู่ที่ 207 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% จากงวดเดียวกันของปีก่อน

หลังจากผลการดำเนินงานไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมี



รายได้รวมลดลงเหลือ 315.04 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน 347.24 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิขยับขึ้นมาจาก 56.24 ล้านบาท หรือ 0.09 บาทต่อหุ้น จากงวดเดียวกันของปีก่อนมีกำไรสุทธิ 46.72 ล้านบาท หรือ 0.08 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นผลจากบริษัทมีการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายลดลง

ส่วนผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีรายได้รวมทรงตัว 998.98 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน 999.32 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิขยับขึ้นมาจาก 157.53 ล้านบาท หรือ 0.26 บาทต่อหุ้น จากงวดเดียวกันของปีก่อนมีกำไรสุทธิ 137.14 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น โดยมาจากการเพิ่มยอดขายในส่วนสินค้าที่มีกำไรสูงจากการพัฒนาต้นทุนอย่างต่อเนื่องและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่ารายได้ทั้งปี 2564 จะสามารถเติบโตในส่วนของการขยายเมื่อสถานการณ์โควิด-19 ได้คลี่คลาย และเศรษฐกิจกลับมาสู่สภาพปกติ นอกจากนี้บริษัทเห็นการขยายกลุ่มลูกค้าในหลากหลายช่องทางขายมากขึ้น และในส่วนค่าใช้จ่าย บริษัทฯ ยังคงจัดการควบคุมและเพิ่มประสิทธิภาพ

ในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

พร้อมกันนี้บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 2565 โต 10-15% (ไม่รวม project กัญชง) และคาดว่าธุรกิจ Character จะสามารถกลับมาสร้างรายได้เทียบเท่าปี 2563 ราว 40-50 ล้านบาทต่อปี หลังจากหลายกิจกรรมที่ถูกระงับชั่วคราวจากโควิดในปี 2564

นอกจากนี้คาดว่าบริษัทยังสามารถรักษาระดับ Gross profit margin ให้ยืนเหนือ 35% ได้ จากการผลิตผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ตามฤดูกาล

สำหรับธุรกิจกัญชง คาดว่าจะสามารถเริ่มวางจำหน่ายได้ภายในไตรมาส 2 ปี 2565 แต่บริษัทยังไม่บอกรายละเอียดของผลิตภัณฑ์ว่าจะออกมาในรูปแบบใด

ดังนั้นประเมินราคาเป้าหมาย TACC ที่ราคา 10.00 บาท แนะนำ "ซื้อ" ■