



## News Feed

### บล.โกลเบล็ก : TACC “มองบวกอ่อนๆ” ราคาเหมาะสม 8.20 บาท

📅 4 มี.ค. 2565 🕒 09:13:21 👁 126



• TACC รายงานกำไรปี 64 เท่ากับ 214 ลบ. (ใกล้เคียงกับเรคาดที่ 215 ลบ.) +14%YoY โดยมีรายได้เท่ากับ1,353 ลบ. +2%YoY เด็บโตเล็กน้อยเนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 อย่างไรก็ดี %GPM ดีขึ้นเป็น 38% จากปีก่อนที่ 34% เนื่องจาก 1) ปรับ Product Mix 2) รับรู้รายได้จากการเพิ่มขนาดแก้ว 22 oz เต็มปี และ 3) ควบคุมประสิทธิภาพการผลิตและต้นทุน

• (+) ผบ.ตั้งเป้ารายได้ 10-15% (Conservative) จากทุกกลุ่มธุรกิจที่ฟื้นดีขึ้น 1) กลุ่มเครื่องดื่มเด็บโต การขยายสาขา 7-Eleven, Lotus's go fresh ประกอบกับปัจจุบัน Traffic กลุ่มร้านค้าปลีกทยอยดีขึ้นต่อเนื่อง ส่วน Food Court ใน Lotus'sHypermarket ยังได้้อีก เนื่องจากปัจจุบันเข้าไปให้บริการเพียง 75 สาขา จากทั้งหมด 240 สาขา 2)ธุรกิจ Licenses ลูกค้าเริ่มกลับมาแล้ว โดยในช่วง 2เดือนแรกปีนี้มีการจัด Events ใหญ่ 3 แห่ง และ 3)ผลิตภัณฑ์กัญชง-กัญชา ปัจจุบันอยู่ในระหว่างการวิจัยและพัฒนาสินค้า คาดวางขายช่วงกลาง-ปลายปีนี้

(-) ต้นทุนผลิต (น้ำตาล ครีมเทียม และค่าขนส่ง) ที่เร่งขึ้นตามเงินเฟ้ออาจเป็นปัจจัยกดดัน %GPM ในปีนี้ อย่างไรก็ดี ช่วง 1Q65จะยังไม่ได้รับผลกระทบ เนื่องจากมีการทำforward ไว้แล้ว แต่หากต้นทุนยังคงเร่งขึ้นต่อ อ เ นื อ ง จะ เ ป็ น บั จ จั ย ก ด ตั น ต อ ผ ลประกอบการในช่วง 2H65

• (0) เรามีมุมมองบวกอ่อนๆจากการประมุมนักวิเคราะห์ แม้นแนวโน้มรายได้ยังคงเด็บโต แต่อาจถูกกดดันจากต้นทุนที่เร่งขึ้น นอกจากนี้กระแส Vending Machine อาจทำให้ อุตสาหกรรมเครื่องดื่มแข่งขันรุนแรงขึ้น