

BGT

บริษัท บีจีที คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
BGT CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED

Head Office : เลขที่ 188 ถนนสุวินทวงศ์ แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กทม. 10510

Contact : 0-2540-2888

Website : www.bodyglove.co.th

President/CEO

นายเทา ทัศนะ เสง (ดี๊กสัน)
President/CEOTel : 02-540-2888
dicktravel@gmail.com

CFO

นางสาววิรัชชา ฐาปนสกุลวงศ์
CFOTel : 02-540-2888 ต่อ 818
noot@bodyglove.co.th

IRO

นางสาววิรัชชา ฐาปนสกุลวงศ์
CFOTel : 02-540-2888 ต่อ 818
noot@bodyglove.co.th

CG Report Score : -

THSI List : -

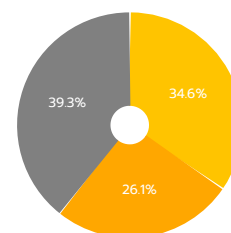
Stock Data (15/08/2018)

	YTD	2017	2016
Paid-up (MB.)	181.76	181.76	180.64
Listed share (M.)	363.52	363.52	361.68
Par (B.)	0.50	0.50	0.50
Market Cap (MB.)	345.34	414.41	628.63
Price (B./share)	0.95	1.14	1.74
EPS (B.)	-	0.05	0.08

Statistics (15/08/2018)

	P/E	P/BV	Div.Yield
BGT (x)	36.70	0.70	0.95
CONSUMP - mai (x)	29.27	3.48	1.26
CONSUMP - SET (x)	16.66	0.93	2.93
mai (x)	66.16	2.13	1.83
SET (x)	16.59	1.91	3.00

Shareholder Structure (08/05/2018)



● กลุ่มครอบครัวและสถาบัน (34.6%)
● กลุ่มผู้ถือหุ้นรายบุคคล (26.1%)
● อื่นๆ (39.3%)

Financial Ratios

	6M/2018	6M/2017	2017	2016
ROE (%)	1.92	6.69	6.05	8.42
ROA (%)	2.38	6.70	6.26	7.74
D/E (x)	0.32	0.47	0.34	0.52
GP Margin (%)	49.65	49.32	47.37	49.42
EBIT Margin (%)	-0.09	6.65	5.12	6.54
NP Margin (%)	-0.45	4.58	3.46	4.68

Company Background

Company Background บริษัท บีจีที คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจค้าปลีกเพื่อการจำหน่ายผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าสำเร็จรูป และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องภายใต้เครื่องหมายการค้า Body Glove พร้อมรูปมือประดิษฐ์ โดยการจำหน่ายผ่าน ร้านค้าของตนเองและทางห้างสรรพสินค้านับตั้งแต่ ปี 2531 และขยายเข้าสู่ที่ภูมิภาคของประเทศไทย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯดำเนินการจัดจำหน่ายสินค้าผ่านร้านค้า Body Glove ซึ่งตั้งอยู่ในศูนย์การค้าชั้นนำและบริเวณย่านธุรกิจสำคัญจำนวน 87 แห่ง , ผ่านเคาน์เตอร์ในห้างสรรพสินค้าชั้นนำจำนวน 73 แห่ง และได้มีการเปิดจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์ที่ www.bgt4u.com , lazada

Key Development of Company

- 2556 3 มกราคม 2556 ได้เข้าลงทุนในบริษัทย่อย คือ บริษัท บีจีที เทคโนโลยี จำกัด ดำเนินธุรกิจหลักจำหน่ายอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ จำหน่ายอุปกรณ์เสริมทางเทคโนโลยี ต่างๆ
- 2558 27 มีนาคม 2558 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนบางส่วนใน บริษัท บีจีที เทคโนโลยี จำกัด และเปลี่ยนแปลงสถานะจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม
- 2559 ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีการเติบโตของรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.79 อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 49.42 และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 194.46 บริษัทมีจำนวนร้านค้า 166 ร้านค้า
- 2560 ณ 31 ธันวาคม 2560 งบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทมีรายได้รวม 849 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 47.37 และอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 3.62 บริษัทมีจำนวนร้านค้าทั้งหมด 168 ร้านค้าทั่วประเทศ
- 2561 ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทมีช่องทางทางการจัดจำหน่าย ผ่านร้านค้าและเคาน์เตอร์ รวมถึงสิ้น 160 ร้านค้า และในช่องทางออนไลน์ที่ www.bgt4u.com , lazada

Revenue Structure

หน่วยนับ : 30 มิ.ย.

(Unit : MB)

	6M/2018	%	6M/2017	%	2017	%	2016	%
รายได้จากการขายสินค้า	329.92	99.77	399.06	98.95	843.25	99.35	843.96	99.68
เงินปันผลรับ	-	-	0.95	0.24	0.95	0.11	0.14	0.01
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.22	0.07	2.68	0.66	3.57	0.42	1.08	0.13
รายได้อื่น-อื่นๆ	0.54	0.16	0.62	0.15	1.03	0.12	1.50	0.18
รวมรายได้	330.68	100.00	403.30	100.00	848.79	100.00	846.68	100.00

Business Plan

- บริษัทฯ มุ่งเน้นการออกแบบและนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายทันสมัยให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าแต่ละกลุ่ม และเน้นการสร้างการรับรู้ในตราสินค้า Body Glove ของบริษัทให้เป็นที่รับรู้อย่างกว้างยิ่งขึ้น
- เน้นแผนขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ จากการขยายตลาดผ่านช่องทางออนไลน์ที่ www.bgt4u.com
- บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายที่จะขยายช่องทางการจัดจำหน่ายให้ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ และมีแผนงานที่จะขยายอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการจัดรูปแบบร้านค้าการตกแต่ง การวางป้ายส่งเสริมการขาย ณ จุดขาย การจัดพื้นที่ภายในร้านค้า ให้ดูทันสมัย อีกทั้งการเลือกสถานที่เปิดร้านค้าในสถานที่ที่ตรงที่เหมาะสมท่ามกลางมีศักยภาพให้สอดคล้องกับความต้องการของกลุ่มลูกค้า
- การลงทุนในประเทศกลุ่ม AEC บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า Body Glove ครอบคลุมถึงการที่บริษัทฯ สามารถทำธุรกิจค้าปลีก และเป็นตัวแทนเพื่อการผลิตและจัดจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป รวมถึงผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องภายใต้เครื่องหมายการค้า Body Glove แต่เพียงผู้เดียว (exclusive rights) ใน 6 ประเทศ ได้แก่ ไทย เวียดนาม พม่า ลาว กัมพูชา และฟิลิปปินส์

Investment Highlight

ประเด็นที่น่าสนใจของบริษัท ดังนี้

- บริษัทฯ ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ Body Glove Activate Collection เป็นเสื้อผ้าสำหรับชายหญิงสำหรับการสวมใส่เพื่อออกกำลังกาย สวมใส่สบาย ระบายอากาศได้ดี มีความยืดหยุ่นสูง ด้วยเนื้อผ้าชนิดพิเศษ Polyester Spandex สำหรับคอลเลกชันนี้ประกอบไปด้วย Sport bra เสื้อยืดหลากหลายรูปแบบ เสื้อกล้าม เสื้อโปโล และกางเกง legging โดยลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย คือ กลุ่มผู้รักการออกกำลังกาย และชื่นชอบการดูแลสุขภาพ ซึ่งทำให้สามารถตอบสนองและสร้างกลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น

Risk Factor

ปัจจัยเสี่ยงของธุรกิจและการป้องกันความเสี่ยงที่สำคัญ ดังนี้

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงรสนิยมการบริโภคเสื้อผ้าของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักประเภทขายปลีกเสื้อผ้าสำเร็จรูป และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องเป็นสินค้ากลุ่มแฟชั่นการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องตามรสนิยม ซึ่งขึ้นอยู่กับรสนิยมการบริโภคเสื้อผ้าและรูปแบบการใช้ชีวิต (Life Style) ของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายของบริษัทฯ โดยหากบริษัทฯ ไม่สามารถออกแบบผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงรสนิยมการบริโภคเสื้อผ้าของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายได้ทันทั่วทั้ง อาจส่งผลให้เครื่องหมายการค้า Body Glove ไม่ได้ได้รับความนิยมจากผู้บริโภค ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อยอดขาย ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

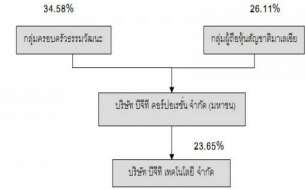
Capital Structure

(Unit : MB)

	6M/2018	6M/2017	2017	2016
Current Liabilities	107.52	165.29	112.76	173.54
Non-Current Liabilities	51.63	64.25	59.30	71.84
Shareholders' Equity	494.16	484.95	498.91	470.43

Company Structure

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



Company Image

