

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

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 188 ถนนสุวินทวงศ์ แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กทม. 10510

ติดต่อ : 0-2540-2888

Website : www.bodyglove.co.th**President/CEO**นาย เทา ธิระ เสง (ดีกสัน)
President/CEOTel : 02-540-2888
dicktravel@gmail.com**CFO**นางสาว วรัชฐา ฐาปนสกุลวงศ์
CFOTel : 02-540-2888 ต่อ 818
noot@bodyglove.co.th**IRO**นางสาว วรัชฐา ฐาปนสกุลวงศ์
CFOTel : 02-540-2888 ต่อ 818
noot@bodyglove.co.th

CG Report Score : -

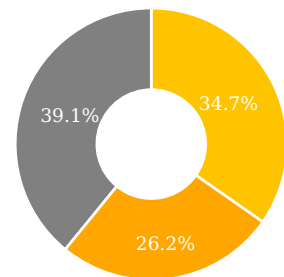
THSI List : -

Stock Data (15/08/2017)

	YTD	2016	2015
Paid-up (MB.)	180.64	180.64	180.34
Listed share (M.)	363.52	361.28	360.68
Par (B.)	0.50	0.50	0.50
Market Cap (MB.)	552.55	628.63	400.36
Price (B./share)	152	1.74	1.11
EPS (B.)	0.05	0.11	0.02

Statistics (15/08/2017)

	P/E	P/BV	Div.Yield
BGT (x)	13.92	1.14	0.79
CONSUMP - mai (x)	27.01	3.42	2.11
CONSUMP - SET (x)	12.94	0.91	3.19
mai (x)	96.31	2.61	1.60
SET (x)	16.67	1.90	3.08

Shareholder Structure (11/05/2017)

● กลุ่มกองทุนรวม (34.7%)
● กลุ่มผู้ถือหุ้นรายบุคคล (26.2%)
● อื่นๆ (39.1%)

Financial Ratios

	6M/2017	6M/2016	2016	2015
ROE (%)	6.69	7.24	8.84	1.68
ROA (%)	6.70	7.20	8.05	2.45
D/E (x)	0.47	0.45	0.52	0.55
GP Margin (%)	49.32	48.84	49.42	48.33
EBIT Margin (%)	6.65	8.74	6.54	2.21
NP Margin (%)	4.58	6.43	4.68	0.95

Company Background

บริษัท บีจีที คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจค้าปลีกเพื่อการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าสำเร็จรูป และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องภายใต้เครื่องหมายการค้า Body Glove พร้อมรูปมือประดิษฐ์ โดยการจัดจำหน่ายผ่านร้านค้าของตนเองและทางห้างสรรพสินค้านับตั้งแต่ ปี 2531 และขยายเข้าสู่ทั่วภูมิภาคของประเทศไทย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทฯดำเนินการจัดจำหน่ายสินค้าผ่านร้านค้า Body Glove ซึ่งตั้งอยู่ในศูนย์การค้าชั้นนำและบริเวณย่านธุรกิจสำคัญจำนวน 86 แห่ง , ผ่านเคาน์เตอร์ในห้างสรรพสินค้าชั้นนำจำนวน 84 แห่ง และได้มีการเปิดจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์ที่ www.bgt4u.com , lazada

Key Development of Company

- 2556 3 มกราคม 2556 ได้เข้าลงทุนในบริษัทย่อย คือ บริษัท บีจีที เทคโนโลยี จำกัด โดยบริษัท ย่อยดำเนินธุรกิจหลักจำหน่ายอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ , อุปกรณ์เสริมทางเทคโนโลยีต่างๆ
- 2558 27 มีนาคม 2558 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนบางส่วนใน บริษัท บีจีที เทคโนโลยี จำกัด และเปลี่ยนแปลงจากสถานะจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม
- 2559 ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีการเติบโตของรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.79 อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 49.92และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 194.46 บริษัทมีช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านร้านค้าและเคาน์เตอร์ รวมทั้งสิ้น 166 ร้านค้า
- 2560 ณ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีช่องทางการจัดจำหน่าย ผ่านร้านค้าและเคาน์เตอร์ รวมทั้งสิ้น 170 ร้านค้า และในช่องทางออนไลน์ที่ www.bgt4u.com

Revenue Structure

(Unit : MB)

รอบบัญชี : 30 มิ.ย.

	6M/2017	%	6M/2016	%	2016	%	2015	%
รายได้จากการขายสินค้า	399.06	99.18	410.63	99.60	843.96	99.68	746.86	98.61
เงินปันผลรับ	-	-	-	-	0.14	0.01	2.58	0.34
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	2.68	0.67	0.88	0.22	1.08	0.13	-	-
รายได้อื่น-อื่นๆ	0.62	0.16	0.77	0.19	1.50	0.18	7.93	1.05
รวมรายได้	402.36	100.00	412.28	100.00	846.68	100.00	757.37	100.00

Financial Ratios

	6M/2017	6M/2016	2016	2015
ROE (%)	6.69	7.24	8.84	1.68
ROA (%)	6.70	7.20	8.05	2.45
D/E (x)	0.47	0.45	0.52	0.55
GP Margin (%)	49.32	48.84	49.42	48.33
EBIT Margin (%)	6.65	8.74	6.54	2.21
NP Margin (%)	4.58	6.43	4.68	0.95

Business Plan

- บริษัทฯมุ่งเน้นการออกแบบและนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายทันสมัยให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าแต่ละกลุ่ม และเน้นการสร้างการรับรู้ในตราสินค้า Body Glove ของบริษัทให้เป็นที่รับรู้อย่างกว้างยิ่งขึ้น
- เน้นแผนขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ จากการขยายตลาดผ่านช่องทางออนไลน์ที่ www.bgt4u.com
- บริษัทฯตั้งเป้าหมายที่จะขยายช่องทางการจัดจำหน่ายให้ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ และมีแผนงานที่จะขยายอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทให้ความสำคัญกับการจัดรูปแบบร้านค้าการตกแต่ง การวางป้ายส่งเสริมการขาย จุดขาย การจัดพื้นที่ภายในร้านค้า ให้ดูทันสมัย อีกทั้งการเลือกสถานที่เปิดร้านค้าในสถานที่ตั้งที่เหมาะสมทำเลที่มีศักยภาพให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า
- การลงทุนในประเทศกลุ่ม AEC บริษัทฯได้รับสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า Body Glove ครอบคลุมถึง การที่บริษัทฯสามารถทำธุรกิจค้าปลีก 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 สำหรับคอลเลคชันนี้ประกอบไปด้วย Sport bra เสื้อยืดหลากหลายรูปแบบ เสื้อกล้าม เสื้อโปโล และกางเกง legging โดยลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย คือ กลุ่มผู้รักการออกกำลังกาย และชื่นชอบการดูแลสุขภาพ ซึ่งทำให้สามารถตอบสนองและสร้างกลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น

Risk Factor

ปัจจัยเสี่ยงของธุรกิจและการป้องกันความเสี่ยงที่สำคัญ ดังนี้

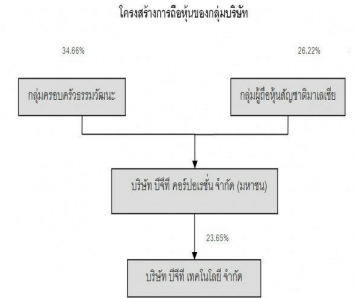
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงรสนิยมการบริโภคเสื้อผ้าของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักประเภทขายปลีกเสื้อผ้าสำเร็จรูป และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องเป็นสินค้ากลุ่มแฟชั่นการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องตามรสนิยม ซึ่งขึ้นอยู่กับรสนิยมการบริโภคเสื้อผ้าและรูปแบบการใช้ชีวิต (Life Style) ของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายของบริษัทฯ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

Capital Structure

(Unit : MB)

	6M/2017	6M/2016	2016	2015
Current Liabilities	165.29	123.34	173.54	140.10
Non-Current Liabilities	64.25	8150	71.38	94.07
Shareholders' Equity	484.95	456.72	470.43	425.29

Company Structure



Company Image

