



บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

OISHI GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานสอบบัญชี

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ตรวจสอบโดยนางสาวนิตยา เชนฐุโชติวิธ จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีแบบไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

13.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : พันบาท

รายการ	งบการเงินรวม		
	2561 ณ วันที่ 30 กันยายน	2560 ณ วันที่ 30 กันยายน	2559 ณ วันที่ 30 กันยายน
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,288,934	1,446,506	593,643
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	3,660
ลูกหนี้การค้า	670,006	709,389	424,361
สินค้าคงเหลือ	403,770	359,746	490,478
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,033,023	125,236	205,399
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,395,733	2,640,877	1,717,541
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,923,901	6,676,134	7,154,977
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	34,977	36,572	39,101
สิทธิการเช่า	34,777	40,797	46,817
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	290,836	312,445	319,643
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	6,284,491	7,065,948	7,560,538
รวมสินทรัพย์	9,680,224	9,706,825	9,278,079
เงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้จากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,700,700	-	500,000
เจ้าหนี้การค้า	809,130	977,087	970,381
เจ้าหนี้อื่น	864,387	821,992	942,155
เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์	135,124	135,103	92,805
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	63,802	96,133	70,424
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,573,143	2,030,315	2,575,765
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	87,535	71,794	66,178
หุ้นกู้	-	2,000,000	2,000,000
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	29,085	14,138	27,193
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	116,620	2,085,932	2,093,371
รวมหนี้สิน	3,689,763	4,116,247	4,669,136
ทุนจดทะเบียน	375,000	375,000	375,000
ทุนชำระแล้ว	375,000	375,000	375,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	609,402	609,402	609,402
สำรองตามกฎหมาย	37,500	37,500	37,500
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	4,800,785	4,393,710	3,412,897
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	162,708	162,866	162,684
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5,066	12,100	11,460
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,990,461	5,590,578	4,608,943
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	9,680,224	9,706,825	9,278,079



บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนของบริษัท

หน่วย : พันบาท

รายการ	งบการเงินรวม		
	2561 ณ วันที่ 30 กันยายน	2560 ณ วันที่ 30 กันยายน	2559 ณ วันที่ 30 กันยายน
รายได้จากการขาย	12,553,794	13,370,759	10,284,233
รายได้จากการให้บริการ	42,317	180,049	114,873
ค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์อัคคีภัย	867,962	-	-
รายได้อื่น	116,070	126,283	109,319
รวมรายได้	13,580,143	13,677,091	10,508,425
ต้นทุนขาย	8,081,967	8,264,626	6,499,422
ต้นทุนการให้บริการ	28,265	122,844	107,778
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	3,588,981	3,744,835	2,920,567
ค่าเสียหายจากเหตุการณ์อัคคีภัย	710,049	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	12,409,262	12,132,305	9,527,767
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	1,170,881	1,544,786	980,658
ต้นทุนทางการเงิน	44,931	53,673	60,850
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	117,775	47,913	39,561
กำไรสุทธิรวมสำหรับปี	1,008,175	1,443,200	880,247
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,015,256	1,451,693	887,214
จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	187,500	187,500	187,500
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	5.41	7.74	4.73

ตารางสรุปงบกระแสเงินสดของบริษัท

หน่วย : พันบาท

รายการ	งบการเงินรวม		
	2561 ณ วันที่ 30 กันยายน	2560 ณ วันที่ 30 กันยายน	2559 ณ วันที่ 30 กันยายน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,560,734	2,388,621	2,009,576
กระแสเงินสดใช้ในกิจกรรมลงทุน	(758,167)	(499,923)	(852,925)
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(960,028)	(1,035,683)	(1,158,024)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(157,461)	853,015	(1,373)



บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561	ณ วันที่ 30 กันยายน 2560	ณ วันที่ 30 กันยายน 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.0	1.3	0.7
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.5	1.1	0.4
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.6	1.0	0.7
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	18.2	23.6	21.5
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	19.8	15.3	16.8
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	21.2	19.4	14.7
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	17.0	18.5	24.5
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	9.0	8.5	6.6
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	39.8	42.4	54.7
วงจรเงินสด (วัน)	-3.0	-8.6	-13.4
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	35.6%	38.2%	36.8%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	1.5%	10.6%	8.5%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	835.3%	168.4%	230.6%
อัตรากำไรสุทธิ	7.4%	10.6%	8.4%
อัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	7.8%	10.6%	8.4%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	17.4%	28.3%	20.3%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	10.4%	15.2%	9.6%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	29.7%	35.6%	23.3%
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.4	1.4	1.1
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.6	0.7	1.0
อัตราส่วนเงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	0.4	0.5
อัตราการจ่ายเงินปันผล	51.7%	43.9%	52.8%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

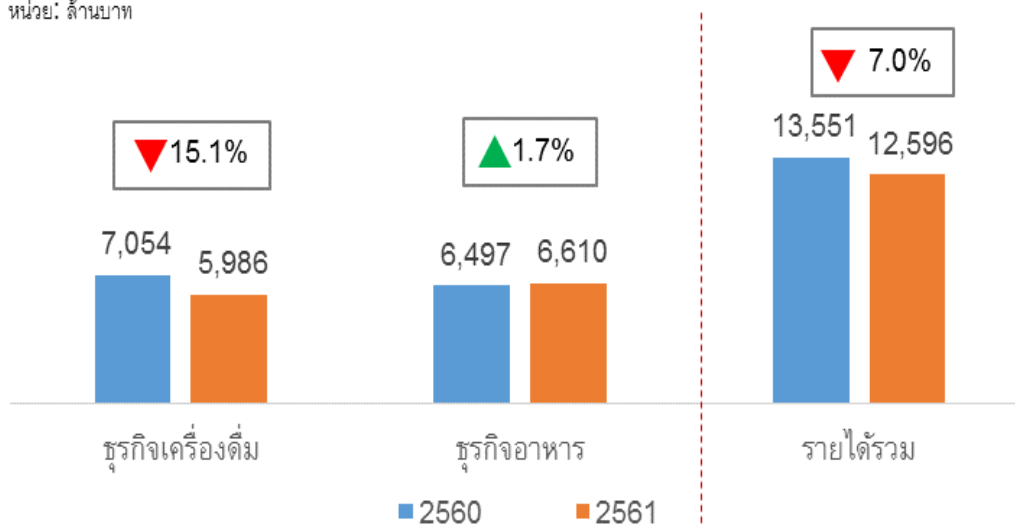
รายได้

ภาพรวม

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการรวมทั้งสิ้น 12,596 ล้านบาท ลดลง 7.0% หรือ 955 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีรายได้จากการขายและให้บริการรวม 13,551 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจเครื่องดื่ม 15.1% ในขณะที่รายได้จากธุรกิจอาหารเพิ่มขึ้น 1.7% ทำให้สัดส่วนรายได้ของธุรกิจเครื่องดื่มต่อธุรกิจอาหารในรอบบัญชีปี 2561 คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 48:52

รายได้จากการขายและให้บริการ

หน่วย: ล้านบาท



ธุรกิจเครื่องดื่ม

ในรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 5,986 ล้านบาท ลดลง 15.1% หรือ 1,068 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 7,054 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- 1) ตลาดชาพร้อมดื่ม (RTD tea market) และตลาดชาเขียวพร้อมดื่ม (Pure RTD green tea market) ในช่วงเวลาเดียวกันมีมูลค่าลดลงประมาณ 9.4% และ 8.2% ตามลำดับ ทั้งนี้ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนโยบายรัฐบาลในการเรียกเก็บภาษีสรรพสามิตผลิตภัณฑ์ชาพร้อมดื่ม ส่งผลให้ราคาขายปลีกผู้บริโภคของผลิตภัณฑ์ชาพร้อมดื่มทั้งอุตสาหกรรมปรับตัวสูงขึ้นและกระทบกับมูลค่าตลาด นอกจากนี้ในไตรมาสสี่ของรอบบัญชีปี 2560 ภาวะอุตสาหกรรมชาพร้อมดื่มมีการตื่นตัวตามข่าวการปรับขึ้นภาษีสรรพสามิต ส่งผลให้ธุรกิจเครื่องดื่มมียอดขายเพิ่มขึ้นก่อนการเรียกเก็บภาษีดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้ ทำให้ผลประกอบการในไตรมาสสี่ของปีที่ผ่านมาสูงกว่าระดับปกติ อย่างไรก็ตาม แม้ภาวะอุตสาหกรรมชาพร้อมดื่มจะได้รับผลกระทบจากมูลค่าตลาดที่ลดลงในรอบบัญชีปี 2561 บริษัทยังคงสามารถครองส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดเป็นอันดับหนึ่งไว้ได้ ทั้งในตลาดชาพร้อมดื่ม (RTD tea market) ที่ 45.4% และตลาดชาเขียวพร้อมดื่ม (Pure RTD green tea market) ที่ 47.0%
- 2) เหตุเพลิงไหม้บริเวณส่วนการผลิตเครื่องดื่ม UHT ซึ่งตั้งอยู่ที่โรงงานในนิคมอุตสาหกรรมนวนคร จังหวัดปทุมธานี เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2560 ส่งผลให้รายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ทำประกันภัยความเสียหายจากเหตุอัคคีภัยไว้อย่างครอบคลุมทั้งในส่วนของความเสียหายต่อทรัพย์สิน สินค้าคงคลัง และธุรกิจหยุดชะงัก และได้บันทึกรายได้ค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์อัคคีภัยอันเนื่องมาจากประกันภัยธุรกิจหยุดชะงักในรายได้อื่น ซึ่งไม่ถูกรวมอยู่ในรายได้จากการขายและให้บริการ

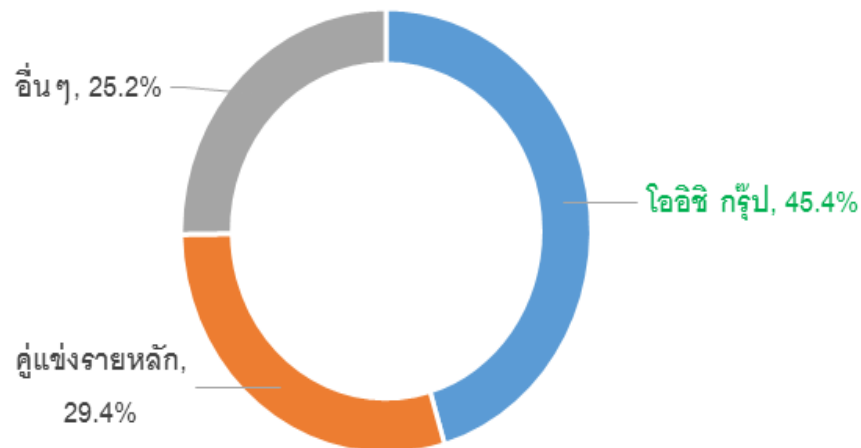
สำหรับยอดขายจากการส่งออกสินค้าเครื่องดื่มไปจำหน่ายยังต่างประเทศมีอัตราการเติบโตสูงที่ 38% เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นส่วนช่วยธุรกิจเครื่องดื่มในภาพรวม

มูลค่าตลาดชาพร้อมดื่ม และชาเขียวพร้อมดื่ม

	12 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2560	12 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2561	% การ เปลี่ยนแปลง
(ล้านบาท)			
มูลค่าตลาดชาพร้อมดื่ม	13,279	12,026	-9.4%
มูลค่าตลาดชาเขียวพร้อมดื่ม	11,081	10,172	-8.2%



ส่วนแบ่งการตลาดรวม



แหล่งที่มา: บริษัท เดอะนิลเอนคอมปะนี (ประเทศไทย) จำกัด

ธุรกิจอาหาร

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจอาหารเท่ากับ 6,610 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7% หรือ 113 ล้านบาทจากปีก่อน ซึ่งมีรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจอาหารเท่ากับ 6,497 ล้านบาท แม้ว่าสถานการณ์ทางเศรษฐกิจจะยังคงชะลอตัว แต่บริษัทสามารถสร้างผลการดำเนินงานที่ดีกว่าตลาดด้วยการขยายสาขาร้านอาหาร โดยในรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีสาขาร้านอาหารเพิ่มขึ้นสุทธิ 12 สาขา โดยส่วนมากเป็นสาขาร้านชาบูชิ ร้านโออิชิ อีทเทอเรียม และร้านโออิชิ ราเมน ทำให้บริษัทมีจำนวนสาขาร้านอาหารเพิ่มขึ้นทั้งสิ้นเป็นจำนวน 252 สาขา จากจำนวน 240 สาขา ในปีก่อนหน้า

**จำนวนสาขาร้านอาหาร**

	ณ วันที่ 30 กันยายน 2560	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561
ร้านโออิชิ แกรนด์	1	1
ร้านโออิชิ อีทเทอเรียม	3	7
ร้านโออิชิ บุปเฟ่ต์	12	11
ร้านชาบูชิ*	127	138
ร้านโออิชิ ราเมน	50	54
ร้านนิกุยะ	17	17
ร้านคาคาชิ	23	22
อื่น ๆ	7	2
รวมทั้งสิ้น	240	252

*รวมสาขาร้านชาบูชิที่ประเทศเมียนมา จำนวน 2 สาขา

ต้นทุนขายและให้บริการ**ภาพรวม**

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 ต้นทุนขายและให้บริการรวมของบริษัทเท่ากับ 8,110 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการต่อรายได้จากการขายและให้บริการรวมที่ 64.4% ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูงกว่าปีก่อนที่มีอัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการต่อรายได้จากการขายและให้บริการรวมที่ 61.9% โดยมีผลกระทบมาจากทั้งธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจอาหาร

ธุรกิจเครื่องดื่ม

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 ต้นทุนขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 4,443 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มที่ 74.2% ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูงกว่าปีก่อนที่มีอัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มที่ 68.4% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของภาษีสรรพสามิตและต้นทุนคงที่ต่อหน่วยที่สูงขึ้นเนื่องจากการใช้อัตราค่าลังการผลิตที่ลดลง อันเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตามจากการปรับปรุงประสิทธิภาพในการผลิต บริษัทยังสามารถลดต้นทุนในส่วนของวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ได้มากขึ้น ทำให้สามารถลดผลกระทบจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้บางส่วน

ธุรกิจอาหาร

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 ต้นทุนขายและให้บริการของธุรกิจอาหารเท่ากับ 3,667 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจอาหารที่ 55.5% ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูงขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีอัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจอาหารที่ 54.9% โดยสาเหตุหลักมาจากต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการบริหารจัดการต้นทุนขายและให้บริการควบคู่ไปกับการควบคุมคุณภาพของวัตถุดิบให้สอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภค

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ภาพรวม

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายรวมเท่ากับ 1,591 ล้านบาท ลดลง 3.6% หรือ 59 ล้านบาทจากปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายรวมเท่ากับ 1,650 ล้านบาท เป็นผลมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายได้อย่างมีประสิทธิภาพ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและให้บริการในรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 12.6% ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูงขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและให้บริการเท่ากับ 12.2%

ธุรกิจเครื่องดื่ม

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 725 ล้านบาท ลดลง 10.4% หรือ 84 ล้านบาทจากปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 809 ล้านบาท เป็นผลมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายได้อย่างมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มในรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 12.1% สูงขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อยซึ่งมีอัตราส่วน 11.5% เนื่องมาจากการลดลงของรายได้จากการขายและให้บริการตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

ธุรกิจอาหาร

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจอาหารเท่ากับ 866 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.0% หรือ 25 ล้านบาท จากปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจอาหารเท่ากับ 841 ล้านบาท โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจอาหารในรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 13.1% ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับอัตราส่วนของปีก่อนที่ 12.9%



ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ภาพรวม

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมเท่ากับ 1,998 ล้านบาท ลดลง 4.6% หรือ 97 ล้านบาทจากปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมเท่ากับ 2,095 ล้านบาท ซึ่งแสดงถึงความสามารถในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายคงที่ได้เป็นอย่างดีมีประสิทธิภาพ

ธุรกิจเครื่องดื่ม

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 237 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 233 ล้านบาท

ธุรกิจอาหาร

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจอาหาร เท่ากับ 1,761 ล้านบาท ลดลง 5.4% หรือ 101 ล้านบาทจากปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 1,862 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการของธุรกิจร้านอาหารซึ่งส่งผลต่อความสามารถในการควบคุมและบริหารค่าใช้จ่ายได้เป็นอย่างดี

ผลกระทบจากเหตุเพลิงไหม้บริเวณส่วนการผลิตเครื่องดื่ม UHT ภายในโรงงานนิคมอุตสาหกรรมนวนคร

นอกเหนือจากค่าใช้จ่ายในการบริหารตามปกติแล้ว ในรอบบัญชีปี 2561 บริษัทบันทึกประมาณการค่าเสียหายอันเนื่องมาจากเหตุอัคคีภัยเป็นจำนวน 710 ล้านบาท และในขณะเดียวกันบริษัทได้บันทึกประมาณการรายได้จากการชดเชยตามกรมธรรม์ประกันภัยอันเนื่องมาจากเหตุอัคคีภัยดังกล่าว ทั้งในส่วนของความเสียหายต่อทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงักไว้เป็นรายได้อื่นจำนวนทั้งสิ้น 868 ล้านบาท

รายการนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติ

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทได้ดำเนินโครงการการจัดกลุ่มธุรกิจอาหารของบริษัทย่อยภายในกลุ่มบริษัทโออิชิ โดยกำหนดให้บริษัท โออิชิ ฟู้ด เซอร์วิส จำกัด (“โออิชิ ฟู้ด เซอร์วิส”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เป็นผู้ดำเนินธุรกิจการผลิตและจัดจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปและอาหารสำเร็จรูป รวมถึงการจัดหา ผลิต และจัดส่งวัตถุดิบด้านอาหารให้แก่ร้านอาหารต่าง ๆ ภายในกลุ่มบริษัทโออิชิ (“ธุรกิจครัวกลาง”) เพื่อแบ่งแยกสายธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทโออิชิให้มีความชัดเจน เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการ และส่งเสริมศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทโออิชิมากยิ่งขึ้น ซึ่งในการดำเนินการ

โครงการดังกล่าว โออิชิ ฟู้ด เซอร์วิส ได้ทำการรับโอนทรัพย์สินต่าง ๆ ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจครัวกลางจากบริษัท โออิชิ เทคดิง จำกัด ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินในการโอนธุรกิจครัวกลางดังกล่าวสามารถนำมาใช้ประโยชน์สำหรับสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (Deferred tax assets) เป็นจำนวน 51 ล้านบาท โดยบันทึกเป็นรายการค่าใช้จ่ายทางภาษีในงบกำไรขาดทุน ซึ่งเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในรอบบัญชีปี 2561 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (Non-recurring expense) และไม่มีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทแต่อย่างใด เนื่องจากถือเป็นรายการที่ไม่ใช่รายการเงินสด (Non-cash item)

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ภาพรวม

กำไรสุทธิของบริษัทสำหรับรอบบัญชีปี 2561 ที่ไม่รวมรายการพิเศษจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ซึ่งเป็นรายการนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติดังกล่าวข้างต้น (Normalized Net Profit) จะเท่ากับ 1,059 ล้านบาท ลดลง 384 ล้านบาท หรือ 26.6% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยอัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติต่อรายได้จากการขายและให้บริการรวมรอบบัญชีในปี 2561 เท่ากับ 8.4% ลดลงจากอัตราส่วนในปีก่อนที่ 10.6% โดยการลดลงของกำไรและอัตรากำไรดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรธุรกิจเครื่องดื่ม ในขณะที่กำไรจากธุรกิจอาหารเพิ่มขึ้น แต่บริษัทสามารถบรรเทาผลกระทบบางส่วนด้วยการเติบโตของกำไรจากธุรกิจอาหาร

กำไรสุทธิรวมของบริษัทสำหรับรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 1,008 ล้านบาท ลดลง 30.1% หรือ 435 ล้านบาท จากปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1,443 ล้านบาท โดยอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้จากการขายและให้บริการรวมในรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 8.0% ลดลงจากอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้จากการขายและให้บริการรวมปีก่อนที่ 10.6% เป็นผลมาจากรายการนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติและเหตุผลดังที่ได้กล่าวถึงข้างต้น

ธุรกิจเครื่องดื่ม

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 กำไรสุทธิและกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 772 ล้านบาท ลดลง 37.4% หรือ 461 ล้านบาท จากปีก่อนที่มีกำไรสุทธิของธุรกิจเครื่องดื่มเท่ากับ 1,233 ล้านบาท โดยอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มในรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 12.9% ลดลงเมื่อเทียบกับอัตราส่วนในปีก่อนที่ 17.5% สาเหตุหลักมาจากการลดลงของ

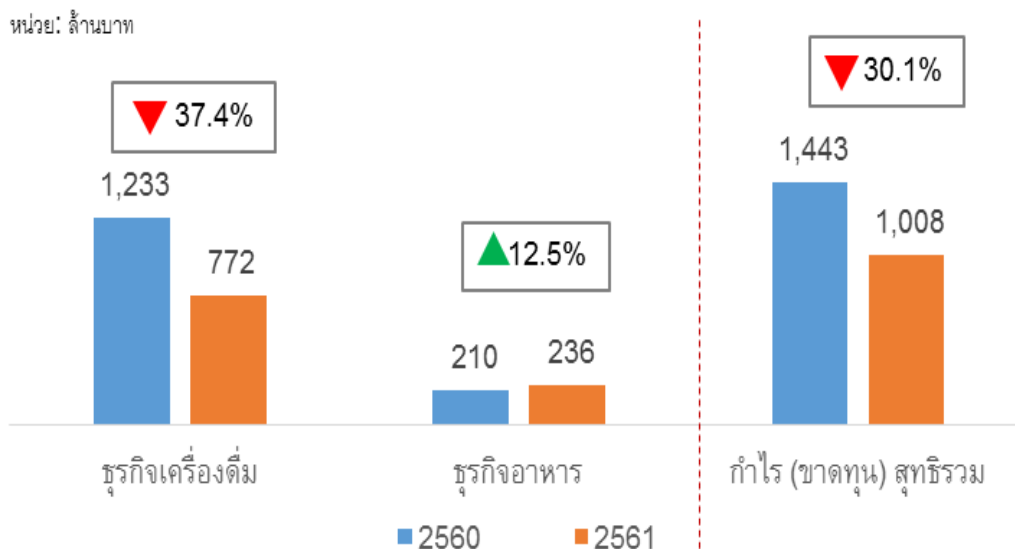
รายได้และการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายและให้บริการ สู่สิทธิกับการลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

ธุรกิจอาหาร

หากไม่รวมรายการพิเศษจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีดังกล่าวข้างต้น กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ (Normalized Net Profit) ของธุรกิจอาหารในรอบบัญชีปี 2561 จะเท่ากับ 287 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.6% หรือ 77 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยอัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจอาหารในรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 4.3% เพิ่มขึ้นจากอัตราส่วนในปีก่อนที่ 3.2% ซึ่งเป็นผลมาจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ

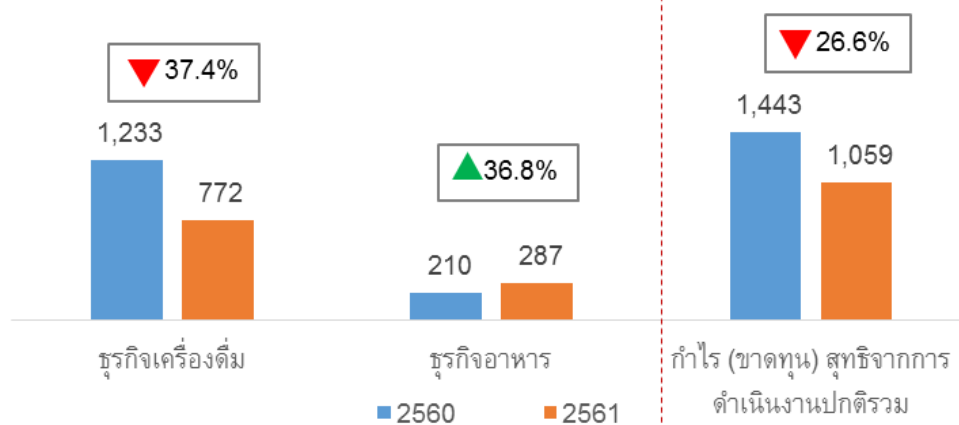
สำหรับกำไรสุทธิของธุรกิจอาหารในรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 236 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.5% หรือ 26 ล้านบาท จากปีก่อนที่มีกำไรสุทธิของธุรกิจอาหารเท่ากับ 210 ล้านบาท โดยอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้จากการขายและให้บริการของธุรกิจอาหารในปี 2561 เท่ากับ 3.6% เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับอัตราส่วนในปีก่อนที่ 3.2%

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ



กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานปกติ

หน่วย: ล้านบาท



ตารางงบกำไรขาดทุนแยกตามประเภทธุรกิจ

หน่วย : ล้านบาท	2561	สัดส่วนต่อรายได้จากการขายและให้บริการ	2560	สัดส่วนต่อรายได้จากการขายและให้บริการ	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ-เครื่องดื่ม	5,986	100.0%	7,054	100.0%	▼ (1,068)	(15.1)
รายได้จากการขายและให้บริการ-อาหาร	6,610	100.0%	6,497	100.0%	▲ 113	1.7
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	12,596	100.0%	13,551	100.0%	▼ (955)	(7.0)
ต้นทุนขายและให้บริการ-เครื่องดื่ม	4,443	74.2%	4,824	68.4%	▲ (381)	(7.9)
ต้นทุนขายและให้บริการ-อาหาร	3,667	55.5%	3,564	54.9%	▼ 103	2.9
รวมต้นทุนขายและให้บริการ	8,110	64.4%	8,388	61.9%	▲ (278)	(3.3)
ค่าใช้จ่ายในการขาย-เครื่องดื่ม	725	12.1%	809	11.5%	▲ (84)	(10.4)
ค่าใช้จ่ายในการขาย-อาหาร	866	13.1%	841	12.9%	▼ 25	3.0
รวมค่าใช้จ่ายในการขาย	1,591	12.6%	1,650	12.2%	▲ (59)	(3.6)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร-เครื่องดื่ม	237	4.0%	233	3.3%	▲ 4	1.6
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร-อาหาร	1,761	26.6%	1,862	28.7%	▼ (101)	(5.4)
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,998	15.9%	2,095	15.5%	▼ (97)	(4.6)
กำไรสุทธิ-เครื่องดื่ม	772	12.9%	1,233	17.5%	▼ (461)	(37.4)
กำไรสุทธิ-อาหาร	236	3.6%	210	3.2%	▲ 26	12.5
รวมกำไรสุทธิ	1,008	8.0%	1,443	10.6%	▼ (435)	(30.1)
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ-เครื่องดื่ม	772	12.9%	1,233	17.5%	▼ (461)	(37.4)
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ-อาหาร	287	4.3%	210	3.2%	▲ 77	36.8
รวมกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	1,059	8.4%	1,443	10.6%	▼ (384)	(26.6)



ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 9,680 ล้านบาท ใกล้เคียงกับสินทรัพย์รวม จำนวน 9,707 ล้านบาท ณ สิ้นรอบบัญชีปี 2560 โดยบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 755 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นซึ่งมาจากการบันทึกลูกหนี้อื่นจากประมาณการรายได้เงินชดเชยตามกรมธรรม์ประกันภัยจากเหตุอัคคีภัย ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 781 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลดลงของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์อื่นเนื่องมาจากความเสียหายของทรัพย์สินจากเหตุอัคคีภัย โดยบริษัทคาดว่าจะฟื้นฟูการผลิตและติดตั้งเครื่องจักรทดแทนทรัพย์สินที่เสียหายจากอัคคีภัยได้แล้วเสร็จภายในรอบบัญชีปี 2562

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,690 ล้านบาท แบ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยซึ่งเป็นหุ้นกู้จำนวน 1,701 ล้านบาท และหนี้สินที่ไม่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 1,989 ล้านบาท ทั้งนี้หนี้สินรวมของบริษัทลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 426 ล้านบาท หรือเท่ากับ 10.4% ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลจากการซื้อคืนหุ้นกู้บางส่วนก่อนครบกำหนดไถ่ถอนรวมมูลค่า 299 ล้านบาท เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการกระแสเงินสดและสภาพคล่องส่วนเกินของบริษัทให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด สำหรับหุ้นกู้ที่เหลืออยู่มูลค่า 701 ล้านบาทและ 1,000 ล้านบาทจะถึงกำหนดชำระในไตรมาสที่ 1 และ 4 ของรอบบัญชีปี 2562 ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 5,990 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 400 ล้านบาท หรือเท่ากับ 7.2% สาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมอันเนื่องมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี สุทธิด้วยเงินปันผล

กระแสเงินสด

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีกระแสเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 157 ล้านบาท จากสำหรับรอบบัญชีปี 2560 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 1,561 ล้านบาท ลดลงจากสำหรับรอบบัญชีปี 2560 จำนวน 828 ล้านบาท หรือเท่ากับ 34.7% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรสุทธิ ในขณะที่การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินในการดำเนินงานใกล้เคียงกับปีก่อน

กระแสเงินสดใช้ในกิจกรรมลงทุน

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทใช้เงินในกิจกรรมการลงทุนรวมทั้งสิ้น 758 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสำหรับรอบบัญชีปี 2560 จำนวน 258 ล้านบาท หรือเท่ากับ 51.7% เนื่องจากในสำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทได้มีการชำระเงินบางส่วนล่วงหน้าสำหรับการลงทุนในเครื่องจักร UHT ที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอัคคีภัยภายในโรงงานในเขตนิคมอุตสาหกรรม นวนคร จังหวัดปทุมธานี ซึ่งมูลค่าเครื่องจักรดังกล่าวอยู่ภายใต้วงเงินความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยจากความเสียหายต่อทรัพย์สินทั้งจำนวน

กระแสเงินสดได้มา(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 บริษัทใช้เงินไปในกิจกรรมจัดหาเงินรวมทั้งสิ้น 960 ล้านบาท ลดลงจากสำหรับรอบบัญชีปี 2560 จำนวน 76 ล้านบาท หรือเท่ากับ 7.3% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ โดยในรอบบัญชีปี 2561 บริษัทมีการซื้อคืนหุ้นกู้บางส่วนก่อนครบกำหนดไถ่ถอนรวมมูลค่า 299 ล้านบาท ในขณะที่ในรอบบัญชีปี 2560 มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินมูลค่า 500 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเพิ่มมากขึ้นสำหรับรอบบัญชีปี 2561 เมื่อเทียบกับสำหรับรอบบัญชีปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 131 ล้านบาท



การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

สภาพคล่อง

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 อัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.0 เท่า ซึ่งลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสำหรับรอบบัญชีปี 2560 โดยบริษัทมีการบันทึกสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นอันเกิดจากการบันทึกประมาณการรายได้จากการชดเชยตามกรมธรรม์ประกันภัยอันเนื่องมาจากเหตุอัคคีภัย อย่างไรก็ตาม บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนที่มากกว่า ซึ่งเกิดจากการจัดประเภทรายการหุ้นกู้จากหนี้สินไม่หมุนเวียนเป็นหนี้สินหมุนเวียนจากการใกล้ครบกำหนดชำระของหุ้นกุดังกล่าว โดยบริษัทมีสภาพคล่องที่แข็งแกร่งจากวงจรกิจกรรมสำหรับรอบบัญชีปี 2561 ที่ติดลบประมาณ 3 วัน ซึ่งสะท้อนถึงการบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียนที่มีประสิทธิภาพ

ความสามารถในการทำกำไร

บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรในรอบบัญชีปี 2561 ลดลงจากปีก่อน ทั้งนี้เป็นผลมาจากการลดลงของกำไรสุทธิอันเนื่องมาจากการลดลงของยอดขายโดยเฉพาะในธุรกิจเครื่องดื่ม ส่งผลให้อัตราการใช้กำลังการผลิตลดลง ประกอบกับต้นทุนที่สูงขึ้น สุทธิกับการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ ตามรายละเอียดดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

สำหรับรอบบัญชีปี 2561 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์อยู่ที่ 10.4% ลดลงจากปีก่อนเนื่องมาจากการกำไรสุทธิที่ลดลง อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรอยู่ที่ 29.7% ลดลงจากปีก่อนเนื่องมาจากการลดลงของกำไรสุทธิและค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์คงที่ที่ 1.4 เท่า เมื่อเทียบกับปีก่อน

โครงสร้างทางการเงิน

อัตราส่วนเงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับรอบบัญชีปี 2561 เท่ากับ 0.3 เท่า ลดลงจากปีก่อนที่ 0.4 เท่า สาเหตุหลักมาจากการลดลงของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีซึ่งเป็นผลมาจากการชำระคืนหุ้นกู้บางส่วน และส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสม แม้ว่าบริษัทยังคงอยู่ในช่วงการขยายตัวทางธุรกิจ แต่บริษัทยังสามารถรักษาอัตราส่วนเงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นได้ในระดับที่น่าพึงพอใจ แสดงให้เห็นถึงโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่ง ความระมัดระวังและรอบคอบในการบริหารจัดการทางการเงิน และความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

- การเรียกเก็บภาษีสรรพสามิตซึ่งมีผลต่อธุรกิจเครื่องดื่มของบริษัท อย่างไรก็ดี บริษัทได้มีแผนการรองรับ และวางกลยุทธ์ในการบริหารจัดการไว้อย่างรัดกุม เพื่อให้ธุรกิจเครื่องดื่มสามารถดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและมีการเติบโตอย่างยั่งยืน
- เนื่องด้วยความเติบโตของธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มมีความสัมพันธ์ทางตรงกับการสั่งซื้อของผู้บริโภค ซึ่งมีความเชื่อมโยงโดยตรงกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ ดังนั้น หากภาวะเศรษฐกิจเป็นไปในทิศทางที่ดี ย่อมจะส่งเสริมให้อัตราการเติบโตของธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มของบริษัทดียิ่งขึ้นตามไปด้วย
- ความสำเร็จในการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ “วิสัยทัศน์ 2020” เพื่อเติบโตและก้าวเป็นบริษัทอาหารและเครื่องดื่มชั้นนำในภูมิภาคอาเซียน ซึ่งหากบริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ และการพัฒนาการตามที่ได้วางแผนไว้ บริษัทจะเป็นผู้นำในตลาดอาหารและเครื่องดื่มที่มีผลการดำเนินงานและสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่ง