

เรื่อง: คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน: กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับรอบปีบัญชี 2565 และฐานะทางการเงินสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### **ผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีบัญชี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565**

#### **รายได้**

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการรวมในรอบปีบัญชี 2565 ทั้งสิ้นจำนวน 12,696 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,877 ล้านบาท หรือคิดเป็น 29.3% จากรอบบัญชีปี 2564 เป็นผลมาจากการเติบโตทั้งธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจร้านอาหาร โดยมีรายละเอียดของแต่ละสายธุรกิจดังต่อไปนี้

#### **ธุรกิจเครื่องดื่ม**

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจเครื่องดื่ม 7,292 ล้านบาท เติบโต 16.7% หรือ 1,042 ล้านบาทจากปีก่อน เนื่องจากการเติบโตจากยอดขายเครื่องดื่มในประเทศ และยังคงความเป็นผู้นำในตลาดชาพร้อมดื่มได้อย่างต่อเนื่องจากการที่บริษัทได้ดำเนินกิจกรรมทางการตลาดเพื่อสร้างยอดขาย และการขยายช่องทางจัดจำหน่ายเพื่อให้สินค้าเข้าถึงผู้บริโภคได้อย่างครอบคลุม อีกทั้งการออกสินค้าใหม่ “โออิชิ กรีนที ฮันนี่เลมอน น้ำตาล 0%” ซึ่งเป็นเครื่องดื่มทางเลือกเพื่อสุขภาพที่สอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ผู้บริโภคในปัจจุบันซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากผู้บริโภคในด้านตลาดต่างประเทศ บริษัทยังคงมียอดขายเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการเปิดประเทศของตลาดส่งออกหลักของบริษัท

#### **ธุรกิจอาหาร**

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอาหาร 5,404 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.5% หรือ 1,836 ล้านบาทจากปีก่อน เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ซึ่งส่งผลให้เกิดการเพิ่มขึ้นของรายได้จากช่องทางการรับประทานอาหารที่ร้าน (Dine-in) และการขยายสาขาเพิ่มเติม อีกทั้งบริษัทได้นำเสนอร้านอาหารรูปแบบใหม่ “ชาบู บาย โออิชิ” (Shabu by Oishi) ซึ่งให้บริการชาบู รูปแบบการเลือกอาหารตามสั่ง (A-la-carte) ซึ่งเป็นการสร้างประสบการณ์ใหม่ให้กับผู้บริโภค ด้วยการใส่ “สายพานรถไฟ” ที่ทันสมัยในการเสิร์ฟอาหาร ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทมุ่งขยายสาขาร้าน “โออิชิ บิซโทโร” (Oishi Biztoro) ซึ่งให้บริการเมนูอาหารญี่ปุ่นจานด่วน เพื่อตอบโจทย์การใช้ชีวิตของผู้บริโภคในยุคปัจจุบัน ที่เน้นความรวดเร็วและสะดวกสบาย เป็นสำคัญ ในส่วนของสินค้ากลุ่มพร้อมปรุงพร้อมทาน เช่น เกียวซ่า และแซนวิช จาก “โออิชิ อีทโตะ” (Oishi Eato) ก็ยังคงเติบโตจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นทั้งในประเทศและการส่งออกไปยังต่างประเทศ

## ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายและให้บริการรวมของบริษัทในรอบปีบัญชี 2565 อยู่ที่ 8,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.9% หรือ 1,715 ล้านบาท เมื่อเทียบกับต้นทุนขายและให้บริการในปี 2564 ซึ่งเป็นการเพิ่มในสัดส่วนที่น้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของยอดขายในทุกกลุ่มธุรกิจ โดยเป็นผลมาจากการบริหารจัดการต้นทุน จึงทำให้อัตราส่วนต้นทุนขายในปี 2565 กับ 2564 คิดเป็น 67.7% และ 70.1% ตามลำดับ

## ธุรกิจเครื่องดื่ม

ต้นทุนขายและการให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่ม อยู่ที่ประมาณ 73.5% ต่อยอดขาย ลดลงประมาณ 1.3% เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากการบริหารจัดการทางด้านต้นทุนที่มีประสิทธิภาพและการประหยัดจากการผลิตที่ดีขึ้น (economy of scale) ซึ่งสามารถช่วยชดเชยต้นทุนวัตถุดิบ และต้นทุนบรรจุภัณฑ์ที่มีราคาปรับตัวเพิ่มขึ้นได้

## ธุรกิจอาหาร

ต้นทุนขายและการให้บริการของธุรกิจอาหาร อยู่ที่ประมาณ 58.0% ต่อยอดขาย ลดลงประมาณ 2.6% เมื่อเทียบกับปี 2564 ซึ่งเป็นผลมาจากการประหยัดจากขนาดเนื่องด้วยยอดขายที่เติบโตเพิ่มขึ้น รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติการในร้านอาหาร และการวางแผนจัดซื้อสินค้า เพื่อลดผลกระทบจากต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น

## ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายในรอบปีบัญชี 2565 รวม 1,147 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.4% หรือ 170 ล้านบาท จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการทำกิจกรรมทางการตลาดเพื่อผลักดันยอดขายดังที่ได้กล่าวแล้วข้างต้นในธุรกิจเครื่องดื่ม โดยเน้นจับกลุ่มผู้บริโภคที่ตรงเป้าหมายและยังคงควบคุมค่าใช้จ่ายการตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมในรอบปีบัญชี 2565 รวม 1,691 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.8% หรือ 179 ล้านบาท จากปีก่อนหน้า เนื่องจากค่าใช้จ่ายทั้งบุคลากรและค่าใช้จ่ายการดำเนินงานที่สนับสนุนการขายของธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจร้านอาหาร ซึ่งสามารถช่วยผลักดันยอดขายให้เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง

## กำไรสุทธิ

บริษัทรายงานกำไรสุทธิรวม 1,199 ล้านบาทในรอบบัญชีปี 2565 เพิ่มขึ้น 654 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเติบโตที่ระดับ 120.0% จากรอบปีบัญชี 2564 เป็นผลมาจากธุรกิจเครื่องดื่มที่เติบโต และการฟื้นตัวของธุรกิจอาหาร โดยมีการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

## ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 10,529 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ สิ้นเดือนกันยายนปี 2564 ที่ 9,109 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 1,420 ล้านบาทหรือ 15.6% ซึ่งประกอบด้วย

สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 5,214 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,769 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้นซึ่งมีสภาพคล่องสูง เพื่อโอกาสในด้านผลตอบแทนที่มากกว่าเงินฝากธนาคาร และการเพิ่มขึ้นของยอดลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือเป็นผลมาจากการเติบโตของธุรกิจ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 5,314 ล้านบาท ลดลง 350 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

### **หนี้สิน**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 2,561 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.5% หรือ 584 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นเดือน กันยายน 2564 ซึ่งประกอบด้วย

หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 2,072 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 483 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 30.4% เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของยอดเจ้าหนี้การค้าจากการเพิ่มขึ้นของการจัดซื้อเพื่อสนับสนุนยอดขายที่เติบโต

หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 489 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101 ล้านบาท เนื่องจากการบันทึกรายการหนี้สินตามสัญญาเช่ามูลค่า 112 ล้านบาท จากการขยายร้านอาหาร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและไม่มีเงินกู้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

### **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 7,967 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นรอบบัญชีปี 2564 คิดเป็นเพิ่มขึ้น 11.7% หรือ เพิ่มสูงขึ้น 835 ล้านบาท เนื่องจากการเติบโตของกำไรสะสมอันเนื่องมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มมากขึ้นระหว่างปีบัญชี 1,199 ล้านบาท สุทธิด้วยเงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นในรอบบัญชี 375 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนงนุช บุรณะเศรษฐกุล)

กรรมการผู้จัดการ