

เรื่อง: คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือน และฐานะทางการเงิน
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 (ไตรมาสที่ 2/2565-2566)

เรียน: กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือน และฐานะทางการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 (ไตรมาสที่ 2/2565-2566)

รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการรวมในไตรมาสที่ 2/2565-2566 ทั้งสิ้น 3,627 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 616 ล้านบาท หรือคิดเป็น 20.4% จากไตรมาสที่ 2/2564-2565 เป็นผลมาจากการเติบโตทั้งธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจร้านอาหาร โดยมีรายละเอียดของแต่ละสายธุรกิจดังต่อไปนี้

ธุรกิจเครื่องดื่ม

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการธุรกิจเครื่องดื่มในไตรมาสที่ 2/2565-2566 จำนวน 2,160 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 411 ล้านบาท หรือ 23.5% จากไตรมาสที่ 2/2564-2565 สาเหตุหลักมาจากการตอบรับจากผู้บริโภคอย่างต่อเนื่อง สำหรับกิจกรรมส่งเสริมการตลาดที่บริษัทได้เปิดตัว “โออิชิ x วันพีซ เปิดศึกล่า ทำสะสมความสดชื่น” สำหรับช่วงหน้าร้อนในปีนั้น นอกจากนั้นแล้ว บริษัทได้นำเสนอผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มชาเขียวรสชาติใหม่โออิชิ โกมุ โกมุ บริษัทมีการวางแผนการขายผ่านช่องทางบริหารจัดการจำหน่ายเพื่อให้สินค้าเข้าถึงผู้บริโภคได้อย่างครอบคลุม บริษัทยังคงเน้นย้ำถึงผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ ย้ำถึงประโยชน์ของสาร “คาเทชิน” ที่มีอยู่ในชาเขียว โดยเฉพาะคุณสมบัติ “ช่วยต้านสารอนุมูลอิสระ” โดยในภาพรวมธุรกิจเครื่องดื่มของบริษัทยังคงทรงความเป็นผู้นำในตลาดชาพร้อมดื่มได้อย่างต่อเนื่อง จึงทำให้การเติบโตของยอดขายภายในประเทศเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่ยอดขายต่างประเทศสามารถกลับมาเติบโตได้ดีเป็นอย่างมาก ในไตรมาสนี้จากการฟื้นตัวของกำลังซื้อผู้บริโภค และการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะประเทศกัมพูชา และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว

ธุรกิจอาหาร

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการธุรกิจอาหารในไตรมาสที่ 2/2565-2566 จำนวน 1,467 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 205 ล้านบาทหรือ 16.2% จากไตรมาสที่ 2/2564-2565 เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ จำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง เป็นผลให้จำนวนลูกค้าเข้ามารับประทานอาหาร และใช้จ่ายในการบริโภคในร้านอาหารที่สูงขึ้น ทำให้การเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิมเพิ่มขึ้น อีกทั้งบริษัทยังคงขยายสาขาเพิ่มอย่างต่อเนื่อง รวมถึงรายได้ช่องทาง delivery ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง และสินค้ากลุ่มอาหารพร้อมปรุงพร้อมทานแบรนด์ “โออิชิ อีทีโตะ” (Oishi EATO) แชนนิว และเกี้ยวซ่า ก็สามารถเติบโตได้เพิ่มขึ้นในช่องทางร้านค้าสะดวกซื้อและร้านค้าปลีกสมัยใหม่

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายและให้บริการรวมของบริษัทในไตรมาสที่ 2/2565-2566 จำนวน 2,485 ล้านบาท สูงขึ้นเป็นจำนวน 448 ล้านบาท หรือ 22.0% เมื่อเทียบกับต้นทุนขายและให้บริการในไตรมาสที่ 2/2564-2565 ซึ่งเป็นการเพิ่มในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของยอดขายในทุกกลุ่มธุรกิจ โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของราคาวัตถุดิบและพลังงาน จึงทำให้อัตรารส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ในไตรมาสที่ 2/2565-2566 เทียบกับไตรมาสที่ 2/2564-2565 คิดเป็น 68.5% และ 67.7% ตามลำดับ

ธุรกิจเครื่องดื่ม

ต้นทุนขายและการให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มสูงขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงผลกระทบจากการปรับราคาของวัตถุดิบหลัก บรรจุภัณฑ์และพลังงาน อย่างไรก็ตาม ทางบริษัท ได้มีการบริหารจัดการทางด้านการผลิตที่มีประสิทธิภาพ ลดการสูญเสียในขบวนการผลิต จึงทำให้สามารถลดผลกระทบจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ ต้นทุนการผลิตต่อหน่วยเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากอัตรารส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ ที่ประมาณ 72.8% เป็น 72.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจอาหาร

ต้นทุนขายและการให้บริการของธุรกิจอาหารปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และส่วนหนึ่งเกิดจากราคาวัตถุดิบอาหารที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นจึงส่งผลกระทบต่ออัตรากำไร และส่งผลให้อัตรารส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ ที่ประมาณ 58.8% เพิ่มขึ้นเป็น 59.8% อย่างไรก็ตาม ทางบริษัทยังคงเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติการในร้านอาหาร และการวางแผนจัดซื้อสินค้า เพื่อบริหารต้นทุนและลดผลกระทบดังกล่าว

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายใน ไตรมาสที่ 2/2565-2566 จำนวน 328 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 47 ล้านบาท หรือ 16.7% จากไตรมาสที่ 2/2564-2565 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของทั้งธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจร้านอาหารเพื่อสนับสนุนยอดขายของบริษัทในช่วงที่ผ่านมา

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารใน ไตรมาสที่ 2/2565-2566 จำนวน 451 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย จำนวน 21 ล้านบาท หรือ 4.8% จากไตรมาสที่ 2/2564-2565 เนื่องจากค่าใช้จ่ายทั้งบุคลากรที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนการขายของทั้งธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจร้านอาหาร และการเพิ่มขึ้นของค่าไฟฟ้า ค่าก๊าซที่ใช้ในการดำเนินงานเพิ่มสูงขึ้น

กำไรสุทธิ

บริษัทรายงานกำไรสุทธิรวม 326 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2/2565-2566 เพิ่มขึ้น เป็นจำนวน 61 ล้านบาท หรือคิดเป็น 23.0% จากจากไตรมาสที่ 2/2564-2565 ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้ของทั้งสองธุรกิจหลัก รวมถึงทางบริษัทได้บริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพตามที่ได้กล่าวข้างต้น

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการรวมในครึ่งปีแรกปีบัญชี 2565-2566 ทั้งสิ้นจำนวน 7,088 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 1,095 ล้านบาท หรือคิดเป็น 18.3% จากครึ่งปีแรกปีบัญชี 2564-2565 เป็นผลมาจากการเติบโตทั้งธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจร้านอาหาร โดยมีรายละเอียดของแต่ละสายธุรกิจดังต่อไปนี้

ธุรกิจเครื่องดื่ม

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการธุรกิจเครื่องดื่มในครึ่งปีแรกปีบัญชี 2565-2566 จำนวน 4,112 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 669 ล้านบาทหรือ 19.4% จากครึ่งปีแรกปีบัญชี 2564-2565 ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตจากยอดขายทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ที่ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีของผู้บริโภค จากกิจกรรมการตลาด รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ให้เป็นทางเลือกให้แก่ผู้บริโภค ที่ได้กล่าวมาข้างต้น

ธุรกิจอาหาร

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการธุรกิจอาหารในครึ่งปีแรกปีบัญชี 2565-2566 จำนวน 2,976 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 426 ล้านบาท หรือ 16.7% จากครึ่งปีแรกปีบัญชี 2564-2565 เป็นผลมาจากการฟื้นตัวของยอดขายช่องทาง การรับประทานอาหารในร้าน (Dine-In) จำนวนลูกค้าที่เข้ารับประทานอาหารในร้านเพิ่มขึ้น การใช้จ่ายในการบริโภคในร้านอาหารที่สูงขึ้น และการขยายสาขาเพิ่มขึ้น อีกทั้งยอดขายช่องทางส่งตรงถึงบ้าน (Home Delivery) ที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งบริษัทยังได้นำเสนอเมนูและโปรโมชั่นที่สามารถตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภคได้เป็นอย่างดี และสินค้าปรุงพร้อมทานแบรนด์ “โออิชิ อีทโตะ” (Oishi EATO) ก็ยังคงเติบโตจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นทั้งช่องทางร้านค้าสะดวกซื้อและห้างค้าปลีกสมัยใหม่

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายและให้บริการรวมของบริษัทในไตรมาสที่ 2/2565-2566 จำนวน 4,894 ล้านบาท สูงขึ้นเป็นจำนวน 907 ล้านบาท หรือ 22.7% เมื่อเทียบกับต้นทุนขายและให้บริการในไตรมาสที่ 2/2564-2565 ซึ่งเป็นการเพิ่มในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของยอดขายในทุกกลุ่มธุรกิจ โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นต้นทุนวัตถุดิบและพลังงาน จึงทำให้อัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ในครึ่งปีแรกปีบัญชี 2565-2566 เทียบกับครึ่งปีแรกปีบัญชี 2564-2565 คิดเป็น 69.0% และ 66.5% ตามลำดับ

ธุรกิจเครื่องดื่ม

ต้นทุนขายและการให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ธุรกิจเครื่องดื่มได้รับผลกระทบจากการปรับราคาของวัตถุดิบหลัก บรรจุภัณฑ์ และพลังงาน ส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรหรือต้นทุนการผลิตต่อหน่วยจากอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ ที่ประมาณ 72.4% เป็น 75.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจอาหาร

ต้นทุนขายและการให้บริการของธุรกิจอาหารปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น จากราคาวัตถุดิบอาหาร ที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นส่งผลกระทบต่ออัตรากำไร และส่งผลให้อัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ ที่ประมาณ 57.8 % เพิ่มขึ้นเป็น 58.8%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายครึ่งปีแรกปีบัญชี 2565-2566 จำนวน 621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 112 ล้านบาท หรือ 22.0% จากครึ่งปีแรกปีบัญชี 2564-2565 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับรายได้ของทั้งธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจร้านอาหาร เพื่อสนับสนุนยอดขายของบริษัทในช่วงที่ผ่านมา ทางบริษัทได้ลงทุนเพื่อสร้างการรับรู้ในตราสินค้าอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับแบรนด์ โออิชิ ให้สามารถครองใจผู้บริโภคได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในครึ่งปีแรกปีบัญชี 2565-2566 จำนวน 885 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 73 ล้านบาท หรือ 9.0% จากครึ่งปีแรกปีบัญชี 2564-2565 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนการขายของทั้งธุรกิจเครื่องดื่มและธุรกิจร้านอาหาร ซึ่งสามารถช่วยลดต้นทุนยอดขายของบริษัทให้เติบโตขึ้น ค่าเช่าพื้นที่ ค่าไฟฟ้า ค่าภาษีใช้ในการดำเนินงาน เป็นอีกปัจจัยที่ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเพิ่มสูงขึ้น

กำไรสุทธิ

บริษัทรายงานกำไรสุทธิรวม 643 ล้านบาทในครึ่งปีแรกของปีบัญชี 2565-2566 ลดลงเป็นจำนวน 11 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1.6% จากจากครึ่งปีแรกปีบัญชี 2564-2565 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนที่เกี่ยวข้องในช่วงไตรมาส 1 ปีบัญชี 2565-2566 อย่างไรก็ตาม บริษัทในการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพเป็นผลให้ผลให้ในช่วงไตรมาส 2/2565-2566 มีผลประกอบการที่ดีขึ้น ส่งผลให้ในภาพรวมกำไรสุทธิครึ่งปีแรกลดลงเพียงเล็กน้อย

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 10,661 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 ที่ 10,529 ล้านบาท เป็นจำนวน 132 ล้านบาทหรือ 1.3% ซึ่งประกอบด้วย

สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 5,439 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 224 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เป็นผลมาจากการบริษัทได้ขายเงินลงทุนเพื่อจะเตรียมสำหรับการลงทุนขยายกิจการเพื่อให้ผลตอบแทนที่ดีขึ้น และการเพิ่มลูกหนี้การค้า เนื่องมาจากการเติบโตของยอดขาย ส่งผลให้สินค้าคงเหลือลดลงด้วยการจัดการที่มีประสิทธิภาพ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 5,222 ล้านบาท ลดลงจำนวน 92 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของสิทธิการใช้ตามการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีสัญญาเช่า

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 2,463 ล้านบาท ลดลงจากหนี้สินรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 ที่ 2,561 ล้านบาท เป็นจำนวน 98 ล้านบาท หรือ 3.8% ซึ่งประกอบด้วย

หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 1,935 ล้านบาท ลดลงจำนวน 137 ล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลงของยอดเจ้าหนี้การค้า สอดคล้องกับรายการสินค้าคงเหลือที่ลดลง จากที่ได้กล่าวข้างต้น

หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 528 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 39 ล้านบาท เนื่องจากการบันทึกรายการหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการขยายสาขาของธุรกิจร้านอาหารในระหว่างรอบบัญชี ทั้งนี้บริษัทยังคงสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและไม่มีเงินกู้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้นจำนวน 8,198 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 7,967 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 จำนวน 231 ล้านบาท หรือคิดเป็น 2.9% จากการเติบโตของกำไรสะสมอันเนื่องมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นระหว่างรอบบัญชีสุทธิเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นระหว่างงวด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนงนุช บุรณะเศรษฐกุล)

กรรมการผู้จัดการ