

เรื่อง: คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

เรียน: กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน และฐานะทางการเงินสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (ไตรมาสที่ 3/2562-2563)

รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการรวมในไตรมาสที่ 3/2562-2563 ทั้งสิ้น 2,154 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวน 1,485 ล้านบาท หรือคิดเป็น 40.8% จากไตรมาสที่ 3/2561-2562 อันมีสาเหตุหลักมาจากผลกระทบของโรคระบาดโควิด-19 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ธุรกิจเครื่องดื่ม

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการธุรกิจเครื่องดื่มในไตรมาสที่ 3/2562-2563 เป็นจำนวน 1,524 ล้านบาท ลดลง 275 ล้านบาท หรือ 15.3% จากไตรมาสที่ 3/2561-2562 เนื่องจากผลกระทบของโรคระบาดโควิด-19 ที่ทำให้ตลาดชาพร้อมดื่มในประเทศในไตรมาสนี้หดตัวลงกว่า 18.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามบริษัทมีการทำการตลาดและจัดทำกาส่งเสริมการขายกับช่องทางการขายได้ต่อเนื่องเพื่อรองรับผลกระทบดังกล่าว จึงส่งผลให้บริษัทยังคงเป็นผู้นำในตลาดชาพร้อมดื่มในประเทศ ในขณะที่ยอดขายในต่างประเทศลดลง เนื่องจากมาตรการควบคุมการระบาดของโควิด-19 จึงทำให้มีการชะลอการนำเข้าของตลาดส่งออกหลักไตรมาสนี้

ธุรกิจอาหาร

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอาหารเท่ากับ 630 ล้านบาทในไตรมาสที่ 3/2562-2563 ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเป็นจำนวน 1,210 ล้านบาท หรือคิดเป็น 65.8% จากไตรมาสที่ 3/2561-2562 ปัจจัยหลักมาจากผลกระทบการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 และมาตรการของรัฐบาลในการควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัส ทำให้ร้านอาหารส่วนใหญ่ของบริษัทยังไม่สามารถให้บริการสำหรับการรับประทานอาหารภายในร้าน (Dine-in) เป็นการชั่วคราวในช่วงเดือนเมษายนและพฤษภาคม อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เพิ่มการให้บริการเป็นลักษณะขายสินค้าเพื่อช้อกลับ (Takeaway) รวมทั้งการจัดส่งอาหารตามบ้าน (Home delivery) ทำให้สามารถ

สร้างรายได้กลับมาชดเชยได้บางส่วน ทั้งนี้หลังจากรัฐบาลได้ผ่อนคลายมาตรการการ Lockdown บริษัทเริ่มเห็นสัญญาณของการฟื้นตัวของยอดขายอย่างต่อเนื่อง จากลูกค้าที่กลับมาใช้บริการที่ร้านอาหารของกลุ่มบริษัท ซึ่งเป็นผลจากการส่งเสริมการขายที่หลากหลายที่ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า โดยเน้นย้ำและให้ความสำคัญกับความปลอดภัยและสุขลักษณะ เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้าที่มาใช้บริการ

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายและให้บริการรวมของบริษัทในไตรมาสที่ 3/2562-2563 อยู่ที่ 1,545 ล้านบาท ลดลงจากต้นทุนขายและบริการในไตรมาสที่ 3/2561-2562 จำนวน 2,292 ล้านบาท เป็นจำนวน 747 ล้านบาท หรือคิดเป็น 32.6%

ธุรกิจเครื่องดื่ม

ต้นทุนขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มในไตรมาสที่ 3/2562-2563 ลดลงจากไตรมาสที่ 3/2561-2562 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของรายได้เครื่องดื่มดังที่ได้กล่าวเบื้องต้น

ธุรกิจอาหาร

ต้นทุนขายของธุรกิจอาหารในไตรมาสที่ 3/2562-2563 ลดลงจากไตรมาสที่ 3/2561-2562 สืบเนื่องจากยอดขายร้านอาหารที่ลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ดำเนินมาตรการการลดต้นทุนในร้านอาหารด้วยการควบคุมการจัดซื้อวัตถุดิบหลักจากผู้ขายที่มีส่วนลดจากขนาด การลดของเสียจากการประกอบอาหารในร้าน ซึ่งเป็นการช่วยลดผลกระทบดังกล่าวได้บางส่วน

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 3/2562-2563 รวมเท่ากับ 209 ล้านบาท ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ 174 ล้านบาท หรือ 45.5% จากไตรมาสที่ 3/2561-2562 สาเหตุหลักมาจากมาตรการการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างเข้มงวด โดยเน้นการลงทุนในตราสินค้าและส่งเสริมการขายผ่านช่องทางออนไลน์ เพื่อเข้าถึงผู้บริโภคโดยตรงในช่วงสถานการณ์ที่ไวรัสแพร่ระบาด การลดลงของค่าใช้จ่ายในการดำเนินการร้านอาหารเนื่องจากการปรับรูปแบบให้สอดคล้องกับการขายแบบที่ส่งกลับบ้าน (Takeaway) และการส่งถึงที่บ้าน (Home Delivery) และการลดลงของค่าเช่าจากการเจรจากับเจ้าของพื้นที่

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมในไตรมาสที่ 3/2562-2563 ที่ 345 ล้านบาท ลดลง 174 ล้านบาท หรือ 33.5% จากไตรมาสที่ 3/2561-2562 สาเหตุหลักจากการดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่าย และค่าใช้จ่ายการบริหารที่ลดลงโดยส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายบริหารร้านอาหารที่ลดลงตามการเปลี่ยนรูปแบบการให้บริการดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

กำไรสุทธิ

บริษัทยังคงมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาสที่ 3/2562-2563 เท่ากับ 137 ล้านบาท แม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งส่งผลให้กำไรสุทธิลดลงอย่างมีนัยสำคัญ 286 ล้านบาท หรือ 67.6% จากไตรมาสที่ 3/2561-2562 ที่มีกำไรสุทธิรวม 422 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของยอดขาย โดยเฉพาะด้านธุรกิจร้านอาหาร ชดเชยด้วยมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายการขายและบริหาร ดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการรวมในงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 ทั้งสิ้น 8,423 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวน 2,065 ล้านบาท หรือคิดเป็น 19.7% จากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 โดยมีรายละเอียดของแต่ละสายธุรกิจดังต่อไปนี้

ธุรกิจเครื่องดื่ม

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการธุรกิจเครื่องดื่มในงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 เป็นจำนวน 4,657 ล้านบาท ลดลง 445 ล้านบาท หรือ 8.7% จากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 เนื่องจากผลกระทบของโรคระบาดโควิด-19 ก่อน อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการทำการตลาดและจัดทำการส่งเสริมการขายกับช่องทางการขายได้ต่อเนื่องเพื่อรองรับผลกระทบดังกล่าว จึงส่งผลให้บริษัทยังคงเป็นผู้นำในตลาดชาพร้อมดื่มในประเทศ ในขณะที่ยอดขายในต่างประเทศลดลง เกิดจากสาเหตุการชะลอการนำเข้าของตลาดส่งออกในไตรมาส 3/2562-2563 จากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในต่างประเทศ

ธุรกิจอาหาร

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอาหารเท่ากับ 3,766 ล้านบาทในงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 ลดลงจำนวน 1,621 ล้านบาท หรือคิดเป็น 30.1% จากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 ปัจจัยหลักมาจากผลกระทบการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 และมาตรการของรัฐบาลในการควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัส ทำให้ร้านอาหารส่วนใหญ่ของบริษัทยังไม่สามารถให้บริการสำหรับการรับประทานอาหารภายในร้าน (Dine-in) ในช่วงไตรมาส 2 ถึง 3/2562-2563 อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เพิ่มการให้บริการเป็นลักษณะขายสินค้าเพื่อซื้อกลับบ้าน (Takeaway) รวมทั้งการจัดส่งอาหารตามบ้าน (Home delivery) เพื่อชดเชยรายได้ ทั้งนี้หลังจากรัฐบาลได้ผ่อนคลายมาตรการ Lockdown บริษัทเริ่มเห็นสัญญาณของการฟื้นตัวของยอดขายอย่างต่อเนื่อง และบางส่วนชดเชยด้วยยอดขายที่เติบโตในช่วงไตรมาส 1/2562-2563 ซึ่งเป็นช่วงเวลาก่อนการระบาดของโควิด-19

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายและให้บริการรวมของบริษัทในงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 อยู่ที่ 5,658 ล้านบาท ลดลงจากต้นทุนขายและบริการในงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 จำนวน 6,688 ล้านบาท เป็นจำนวน 1,030 ล้านบาท หรือคิดเป็น 15.4%

ธุรกิจเครื่องดื่ม

ต้นทุนขายและให้บริการของธุรกิจเครื่องดื่มในงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 ลดลงจากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 ซึ่งเป็นไปตามการลดลงของรายได้เครื่องดื่ม ดังที่ได้กล่าวข้างต้น

ธุรกิจอาหาร

ต้นทุนขายของธุรกิจอาหารในงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 ลดลงจากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 สืบเนื่องจากยอดขายร้านอาหารที่ลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ดำเนินมาตรการการลดต้นทุนในร้านอาหารด้วยการควบคุมการจัดซื้อวัตถุดิบหลักจากผู้ขายที่มีส่วนลดจากขนาด การลดของเสียจากการประกอบอาหารในร้าน ซึ่งเป็นการช่วยลดผลกระทบดังกล่าวได้บางส่วน

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายในงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 รวมเท่ากับ 872 ล้านบาท ลดลง 243 ล้านบาท หรือ 21.8% จากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 สาเหตุหลักมาจากมาตรการการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างเข้มงวด โดยเน้นการลงทุนในตราสินค้าและส่งเสริมการขายผ่านช่องทางออนไลน์ เพื่อเข้าถึงผู้บริโภคโดยตรงในช่วงสถานการณ์ที่ไวรัสแพร่ระบาด การเพิ่มประสิทธิภาพและการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินการร้านอาหาร ทั้งภายในร้าน และการขายแบบที่สั่งซื้อกลับบ้าน (Takeaway) และการส่งถึงที่บ้าน (Home Delivery) อีกทั้งบริษัทสามารถลดค่าเช่าจากการเจรจากับเจ้าของพื้นที่ได้บางส่วน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมในงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 ที่ 1,346 ล้านบาท ลดลง 174 ล้านบาทจากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 หรือ 11.4% เนื่องจากการดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่าย และค่าใช้จ่ายการบริหารที่ลดลงโดยส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายบริหาร ในร้านอาหารที่ลดลงตามเพื่อรักษาความมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับรูปแบบการให้บริการในช่องทางใหม่ ๆ ที่ได้กล่าวไว้แล้ว

รายการนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติ

เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2560 สายการผลิตเครื่องดื่มของบริษัทที่นิคมอุตสาหกรรมนวนครได้เกิดเหตุเพลิงไหม้ขึ้น โดยความเสียหายดังกล่าวได้รับการคุ้มครองโดยบริษัทประกันภัยทั้งความเสียหายต่อทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงักทั้งจำนวน และในเดือนมีนาคม 2563 บริษัทประกันได้สรุปค่าสินไหมทดแทนสำหรับความเสียหายต่อทรัพย์สินดังกล่าว ส่งผลให้ในงวดเก้าเดือนของปี 2562 – 2563 บริษัทได้ทำการบันทึกค่าสินไหมทดแทนสำหรับมูลค่าเปลี่ยนแปลงแทนสินทรัพย์นั้นสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เสียหายจากเหตุเพลิงไหม้ เป็นจำนวนเงิน 293 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 อยู่ที่ 864 ล้านบาท ลดลง 282 ล้านบาท หรือ 24.6% จากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 ที่มีกำไรสุทธิรวม 1,145 ล้านบาท

กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ (Normalized profit) ของบริษัทเมื่อไม่รวมรายการนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติ สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2562-2563 อยู่ที่ 571 ล้านบาท ลดลง 574 ล้านบาท หรือ 50.1% จากงวดเก้าเดือนของปี 2561-2562 ที่มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติรวม 1,145 ล้านบาท

การลดลงของกำไรสุทธิ มีสาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของยอดขาย โดยเฉพาะด้านธุรกิจร้านอาหาร เนื่องจากผลกระทบการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ชดเชยด้วยมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายการขายและบริหาร ดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 8,426 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับสินทรัพย์รวม ณ สิ้นเดือนกันยายนปี 2562 ที่ 8,407 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย

สินทรัพย์หมุนเวียนทั้งสิ้น 2,510 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 375 ล้านบาท อันเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้บริษัทประกัน ในขณะที่รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 740 ล้านบาท เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานรับในงวดเก้าเดือนที่ผ่านมา สุทธิกับการลงทุนในการเพิ่มประสิทธิภาพเครื่องจักร และการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เท่ากับ 5,915 ล้านบาท ลดลง 356 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากค่าเสื่อมราคา สุทธิกับการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,658 ล้านบาท ลดลง 110 ล้านบาทจากหนี้สินรวม 1,768 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 ประกอบด้วย

หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,399 ล้านบาท ลดลง 176 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของยอดเจ้าหนี้การค้า เนื่องจาก การปรับลดการจัดซื้อให้เป็นไปในทิศทางเดียวกับการลดลงของยอดขาย

หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 259 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 66 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทยังคงสถานะทางการเงินอย่างแข็งแกร่ง เนื่องจากไม่มีเงินกู้ยืมและหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยคงเหลือในงบแสดงฐานะการเงิน อันเนื่องมาจากการบริหารกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 6,768 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 128 ล้านบาท จาก ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมอันเนื่องมาจากกำไรสุทธิระหว่างงวดเก้าเดือน สุทธิด้วยเงินปันผลจ่าย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนงนุช บุรณะเศรษฐกุล)

กรรมการผู้จัดการ