

สรุปภาพรวมไตรมาส 3/66

ไตรมาส 3/66 เป็นอีกหนึ่งไตรมาสซึ่งบริษัท ดิ เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งจากการสนับสนุนของการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวและความสามารถในการปรับราคาของบริษัทฯ โดยในไตรมาสนี้มีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศไทยจำนวน 7.1 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 252 จากไตรมาส 3/65 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากจำนวน 6.4 ล้านคนในไตรมาส 2/66 โดยในไตรมาสนี้บริษัทฯ บันทึกรายได้รวมจากการดำเนินงานเท่ากับ 1,736 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 35 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/65 และบันทึกกำไรก่อนดอกเบี้ยภาษีเงินได้และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) เท่ากับ 540 ล้านบาท และกำไรสุทธิจำนวน 148 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นอย่างมากจากผลขาดทุนสุทธิ 12 ล้านบาทในไตรมาส 3/65 โดยนับเป็นไตรมาส 3 ที่มีผลกำไรสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์

งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 3/66	เปลี่ยน แปลง	ม.ค.- ก.ย. 2565	ม.ค.- ก.ย. 2566	เปลี่ยน แปลง
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	1,268	1,711	35%	2,847	5,053	78%
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	15	25	67%	49	59	20%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	1,283	1,736	35%	2,896	5,112	77%
รายได้อื่น	6	7	27%	27	71	162%
รวมรายได้	1,289	1,743	35%	2,923	5,183	77%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(969)	(1,203)	-24%	(2,460)	(3,580)	-46%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยภาษีเงินได้และค่าเสื่อมราคา	320	540	69%	463	1,603	247%
ค่าเสื่อมราคา	(220)	(233)	-6%	(648)	(672)	-4%
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	100	307	207%	(185)	931	603%
ต้นทุนทางการเงิน	(114)	(150)	-32%	(336)	(428)	-27%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(14)	157	1251%	(521)	503	196%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	5	3	-44%	20	14	-28%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้ส่วนเสียไม่มีอำนาจควบคุม	(6)	(7)	-12%	10	(8)	-181%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิก่อนรายการพิเศษ	(15)	153	1126%	(491)	509	204%
รายการพิเศษ						
กำไรจากการขายเงินลงทุนและสินทรัพย์	-	-	-	20	-	-100%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในกองทุนรวม	3	3	-2%	15	28	79%
ค่าใช้จ่ายในการลงทุนโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่น	-	(8)	N.M.	-	(8)	N.M.
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ที่ไม่ใช้สินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	-	(8)	-	100%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	(12)	148	1387%	(464)	529	214%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.0025)	0.0327	1387%	(0.1023)	0.1167	214%

สถานการณ์อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวประเทศไทย

อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของประเทศไทยยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาส 3/66 มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศไทยทั้งสิ้น 7.1 ล้านคน เติบโตร้อยละ 252 จากไตรมาส 3/65 และคิดเป็นการฟื้นตัวร้อยละ 73 ของไตรมาส 3/62 ซึ่งเป็นช่วงเวลาก่อนเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 กลุ่มนักท่องเที่ยวหลักยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยนักท่องเที่ยว 3 อันดับแรก ได้แก่ มาเลเซีย จีน และเกาหลีใต้ รวมถึงมีการเติบโตโดดเด่นจากนักท่องเที่ยวจากกลุ่มประเทศตะวันออกกลาง

สถานการณ์อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวประเทศฟิลิปปินส์

ในไตรมาส 3/66 ประเทศฟิลิปปินส์มีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศ 1.3 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 66 จากไตรมาส 3/65 และคิดเป็นการฟื้นตัวร้อยละ 66 ของไตรมาส 3/62 ซึ่งเป็นช่วงเวลาก่อนเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 โดยนักท่องเที่ยวหลักคือ เกาหลีใต้ สหรัฐอเมริกา และญี่ปุ่น

เหตุการณ์สำคัญของบริษัทฯ ในไตรมาส 3/66

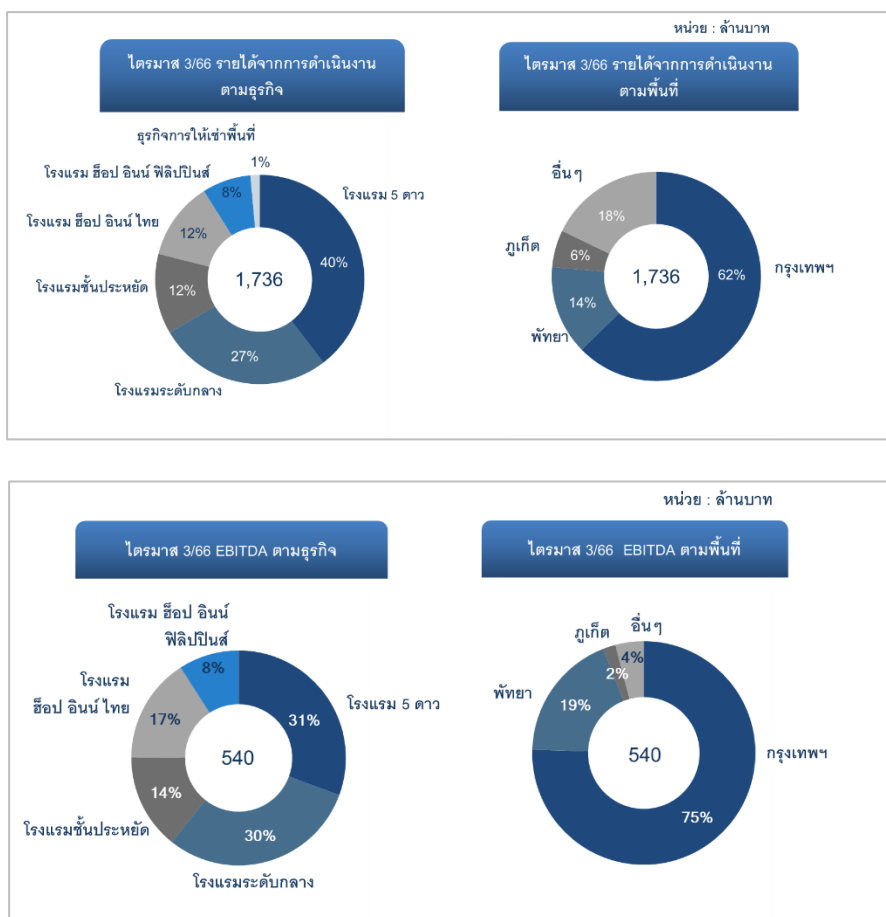
ในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ ได้ขยายการลงทุนในกลุ่มโรงแรมระดับบัดเจตไปในประเทศญี่ปุ่นภายใต้แบรนด์ “ฮ็อป อินน์” ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ระยะยาวของบริษัทฯ ในการปรับพอร์ตการลงทุนโรงแรมที่มุ่งเน้นการลงทุนในกลุ่มโรงแรมบัดเจตและเพิ่มสัดส่วนรายได้และกำไรที่เกิดจากฐานลูกค้าผู้ใช้บริการในต่างประเทศ โดยได้เข้าซื้อโครงการโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่นจำนวน 3 โครงการ และ เข้าทำสัญญาเช่าทรัพย์สินเพื่อประกอบกิจการโรงแรม จำนวน 1 โครงการ โดยมีมูลค่าการลงทุนรวมทั้งหมดประมาณ 1.7 พันล้านบาท และห้องพักรวม 373 ห้อง และคาดว่าจะเปิดให้บริการได้ครบทั้งหมดในไตรมาส 1 ปี 2567

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/66 และ 9 เดือนแรกของปี 2566

บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 1,736 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35 จากไตรมาส 3/65 และบันทึกกำไรระดับ EBITDA 540 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 69 จากไตรมาส 3/65 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้และการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้สามารถบันทึกกำไรสุทธิก่อนรายการพิเศษจำนวน 153 ล้านบาทในไตรมาสนี้ปรับตัวดีขึ้นจากผลขาดทุน 15 ล้านบาทในไตรมาส 3/65 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 จากผลกำไร 121 ล้านบาทในไตรมาส 2/66 และเมื่อรวมผลจากรายการพิเศษซึ่งส่วนใหญ่คือ ค่าใช้จ่ายในการลงทุนโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่น ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 148 ล้านบาทในไตรมาสนี้ปรับตัวดีขึ้นจากขาดทุนสุทธิ 12 ล้านบาทในไตรมาส 3/65

สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 5,112 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 77 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน บันทึกกำไรระดับ EBITDA 1,603 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 247 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และกำไรสุทธิ 529 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากผลขาดทุนสุทธิจำนวน 464 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

รายได้จากการดำเนินงานและ EBITDA ตามธุรกิจและตามพื้นที่ สำหรับไตรมาส 3/66



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจ

1. ธุรกิจโรงแรม (หมายเหตุ : การคำนวณ EBITDA ของแต่ละประเภทโรงแรมไม่รวมค่าใช้จ่ายส่วนกลาง)

สถิติการดำเนินงานด้านห้องพัก สำหรับไตรมาส 3/66 และ 9 เดือนแรกของปี 2566

งวด 3 เดือน (ก.ค.-ก.ย.)	จำนวนห้อง		อัตราการเข้าพัก			ค่าห้องพักเฉลี่ย (บาท/คืน)			รายได้เฉลี่ยต่อห้องพัก (บาท/คืน)		
	3Q65	3Q66	3Q65	3Q66	+/-	3Q65	3Q66	+/-	3Q65	3Q66	+/-
ประเทศไทย	8,332	8,716	70%	81%	11%	1,591	1,867	17%	1,121	1,520	36%
กลุ่มโรงแรม 5 ดาว (Luxury)	911	911	80%	82%	2%	4,944	6,213	26%	3,955	5,105	29%
กลุ่มโรงแรมระดับกลาง (Midscale)	1,668	1,667	66%	83%	17%	2,410	3,015	25%	1,585	2,501	58%
กลุ่มโรงแรมชั้นประหยัด (Economy)	1,813	1,813	62%	82%	20%	1,130	1,431	27%	696	1,169	68%
โรงแรมทั้งหมด (ไม่รวมกลุ่มฮิลตัน อินน์)	4,392	4,391	67%	82%	15%	2,552	3,028	19%	1,709	2,491	46%
กลุ่มโรงแรมฮิลตัน อินน์ (Budget)	3,940	4,325	74%	81%	6%	622	663	7%	462	534	16%
ประเทศฟิลิปปินส์	1,471	1,471	59%	79%	20%	1,044	1,128	8%	620	896	45%
กลุ่มบริษัทรวม	9,803	10,187	69%	81%	12%	1,520	1,763	16%	1,046	1,430	37%

งวด 9 เดือน (ม.ค.-ก.ย.)	จำนวนห้อง		อัตราการเข้าพัก			ค่าห้องพักเฉลี่ย (บาท/คืน)			รายได้เฉลี่ยต่อห้องพัก (บาท/คืน)		
	9M65	9M66	9M65	9M66	+/-	9M65	9M66	+/-	9M65	9M66	+/-
ประเทศไทย	8,332	8,716	60%	82%	22%	1,361	1,857	36%	815	1,514	86%
กลุ่มโรงแรม 5 ดาว (Luxury)	911	911	63%	79%	16%	4,383	6,332	44%	2,759	5,004	81%
กลุ่มโรงแรมระดับกลาง (Midscale)	1,668	1,667	50%	82%	32%	2,130	3,035	42%	1,062	2,486	134%
กลุ่มโรงแรมชั้นประหยัด (Economy)	1,813	1,813	44%	83%	39%	1,010	1,444	43%	448	1,204	169%
โรงแรมทั้งหมด (ไม่รวมกลุ่มฮิลล์ อินน์)	4,392	4,391	50%	82%	32%	2,228	3,015	35%	1,120	2,481	121%
กลุ่มโรงแรมฮิลล์ อินน์ (Budget)	3,940	4,325	72%	81%	9%	616	660	7%	441	533	21%
ประเทศฟิลิปปินส์	1,471	1,471	57%	76%	19%	988	1,106	12%	559	839	50%
กลุ่มบริษัทรวม	9,803	10,187	59%	81%	21%	1,316	1,755	33%	783	1,417	81%

1.1 ธุรกิจโรงแรมในประเทศไทย

ในไตรมาส 3/66 การดำเนินงานของโรงแรมในประเทศไทยมีการเติบโตอย่างแข็งแกร่ง จากการเติบโตของทั้งอัตราการเข้าพัก ร้อยละ 11 และ ค่าห้องพักเฉลี่ย ร้อยละ 17 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ ส่งผลให้รายได้เฉลี่ยต่อห้องพักของกลุ่มโรงแรมในประเทศไทยเพิ่มขึ้น ร้อยละ 36 จากไตรมาส 3/65 โดยมีการเติบโตในทุกกลุ่มประเภทโรงแรม

1.1.1 กลุ่มโรงแรมระดับ 5 ดาวจนถึงชั้นประหยัด

ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมระดับ 5 ดาวจนถึงชั้นประหยัดในประเทศไทยในไตรมาสนี้ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่งจากการสนับสนุนของการฟื้นตัวของภาวะอุตสาหกรรม โดยเฉพาะการเติบโตของนักท่องเที่ยวชาวจีนที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องรวมถึงนักท่องเที่ยวจากกลุ่มประเทศตะวันออกกลางที่มีการเติบโตอย่างแข็งแกร่งในไตรมาสนี้ ส่งผลให้มีการเติบโตของทั้งอัตราการเข้าพัก และค่าห้องพักเฉลี่ยซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 และ ร้อยละ 19 จากไตรมาส 3/65 ตามลำดับ และรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักเติบโต ร้อยละ 46 จากไตรมาส 3/65 โดยกลุ่มโรงแรมระดับชั้นประหยัดและระดับกลางมีการเติบโตของรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักอย่างโดดเด่น ร้อยละ 68 และ ร้อยละ 58 เทียบกับไตรมาส 3/65 ตามลำดับ

โรงแรมในกลุ่มนี้มีรายได้อาหารและเครื่องดื่มในไตรมาส 3/66 รวม 330 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากไตรมาส 3/65 และคิดเป็น การฟื้นตัวร้อยละ 84 จากไตรมาส 3/62 โดยมีการเติบโตทั้งในส่วนของการดำเนินงานจัดเลี้ยงและส่วนร้านอาหาร

โดยภาพรวม โรงแรมในกลุ่มในไตรมาส 3/66 มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 1,010 ล้านบาท และกำไรระดับ EBITDA 437 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45 และร้อยละ 68 จากไตรมาส 3/65 ตามลำดับ สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2566 มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 2,985 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 107 และกำไรระดับ EBITDA 1,289 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 337 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

1.1.2 กลุ่มโรงแรม ฮิลล์ อินน์ ประเทศไทย

กลุ่มโรงแรมฮิลล์ อินน์ ในประเทศไทยยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งจากการสนับสนุนของลูกค้านักท่องเที่ยวชาวไทย ตลอดจน ความเป็นผู้นำโรงแรมระดับบัตเจ็ทที่มีเครือข่ายที่ครอบคลุมจังหวัดต่าง ๆ ในประเทศไทยที่มากที่สุด โดยในไตรมาส 3/66 รายได้

เฉลี่ยต่อห้องพักเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 จากไตรมาส 3/65 โดยเพิ่มขึ้นจากทั้งอัตราการเข้าพัก ร้อยละ 6 และค่าห้องพักเฉลี่ย ร้อยละ 7 จากไตรมาส 3/65

ในไตรมาส 3/66 โรงแรมในกลุ่มนี้มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 210 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 จากไตรมาส 3/65 และกำไรระดับ EBITDA 92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จากไตรมาส 3/65 สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2566 มีรายได้จากการดำเนินงาน 628 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38 และกำไรระดับ EBITDA 279 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

1.2 ธุรกิจโรงแรมในประเทศฟิลิปปินส์

ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมในประเทศฟิลิปปินส์ในไตรมาสนี้มีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องเช่นกันจากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในประเทศฟิลิปปินส์ โดยเฉพาะจากกลุ่มลูกค้าในประเทศซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักที่ร้อยละ 73 โดยรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักเพิ่มขึ้นร้อยละ 45 จากไตรมาส 3/65 จากทั้งการเพิ่มขึ้นของอัตราการเข้าพัก ร้อยละ 20 และค่าห้องพักเฉลี่ย ร้อยละ 8 จากไตรมาส 3/65

ในไตรมาส 3/66 โรงแรมในกลุ่มนี้มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 123 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47 จากไตรมาส 3/65 และกำไรระดับ EBITDA อยู่ที่ 53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 94 จากไตรมาส 3/65 สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2566 มีรายได้จากการดำเนินงาน 339 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 81 และกำไรระดับ EBITDA 140 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 118 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

โดยสรุปในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการประกอบกิจการโรงแรมเท่ากับ 1,711 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35 จากไตรมาส 3/65 โดยมีการเติบโตทั้งจากรายได้ส่วนห้องพักและรายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่ม โดยมีรายได้ส่วนห้องพักจำนวน 1,342 ล้านบาท และรายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่ม 338 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42 และร้อยละ 13 จากไตรมาส 3/65 ตามลำดับ และบันทึกกำไรระดับ EBITDA 540 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 69 จากไตรมาส 3/65

สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการประกอบกิจการโรงแรมเท่ากับ 5,053 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 78 เทียบงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ส่วนห้องพักมีจำนวน 3,952 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 90 และรายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มจำนวน 1,008 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45 และกำไรระดับ EBITDA 1,603 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 247

2. ธุรกิจการให้เช่าพื้นที่และบริหารอาคาร

ธุรกิจให้เช่าพื้นที่และบริการของบริษัทฯ ได้แก่ อาคารเอราวัณ แบงค็อก ซึ่งเป็นศูนย์การค้าระดับไฮเอนด์ตั้งอยู่ติดกับ โรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพฯ และธุรกิจส่วนงานบริหารอาคาร ได้แก่ อาคารเพลินจิต เซ็นเตอร์

ในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจพื้นที่เช่าและงานบริหารอาคารรวม 25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 67 จากไตรมาส 3/65 สาเหตุหลักจากรายได้ที่เพิ่มจากอาคารเอราวัณ แบงค็อกซึ่งเริ่มกลับมาเปิดให้บริการในเดือนมิถุนายน 2566 หลังจากปิดเพื่อทำการปรับปรุงตั้งแต่ไตรมาส 2/65

รายการอื่นๆ

- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย:** ในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ บันทึกค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเท่ากับ 233 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท จากไตรมาส 3/65 สาเหตุหลักมาจากค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นของอาคารเอราวัณ แบงค็อก ซึ่งเพิ่งเริ่มกลับมาเปิดให้บริการในเดือนมิถุนายน 2566 สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2566 มีค่าใช้จ่ายส่วนนี้เท่ากับ 672 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24 ล้านบาท จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า
- **ต้นทุนทางการเงิน:** ในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเท่ากับ 150 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36 ล้านบาท จากไตรมาส 3/65 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมธนาคารเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นและยอดเงินกู้ที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนโครงการโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่น สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2566 มีค่าใช้จ่ายส่วนนี้เท่ากับ 428 เพิ่มขึ้น 92 ล้านบาท จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า
- **รายการพิเศษ:**
 - **เงินลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์:** ในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ บันทึกส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนร้อยละ 20 ในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เอราวัณ โฮเทล โกรท จำนวน 3 ล้านบาท และสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทฯ บันทึกส่วนแบ่งกำไรส่วนนี้จำนวน 28 ล้านบาท
 - **ค่าใช้จ่ายในการลงทุนโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่น:** ในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายเพื่อสนับสนุนการลงทุนโครงการโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่น จำนวน 8 ล้านบาท

สถานะทางการเงิน และการวิเคราะห์อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ

ณ สิ้นไตรมาส 3/66 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 1,577 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 237 จากสิ้นไตรมาส 3/65 จากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ มีรายจ่ายลงทุนทั้งสิ้นจำนวน 1,929 ล้านบาท เพื่อสนับสนุนการพัฒนาโรงแรมใหม่ตามแผนกลยุทธ์การเติบโตระยะยาวซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนโครงการโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่น และบริษัทฯ มียอดเงินสดคงเหลือจำนวน 1,386 ล้านบาท และมีวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้จำนวน 6,699 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาส 3/66 เปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 23,814 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 21,712 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดมาจากการลงทุนโครงการโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่น และหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจาก 15,990 ล้านบาท เป็น 17,536 ล้านบาท จากสาเหตุเดียวกัน และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 6,278 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 5,722 ล้านบาท จากการบันทึกผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในไตรมาส 3/66

	2565	ไตรมาส 3/66
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.1	0.68
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	(3.8)	13.0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) *	1.8	1.8
	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 3/66
อัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	52.7	56.4

* หมายเหตุ: ไม่รวมผลกระทบจาก TFRS16

- **อัตราส่วนสภาพคล่อง** ณ สิ้นไตรมาส 3/66 อยู่ที่ 0.68 เท่า ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2565 ที่ 1.1 เท่า เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของส่วนของเงินกู้ยืมระยะสั้นและยาวจากสถาบันการเงิน และส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี
- **อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น** ณ สิ้นไตรมาส 3/66 อัตราส่วนนี้มีการปรับตัวที่ดีขึ้นจากร้อยละ (3.8) ณ สิ้นปี 2565 เป็นร้อยละ 13.0 จากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและการบันทึกผลกำไรสุทธิได้ในไตรมาสนี้เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสุทธิในปี 2565
- **อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น** ณ สิ้นไตรมาส 3/66 อยู่ที่ระดับ 1.8 เท่า ใกล้เคียง ณ สิ้นปี 2565 ที่ 1.8 เท่า
- **อัตราส่วนกำไรขั้นต้น** ณ สิ้นไตรมาส 3/66 เท่ากับร้อยละ 56.4 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 52.7 ในไตรมาส 3/65 เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งและการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

แนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ

อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวไทยในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2566 คาดว่ายังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ทางภาครัฐคาดการณ์ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปี 2566 จะเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยได้แรงสนับสนุนจากนักท่องเที่ยวหลักต่างๆที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดี ส่งผลให้ภาพรวมปี 2566 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายการเติบโตของรายได้ที่ร้อยละ 50 โดยมาจากประมาณการอัตราเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 78-80 และการเติบโตของราคาห้องพักเฉลี่ยมากกว่าร้อยละ 20 จากปี 2565

ในส่วนของกลยุทธ์การลงทุนนั้น บริษัทฯ ยังคงดำเนินการพัฒนาและขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่องตามแผนระยะยาวที่วางไว้ โดยมุ่งเน้นการลงทุนกลุ่มโรงแรมบัตเจ็ทและเพิ่มสัดส่วนรายได้และกำไรที่เกิดจากฐานลูกค้าผู้ให้บริการในต่างประเทศเพื่อสร้างการเติบโตที่มีเสถียรภาพในระยะยาวควบคู่ไปกับการปรับปรุงโรงแรมระดับ 3-5 ดาวเพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันและตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าและตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/66 บริษัทฯ มีโครงการอยู่ระหว่างการพัฒนาจำนวน 17 แห่งโดยเป็นโรงแรมฮิลล์ อินน์ ในประเทศไทยจำนวน 10 แห่ง โรงแรมฮิลล์ อินน์ ในประเทศฟิลิปปินส์ 3 แห่ง และโรงแรมฮิลล์ อินน์ ในประเทศญี่ปุ่น 4 แห่ง

อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2566 ยังคงมีปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจโลก สงครามระหว่างประเทศ นโยบายของรัฐบาล บริษัทฯ จะติดตามปัจจัยเหล่านี้อย่างใกล้ชิดและปรับกลยุทธ์ให้สอดคล้องต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา โดยคำนึงสถานการณ์และสภาพคล่องของบริษัทฯ เป็นปัจจัยสำคัญ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(วรมน อิงคตานุวัฒน์)

รองกรรมการผู้จัดการและประธานเจ้าหน้าที่การเงิน