

สรุปภาพรวมไตรมาส 2/66

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีการเติบโตอย่างแข็งแกร่งจากการสนับสนุนของการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวและกลยุทธ์ด้านราคาของบริษัทฯ โดยในไตรมาส 2/66 ถึงแม้เข้าสู่ช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว แต่ความต้องการท่องเที่ยวยังคงอยู่ระดับสูงโดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศไทยจำนวน 6.4 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 307 จากไตรมาส 2/65 ปรับตัวลงเล็กน้อยจากจำนวน 6.5 ล้านคนในไตรมาส 1/65 ส่งผลให้บริษัทฯ บันทึกรายได้รวมจากการดำเนินงานเท่ากับ 1,623 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 67 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/65 และบันทึกกำไรก่อนดอกเบี้ยภาษีเงินได้และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) เท่ากับ 483 ล้านบาท และกำไรสุทธิจำนวน 142 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นอย่างมากจากผลขาดทุนสุทธิ 139 ล้านบาทในไตรมาส 2/65 โดยนับเป็นไตรมาส 2 ที่มีผลกำไรสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์

งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 2/65	ไตรมาส 2/66	เปลี่ยนแปลง	ครึ่งปีแรก 2565	ครึ่งปีแรก 2566	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	961	1,606	67%	1,578	3,343	112%
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	13	17	29%	35	34	-3%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	974	1,623	67%	1,613	3,377	109%
รายได้อื่น	12	28	129%	20	64	214%
รวมรายได้	986	1,651	67%	1,633	3,440	111%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(831)	(1,168)	-41%	(1,490)	(2,377)	-60%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยภาษีเงินได้และค่าเสื่อมราคา	155	483	211%	143	1,063	641%
ค่าเสื่อมราคา	(215)	(222)	-3%	(428)	(439)	-3%
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(60)	261	535%	(285)	624	319%
ต้นทุนทางการเงิน	(111)	(143)	-30%	(222)	(278)	-25%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(171)	118	169%	(507)	345	168%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	7	5	-17%	15	12	-23%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้ส่วนเสียไม่มีอำนาจควบคุม	4	(2)	-149%	16	(1)	-105%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิก่อนรายการพิเศษ	(160)	121	176%	(476)	356	175%
รายการพิเศษ						
กำไรจากการขายเงินลงทุนและสินทรัพย์	20	-	-100%	20	-	-100%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในกองทุนรวม	9	21	139%	12	24	101%
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ที่ไม่ใช้สินทรัพย์ทางการเงิน	(8)	-	100%	(8)	-	100%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	(139)	142	202%	(452)	381	184%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.0307)	0.0313	202%	(0.0998)	0.0840	184%

สถานการณ์อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวประเทศไทย

ในไตรมาส 2/66 อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของประเทศไทยยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศไทยทั้งสิ้น 6.4 ล้านคน เติบโตร้อยละ 307 จากไตรมาส 2/65 และคิดเป็นการฟื้นตัวร้อยละ 72 ของไตรมาส 2/62 ซึ่งเป็นช่วงเวลาก่อนเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 โดยกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักมีการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งโดยมีนักท่องเที่ยว 3 อันดับแรก ได้แก่ มาเลเซีย จีน และอินเดีย โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจากประเทศจีนซึ่งมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องหลังจากการเปิดประเทศอย่างเป็นทางการของประเทศไทยในเดือนมกราคม 2566 ส่งผลให้นักท่องเที่ยวจีนในไตรมาสนี้เติบโตร้อยละ 80 จากไตรมาส 1/66

สถานการณ์อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวประเทศฟิลิปปินส์

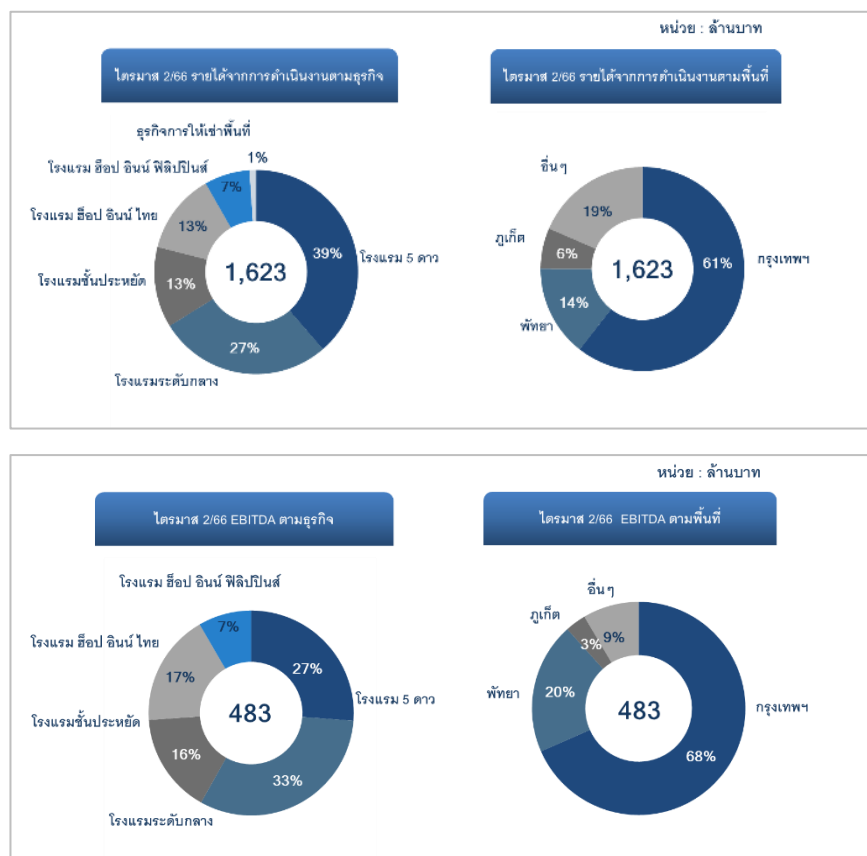
ในไตรมาส 2/66 ประเทศฟิลิปปินส์มีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศ 1.3 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 100 จากไตรมาส 2/65 และคิดเป็นการฟื้นตัวร้อยละ 67 ของไตรมาส 2/62 ซึ่งเป็นช่วงเวลาก่อนเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ปรับตัวลงเล็กน้อยจากจำนวน 1.4 ล้านคน ในไตรมาสที่แล้ว โดยนักท่องเที่ยวหลักคือ เกาหลีใต้ สหรัฐอเมริกา และออสเตรเลีย

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/66 และ 6 เดือนแรกของปี 2566

การเติบโตของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวเป็นปัจจัยสนับสนุนให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในไตรมาสนี้ โดยนับเป็นผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 ที่สูงเป็นประวัติการณ์ บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 1,623 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 67 จากไตรมาส 2/65 และบันทึกกำไรระดับ EBITDA 483 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 211 จากไตรมาส 2/65 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้และการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้สามารถบันทึกกำไรสุทธิ 142 ล้านบาทในไตรมาสนี้ปรับตัวดีขึ้นจากขาดทุนสุทธิ 139 ล้านบาทในไตรมาส 2/65

สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 3,377 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 109 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน บันทึกกำไรระดับ EBITDA 1,063 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 641 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และกำไรสุทธิ 381 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากผลขาดทุนสุทธิจำนวน 452 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

รายได้จากการดำเนินงานและ EBITDA ตามธุรกิจและตามพื้นที่ สำหรับไตรมาส 2/66



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจ

1. ธุรกิจโรงแรม (หมายเหตุ : การคำนวณ EBITDA ของแต่ละประเภทโรงแรมไม่รวมค่าใช้จ่ายส่วนกลาง)

สถิติการดำเนินงานด้านห้องพัก สำหรับไตรมาส 2/66

งวด 3 เดือน (ม.ค.-มี.ค.)	จำนวนห้อง		อัตราการเข้าพัก			ค่าห้องพักเฉลี่ย (บาท/คืน)			รายได้เฉลี่ยต่อห้องพัก (บาท/คืน)		
	2Q65	2Q66	2Q65	2Q66	+/-	2Q65	2Q66	+/-	2Q65	2Q66	+/-
ประเทศไทย	8,253	8,717	64%	81%	17%	1,320	1,803	37%	839	1,454	73%
กลุ่มโรงแรม 5 ดาว (Luxury)	911	911	66%	75%	9%	4,211	6,168	46%	2,795	4,654	67%
กลุ่มโรงแรมระดับกลาง (Midscale)	1,668	1,668	54%	81%	27%	2,016	2,998	49%	1,097	2,440	122%
กลุ่มโรงแรมชั้นประหยัด (Economy)	1,813	1,813	52%	82%	30%	950	1,385	46%	489	1,136	132%
โรงแรมทั้งหมด (ไม่รวมกลุ่มชิป อินน์)	4,392	4,392	55%	80%	25%	2,098	2,936	40%	1,164	2,361	103%
กลุ่มโรงแรมชิป อินน์ (Budget)	3,861	4,325	73%	81%	8%	614	659	7%	450	533	19%
ประเทศฟิลิปปินส์	1,074	1,471	58%	74%	16%	975	1,099	13%	565	811	44%
กลุ่มบริษัทรวม	9,327	10,188	63%	80%	17%	1,282	1,709	33%	806	1,361	69%

งวด 6 เดือน (ม.ค.-มิ.ย.)	จำนวนห้อง		อัตราการเข้าพัก			ค่าห้องพักเฉลี่ย (บาท/คืน)			รายได้เฉลี่ยต่อห้องพัก (บาท/คืน)		
	1H65	1H66	1H65	1H66	+/-	1H65	1H66	+/-	1H65	1H66	+/-
ประเทศไทย	8,253	8,717	55%	82%	27%	1,215	1,852	52%	664	1,511	127%
กลุ่มโรงแรม 5 ดาว (Luxury)	911	911	54%	77%	23%	3,963	6,396	61%	2,151	4,953	130%
กลุ่มโรงแรมระดับกลาง (Midscale)	1,668	1,668	43%	82%	39%	1,882	3,024	61%	808	2,471	206%
กลุ่มโรงแรมชั้นประหยัด (Economy)	1,813	1,813	37%	84%	47%	929	1,451	56%	347	1,222	252%
โรงแรมทั้งหมด (ไม่รวมกลุ่มชิป อินน์)	4,392	4,392	43%	82%	40%	1,992	3,009	51%	848	2,475	192%
กลุ่มโรงแรมชิป อินน์ (Budget)	3,861	4,325	70%	81%	11%	613	658	7%	430	532	24%
ประเทศฟิลิปปินส์	1,074	1,471	55%	74%	19%	948	1,094	15%	519	811	56%
กลุ่มบริษัทรวม	9,327	10,188	55%	81%	26%	1,185	1,751	48%	648	1,410	118%

1.1 ธุรกิจโรงแรมในประเทศไทย

ในไตรมาส 2/66 ถึงแม้ประเทศไทยเข้าสู่ช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว แต่การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวดังกล่าวข้างต้นรวมถึงความสามารถในการปรับราคา ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของทุกกลุ่มประเภทโรงแรมในประเทศไทยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักของกลุ่มโรงแรมในประเทศไทยเพิ่มขึ้น ร้อยละ 73 จากไตรมาส 2/65 จากการเพิ่มขึ้นของทั้งอัตราการเข้าพัก ร้อยละ 17 และ ค่าห้องพักเฉลี่ย ร้อยละ 37 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ

1.1.1 กลุ่มโรงแรมระดับ 5 ดาวจนถึงชั้นประหยัด

ในไตรมาสนี้ ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมระดับ 5 ดาวจนถึงชั้นประหยัดในประเทศไทยมีการเติบโตอย่างแข็งแกร่งจากการสนับสนุนของการฟื้นตัวของภาวะอุตสาหกรรม โดยเฉพาะการเติบโตของนักท่องเที่ยวชาวจีนที่มีการฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้มีการเติบโตของทั้งอัตราการเข้าพักและค่าห้องพักเฉลี่ยซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 และ ร้อยละ 40 จากไตรมาส 2/65 ตามลำดับ และรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักเติบโต ร้อยละ 103 จากไตรมาส 2/65 โดยกลุ่มโรงแรมระดับชั้นประหยัดและระดับกลางมีการเติบโตของรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักอย่างโดดเด่น ร้อยละ 132 และ ร้อยละ 122 เทียบไตรมาส 2/65 ตามลำดับ ขณะที่กลุ่มโรงแรม 5 ดาวซึ่งมีการฟื้นตัวก่อนโรงแรมกลุ่มอื่นตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2/65 มีการเติบโตของรายได้ค่าห้องพักเฉลี่ยในอัตราที่น้อยกว่า

โรงแรมในกลุ่มนี้มีรายได้อาหารและเครื่องดื่มในไตรมาส 2/66 รวม 305 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จากไตรมาส 2/65 และคิดเป็นการฟื้นตัวร้อยละ 88 จากไตรมาส 2/62 โดยมีการเติบโตทั้งในส่วนของการจัดเลี้ยงและส่วนร้านอาหาร

โดยภาพรวม โรงแรมในกลุ่มในไตรมาส 2/66 มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 1,282 ล้านบาท และกำไรระดับ EBITDA 380 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73 จากไตรมาส 2/65 และร้อยละ 261 จากไตรมาส 2/62 ตามลำดับ สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2566 มีรายได้จากการ

ดำเนินงานรวม 2,691 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 129 และกำไรระดับ EBITDA 851 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,639 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

1.1.2 กลุ่มโรงแรม ฮิลล์ อินน์ ประเทศไทย

กลุ่มโรงแรมฮิลล์ อินน์ ในประเทศไทยยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งจากการสนับสนุนของลูกค้านักท่องเที่ยวชาวไทย โดยในไตรมาสนี้ รายได้เฉลี่ยต่อห้องพักเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จากไตรมาส 2/65 โดยเพิ่มขึ้นจากทั้งอัตราการเข้าพัก ร้อยละ 8 และค่าห้องพักเฉลี่ยร้อยละ 7 จากไตรมาส 2/65 โดยอัตราการเติบโตของรายได้เฉลี่ยของห้องพักเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/65 น้อยกว่ากลุ่มโรงแรมระดับ 5 ดาวจนถึงขั้นประหยัดเนื่องจากกลุ่มโรงแรม ฮิลล์ อินน์ เป็นกลุ่มที่มีการฟื้นตัวก่อนโรงแรมกลุ่มอื่นอย่างชัดเจนตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2/65 จากการสนับสนุนของนักท่องเที่ยวในประเทศ

ในไตรมาส 2/66 โรงแรมในกลุ่มนี้มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 208 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 จากไตรมาส 2/65 และกำไรระดับ EBITDA 91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38 จากไตรมาส 2/65 สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2566 มีรายได้จากการดำเนินงาน 418 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 44 และกำไรระดับ EBITDA 187 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 55 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

1.2 ธุรกิจโรงแรมในประเทศฟิลิปปินส์

ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมในประเทศฟิลิปปินส์ในไตรมาสนี้มีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องเช่นกันจากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในประเทศฟิลิปปินส์ โดยรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักเพิ่มขึ้นร้อยละ 44 จากไตรมาส 2/65 จากทั้งการเพิ่มขึ้นของอัตราการเข้าพัก ร้อยละ 16 และค่าห้องพักเฉลี่ย ร้อยละ 13 จากไตรมาส 2/65 โดยลูกค้าในประเทศยังคงเป็นกลุ่มลูกค้าหลักที่ร้อยละ 73

ในไตรมาส 2/66 โรงแรมในกลุ่มนี้มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 117 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 88 จากไตรมาส 2/65 และกำไรระดับ EBITDA อยู่ที่ 43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 84 จากไตรมาส 2/65 สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2566 มีรายได้จากการดำเนินงาน 234 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 107 และกำไรระดับ EBITDA 87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 135 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

โดยสรุปในไตรมาส 2/66 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการประกอบกิจการโรงแรมเท่ากับ 1,606 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 67 จากไตรมาส 2/65 โดยมีการเติบโตทั้งจากรายได้ส่วนห้องพักและรายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่ม โดยมีรายได้ส่วนห้องพักจำนวน 1,263 ล้านบาท และรายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่ม 313 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 79 และร้อยละ 35 จากไตรมาส 2/65 ตามลำดับ และบันทึกกำไรระดับ EBITDA 483 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 211 จากไตรมาส 2/65

สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการประกอบกิจการโรงแรมเท่ากับ 3,343 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 112 เทียบจากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ส่วนห้องพักมีจำนวน 2,610 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 129 และรายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มจำนวน 671 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 69 และกำไรระดับ EBITDA 1,063 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 641

2. ธุรกิจการให้เช่าพื้นที่และบริหารอาคาร

ธุรกิจให้เช่าพื้นที่และบริการของบริษัทฯ ได้แก่ อาคารเอราวัณ แบงค็อก ซึ่งเป็นศูนย์การค้าระดับไฮเอนด์ตั้งอยู่ติดกับ โรงแรมแกรนด์ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพฯ และธุรกิจส่วนงานบริหารอาคาร ได้แก่ อาคารเพลินจิต เซ็นเตอร์

ในไตรมาส 2/66 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจพื้นที่เช่าและงานบริหารอาคารรวม 17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 จากไตรมาส 2/65 จากการที่ผู้ให้บริการกลับมาดำเนินงานตามปกติหลังจากสถานการณ์โควิดคลี่คลาย และรายได้ที่เพิ่มจากอาคารเอราวัณ แบงค็อกซึ่งเริ่มกลับมาเปิดให้บริการในเดือนมิถุนายน 2566 หลังจากปิดเพื่อทำการปรับปรุงตั้งแต่ไตรมาส 2/65

รายการอื่นๆ

- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย:** ในไตรมาส 2/66 บริษัทฯ บันทึกค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเท่ากับ 222 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากไตรมาส 2/65 จากค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นของโรงแรมที่เปิดใหม่ในปี 2565 และอาคารเอราวัณ แบงค็อกสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2566 มีค่าใช้จ่ายส่วนนี้เท่ากับ 439 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า
- **ต้นทุนทางการเงิน:** ในไตรมาส 2/66 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเท่ากับ 143 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท จากไตรมาส 2/65 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมธนาคารเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น สำหรับงวด 6 เดือนของปี 2566 ค่าใช้จ่ายส่วนนี้เท่ากับ 278 เพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า
- **รายการพิเศษ:**
 - **เงินลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์:** ในไตรมาส 2/66 บริษัทฯ บันทึกส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนร้อยละ 20 ในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เอราวัณ ไฮเทล โกรท จำนวน 21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไรจำนวน 9 ล้านบาทในไตรมาส 2/65 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุน และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2566 บริษัทฯ บันทึกส่วนแบ่งกำไรส่วนนี้จำนวน 24 ล้านบาท
 - **กำไรจากการขายเงินลงทุนและสินทรัพย์:** ในไตรมาส 2/65 บริษัทฯ บันทึกกำไรจากการขายโรงแรม ไอบิส 3 แห่ง ได้แก่ โรงแรม ไอบิส สไตล์ กระบี่ โรงแรม ไอบิส กะตะ และโรงแรม ไอบิส หัวหิน จำนวน 20 ล้านบาท โดยไม่มีรายการดังกล่าวในไตรมาสนี้
 - **ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน :** ในไตรมาส 2/65 บริษัทฯ บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ จำนวน 8 ล้านบาทจากผลกระทบต่อธุรกิจจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 โดยไม่มีรายการดังกล่าวในไตรมาสนี้

สถานะทางการเงิน และการวิเคราะห์อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ

ณ สิ้นไตรมาส 2/66 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 1,043 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 623 จากสิ้นไตรมาส 2/65 จากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นตามทิศทางการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยว ในไตรมาส 2/66 บริษัทฯ มีรายจ่ายลงทุนทั้งสิ้นจำนวน 254 ล้านบาท เพื่อสนับสนุนการพัฒนาโรงแรมใหม่

ตามแผนกลยุทธ์การเติบโตระยะยาว และบริษัทฯ มียอดเงินสดคงเหลือจำนวน 1,253 ล้านบาท และมีวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้จำนวน 6,437 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาส 2/66 เปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 21,553 ล้านบาท ลดลงจาก 21,712 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดมาจากเงินสดที่ลดลงจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ส่งผลให้หนี้สินรวมลดลงจาก 15,990 ล้านบาท เป็น 15,386 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 6,167 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 5,722 ล้านบาท จากการบันทึกผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในไตรมาส 2/66

	2565	ไตรมาส 2/66
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.1	0.85
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	(3.8)	10.4
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) *	1.8	1.6
	ไตรมาส 2/65	ไตรมาส 2/66
อัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	46.6	55.2

* หมายเหตุ: ไม่รวมผลกระทบจาก TFRS16

- **อัตราส่วนสภาพคล่อง** ณ สิ้นไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 0.85 เท่า ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2565 ที่ 1.1 เท่า เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี
- **อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น** ณ สิ้นไตรมาส 2/66 อัตราส่วนนี้มีการปรับตัวที่ดีขึ้นจากร้อยละ (3.8) ณ สิ้นปี 2565 เป็นร้อยละ 10.4 จากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและการบันทึกผลกำไรสุทธิได้ในไตรมาสนี้เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสุทธิในปี 2565
- **อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น** ณ สิ้นไตรมาส 2/66 อยู่ที่ระดับ 1.6 เท่า ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2565 ที่ 1.8 เท่า จากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวและการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นจากผลกำไรสุทธิในไตรมาสนี้
- **อัตราส่วนกำไรขั้นต้น** ณ สิ้นไตรมาส 2/66 เท่ากับร้อยละ 55.2 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 46.6 ในไตรมาส 2/65 เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งและการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

แนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ

อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 คาดว่ายังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องจากช่วง 6 เดือนแรกของปี 2566 ซึ่งมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศไทยรวมทั้งสิ้น 12.9 ล้านคนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 52 ของเป้าหมายนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะเดินทางเข้าประเทศไทยในปี 2566 ที่ 25 ล้านคน ทั้งนี้ทางภาครัฐคาดการณ์ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปี 2566 จะเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยได้แรงสนับสนุนจากนักท่องเที่ยวหลักต่างๆที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ตรึงถึงนักท่องเที่ยวชาวจีนที่มีการเติบโตขึ้นอย่างเห็นได้ชัดนับตั้งแต่เปิดประเทศในเดือนมกราคม 2566 ที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2566 รวมถึงการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ยังคงมีแนวโน้มอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทฯ ปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตของรายได้เป็นร้อยละ 50 โดยมาจากประมาณการอัตราเข้าพักเฉลี่ยที่ปรับเพิ่มเป็นร้อยละ 78-80 และการเติบโตของราคาห้องพักเฉลี่ยมากกว่าร้อยละ 20 จากปี 2565 นอกจากนี้ในส่วนของการ

ขยายการลงทุนนั้น บริษัทฯ ยังคงดำเนินการพัฒนาและขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่องตามแผนระยะยาวที่วางไว้ โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/66 บริษัทฯ มีโครงการอยู่ระหว่างการพัฒนาจำนวน 13 แห่งโดยเป็นโรงแรมฮิลล์ อินน์ ในประเทศไทยจำนวน 10 แห่ง และอีก 3 แห่งในประเทศฟิลิปปินส์ รวมถึงดำเนินการปรับปรุงโรงแรมระดับ 3-5 ดาวเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าและตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

อย่างไรก็ตาม ในครึ่งหลังของปี 2566นี้ ยังคงมีปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจโลก นโยบายของรัฐบาล บริษัทฯ จะติดตามปัจจัยเหล่านี้อย่างใกล้ชิดและปรับกลยุทธ์ให้สอดคล้องต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา โดยคำนึงสถานการณ์และสภาพคล่องของบริษัทฯ เป็นปัจจัยสำคัญ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(วรมน อิงคตานุวัฒน์)

รองกรรมการผู้จัดการและประธานเจ้าหน้าที่การเงิน