

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

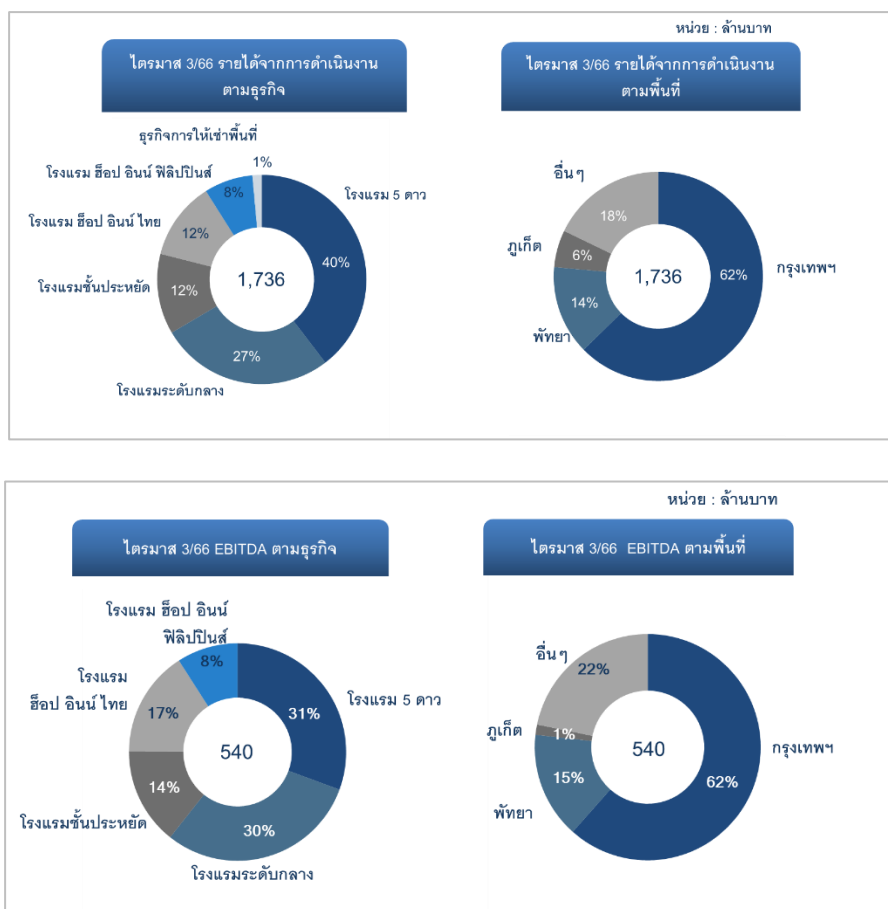
ในไตรมาส 3/66 บริษัทฯ ได้ขยายการลงทุนในกลุ่มโรงแรมระดับบัดเจตไปในประเทศญี่ปุ่นภายใต้แบรนด์ “ฮ็อป อินน์” ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ระยะยาวของบริษัทฯ ในการปรับพอร์ตการลงทุนโรงแรมที่มุ่งเน้นการลงทุนในกลุ่มโรงแรมบัดเจตและเพิ่มสัดส่วนรายได้และกำไรที่เกิดจากฐานลูกค้าผู้ให้บริการในต่างประเทศ โดยได้เข้าซื้อโครงการโรงแรมใหม่ในประเทศญี่ปุ่นจำนวน 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 1,370 ล้านบาท และกำไรระดับ EBITDA 437 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35 และร้อยละ 68 จากไตรมาส 3/65 ตามลำดับ สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2566 มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 4,061 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 86 และกำไรระดับ EBITDA 1,289 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 337 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

### 1.1.2 กลุ่มโรงแรม ฮิลล์ อินน์ ประเทศไทย

กลุ่มโรงแรมฮิลล์ อินน์ ในประเทศไทยยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งจากการสนับสนุนของลูกค้านักท่องเที่ยวชาวไทย ตลอดจน ความเป็นผู้นำโรงแรมระดับบัตเจ็ทที่มีเครือข่ายที่ครอบคลุมจังหวัดต่าง ๆ ในประเทศไทยมากที่สุด 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 130 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48 จากไตรมาส 3/65 และกำไรระดับ EBITDA อยู่ที่ 53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 94 จากไตรมาส 3/65 สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2566 มีรายได้จากการดำเนินงาน 364 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 80 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 จะเติบโตตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยได้แรงสนับสนุนจากนักท่องเที่ยวหลักต่างๆ ที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดี 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