

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือนปี 2563

ภาพรวมธุรกิจ

ในงวดสามเดือนปี 2563 บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการให้บริการ 1,144.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.6 จากงวดสามเดือนปี 2562 มีสาเหตุสำคัญจากการรับรู้รายได้จากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งของโครงการ CROSSROADS เฟส 1 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2562 ที่ผ่านมา

พัฒนาการที่สำคัญ

การจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 ตามข้อตกลงภายใต้สัญญาร่วมทุนสำหรับการพัฒนาโรงแรมแบบ High-end lifestyle resort บนเกาะ 3 ของโครงการ Crossroads บริษัท S Hotels and Resorts (SC) Co., Ltd. (“SHR SC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ได้ทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท Prime Locations Management 3 Ltd. (“บริษัทร่วมทุน”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ SHR SC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 จำนวนทั้งสิ้น 4,000,000 หุ้นหรือ คิดเป็นร้อยละ 50 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทร่วมทุนให้แก่ Wai Eco World Developer (“WEWD”) โดยราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าว คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 16.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยบริษัทรับรู้กำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวจำนวน 10.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ผลกระทบที่เกิดขึ้นจากสถานการณ์โควิด-19 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2563 บริษัทฯ ประกาศมาตรการเพื่อรับมือกับสถานการณ์ของโควิด-19 ที่กำลังแพร่ระบาด โดยจะปิดหยุดทำการโรงแรมและรีสอร์ทเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2563 เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ของโควิด-19 ที่กำลังแพร่ระบาดไปทั่วโลก และตอบรับกับมาตรการปิดพรมแดนในหลายประเทศที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ ยกเว้นโรงแรมในสหราชอาณาจักร บางส่วนที่เปิดดำเนินการตามคำร้องขอของภาครัฐบาลเพื่อสนับสนุนการทำงานของบุคลากรของภาครัฐบาลในการรับมือกับสถานการณ์โควิด-19 ในสหราชอาณาจักร โดยระหว่างที่โรงแรมและรีสอร์ทหยุดทำการชั่วคราวนั้น บริษัทฯ มีการปรับการจ่ายค่าตอบแทนพนักงานเพื่อให้เหมาะสมกับสถานะการเงินของบริษัทฯ และกฎระเบียบของประเทศนั้นๆ สำหรับสถานะทางการเงิน บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการบริหารกระแสเงินสดเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์ปัจจุบัน และได้ขอความร่วมมือจากธนาคารและพันธมิตรทางธุรกิจในการลดภาระทางการเงินตามสมควร เพื่อให้การบริหารกระแสเงินสดมีประสิทธิภาพสูงสุด โดยบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าโรงแรมทั้งหมดของบริษัทฯ จะผ่านพ้นช่วงเวลาวิกฤตนี้ไปได้ ด้วยปริมาณกระแสเงินสดที่มีอยู่ในระดับเหมาะสม ความร่วมมืออย่างดีจากพนักงาน พันธมิตรทางธุรกิจ และธนาคาร รวมทั้งวงเงินสินเชื่อจากธนาคารหากต้องมีการเบิกใช้ตามความจำเป็น

การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีที่สำคัญ กลุ่มกิจการได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน (TAS 32, TFRS 7 และ TFRS 9) และที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่า (TFRS 16) โดยปรับปรุงย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563

การปรับปรุงที่สำคัญของรายการแต่ละรายการในงบแสดงฐานะทางการเงินจากการปรับใช้กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน (TAS 32 และ TFRS 9) และมาตรฐานเรื่องสัญญาเช่า (TFRS 16) เป็นครั้งแรกมีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน (TAS 32, TFRS 7 และ TFRS 9)

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563		
	ตามมาตรฐานเดิม	TAS 32 และ TFRS 9 ตามมาตรฐานใหม่
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	<ul style="list-style-type: none"> รับรู้ใน<u>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</u> จำนวน 1.8 ล้านบาท 	<ul style="list-style-type: none"> รับรู้ใน<u>งบกำไรขาดทุน</u> จำนวน 1.8 ล้านบาท
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย - การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	<ul style="list-style-type: none"> ไม่รับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม 	<ul style="list-style-type: none"> รับรู้ใน<u>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</u> จำนวน 40.5 ล้านบาท

มาตรฐานเรื่องสัญญาเช่า (TFRS 16)

	ตามมาตรฐานเดิม	TFRS 16 ตามมาตรฐานใหม่
ผลกระทบใน <u>งบแสดงฐานะการเงิน</u>	<ul style="list-style-type: none"> ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2562 รับรู้สิทธิการเช่าจำนวน 1,675 ล้านบาท 	<ul style="list-style-type: none"> ณ วันที่ 1 ม.ค. 2563 รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ตามสัญญาเช่าจำนวน 2,696 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 1,089 ล้านบาท
ผลกระทบใน <u>งบกำไรขาดทุน</u>	<ul style="list-style-type: none"> สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 รับรู้ค่าเช่าจำนวน 23.4 ล้านบาท 	<ul style="list-style-type: none"> สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 รับรู้ค่าเสื่อมราคาจำนวน 9.6 ล้านบาท และดอกเบี้ยจำนวน 16.7 ล้านบาท <u>รวมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าจำนวน 26.3 ล้านบาท</u> (รับรู้ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 2.9 ล้านบาท)

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2562 และไตรมาส 1 ปี 2563

	ไตรมาส 1 ปี 2562		ไตรมาส 1 ปี 2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการให้บริการ	973.8	100.0%	1,144.9	100.0%	171.1	17.6%
ต้นทุนการให้บริการ	549.5	56.4%	764.5	66.8%	215.0	39.1%
กำไรขั้นต้น	424.3	43.6%	380.5	33.2%	(43.8)	(10.3%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	75.2	7.7%	93.5	8.2%	18.3	24.3%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	229.8	23.6%	349.6	30.5%	119.8	52.1%
รายได้อื่น	35.8	3.7%	473.5	41.4%	437.7	1,223.6%
ส่วนกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(75.2)	(7.7%)	(111.1)	(9.7%)	(35.9)	47.8%
ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย)	113.2	11.6%	100.7	8.8%	(12.5)	(11.0%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(33.2)	(3.4%)	199.1	17.4%	232.4	699.1%
ภาษีเงินได้	12.1	1.2%	(35.9)	(3.1%)	(48.0)	(397.0%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(45.3)	(4.7%)	235.1	20.5%	280.4	618.5%
<u>รายการปรับปรุง</u>						
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	23.6	2.4%	25.5	2.2%	1.9	8.2%
รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ ¹	58.5	6.0%	(423.3)	(37.0%)	(481.8)	(823.7%)
EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA)²	312.1	32.0%	139.7	12.2%	(172.3)	(55.2%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดที่ปรับปรุงแล้ว	36.7	3.8%	(162.7)	(14.2%)	(199.4)	(542.9%)

¹ รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับรายการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัท ค่าใช้จ่ายในการเตรียมการเปิด (Pre-operation) กำไรจากรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทร่วมทุนและกำไรจากการจำหน่ายสิทธิการเช่า

² Adjusted EBITDA คำนวณจากกำไรก่อนภาษี บวก ต้นทุนทางการเงิน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และรายได้จากดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการร่วมค้า หัก รายได้จากดอกเบี้ย กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ

ภาพรวม

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจบริหารจัดการโรงแรมและลงทุนในธุรกิจโรงแรมระดับนานาชาติที่มีการเติบโตอย่างรวดเร็วโดยมีการเติบโตของสินทรัพย์อย่างต่อเนื่องในอัตราเฉลี่ยร้อยละ 69.7 ต่อปีในช่วงระยะเวลา 4 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา (ตั้งแต่ปี 2559 – 2562) โดยมีกลุ่มทรัพย์สินที่มีลักษณะเฉพาะประกอบด้วยโรงแรมที่ตั้งอยู่ในแหล่งท่องเที่ยวที่เป็นที่นิยมระดับโลก ได้แก่

(1) โรงแรม 2 แห่งในประเทศไทยที่บริษัทฯ บริหารจัดการภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ เอง ได้แก่ โรงแรม พีพี ไอส์แลนด์ วิลเลจ บีช รีสอร์ท ซึ่งเป็นรีสอร์ทริมชายหาดบนเกาะพีพีตอนในจังหวัดกระบี่ และโรงแรม สันติบุรี เกาะสมุย ซึ่งเป็นรีสอร์ทริมชายหาดบนเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี (“โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง”)

(2) โรงแรม 6 แห่งซึ่งดำเนินการภายใต้แบรนด์ Outrigger โดยโรงแรมเหล่านี้ได้รับการบริหารจัดการภายใต้สัญญาบริหารจัดการโรงแรม ซึ่งประกอบด้วยโรงแรม 2 แห่งในประเทศไทย โรงแรม 2 แห่งในสาธารณรัฐหมู่เกาะฟีจี โรงแรม 1 แห่งในสาธารณรัฐมัลดีฟส์ และโรงแรมอีก 1 แห่งในสาธารณรัฐมอริเชียส (“โรงแรม Outrigger”)

(3) โรงแรม 2 แห่งซึ่งได้พัฒนาเสร็จเรียบร้อยแล้วซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ CROSSROADS เฟส 1 ใน Emboodhoo Lagoon ในสาธารณรัฐมัลดีฟส์ ได้แก่ SAii Lagoon Maldives, Curio Collection by Hilton และ Hard Rock Hotel Maldives (“โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1”)

(4) โรงแรมระดับกลางค่อนข้างไประดับบน จำนวน 29 แห่งในสหราชอาณาจักร ดำเนินงานภายใต้แบรนด์ Mercure และ Holiday Inn ซึ่งบริษัทฯ และ FICO UK แต่ละฝ่ายถือสัดส่วนเงินลงทุนคิดเป็นร้อยละ 50 ในการร่วมค่าที่เป็นเจ้าของโรงแรมดังกล่าว (“โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร”)

รายได้จากโรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร ซึ่งมีการดำเนินงานในลักษณะการร่วมค่า จะไม่ถูกบันทึกบัญชีในแบบงบการเงินรวมของบริษัทฯ แต่จะบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) ซึ่งบริษัทฯ จะรับรู้ผลการดำเนินงานในรูปแบบของส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในการร่วมค่า

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง โรงแรม Outrigger โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 และ โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร ประกอบด้วยโรงแรมทั้งหมด 39 แห่ง และมีจำนวนห้องพักรวมกันทั้งสิ้น 4,647 ห้อง

รายได้จากการให้บริการ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2562	% สัดส่วน รายได้	ไตรมาส 1 ปี 2563	% สัดส่วน รายได้	% เปลี่ยนแปลง
โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง	340.8	35.0%	262.4	21.8%	(23.0%)
โรงแรม Outrigger	633.0	65.0%	524.3	43.5%	(17.2%)
โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1	-	-	358.3	31.3%	-
รวมรายได้จากการให้บริการ	973.8	100.0%	1,144.9	100.0%	17.6%

รายได้ค่าห้องพัก

รายได้ค่าห้องพักของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 668.2 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 9.4 จากงวดสามเดือนปี 2562 เป็นโดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้รายได้จากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 เมื่อเดือนกันยายน 2562

โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง

ตัวชี้วัด	ไตรมาส 1		%เปลี่ยนแปลง
	ปี 2562	ปี 2563	
จำนวนโรงแรม	2	2	-
จำนวนห้องพัก	297	297	-
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	81.4%	64.9%	(16.5%)
ADR (บาท)	10,174	9,760	(4.1%)
RevPAR (บาท)	8,285	6,336	(23.5%)

สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง มี RevPAR เท่ากับ 6,336 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 64.9 และ ADR เท่ากับ 9,760 บาท ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานในงวดสามเดือนปี 2562 มีสาเหตุหลักจากผลประกอบการที่ลดลงของทั้ง โรงแรม พีพี ไอส์แลนด์ วิลเลจ บีช รีสอร์ท และโรงแรมสันติบุรี เกาะสมุย ซึ่งได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวลดลง

โรงแรม Outrigger

ตัวชี้วัด	ไตรมาส 1		%เปลี่ยนแปลง
	ปี 2562	ปี 2563	
จำนวนโรงแรม	2	2	-
จำนวนห้องพัก	859	859	-
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	72.3%	59.3%	(13.1%)
ADR (บาท) ⁽¹⁾	7,176	7,004	(2.4%)
RevPAR (บาท) ⁽¹⁾	5,190	4,152	(20.0%)

หมายเหตุ

- (1) อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับงวดสามเดือนปี 2562 คือ 31.61THB/USD, 14.88THB/FJD, 0.92THB/MUR
อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับงวดสามเดือนปี 2563 คือ 31.29THB/USD, 14.14THB/FJD, 0.84THB/MUR

สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 โรงแรม Outrigger มี RevPAR เท่ากับ 4,152 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 59.3 และ ADR เท่ากับ 7,004 บาท ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานในงวดสามเดือนปี 2562 มีสาเหตุหลักจากผลประกอบการที่ลดลงของโรงแรมทั้ง 6 แห่ง ซึ่งได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวลดลง

โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1⁽²⁾

ตัวชี้วัด	ไตรมาส 1	ไตรมาส 1	%เปลี่ยนแปลง
	ปี 2562	ปี 2563	
จำนวนโรงแรม	-	2	-
จำนวนห้องพัก	-	376	-
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	-	60.6%	-
ADR (บาท) ⁽³⁾	-	10,893	-
RevPAR (บาท) ⁽³⁾	-	6,606	-

หมายเหตุ

- (2) เริ่มเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2562
(3) อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับงวดสามเดือนปี 2563 คือ 31.29THB/USD

สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 มี RevPAR เท่ากับ 6,606 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 60.6 และ ADR เท่ากับ 10,893 บาท

โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร

ตัวชี้วัด	ไตรมาส 1	ไตรมาส 1	%เปลี่ยนแปลง
	ปี 2562	ปี 2563	
จำนวนโรงแรม	29	29	-
จำนวนห้องพัก	3,115	3,115	-
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	57.1%	49.8%	(7.3%)
ADR (บาท) ⁽⁴⁾	2,462	2,343	(4.8%)
RevPAR (บาท) ⁽⁴⁾	1,405	1,167	(16.9%)

หมายเหตุ

- (4) อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับงวดสามเดือนปี 2562 คือ 41.18THB/GBP
อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับงวดสามเดือนปี 2563 คือ 40.06THB/GBP

สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร มี RevPAR เท่ากับ 1,167 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 49.8 และ ADR เท่ากับ 2,343 บาท ซึ่งได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวลดลง

รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่ม

รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 308.3 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 24.6 จากงวดสามเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 เมื่อเดือนกันยายน 2562

รายได้จากการให้บริการอื่น

รายได้จากการให้บริการอื่นของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 168.4 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 45.6 จากงวดสามเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 เมื่อเดือนกันยายน 2562

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 764.5 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 39.1 จากงวดสามเดือนปี 2562 การเพิ่มขึ้นของต้นทุนการให้บริการสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ซึ่งเป็นผลจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนค่าห้องพัก ต้นทุนค่าอาหารและเครื่องดื่ม และค่าเสื่อมราคา

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 380.5 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 10.3 จากงวดสามเดือนปี 2562 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของรายได้ของโรงแรมโรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง และโรงแรม Outrigger ซึ่งได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 93.5 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 24.3 จากงวดสามเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับโครงการ CROSSROADS เฟส 1

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 349.6 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 52.1 จากงวดสามเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของโครงการ CROSSROADS เฟส 1 และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น หลังจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย)

ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย) สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 100.7 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 11.0 จากงวดสามเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากการชำระเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้นจากเงินกู้ยืมสำหรับโครงการ CROSSROADS เฟส 1

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 473.5 ล้านบาท ซึ่งรายได้อื่นประกอบด้วย กำไรจากรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ร่วมทุน ภายใต้สัญญาร่วมทุน และกำไรจากการจำหน่ายสิทธิการเช่า จำนวน 423.3 ล้านบาท รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่การร่วมค้า จำนวน 34.4 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ จำนวน 15.8 ล้านบาท

รายได้อื่นของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2562 เท่ากับ 35.8 ล้านบาท ซึ่งรายได้อื่นประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่การร่วมค้าจำนวน 30.2 ล้านบาท รายได้อื่นและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงรวม 5.6 ล้านบาท

ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ (111.1) ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 47.8 จากงวดสามเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลประกอบการของการร่วมค้าจากเงินลงทุนในโรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร

EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA)

EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA) ของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 139.7 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 55.2 จากงวดสามเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากการปรับตัวลดลงของกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน และส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารที่เพิ่มขึ้น

กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด

กำไร (ขาดทุน) ของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนปี 2563 เท่ากับ 235.1 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 618.5 จากงวดสามเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้ที่ไม่เกิดขึ้นประจำของบริษัทฯ

สรุปฐานะทางการเงินรวมและโครงสร้างเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 31,539.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ล้านบาทจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการบันทึกสิทธิการเช่าตามการปรับปรุงรายการในงบแสดงฐานะการเงินเรื่องมาตรฐานสัญญาเช่า (IFRS 16) ในส่วนของหนี้สินรวม มีมูลค่า 12,425.3 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 8,078.4 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.42 เท่า

	31 ธ.ค. 62	31 มี.ค. 63	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,591.6	3,543.1	(48.5)	(1.4%)
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,126.6	5,635.2	508.6	9.9%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	18,768.6	19,449.0	680.4	3.6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	24,035.0	25,904.0	1,868.9	7.8%
รวมสินทรัพย์	29,161.6	31,539.1	2,377.5	8.2%
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	7,847.5	8,078.4	230.8	2.9%
หนี้สินอื่น	3,391.3	4,346.9	955.6	28.2%
รวมหนี้สิน	11,238.9	12,425.3	1,186.4	10.6%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	17,922.8	19,113.8	1,191.1	6.6%
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) (เท่า)	0.44	0.42	(0.02)	(3.5%)

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน)

(นายชัยรัตน์ ศิวะพรพันธ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินและเลขานุการบริษัท

Investor Relations Contact

Tel: +66 (0) 2058 9888

Email: ir@shotelsresorts.com