

ที่ BEYOND/BKK-BS-012/2565

24 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564
เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทุกท่าน

มุมมองของผู้บริหารต่อการดำเนินงานในอนาคต

ปี 2564 บริษัท เบาต์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) (SET:BEYOND) ได้ดำเนินการตามแผนกลยุทธ์เพื่อมุ่งปรับเปลี่ยนจากธุรกิจพลังงานทดแทน (Renewable Energy) สู่ธุรกิจโรงแรมและบริการ (Hospitality) ด้วยการเข้าลงทุนในสินทรัพย์ที่มีศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสดและโอกาสในการเติบโต เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มระยะยาวและนำไปสู่การเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้นตลอดปี 2564 บริษัทได้มีความคืบหน้าที่สำคัญในการปรับเปลี่ยนธุรกิจ ประกอบด้วย

- การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย มูลค่ารวม 1,704.55 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2564 และในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น มูลค่ารวม 711.18 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564
- ประสบความสำเร็จในการเข้าลงทุน ในสัดส่วน 51.0% ในบริษัท เออร์เบิร์ต รีสอร์ท โฮเทล จำกัด (“URH”) และบริษัท วอเตอร์ฟร้อนท์ โฮเทล จำกัด (“WFH”) มูลค่าการลงทุนรวม 2,805 ล้านบาท เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 และเข้าลงทุนเพิ่มเติมในสัดส่วน 25.0% ใน URH และ WFH มูลค่าการลงทุนรวม 1,375 ล้านบาท เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2564 ส่งผลให้ปัจจุบันบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นรวม 76.0% ใน URH และ WFH โดยทั้งสองบริษัทถือสิทธิ์ในการใช้ทรัพย์สิน ที่ดินและสิทธิ์ที่ใช้อำนาจบริหารธุรกิจโรงแรมไฟร์ชีซันส์ กรุงเทพฯ ริมแม่น้ำเจ้าพระยา (Four Seasons Hotel Bangkok at Chao Phraya River) และโรงแรมคาเพลลา กรุงเทพฯ (Capella Bangkok) ตามลำดับ บริษัทคาดว่าจะสามารถเข้าลงทุนในสัดส่วนที่เหลือ 24.0% ภายในไตรมาส 3 ปี 2565 ตามแผนการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น
- ออกหุ้นเพิ่มทุนใหม่ผ่านการเพิ่มทุนตามสัดส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) จำนวน 62,868,301 หุ้น รวมเป็นจำนวนเงิน 628,683,010 บาท ซึ่งบริษัทได้จัดสรรเงินเพิ่มทุนดังกล่าวชำระคืนหุ้นกู้ ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2564 และเตรียมความพร้อมสำหรับโครงการลงทุนในอนาคต
- ประสบความสำเร็จในการรีแบรนด์บริษัทสู่ธุรกิจโรงแรมและบริการ ซึ่งถือครองโรงแรมชั้นนำมาตรฐานระดับโลก 2 แห่ง ภายใต้ชื่อ บริษัท เบาต์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) โดยมีชื่อย่อหลักทรัพย์ใหม่ว่า BEYOND และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) ได้ปรับย้ายกลุ่มอุตสาหกรรมของบริษัทจากทรัพยากรสู่บริการ และปรับย้ายหมวดธุรกิจจากพลังงานและสาธารณูปโภคสู่การท่องเที่ยวและสันทนาการ¹

การดำเนินการดังกล่าวข้างต้นเพื่อสร้างรากฐานที่สำคัญให้แก่บริษัทฯ และรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต แม้ว่าตั้งแต่ต้นปี 2564 เศรษฐกิจไทยและภาคธุรกิจจะได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 หลายระลอก โดยเฉพาะธุรกิจการท่องเที่ยวและโรงแรม แต่การลดลงของจำนวนผู้ติดเชื้ออย่างต่อเนื่องและอัตราการกระจายวัคซีนที่รวดเร็วของทั่วโลก ทำให้ประเทศไทยมีการผ่อนคลายข้อจำกัดต่างๆ ที่ส่งผลให้เกิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจมากขึ้น

ภาคการท่องเที่ยวของไทยนั้นนับว่ามีศักยภาพอย่างมาก โดยก่อนการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ประเทศไทยถูกจัดอยู่ในฐานะประเทศที่มีศักยภาพในการแข่งขันด้านธุรกิจท่องเที่ยวสูงสุดในโลก ลำดับที่ 31 จากทั้งหมด 140 ประเทศทั่วโลก ในปี 2563 โดย World Economic Forum ซึ่งสะท้อนถึงปัจจัยด้านทรัพยากรธรรมชาติ ด้านโครงสร้างพื้นฐานการบริการท่องเที่ยว และด้านการคมนาคมทางอากาศของไทย ซึ่งพื้นฐานที่แข็งแกร่งเหล่านี้ไม่ได้ถูกกระทบจากโควิด-19 ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2564 อัตราการเข้าพักของกลุ่มอุตสาหกรรมโรงแรมในประเทศไทยมีการฟื้นตัวในทิศทางขาขึ้น โดยเฉพาะช่วงเทศกาลคริสต์มาสและปีใหม่ บริษัทฯ เชื่อว่าหากมีการเปิดประเทศเต็มตัว ประเทศไทยจะเป็นหนึ่งในใจของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่อยากจะมาท่องเที่ยว (Top of Mind destinations) ในขณะที่โรงแรมไฟร์ชีซันส์ กรุงเทพฯ ริมแม่น้ำเจ้าพระยา และโรงแรมคาเพลลา กรุงเทพฯ เป็นสินทรัพย์ที่มีศักยภาพ ทั้งด้านทำเล การออกแบบตกแต่ง และมาตรฐานการบริการ ซึ่งศักยภาพเหล่านี้ได้รับการยืนยันจากหลากหลายรางวัลระดับโลก

¹ การเปลี่ยนชื่อและชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัทเริ่มมีผลเมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2564 และ 11 ตุลาคม 2564 ตามลำดับ ในขณะที่ปรับย้ายกลุ่มอุตสาหกรรมของ SET เริ่มมีผล 28 ธันวาคม 2564



BOUND&BEYOND

Bound and Beyond Public Company Limited
CTI Tower, 26th-27th Floor, 191/18-25
Ratchadapisek Road, Klong Toei, Bangkok 10110
T +66 (0) 2695 9499 F +66 (0) 2695 9495
Tax ID 0107537000467 MOC Registration No 0107537000467
www.boundandbeyond.co.th

เป้าหมายใหม่สำหรับปี 2565 จะมุ่งเน้นที่การสร้างรากฐานของบริษัทให้แข็งแกร่งยิ่งกว่าเดิม ดึงศักยภาพของสินทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน ออกมาอย่างเต็มที่ เพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ซึ่งให้ความสำคัญต่อทั้งการเพิ่มรายได้ และการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่าย โดย บริษัทจะยังคงเร่งจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานจากธุรกิจเดิมเพื่อเสริมความพร้อมด้านเงินทุนสำหรับการลงทุนในอนาคต บริษัทเชื่อมั่นว่ารากฐานอันแข็งแกร่งของบริษัทที่สร้างขึ้นมาในวันนี้ จะนำมาซึ่งความสำเร็จและการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทต่อไป และหวังว่าปี 2565 นี้จะเป็นอีกปีที่ดีและมีคุณค่าสำหรับเราทุกคน

สินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

โรงแรมโพธิ์ชนีส กรุงเทพฯ ริมน้ำเจ้าพระยา จำนวน 299 ห้อง 6 ห้องอาหารและบาร์ (เข้าลงทุน ไตรมาส 4 ปี 2564)



โรงแรมคาเพลลา กรุงเทพฯ จำนวน 101 ห้องสวีทและวิลล่า 5 ห้องอาหารและบาร์ (เข้าลงทุน ไตรมาส 4 ปี 2564)



การจำหน่ายสินทรัพย์ในธุรกิจพลังงานทดแทน

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ประเทศไทย 36.3 MW (จำหน่าย ไตรมาส 1 ปี 2564)



โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ประเทศญี่ปุ่น 13.0 MW (จำหน่าย ไตรมาส 3 ปี 2564)



การจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน

ที่ดิน จังหวัดตาก 1,732 ไร่ (อยู่ในระหว่างดำเนินการ)

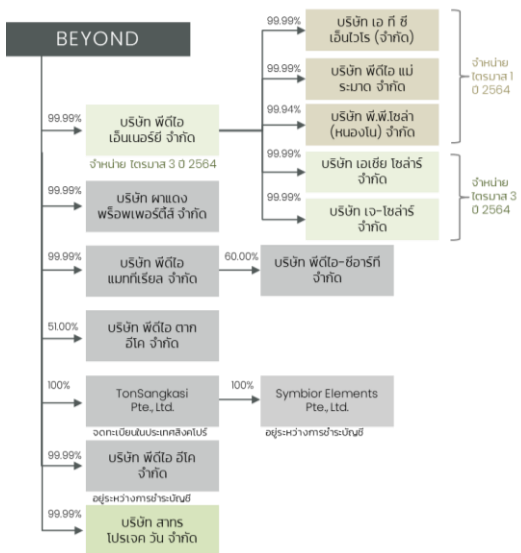


ที่ดิน จังหวัดระยอง 52 ไร่ (อยู่ในระหว่างดำเนินการ)

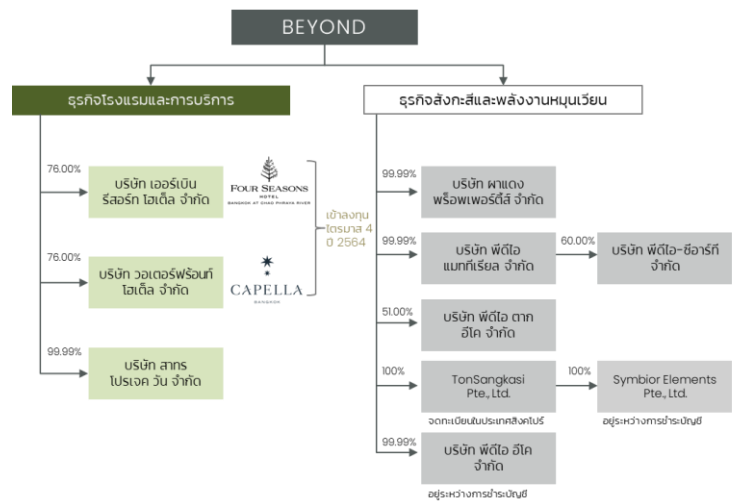


โครงสร้างของบริษัท

ก่อนการปรับเปลี่ยนธุรกิจ (ณ 31 ธ.ค. 2563)



ภายหลังการปรับเปลี่ยนธุรกิจ (ณ 31 ธ.ค. 2564)



บริษัทอยู่ระหว่างการจำหน่ายสินทรัพย์ในธุรกิจสิ่งทอและพลังงานทดแทนเพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายของบริษัทในการมุ่งธุรกิจโรงแรมและบริการ

**ผลการดำเนินงานประจำปี 2564**

หน่วย: ล้านบาท	ปี 2564	ปี 2563	การเปลี่ยนแปลง	% YoY
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	206.89	-	206.89	N.A.
รายได้จากการขายและบริการ	14.79	13.07	1.72	13.16
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	689.35	-	689.35	N.A.
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	406.96	-	406.96	N.A.
กำไรจากเงินลงทุน	19.47	54.65	(35.18)	(64.37)
รายได้อื่นๆ (นอกเหนือจากรายได้ข้างต้น)	24.90	24.57	0.33	1.34
รายได้รวม	1,362.36	92.29	1,270.07	1,376.17
ต้นทุนการประกอบกิจการโรงแรม	(197.93)	-	197.93	N.A.
ต้นทุนขายและบริการ	(11.46)	(10.82)	0.64	5.91
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(36.86)	-	36.86	N.A.
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(205.25)	(170.34)	34.91	20.49
ค่าใช้จ่ายรวม	(451.50)	(181.16)	270.34	149.23
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	910.86	(88.87)	999.73	(1,124.94)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(0.01)	(0.12)	0.11	(91.67)
รายได้ทางการเงิน	12.47	15.69	(3.22)	(20.52)
ต้นทุนทางการเงิน	(77.64)	(65.15)	12.49	19.17
รายได้ภาษีเงินได้	5.92	1.80	4.12	228.89
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	26.13	217.09	(190.96)	(87.96)
กำไรสุทธิสำหรับปี	877.73	80.44	797.29	991.16
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	3.51	0.35	3.16	902.86
EBITDA	1,008.26	156.77	851.49	543.15

ระหว่างปี 2564 บริษัทได้ดำเนินธุรกรรมที่สำคัญที่สะท้อนในงบการเงินรวมของบริษัท ได้แก่

1) จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย มูลค่ารวม 1,704.55 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2564 และในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น มูลค่ารวม 711.18 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 โดยการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยทั้งสองรายการส่งผลให้เกิดกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 130.60 ล้านบาท และจำนวน 276.37 ล้านบาท ตามลำดับ (รายละเอียดเพิ่มเติมสามารถศึกษาได้ที่ *หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย*)

2) เริ่มรวบรวมงบการเงินของบริษัท เออร์เบิร์ต รีสอร์ท โฮเทล จำกัด ("URH") และบริษัท วอเตอร์ฟร้อนท์ โฮเทล จำกัด ("WFH") ในงบการเงินรวมของบริษัทตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 ภายหลังการเข้าลงทุนในสัดส่วน 51.0% มูลค่าการลงทุนรวม 2,805 ล้านบาท เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 และเข้าลงทุนเพิ่มเติมในสัดส่วน 25.0% มูลค่าการลงทุนรวม 1,375 ล้านบาท เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2564 โดยบริษัทคาดว่าจะสามารถเข้าลงทุนในสัดส่วนที่เหลือ 24.0% ภายในไตรมาส 3 ปี 2565 การเข้าลงทุนในครั้งนี้ส่งผลให้เกิดกำไรจากการต่อรองราคาซื้อ จำนวน 689.35 ล้านบาท บันทึกในงบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 4 ปี 2564 (รายละเอียดเพิ่มเติมสามารถศึกษาได้ที่ *หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย*)

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานประจำปี 2564 เปรียบเทียบกับปี 2563

ปี 2564 บริษัทมี**รายได้รวม** 1,362.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญถึง 1,270.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1,376.17% เมื่อเทียบกับรายได้ปี 2563 โดยส่วนใหญ่มาจากกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกำไรจากการต่อรองราคาซื้อที่ได้กล่าวข้างต้น และการเริ่มรับรู้รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม จำนวน 206.89 ล้านบาท

บริษัทมี**ค่าใช้จ่ายรวม** 451.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 270.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 149.23% โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเริ่มรับรู้ต้นทุนการประกอบกิจการโรงแรม จำนวน 197.93 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการขาย 36.86 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับกิจการดำเนินงานกิจการโรงแรม ปี 2564 บริษัทมี**ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** 205.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.91 ล้านบาท หรือ 20.49% ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษากฎหมายเพื่อดำเนินการจำหน่ายสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับโรงไฟฟ้าและการเข้าลงทุนในสินทรัพย์ของธุรกิจโรงแรม

ปี 2564 บริษัทบันทึก**ต้นทุนทางการเงิน** จำนวน 77.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.49 ล้านบาท หรือ 19.17% เทียบกับปี 2563 โดยเกิดจากเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นจากกิจการโรงแรม จำนวน 5,000 ล้านบาท โดยในระหว่างปีเป็นกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 980.19 ล้านบาทลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ นอกจากนี้บริษัทได้ไถ่ถอนหุ้นกู้ที่เหลืออยู่ทั้งหมดจำนวน 1,025.92 ล้านบาท



จากรายการดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้ ปี 2564 บริษัทรับรัฐกำไรสุทธิสำหรับปี จำนวน 877.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 797.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 991.16% กำไรสุทธิสำหรับปีคิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 3.51 บาท เพิ่มขึ้น 3.16 บาทต่อหุ้น หรือเพิ่มขึ้น 902.86% เทียบกับกำไรต่อหุ้นที่ 0.35 บาท ในปี 2563

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

สินทรัพย์	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563		การเปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	% ของสินทรัพย์รวม	ล้านบาท	% ของสินทรัพย์รวม		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	777.10	5.51	692.62	9.50	84.48	12.20
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	35.90	0.25	87.90	1.21	(52.00)	(59.16)
สินค้าคงเหลือ	36.20	0.26	0.05	0.00	36.15	72,300.00
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	89.16	0.63	1,889.56	25.93	(1,800.40)	(95.28)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	570.78	4.05	31.48	0.43	539.30	1,713.15
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	1,509.14	10.70	2,701.61	37.07	(1,192.47)	(44.14)
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะค้ำประกัน	200.01	1.42	76.34	1.05	123.67	162.00
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	184.56	1.31	185.52	2.55	(0.96)	(0.52)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,851.98	27.31	3,019.05	41.42	832.93	27.59
สินทรัพย์สิทธิการใช้	8,306.68	58.89	3.02	0.04	8,303.66	274,955.63
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	48.45	0.34	756.58	10.38	(708.13)	(93.60)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	4.82	0.03	545.73	7.49	(540.91)	(99.12)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	12,596.50	89.30	4,586.24	62.93	8,010.26	174.66
สินทรัพย์รวม	14,105.64	100.00	7,287.85	100.00	6,817.79	93.55

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 14,105.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญถึง 6,817.79 ล้านบาท หรือ 93.55% จากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 8,303.68 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 832.93 ล้านบาท โดยที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจากการเข้าลงทุนในบริษัทย่อยสองแห่งที่ประกอบธุรกิจโรงแรม จำนวน 2,700.57 ล้านบาท และลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งในไทยและญี่ปุ่น จำนวน 1,787.23 ล้านบาท (สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ หมายเหตุประกอบงบ ข้อ 16. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์) ในส่วนของสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เกิดจากการบันทึกสัญญาเช่าที่ดินและอาคารระยะยาวจากธุรกิจโรงแรม ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 22. สัญญาเช่า)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563		การเปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	% ของสินทรัพย์รวม	ล้านบาท	% ของสินทรัพย์รวม		
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	985.17	6.98	-	-	985.17	N.A.
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	190.90	1.35	37.50	0.51	153.40	409.07
เจ้าหนี้ค้ำหุ้น	1,460.25	10.35	-	-	1,460.25	N.A.
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	141.43	1.94	(141.43)	(100.00)
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	1,025.92	14.08	(1,025.92)	(100.00)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	133.92	0.95	0.37	0.01	133.55	36,094.59
หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ	256.26	1.83	139.97	1.92	116.29	83.07
หนี้สินหมุนเวียนรวม	3,026.50	21.46	1,345.19	18.46	1,681.31	124.99
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ ²	1,970.35	13.97	838.76	11.51	1,131.59	134.91
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ ²	2,000.00	14.18	-	-	2,000.00	N.A.
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ ²	346.07	2.45	0.99	0.01	345.08	34,856.57
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	302.32	2.14	212.88	2.92	89.44	42.01
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นๆ	47.92	0.34	108.24	1.49	(60.32)	(55.73)
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	4,666.66	33.08	1,160.87	15.93	3,505.79	302.00
หนี้สินรวม	7,693.16	54.54	2,506.06	34.39	5,187.10	206.98

² สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี



หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563		การเปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	% ของสินทรัพย์รวม	ล้านบาท	% ของสินทรัพย์รวม		
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	6,412.48	45.46	4,781.79	65.61	1,630.69	34.10
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	14,105.64	100.00	7,287.85	100.00	6,817.79	93.55

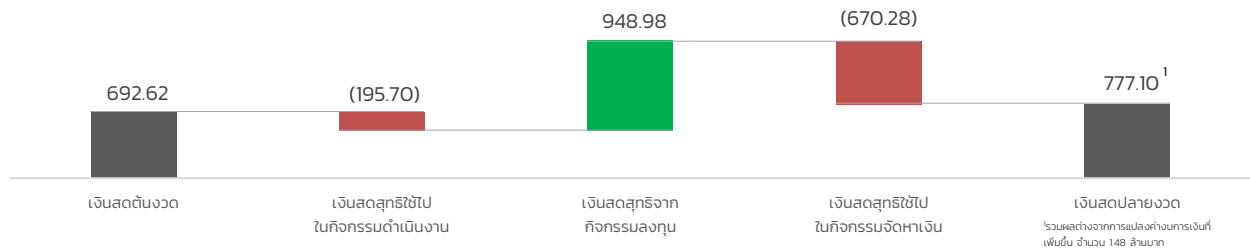
บริษัทมี**หนี้สินรวม** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 7,693.16 ล้านบาท ประกอบด้วยส่วนของหนี้สินหมุนเวียน 3,026.50 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 39.34% ของหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียน 4,666.66 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 60.66% โดยหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 5,187.10 ล้านบาท หรือ 206.98% จากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยรายการที่สำคัญมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 985.17 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 1,970.35 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 2,000 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินกู้ยืมจากธุรกิจโรงแรม โดยในระหว่างปีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 980.19 ล้านบาท ลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ นอกจากนี้บริษัทได้ไถ่ถอนหุ้นกู้ที่เหลืออยู่ทั้งหมดจำนวน 1,025.92 ล้านบาท ส่งผลให้ปัจจุบันบริษัทไม่มียอดหุ้นกู้คงค้าง

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 6,412.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,630.69 ล้านบาท หรือ 34.10% จากวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิระหว่างงวดและการเพิ่มทุนตามสัดส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) ในเดือนสิงหาคม 2564

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมี**หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย** จำนวน 5,435.51 ล้านบาท คิดเป็น**อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น** 0.85 เท่า

สภาพคล่องและกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมี**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** จำนวน 777.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.20% หรือ 84.48 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยบริษัทมี**เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 195.70 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการปรับกระทบรายการที่ไม่ใช่เงินสด บริษัทมี**เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน** จำนวน 948.98 ล้านบาท รายการหลักมาจากเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนบริษัทย่อย จำนวน 2,415.73 ล้านบาท และการจำหน่ายหน่วยลงทุนและเงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 2,024.76 ล้านบาท ซึ่งเงินสดดังกล่าวถูกนำไปใช้ชำระค่าหุ้นของ URH และ WFH จำนวน 4,039.75 ล้านบาท บริษัทฯ มี**เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน** จำนวน 670.28 ล้านบาท โดยเป็นการชำระคืนหุ้นกู้ระยะยาว จำนวน 1,033.60 ล้านบาท เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น 200.00 ล้านบาท และเงินสดรับจากการเพิ่มทุน จำนวน 628.69 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

นางกมลวรรณ วิบุลากร
 (กรรมการผู้จัดการ)
 บริษัท เบาด์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)