



ที่ BEYOND/BKK-BS-056/2566

8 สิงหาคม 2566

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ประจำปีไตรมาส 2 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทุกท่าน

มุมมองของผู้บริหาร

ภาพรวมการท่องเที่ยวไทยในไตรมาส 2 ของปี 2566 ที่ผ่านมายังคงปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทยมีจำนวน 6.4 ล้านคน เติบโตสูงถึง 307% จากไตรมาส 2 ของปีที่แล้ว โดยกลุ่มนักท่องเที่ยวที่ติด 3 อันดับแรก ได้แก่ มาเลเซีย จีน และอินเดีย ซึ่งเป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักของประเทศไทยนับตั้งแต่ก่อนเกิดสถานการณ์โควิด-19 สะท้อนให้เห็นถึงการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวไทยที่ยังคงเป็นจุดหมายปลายทางที่ได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่อง สถานการณ์การท่องเที่ยวของประเทศไทยในไตรมาสนี้ได้สะท้อนฤดูกาลท่องเที่ยวในลักษณะเช่นเดียวกับช่วงเวลาก่อนการระบาดของโควิด-19 ในปี 2562 ซึ่งปกติไตรมาส 2 จะเป็นช่วงโลว์ซีซั่นของทั้งปี โดยเฉพาะกลุ่มนักท่องเที่ยวต่างชาติจากยุโรปและอเมริกาจะปรับตัวลดลงจากไตรมาส 1 อย่างไรก็ตามในไตรมาสนี้ กลุ่มนักท่องเที่ยวจากเอเชียยังคงเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะกลุ่มนักท่องเที่ยวจีนที่มีการขยายตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการเปิดประเทศตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2566 ประเทศไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้าประเทศประมาณ 13 ล้านคน เพิ่มขึ้นกว่า 5 เท่า จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 และคิดเป็น 63% ของจำนวนนักท่องเที่ยวจากช่วงเวลาเดียวกันก่อนการระบาดของโควิด-19 ในปี 2562 ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายปี 2566 ที่การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) ได้ตั้งไว้สำหรับนักท่องเที่ยวต่างชาติจะเดินทางเข้าประเทศไทย 25-30 ล้านคน แบ่งเป็นนักท่องเที่ยวชาวจีน 5 ล้านคน หรือประมาณ 45% ของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนนักท่องเที่ยวชาวจีนเดินทางเข้าประเทศไทยมากที่สุด

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงแรมจากโรงแรมทั้ง 2 แห่ง โรงแรมโพธิ์ซีซั่นส์ กรุงเทพฯ ริมน้ำเจ้าพระยา และ โรงแรมคาเพลลา กรุงเทพ เท่ากับ 610 ล้านบาท เติบโต 37% เทียบกับไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า โดยสัดส่วนรายได้ดังกล่าวประกอบด้วย รายได้ห้องพัก 54% รายได้อาหารและเครื่องดื่ม 39% และรายได้อื่นๆ 7% และในไตรมาสนี้ โรงแรมทั้ง 2 แห่ง ของบริษัท มีอัตราการเข้าพัก (Occupancy Rate) และค่าห้องพักเฉลี่ย (Average Room Rate) ที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2565 อย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้รายได้ห้องพักเฉลี่ย (RevPAR) เติบโตถึง 133% จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565

และในครึ่งปีแรกของปี 2566 รายได้จากธุรกิจโรงแรมของบริษัท เท่ากับ 1,422 ล้านบาท สูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ 12% และเพิ่มขึ้น 84% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตทั้งส่วนห้องพักและร้านอาหารและการจัดเลี้ยง โดยกลุ่มลูกค้าหลักของโรงแรมทั้ง 2 แห่ง ได้แก่ จีน เกาหลีใต้ สหรัฐอเมริกา ออสเตรเลีย และไทย ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าที่ยังได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา การได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าอย่างต่อเนื่องเป็นผลมาจากการสร้างกลยุทธ์การแข่งขันที่ชัดเจนและมีอัตลักษณ์ในการให้บริการ ซึ่งสะท้อนจากการได้รับรางวัลโรงแรมระดับโลกมากมาย รวมทั้งการเป็นโรงแรมที่ติดอันดับต้นๆ ของประเทศไทย

สำหรับปี 2566 บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ระดับ 2,800 ล้านบาท หรือเติบโตประมาณ 31% จากปี 2565 และคาดการณ์ความสามารถในการทำอัตรากำไรที่ดีขึ้นจากปีที่แล้ว โดยการเติบโตดังกล่าวจะมีปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากศักยภาพของโรงแรมทั้ง 2 แห่ง ของบริษัท ที่ได้มีการดำเนินการพัฒนาคุณภาพและยกระดับจุดแข็งอยู่ตลอดเวลา เพื่อรักษาความเป็นผู้นำของกลุ่มโรงแรมระดับ Ultra-Luxury รวมถึงถึงการเติบโตของการท่องเที่ยวของประเทศไทยที่ยังคงเป็นจุดหมายปลายทางยอดนิยมของนักท่องเที่ยวนานาชาติ

พัฒนาการที่สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2566

- 1) บริษัทได้ดำเนินการขายที่ดิน จ.ระยอง จำนวน 52 ไร่ ซึ่งเป็นทรัพย์สินจากธุรกิจเดิม และอยู่ภายใต้กลยุทธ์ Asset Monetization ซึ่งการขายและการส่งมอบที่ดินดังกล่าวแล้วเสร็จในเดือนพฤษภาคม 2566 และบริษัทรับรู้กำไรจากการขายที่ดินแห่งนี้เป็นจำนวน 317.47 ล้านบาท ในส่วนของกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566



2) โรงแรมคาเพลลา กรุงเทพ ได้รับรางวัลดังต่อไปนี้

- ได้รับการจัดอันดับให้อยู่ในอันดับ 5 ของโรงแรมที่ดีที่สุดในโลก และเป็นอันดับ 1 ของโรงแรมที่ดีที่สุดในประเทศไทย จาก ลา ลิสเต้ (La Liste) ผู้จัดอันดับร้านอาหารและโรงแรมจากฝรั่งเศส
- ได้รับรางวัลอันดับ 2 จากกลุ่ม Best City Hotels และ Best Hotel Spa และได้รับรางวัลอันดับ 1 จากกลุ่ม Best Hotel General Managers จากการประกาศรางวัล Luxury Awards Asia Pacific 2023 ของนิตยสาร Travel+Leisure Luxury South East Asia
- ได้รับรางวัล Forbes Travel Guide Star Award Winners 2023 ในระดับเกียรติ 5 ดาว ทั้งกลุ่มโรงแรมและห้องสปา และเป็น 1 ใน 3 ของโรงแรมในประเทศไทยที่ได้รับรางวัลนี้

3) โรงแรมไพร์ซิชั่นส์ กรุงเทพฯ ริมน้ำเจ้าพระยา ได้รับรางวัลดังต่อไปนี้

- ได้รับการจัดอันดับให้อยู่ในอันดับ 6 ของโรงแรมที่ดีที่สุดในประเทศไทย จาก ลา ลิสเต้ (La Liste) ผู้จัดอันดับร้านอาหารและโรงแรมจากฝรั่งเศส
- ได้รับรางวัลอันดับ 5 จากกลุ่ม Best City Hotels และอันดับ 9 จากกลุ่ม Best Hotel Spa จากการประกาศรางวัล Luxury Awards Asia Pacific 2023 ของนิตยสาร Travel+Leisure Luxury South East Asia
- BKK Social Club ได้รับการจัดอันดับจาก Asia's 50 Best Bar หรือ 50 บาร์ที่ดีที่สุดในเอเชีย ให้อยู่ในอันดับ 3 ของเอเชีย และยังคงเป็นอันดับ 1 ของประเทศไทยต่อเนื่องจากปีที่แล้ว

ผลการดำเนินงาน ประจำปี 2566

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2566	เปลี่ยนแปลง	% YoY
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	444.89	610.00	165.11	37.1%
รายได้จากการขายและบริการ	3.36	3.92	0.56	16.7%
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและอุปกรณ์	0.79	317.47	316.68	40,086.1%
รายได้อื่น	2.13	0.01	(2.12)	-99.5%
รายได้รวม	451.17	931.40	480.23	106.4%
ต้นทุนการประกอบกิจการโรงแรม	(355.22)	(434.82)	79.60	22.4%
ต้นทุนขายและบริการ	(2.48)	(3.20)	0.72	29.0%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(50.24)	(67.39)	17.15	34.1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(115.92)	(131.14)	15.22	13.1%
ค่าใช้จ่ายรวม	(523.86)	(636.55)	112.69	21.5%
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(72.69)	294.85	367.54	505.6%
รายได้ทางการเงิน	1.37	2.45	1.08	78.8%
ต้นทุนทางการเงิน	(123.10)	(106.84)	(16.26)	-13.2%
รายได้ภาษีเงินได้	11.27	14.48	3.21	28.5%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(183.15)	204.94	388.09	211.9%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.63)	0.71	1.34	212.7%
EBITDA	4.27	373.62	369.35	8,649.9%

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 ปี 2566

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทมีรายได้รวม 931.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ 480.23 ล้านบาท หรือ 106.4% จากไตรมาส 2 ปี 2565 เนื่องจากการรับรู้รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม จำนวน 610.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของนักท่องเที่ยวต่างชาติอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทได้รับรู้กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและอุปกรณ์ จำนวน 317.47 ล้านบาท จากการจำหน่ายที่ดินเพื่อเสริมความแข็งแกร่งด้านเงินทุนสำหรับการลงทุนในอนาคต

บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม จำนวน 636.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112.69 ล้านบาท หรือ 21.5% จากไตรมาส 2 ปี 2565 ประกอบด้วย ต้นทุนการประกอบกิจการโรงแรม จำนวน 434.82 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 67.39 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 131.14 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับรายได้ที่มากขึ้น

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทบันทึกต้นทุนทางการเงิน จำนวน 106.84 ล้านบาท ลดลง 16.26 ล้านบาท หรือ 13.2% เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นต้นทุนทางการเงินที่เกิดจากเงินกู้ยืมสำหรับการประกอบกิจการโรงแรม และหุ้นกู้ของบริษัท



BOUND&BEYOND

บริษัท เบนด์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)
 เลขที่ 130-132 อาคาร สันรฆาวเวอร์ 2 ชั้น 15
 ถนนวิภาวดี แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10330
 T: +66 (0) 2028 2626 F: +66 (0) 2028 2628
 เลขทะเบียนนิติบุคคล: 0107537000467

www.boundandbeyond.co.th

จากรายการดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้บริษัทรับรู้กำไรสุทธิสำหรับงวด จำนวน 204.94 ล้านบาท พลิกจากขาดทุนจากไตรมาส 2 ปี 2565 โดยคิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 0.71 บาท บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ในไตรมาส 2 ปี 2566 ที่ 373.62 ล้านบาท

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

สินทรัพย์	31 ธันวาคม 2565		30 มิถุนายน 2566		เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	% ของ สินทรัพย์	ล้านบาท	% ของ สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	701.00	5.3%	1,215.22	9.0%	514.22	73.4%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	107.82	0.8%	55.79	0.4%	(52.03)	-48.3%
สินค้าคงเหลือ	44.96	0.3%	49.81	0.4%	4.85	10.8%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	59.93	0.4%	48.79	0.4%	(11.14)	-18.6%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ๆ	372.82	2.8%	303.37	2.2%	(69.45)	-18.6%
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	1,286.53	9.6%	1,672.98	12.4%	386.45	30.0%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	260.36	2.0%	291.67	2.2%	31.31	12.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,220.57	24.1%	3,151.93	23.4%	(68.64)	-2.1%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	8,210.83	61.5%	8,150.72	60.5%	(60.11)	-0.7%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	43.51	0.3%	47.40	0.4%	3.89	8.9%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	75.37	0.6%	82.23	0.6%	6.86	9.1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ¹	248.46	1.9%	75.42	0.5%	(173.04)	-69.6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	12,059.10	90.4%	11,799.37	87.6%	(259.73)	-2.2%
สินทรัพย์รวม	13,345.63	100.0%	13,472.35	100.0%	126.72	0.9%

¹สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ประกอบด้วย เงินลงทุนในการร่วมค้า อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทมี**สินทรัพย์รวม** จำนวน 13,472.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 126.72 ล้านบาท หรือ 0.9% จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของ 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 514.22 ล้านบาท โดยบริษัทมีรายการเงินสดที่สำคัญคือเงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน หักลบกับ 2) การลดลงของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม 4) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ จากการรับรู้การตัดค่าเสื่อมราคาระหว่างงวด

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31 ธันวาคม 2565		30 มิถุนายน 2566		เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	% ของ สินทรัพย์	ล้านบาท	% ของ สินทรัพย์		
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	986.42	7.4%	987.05	7.3%	0.63	0.1%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	371.07	2.8%	334.00	2.5%	(37.07)	-10.0%
เจ้าหนี้ค่าหุ้น	140.25	1.1%	140.25	1.0%	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	22.50	0.2%	72.50	0.5%	50.00	222.2%
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	573.89	4.3%	573.89	N.A.
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.09	0.0%	3.98	0.0%	(0.11)	-2.7%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ ²	241.54	1.7%	166.70	1.3%	(74.84)	-31.0%
หนี้สินหมุนเวียนรวม	1,765.87	13.2%	2,278.37	16.9%	512.5	29.0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ ³	1,950.35	14.6%	1,901.60	14.1%	(48.75)	-2.5%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,000.00	15.0%	2,000.00	14.8%	-	-
หุ้นกู้ระยะยาว - สุทธิ ³	886.35	6.7%	315.21	2.3%	(571.14)	-64.4%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ ³	363.68	2.7%	360.40	2.7%	(3.28)	-0.9%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	241.89	1.8%	240.27	1.8%	(1.62)	-0.7%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	34.79	0.3%	39.82	0.4%	5.03	14.5%
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	5,477.06	41.1%	4,857.30	36.1%	(619.76)	-11.3%
หนี้สินรวม	7,242.93	54.3%	7,135.67	53.0%	(107.26)	-1.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	6,102.70	45.7%	6,336.68	47.0%	233.98	3.8%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	13,345.63	100.0%	13,472.35	100.0%	126.72	0.9%

²หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ ประกอบด้วย เงินมัดจำและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ปรมาณการหนี้สินเพื่อบูรณะและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อมและหนี้สินหมุนเวียนอื่น

³สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี



BOUND&BEYOND

บริษัท เบาด์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 130-132 อาคาร สันรทาวเวอร์ 2 ชั้น 15
ถนนวิภาวดี แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10330
T: +66 (0) 2028 2626 F: +66 (0) 2028 2628
เลขทะเบียนนิติบุคคล: 0107537000467

www.boundandbeyond.co.th

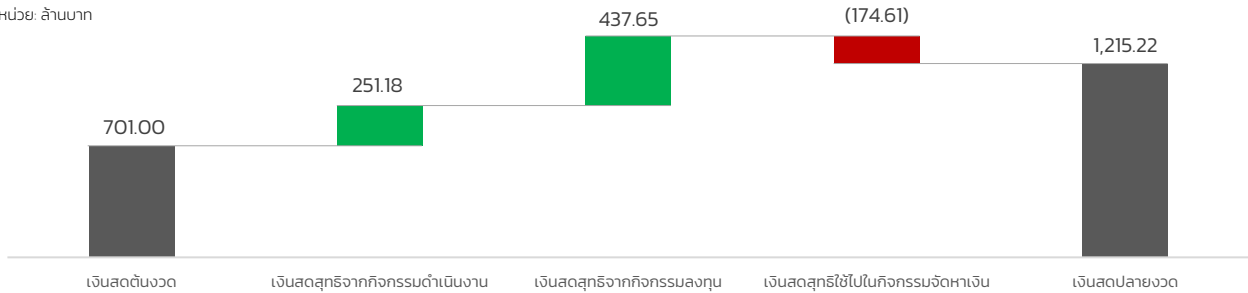
บริษัทมี**หนี้สินรวม** ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวน 7,135.67 ล้านบาท ประกอบด้วยส่วนของหนี้สินหมุนเวียน 2,278.37 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 31.93% ของหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียน 4,857.30 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 68.07% โดยหนี้สินรวมลดลง 107.26 ล้านบาท หรือ 1.5% จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งรายการที่สำคัญมาจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นซึ่งสอดคล้องกับต้นทุนการประกอบกิจการโรงแรม

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีจำนวน 6,336.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 233.98 ล้านบาท หรือ 3.8% จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิระหว่างงวด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย จำนวน 5,850.25 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.92 เท่า⁴ และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.13 เท่า

สภาพคล่องและกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท



ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทมี**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** จำนวน 1,215.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73.4% หรือ 514.22 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยบริษัทมี**เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 251.18 ล้านบาท บริษัทมี**เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน** จำนวน 437.65 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิจำนวน 483.46 ล้านบาท บริษัทมี**เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน** จำนวน 174.61 ล้านบาท โดยรายการหลักมาจากการชำระดอกเบี้ยระหว่างงวด จำนวน 140.75 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

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

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์
โทร +662 695 9317
อีเมล ir@boundandbeyond.co.th

⁴ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัท ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และหุ้นกู้