

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนปี 2562

ภาพรวมธุรกิจ

ในงวดเก้าเดือนปี 2562 บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการให้บริการ 2,639.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 66.0 จากงวดเก้าเดือนปี 2561 มีสาเหตุสำคัญจากการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งของโครงการ Crossroads เฟส 1 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2562 ที่ผ่านมา

พัฒนาการที่สำคัญ

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2562 บริษัทฯ เปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งซึ่งได้พัฒนาเสร็จเรียบร้อยแล้วซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ Crossroads เฟส 1 ใน Emboodhoo Lagoon สาธารณรัฐมัลดีฟส์ ได้แก่ SAii Lagoon Maldives, Curio Collection by Hilton (198 ห้อง) และ Hard Rock Hotel Maldives (178 ห้อง)

เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มเติมสำหรับหุ้นจำนวน 1,437,456,000 หุ้น ที่ได้เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก โดยหุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 5.20 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 7,351.6 ล้านบาท (หลังหักค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง) นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ชำระเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ใช้ในการซื้อกิจการโรงแรม Outrigger เมื่อปี 2561 และใช้ในการพัฒนาโครงการอื่นจำนวนรวม 5,357.8 ล้านบาท โดยในงวด 9 เดือน ปี 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนการเงินสำหรับเงินกู้ยืมส่วนนี้อยู่ประมาณ 151.7 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มทุนสำหรับ IPO ในครั้งนี้ ส่งผลให้สัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ และต้นทุนทางการเงินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

สรุปผลการดำเนินงาน

	งบการเงินรวม				% เปลี่ยนแปลง
	9 เดือน ปี 2561		9 เดือน ปี 2562		
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
รายได้จากการให้บริการ	1,590.7	100.0%	2,639.7	100.0%	66.0%
ต้นทุนการให้บริการ	(920.2)	(57.9%)	(1,682.4)	(63.7%)	82.8%
กำไรขั้นต้น	670.4	42.1%	957.3	36.3%	42.8%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(148.5)	(9.3%)	(245.0)	(9.3%)	65.0%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(311.6)	(19.6%)	(799.4)	(30.3%)	156.6%
รายได้อื่น	452.4	28.4%	147.5	5.6%	(67.4%)
ส่วนกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	73.9	4.6%	(1.6)	(0.1%)	(102.1%)
ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย)	(181.3)	(11.4%)	(314.7)	(11.9%)	73.5%
ต้นทุนทางการเงิน - เงินกู้ยืมสำหรับโครงการ	(113.8)	(7.2%)	(163.0)	(6.2%)	43.3%
ต้นทุนทางการเงิน - เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(67.5)	(4.2%)	(151.7) ¹	(5.7%)	124.7%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	555.3	34.9%	(255.9)	(9.7%)	(146.1%)
ภาษีเงินได้	(90.9)	(5.7%)	(44.0)	(1.7%)	(51.6%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	464.4	29.2%	(299.9)	(11.4%)	(164.6%)
รายการปรับปรุง					
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	29.0	1.1%	-
รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ ²	235.5	14.8%	(261.8)	(9.9%)	(211.2)
EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA)³	715.8	45.0%	782.9	29.7%	9.4%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted Net Profit)⁴	228.9	14.4%	(9.1)	(0.3%)	(104.0%)

¹ เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562 บริษัทฯ ได้ชำระเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ใช้ในการซื้อกิจการโรงแรม Outrigger เมื่อปี 2561 และใช้ในการพัฒนาโครงการอื่นในช่วงปีที่ผ่านมา

² รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำได้แก่ กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับรายการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัท ค่าใช้จ่ายในการเตรียมการเปิด (Pre-operation) และค่าก่อสร้างของโครงการ Crossroads เฟส 1 ซึ่งไม่สามารถบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเป็นการลงทุนได้ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์พนักงาน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

³ Adjusted EBITDA คำนวณจากกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รวม รายได้จากเงินลงทุนในโรงแรมในสหราชอาณาจักร (ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการร่วมค้าและส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมค้า) หัก กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ

⁴ กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดที่ปรับปรุงแล้ว คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด หัก ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ

ภาพรวม

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจบริหารจัดการโรงแรมและลงทุนในธุรกิจโรงแรมระดับนานาชาติที่มีการเติบโตอย่างรวดเร็วโดยมีการเติบโตของสินทรัพย์อย่างต่อเนื่องในอัตราเฉลี่ยร้อยละ 102.2 ต่อปีในช่วงระยะเวลา 3 รอบบัญชีที่ผ่านมา โดยมีกลุ่มทรัพย์สินที่มีลักษณะเฉพาะประกอบด้วยโรงแรมที่ตั้งอยู่ในแหล่งท่องเที่ยวที่เป็นที่นิยมระดับโลก ได้แก่

(1) โรงแรม 2 แห่งในประเทศไทยที่บริษัทฯ บริหารจัดการภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ เอง ได้แก่ โรงแรม พีพี ไอส์แลนด์ วิลเลจ บีช รีสอร์ท ซึ่งเป็นรีสอร์ทริมชายหาดบนเกาะพีพีตอนในจังหวัดกระบี่ และโรงแรมสันติบุรี 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) โรงแรมกลางระดับกลางก่อนไประดับบน 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 30 กันยายน 2562 โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง โรงแรม Outrigger โรงแรมในโครงการ Crossroads เฟส 1 และ โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร ประกอบด้วยโรงแรมทั้งหมด 39 แห่ง และมีจำนวนห้องพักรวมกันทั้งสิ้น 4,647 ห้อง

รายได้จากการให้บริการ

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2560		ปี 2561		9 เดือน ปี 2561		9 เดือน ปี 2562	
	ปี 2560	%	ปี 2561	%	ปี 2561	%	ปี 2562	%
โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง	1,074.0	100.0%	1,099.0	42.6%	835.4	52.5%	759.3	28.8%
โรงแรม Outrigger	-	-	1,476.7	57.4%	755.3	47.5%	1,797.2	68.1%
โรงแรมในโครงการ Crossroads เฟส 1	-	-	-	-	-	-	83.2	3.1%
รวมรายได้จากการให้บริการ	1,074.0	100.0%	2,575.7	100.0%	1,590.7	100.0%	2,639.7	100.0%

รายได้ค่าห้องพัก

รายได้ค่าห้องพักของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 1,588.6 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 66.2 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เป็นโดยมีสาเหตุหลักการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ Crossroads เฟส 1

ตัวชี้วัดที่สำคัญสำหรับโรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเองมีรายละเอียด ดังนี้

ตัวชี้วัด	ปี 2560		9 เดือน	
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2561	ปี 2562
จำนวนโรงแรม ⁽¹⁾	2	2	2	2
จำนวนห้องพัก ⁽²⁾	278	291	289	297
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ) ⁽²⁾	80.9	76.1	77.7	72.7
ADR (บาท)	8,074	8,415	8,530	7,915
RevPAR (บาท)	6,532	6,401	6,624	5,751

หมายเหตุ

- (1) ณ วันสิ้นงวด
- (2) คำนวณจากจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของห้องพักทั้งหมดในแต่ละปี ทั้งนี้ ในเดือนพฤษภาคม 2561 บริษัทฯ เปิดให้บริการห้องพักแบบวิลล่าที่มีสระว่ายน้ำ (pool villa) ซึ่งสร้างขึ้นใหม่เพิ่มขึ้น 19 หลัง ภายในโรงแรม สันติบุรี เกาะสมุย จำนวนห้องพักทั้งหมดในโรงแรมจึงเพิ่มขึ้นจากเดิม 77 ห้อง เป็น 96 ห้อง

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง มี RevPAR เท่ากับ 5,751 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 72.7 และ ADR เท่ากับ 7,915 บาท

ตัวชี้วัดที่สำคัญสำหรับโรงแรม Outrigger มีรายละเอียด ดังนี้ ⁽¹⁾

ตัวชี้วัด	ปี 2560		9 เดือน	
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2561	ปี 2562
จำนวนโรงแรม	6	6	6	6
จำนวนห้องพัก	859	859	859	859
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	79.0	78.5	77.4	77.1
ADR (บาท)	5,887	6,287	5,942	6,002
RevPAR (บาท)	4,652	4,935	4,600	4,625

หมายเหตุ

- (1) บริษัทฯ ได้ทำการเข้าซื้อกิจการโรงแรม Outrigger ในวันที่ 12 มิถุนายน 2561

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โรงแรม Outrigger มี RevPAR เท่ากับ 4,625 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 77.1 และ ADR เท่ากับ 6,002 บาท

ตัวชี้วัดที่สำคัญสำหรับโรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักรมีรายละเอียด ดังนี้

ตัวชี้วัด	ปี 2560		9 เดือน	
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2561	ปี 2562
จำนวนโรงแรม ⁽¹⁾	29	29	29	29
จำนวนห้องพัก ⁽¹⁾	3,112	3,115	3,115	3,115
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	71.6	71.5	72.4	69.6
ADR (ปอนด์สเตอร์ลิง)	67	67	68	68
RevPAR (ปอนด์สเตอร์ลิง)	48	48	49	48

หมายเหตุ

(1) ณ วันสิ้นงวด

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2019 โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร มี RevPAR เท่ากับ 48 ปอนด์สเตอร์ลิง โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 69.6 และ ADR เท่ากับ 68 ปอนด์สเตอร์ลิง

รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่ม

รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 796.7 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 70.6 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 โดยมีสาเหตุหลักการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ Crossroads เฟส 1

รายได้จากการให้บริการอื่น

รายได้จากการให้บริการอื่นของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 254.4 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 51.4 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 โดยมีสาเหตุหลักการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ Crossroads เฟส 1

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 1,682.4 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 82.8 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 การเพิ่มขึ้นของต้นทุนการให้บริการสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ซึ่งเป็นผลจากการเข้าซื้อกิจการโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ Crossroads เฟส 1 ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายค่าห้องพัก ค่าใช้จ่ายค่าอาหารและเครื่องดื่ม และค่าเสื่อมราคา

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 957.3 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 42.8 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการ

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 245.0 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 65.0 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับโรงแรม Outrigger และโครงการ Crossroads เฟส 1

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 799.4 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 156.5 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับโรงแรม Outrigger ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าใช้จ่ายในการบริหารของโครงการ Crossroads เฟส 1 นอกจากนี้ยังมีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับรายการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ค่าใช้จ่ายในการเตรียมการเปิด (Pre-operation) โครงการ Crossroads เฟส 1 และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์พนักงาน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม รวม 264.0 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย)

ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย) สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 314.7 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 156.5 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ทั้งนี้ ต้นทุนทางการเงินแบ่งออกเป็นสองประเภท คือ ต้นทุนทางการเงินสำหรับเงินกู้ยืมสำหรับโครงการ จำนวน 163.0 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงินสำหรับเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 151.7 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 147.5 ล้านบาท ซึ่งรายได้อื่นประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่การร่วมค้าจำนวน 84.4 ล้านบาท รายได้อื่นและค่าบริหารจัดการจากโครงการ Crossroads รวม 63.1 ล้านบาท

รายได้อื่นของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 452.4 ล้านบาท

ซึ่งรายได้อื่นประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่การร่วมค้าจำนวน 89.8 ล้านบาท รายได้อื่นและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงรวม 362.6 ล้านบาท

ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ (1.6) ล้านบาท ลดลง 75.5 ล้านบาท จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากส่วนแบ่งขาดทุนจากการร่วมค้าจากเงินลงทุนในโรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร

EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA)

EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA) ของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 782.9 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 9.4 จากงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ Crossroads เฟส 1

กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด

กำไร (ขาดทุน) ของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ (299.9) ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ โดยบริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดที่ปรับปรุงแล้วเท่ากับ (9.1) ล้านบาท

สรุปฐานะทางการเงินรวมและโครงสร้างเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 26,903.4 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 2,513.8 ล้านบาทจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 84.8 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 2,429.0 ล้านบาท ในส่วนของหนี้สินรวม มีมูลค่า 16,046.9 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 12,900.3 ล้านบาท ทั้งนี้ในปี 2562 บริษัทฯ ได้มีการเบิกเงินกู้จากสถาบันการเงินเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการ Crossroads เฟส 1 ส่งผลให้สัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 0.8 เท่า เป็น 1.2 เท่า

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มเติมเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 7,474.7 ล้านบาท และนำไปชำระเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ใช้ในการซื้อกิจการโรงแรม Outrigger และใช้ในการพัฒนาโครงการอื่น จำนวน 5,357.8 ล้านบาท บริษัทฯ คาดว่าสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

	31 ธันวาคม 2561 (ล้านบาท)	30 กันยายน 2562 (ล้านบาท)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,892.9	1,636.6
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,962.9	3,046.7
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	16,321.5	19,183.8
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	21,427.7	23,856.7
รวมสินทรัพย์	24,389.6	26,903.4
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	10,030.2	12,900.3
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5,295.8	5,357.8 ⁵
เงินกู้ยืมธนาคาร (ที่ระดับโรงแรม)	4,734.4	7,542.5
หนี้สินอื่น	2,375.7	3,146.6
รวมหนี้สิน	12,405.9	16,046.9
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	11,983.7	10,856.5⁵
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) (เท่า)	0.8	1.2

Investor Relations Contact

Tel: +66 (0) 2058 9888

Email: ir@shotelsresorts.com

⁵ เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มเติมเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 7,474.7 ล้านบาท และนำไปชำระเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ใช้ในการซื้อกิจการโรงแรม Outrigger และใช้ในการพัฒนาโครงการอื่น จำนวน 5,357.8 ล้านบาท