ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

1. งบการเงิน

ก. สรุปรายงานการสอบบัญชี

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีของรอบระยะเวลาบัญชีปี 2558 และปี 2557 ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไขและเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯได้แสดงฐานะการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ข. ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัทโรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	38,854	3.95%	29,877	3.19%	20,707	1.81%
เงินลงทุนชั่วคราว						
เงินฝากประจำธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน	159,000	16.16%	19,000	2.03%	19,000	1.66%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	36,677	3.73%	43,772	4.67%	51,185	4.48%
สินค้าคงเหลือ	4,406	0.45%	4,731	0.50%	4,961	0.43%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	15,853	1.61%	13,546	1.45%	17,401	1.52%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	254,790	25.90%	110,926	11.84%	113,254	9.91%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	640,723	65.13%	716,398	76.45%	883,797	77.37%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	8,900	0.90%	11,103	1.18%	12,844	1.12%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	79,303	8.06%	98,621	10.52%	132,375	11.59%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	728,926	74.10%	826,122	88.16%	1,029,016	90.09%
รวมสินทรัพย์	983,716	100.00%	937,048	100.00%	1,142,270	100.00%

บริษัทโรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	17,000	1.81%	77,000	6.74%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	50,000	5.34%	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	129,585	13.17	97,085	10.36%	115,883	10.14%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	823	0.08%	735	0.08%	-	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	297	0.03%	31	0.00%	49	0.00%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	38,858	3.95%	44,245	4.72%	38,253	3.35%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	169,563	17.24%	209,096	22.31%	231,185	20.24%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองเงินบำเหน็จแก่พนักงาน	48,536	4.93%	44,773	4.78%	29,236	2.56%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน – สุทธิ						
จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	873	0.09%	1,696	0.18%	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	49,409	5.02%	46,469	4.96%	29,236	2.56%
รวมหนี้สิน	218,972	22.26%	255,565	27.27%	260,421	22.80%

บริษัทโรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระ						
เต็มมูลค่าแล้ว	937,500	95.30%	937,500	100.05%	937,500	82.07%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	103,750	10.55%	103,750	11.07%	103,750	9.08%
ยังไม่ได้จัดสรร	(286,444)	(29.12%)	(369,611)	(39.44%)	(169,108)	(14.80%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	754,806	76.73%	671,639	71.68%	872,142	76.35%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม						
บริษัทย่อย	9,938	1.01%	9,845	1.05%	9,707	0.85%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	764,744	77.74%	681,484	72.73%	881,849	77.20%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	983,716	100.00%	937,049	100.00%	1,142,270	100.00%

บริษัทโรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2558		2557 (ปรับปรุงใหม่)		2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	850,560	99.85%	665,893	99.90%	891,640	99.90%
ดอกเบี้ยรับ	1,301	0.15%	660	0.10%	865	0.10%
รวมรายได้	851,861	100.00%	666,553	100.00%	892,505	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	314,023	36.86%	286,027	42.91%	334,696	37.50%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	75,789	8.90%	69,058	10.36%	76,724	8.60%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	257,099	30.18%	214,955	32.25%	250,729	28.09%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	99,754	11.71%	194,400	29.16%	228,818	25.64%
รวมค่าใช้จ่าย	746,665	87.65%	764,440	114.69%	890,967	99.83%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	105,196	12.35%	(97,887)	(14.69%)	1,538	0.17%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(550)	(0.06%)	(3,430)	(0.51%)	(6,540)	(0.73%)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	104,646	12.28%	(101,317)	(15.20%)	(5,002)	(0.56%)
ภาษีเงินได้	(21,386)	(2.51%)	(36,917)	(5.54%)	(9,214)	(1.03%)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	83,260	9.77%	(138,234)	(20.74%)	(14,216)	(1.59%)

บริษัทโรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2558		2557 (ปรับปรุงใหม่)		2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	(7,359)	(1.10%)	-	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	-	1,472	0.22%	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง – สุทธิจากภาษี	-	-	(5,887)	(0.88%)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	(5,887)	(0.88%)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	83,260	9.77%	(144,121)	(21.62%)	(14,216)	(1.59%)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	83,167	9.76%	(138,372)	(20.76%)	(14,399)	(1.61%)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	93	0.01%	138	0.02%	183	0.02%
	83,260	9.77%	(138,234)	(20.74%)	(14,216)	(1.59%)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น						
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (บาท)	0.89		(1.48)		(0.15)	

บริษัทโรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2558	2557 (ปรับปรุงใหม่)	2556
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุ)นก่อนภาษี	104,646	(101,317)	(5,002)
รายการปรับกระทบยอดกำไรสุทธิก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	99,754	194,400	228,818
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโอนกลับ	(1,013)	(1,381)	(6,285)
สำรองเงินบำเหน็จแก่พนักงาน	5,409	12,208	3,115
(กำไร)ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร	889	(35)	2,832
ดอกเบี้ยรับ	(1,301)	(660)	(865)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	550	3,430	6,539
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง	7,923	8,969	40,268
สินค้าคงเหลือลดลง (เพิ่มขึ้น)	325	230	(679)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	(1,920)	3,383	(2,651)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	32,642	(18,781)	780
หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(5,387)	5,993	(3,135)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	242,517	106,439	263,735
จ่ายดอกเบี้ย	(452)	(3,324)	(6,381)
จ่ายภาษีเงินได้และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	(2,904)	(2,779)	(6,174)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	1,198	1,212	1,269
เงินสดจ่ายเงินบำเหน็จแก่พนักงาน	(1,646)	(4,030)	(2,469)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	238,713	97,518	249,980

บริษัทโรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2558	2557 (ปรับปรุงใหม่)	2556
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน	(140,000)	-	(500)
ซื้ออุปกรณ์	(22,927)	(23,130)	(59,813)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	163	617	1,009
เงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ย	1,002	815	875
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(161,762)	(21,698)	(58,429)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	20,000	32,000
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(17,000)	(80,000)	(145,000)
เงินสดรับจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	50,000	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(50,000)		
จ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	(23,000)
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(974)	(406)	-
เงินปันผลจ่าย	-	(56,244)	(56,244)
เงินปันผลจ่ายของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(67,974)	(66,650)	(192,244)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	8,977	9,170	(693)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	29,877	20,707	21,400
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินปลายปี	38,854	29,877	20,707
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
ซื้ออุปกรณ์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	2,714	-
รวม	-	2,714	-

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ฯ และบริษัทย่อย

บริษัท โรงแรม รอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

	2558	**2557**	**2556**
	(ล้านบาท)	**(ล้านบาท)**	**(ล้านบาท)**
		(ปรับปรุงใหม่)	
สินทรัพย์รวม	1,672	1,610	1,799
หนี้สินรวม	680	681	651
ส่วนของผู้ถือหุ้น	992	929	1,148
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	851	666	892
รายได้รวม	886	704	933
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	82	(122)	(21)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	63	(157)	(29)

บริษัทย่อย **บริษัท ไทย รอยัล ออคิด เรียล เอซเทท จำกัด**

	2558	**2557**	**2556**
	(ล้านบาท)	**(ล้านบาท)**	**(ล้านบาท)**
สินทรัพย์รวม	912	899	885
หนี้สินรวม	764	759	752
ส่วนของผู้ถือหุ้น	148	140	133
รายได้รวม	67	68	69
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	10	8	3
กำไรสุทธิ	8	6	2

บริษัทย่อย **บริษัท เชอราตัน รอยัล ออคิด จำกัด**

	2558	**2557**	**2556**
	(ล้านบาท)	**(ล้านบาท)**	**(ล้านบาท)**
สินทรัพย์รวม	20.2	20.1	19.8
หนี้สินรวม	0.1	0.1	0.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น	20.1	20.0	19.7
รายได้รวม	0.4	0.5	0.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	0.2	0.4	0.5
กำไรสุทธิ	0.2	0.3	0.4

ค. สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (เฉพาะของบริษัท ฯ)

	2558	2557 (ปรับปรุงใหม่)	2556	
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
- อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	0.58	0.30	0.25	(เท่า)
- อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.55	0.27	0.21	(เท่า)
- อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.06	0.05	0.03	(เท่า)
- อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้	21.26	14.13	13.13	(เท่า)
- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	17.17	25.83	27.80	(วัน)
- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	68.73	59.02	72.41	(เท่า)
- ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	5.31	6.18	5.04	(วัน)
- อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	12.01	10.99	12.71	(เท่า)
- ระยะเวลาชำระหนี้	30.39	33.21	28.72	(วัน)
- Cash Cycle	(7.91)	(1.19)	4.12	(วัน)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
- อัตรากำไรขั้นต้น	63.08	57.05	62.46	(%)
- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	18.37	7.12	20.18	(%)
- อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ	7.11	(22.32)	(3.11)	(%)
- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	6.35	(16.90)	(2.53)	(%)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
- อัตราตอบแทนจากสินทรัพย์	3.77	(9.75)	(1.62)	(%)
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	12.86	(28.15)	(4.05)	(%)
- อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	0.51	0.41	0.50	(เท่า)
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.69	0.73	0.57	(เท่า)
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	5.16	(4.40)	0.19	(เท่า)
- อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน Cash basis	N/A	N/A	N/A	
- อัตราการจ่ายเงินปันผล	N/A	N/A	N/M*	(%)

หมายเหตุ: * บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานประจำปี 2556 แต่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอในที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมของปี 2556

	2558	2557 (ปรับปรุงใหม่)	2556	
ข้อมูลต่อหุ้นและอัตราการเจริญเติบโตของธุรกิจ (เฉพาะของบริษัทฯ)				
ข้อมูลต่อหุ้น				
- มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	10.58	9.91	12.25	(บาท)
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น	0.67	(1.67)	(0.31)	(บาท)
- เงินปันผลต่อหุ้น	N/A	N/A	0.60	(บาท)
อัตราการเจริญเติบโต				
- สินทรัพย์รวม	3.82	(10.48)	(9.40)	(%)
- หนี้สินรวม	(0.21)	4.70	(13.48)	(%)
- รายได้จากการขายหรือบริการ	27.73	(25.32)	5.36	(%)
- ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	15.60	(12.29)	(3.34)	(%)
- กำไรสุทธิ	140.12	(440.30)	(104.55)	(%)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(Management Discussion and Analysis: MD&A)

ภาพรวม

จากตัวเลขที่ออกมาอย่างเป็นทางการของกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา ประเทศไทยมีนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติเดินทางเข้ามาในประเทศไทยในปี 2558 เป็นจำนวนประมาณ 29.8 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วประมาณ 20.4% ซึ่งก็น่าจะเป็นสัญญาณที่ดีของปี 2558 สำหรับธุรกิจการท่องเที่ยวและโรงแรม อย่างไรก็ดี เหตุการณ์ที่แยกราชประสงค์ในเดือนสิงหาคมของปี 2558 ได้ส่งผลกระทบกับธุรกิจการท่องเที่ยวและโรงแรมในกรุงเทพมหานครอยู่พอสมควร กว่าที่ธุรกิจการท่องเที่ยวและโรงแรมจะกลับมาฟื้นตัวขึ้นในไตรมาสสุดท้ายของปี 2558

ในไตรมาสแรกของปี 2558 เป็นไตรมาสที่มีอัตราการเข้าพักที่ดี เนื่องจากเป็นฤดูกาลท่องเที่ยว รวมทั้งได้ลูกค้าจากกลุ่ม MICE (การจัดประชุมบริษัทข้ามชาติ, การท่องเที่ยวเพื่อเป็นรางวัลตอบแทนพนักงาน, การประชุมนานาชาติ และการจัดนิทรรศการ) ซึ่งทางโรงแรมมีอัตราการเข้าพักอยู่ที่ 77.5% ดีขึ้นจากปี 2557 ถึง 19.7% รายได้รวมจากการประกอบกิจการโรงแรมอยู่ที่ 248.1 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วเป็นจำนวนเงิน 45.0 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 22.2%

ในไตรมาสที่สองและไตรมาสที่สาม โดยปกติจะเป็นช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว รวมทั้งได้เกิดเหตุการณ์ขึ้นที่แยกราชประสงค์เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2558 ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการท่องเที่ยวของประเทศไทยอย่างรุนแรง จากเหตุการณ์ในวันนั้น ทำให้มีการยกเลิกการจองห้องพักของทั้งลูกค้า FIT (นักท่องเที่ยวอิสระ) และลูกค้า Group ทัวร์ ประชุมสัมมนาเป็นจำนวนกว่า 5,800 ห้อง ทำให้โรงแรมสูญเสียรายได้ไปมากกว่า 21 ล้านบาท อัตราการเข้าพักของไตรมาสที่สองอยู่ที่ 63.8% และของไตรมาสที่สามอยู่ที่ 72.7% ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่สองและไตรมาสที่สามของปีก่อน อัตราการเข้าพักยังคงเพิ่มขึ้น 22.9% และ 24.9% ตามลำดับ ซึ่งนับว่ายังเป็นความโชคดีที่เหตุการณ์ในเดือนสิงหาคม ไม่ทำให้อัตราการเข้าพักลดลงไปมากกว่านี้ ซึ่งถ้าไม่มีเหตุการณ์ไม่ปกติในเดือนสิงหาคม ทางโรงแรมน่าจะมีรายได้และอัตราการเข้าพักที่สูงขึ้นกว่านี้อย่างแน่นอนในไตรมาสที่สาม

อัตราการเข้าพักของโรงแรมในไตรมาสที่สี่อยู่ที่ 70.4% ซึ่งเป็นฤดูกาลท่องเที่ยวอีกครั้งในไตรมาสนี้ รวมทั้งมีการได้กลุ่มลูกค้ากลุ่มจัดประชุมสัมมนาขนาดใหญ่จากกลุ่ม MICE เช่น Johnson & Johnson Consumer, Go Thai Film Group Accommodation, Mary Kay Group ซึ่งนับว่าทางโรงแรมยังได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าประจำที่มาจัดประชุมสัมมนา

กับทางโรงแรมอยู่สม่ำเสมอในทุกๆปี นอกจากนี้ยังมีงานแต่งงานที่เกิดขึ้นอย่างพอสมควรเพื่อเพิ่มรายได้ให้กับแผนกอาหารและเครื่องดื่มในไตรมาสที่สี่เช่นกัน จึงทำให้ธุรกิจในไตรมาสที่สี่ของปีมีรายได้รวมของการประกอบกิจการโรงแรมอยู่ที่ 224.8 ล้านบาท ดีขึ้นกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 20.7 ล้านบาท

โรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน และทาวเวอร์ส มีจุดแข็งด้านคุณภาพของสินค้าและการบริการที่ได้รับการพัฒนามาอย่างสม่ำเสมอ ดังที่ทุกท่านเห็นได้ชัดถึงการบริการที่ยังคงต่อเนื่องมากว่า 32 ปี เหล่าทีมผู้บริหารได้ทุ่มเท และอุทิศตนในการทำงานอย่างหนักเพื่อสืบสานมาตรฐานการบริการระดับ 5 ดาวให้คงอยู่ต่อไป

ในขณะที่กรุงเทพมหานครยังคงเป็นแหล่งท่องเที่ยวยอดนิยมของเหล่าบรรดานักท่องเที่ยวจากทั่วโลก โรงแรมของเราก็ยังคงเป็นที่พักตัวเลือกลำดับต้นๆ ของนักท่องเที่ยวต่างชาติ รวมทั้งบริษัทชั้นนำระดับโลก ไม่ว่าจะเป็น เสิร์ช แอซโซซิเอทส์ (Search Associates), เชค พอยต์ ซอฟต์แวร์ เทคโนโลยีส์ (Check Point Software Technologies). อวาย่า (Avaya), จอห์นสัน แอนด์ จอห์นสัน (Johnson & Johnson), เพอร์นอต ริคาร์ด (Pernod Ricard) และ โคคา-โคลา (Coca-Cola) ที่ยังคงมาใช้บริการโรงแรมเพื่อการประชุม และจัดกิจกรรมต่างๆ ซึ่งต่างได้รับคำชื่นชมและประทับใจในการบริการของเราที่เป็นเลิศ

โรงแรมได้มีการพัฒนาการบริการและสิ่งอำนวยความสะดวกตลอดปีที่ผ่านมา การพัฒนาที่สำคัญในปี 2558 คือ ปรับปรุงสัญญาณ WIFI ในห้องพักแขก, ปรับปรุงระบบไฟและเปลี่ยนพรมที่ห้องอาหาร Lobby Lounge, ปรับปรุงห้องน้ำแขกและเปลี่ยนเครื่องทำกาแฟที่ห้องอาหาร Feast, ซื้อรถตู้ใหม่ 2 คัน เพื่อใช้ในการบริการจัดเลี้ยงนอกสถานที่, ติดตั้งระบบ CCTV เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพด้านความปลอดภัย

ตลอดทั้งปีฝ่ายบริหารได้ทำงานอย่างหนักเพื่อมองหาธุรกิจให้แก่โรงแรมโดยเฉพาะแผนงานด้านอัตราการเข้าพัก และควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆในโรงแรม โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางธุรกิจ เพื่อเพิ่มกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานด้วยการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องของแขกผู้มาพัก หุ้นส่วนทางธุรกิจ ฝ่ายบริหารและพนักงาน ทำให้โรงแรมมีผลประกอบการดังนี้

โดยรวมแล้วอัตราการเข้าพักอยู่ที่ 71.1% (อยู่ในระดับเดียวกันกับประมาณการ แต่สูงกว่าปีที่แล้วอยู่ 17.7%) อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยอยู่ที่ 2,802 บาท ต่ำกว่าประมาณการ 84 บาท และต่ำกว่าปีที่แล้ว 14 บาท รายได้รวมจากการดำเนินงานของโรงแรมอยู่ที่ 850.6 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการ 9.4 ล้านบาท แต่สูงกว่าปีที่แล้ว 184.7 ล้านบาท หรือคิดเป็น 27.8%

กลุ่มลูกค้าจากประเทศจีนยังคงครองกลุ่มลูกค้าที่มาใช้บริการของโรงแรมมากที่สุดในปี 2558 ซึ่งมีจำนวน 38,577 ห้อง เพิ่มขึ้น 121% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว รองลงมาเป็นลูกค้าจากประเทศเกาหลีใต้, เนเธอร์แลนด์, สหรัฐอเมริกา และตุรกี ตามลำดับ ซึ่งในส่วนของประเทศเนเธอร์แลนด์และตุรกี ทางโรงแรมได้ลูกค้ามาจากกลุ่มสายการบิน (Air Crew) ของ KLM และ Turkish Airlines โดยรวมแล้ว รายได้ของห้องพักปี 2558 อยู่ที่ 527.9 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการ 15.9 ล้านบาท แต่สูงกว่าปีที่แล้ว 129.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น 32.5%

สำหรับรายได้ของแผนกอาหารและเครื่องดื่ม โรงแรมยังคงได้ธุรกิจจากการประชุมสัมมนา รวมถึงงานแต่งงานใหญ่ๆ หลายงาน รวมทั้งการจัดเลี้ยงนอกสถานที่ ในปี 2558 รายได้ของแผนกอาหารและเครื่องดื่มอยู่ที่ 287.2 ล้านบาท ดีขึ้นกว่าประมาณการ 4.2 ล้านนบาท และดีขึ้นกว่าปีที่แล้ว 53.8 ล้านบาท หรือคิดเป็น 23.1%

กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานโดยรวมอยู่ที่ 290.9 ล้านบาท หรือ 34.2% ของรายได้รวมจากการดำเนินงานของโรงแรม ซึ่งต่ำกว่าประมาณการ5.9 ล้านบาท แต่สูงกว่าปีที่แล้ว 129.7 ล้านบาท หรือคิดเป็น 80.4%

ฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 983.7 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.98 จากปี 2557 โดยแบ่งได้ดังนี้

	ล้านบาท	คิดเป็นร้อยละของสินทรัพย์รวม	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)
เงินสดและรายการเทียบเงินสด	38.9	3.95	30.05%
เงินลงทุนชั่วคราว	159.0	16.16	736.84%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	36.7	3.73	(16.21%)
สินค้าคงเหลือ	4.4	0.45	(6.87%)
สินทรัพย์อื่น	15.8	1.61	17.03%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	640.7	65.13	(10.56%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	8.9	0.90	(19.84%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	79.3	10.52	(19.59%)
รวม	983.7	100.0	4.98%

ยอดคงเหลือของเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นจากปี 2557 เนื่องจากสาเหตุหลักคือบริษัทฯ มีการบริหารจัดการเงินที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีผลการประกอบการของปี 2558 ดีขึ้นกว่าปี 2557

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีลดลงจาก การใช้ไปของภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและการประมาณการใหม่ในส่วนของภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

2. ลูกหนี้

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

	ล้านบาท
น้อยกว่า 90 วัน	36.7
90 วัน ถึง 120 วัน	0.0
มากกว่า 120 วัน	0.0
รวมลูกหนี้	36.7
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.1)
บวก : ลูกหนี้อื่น	0.1
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	36.7

บริษัทฯ มียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญน้อยมาก เนื่องจากมีการบริหารจัดเก็บหนี้ที่มีประสิทธิภาพอย่างมาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้คงค้างตั้งแต่ 90 วันขึ้นไปเพียงแค่ 48,160 บาท

3. <u>สภาพคล่อง</u>

บริษัท ฯ มีลักษณะโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมกับสภาพธุรกิจในปัจจุบัน และบริษัท ฯ ไม่มีความจำเป็นที่จะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในขณะนี้ จากนโยบายการดำเนินงานที่ระมัดระวัง ทำให้บริษัท ฯ มีสินทรัพย์ที่มีคุณภาพดีมาโดยตลอด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นจำนวน 17 ล้านบาท และจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 50 ล้านบาท ในระหว่างปี 2558 บริษัทฯ ได้ทำการคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่สถาบันการเงิน และจากบริษัทที่เกี่ยวข้องทั้งจำนวนแล้ว อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัทในปี 2558 ลดลงจากปี 2557 (0.69 เท่า เปรียบเทียบกับ 0.73 เท่า)

ในระหว่างปี 2558 บริษัทฯมีเงินฝากในรูปตั๋วสัญญาใช้เงินกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 140 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วในปี 2558 ดีขึ้นกว่าปี 2557 (0.55 เท่า เปรียบเทียบกับ 0.27 เท่า) ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทฯ มีการบริหารจัดการทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ ทำให้อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้นจากปี 2557 (21.26 เท่า เปรียบเทียบกับ 14.13 เท่า)

4. <u>การเปลี่ยนแปลงหรือการเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่มีนัยสำคัญ</u>

บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2557) และฉบับใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินตามที่กล่าวข้างต้นบางฉบับมีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดให้กิจการต้องรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในขณะที่มาตรฐานฉบับเดิมอนุญาตให้กิจการเลือกรับรู้รายการดังกล่าวทันทีในกำไรขาดทุน หรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือทยอยรับรู้ในกำไรขาดทุนก็ได้

บริษัทฯได้เปลี่ยนแปลงการรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยในปีปัจจุบันจากการรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุนไปเป็นรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและได้ทำการปรับปรุงรายการของปีปัจจุบันและปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่นำมาแสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเสมือนว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยใช้นโยบายบัญชีนี้มาตั้งแต่แรก ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวดังนี้

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	
กำไรขาดทุน:	
ผลขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ลดลง	7,358,719
ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น	(1,471,744)
ขาดทุนสุทธิลดลง	5,886,975
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:	
ผลขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์เพิ่มขึ้น	(7,358,719)
ภาษีเงินได้ลดลง	1,471,744
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นลดลง	(5,886,975)
การแบ่งปันขาดทุน	
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง	5,886,975
ขาดทุนต่อหุ้น	
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานลดลง	0.06

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 เรื่อง งบการเงินรวม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยใช้แทนเนื้อหาเกี่ยวกับการบัญชีสำหรับงบการเงินรวมที่เดิมกำหนดอยู่ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 เรื่อง งบการเงินรวมและ

งบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานฉบับนี้เปลี่ยนแปลงหลักการเกี่ยวกับการพิจารณาว่าผู้ลงทุนมีอำนาจการควบคุมหรือไม่ กล่าวคือ ภายใต้มาตรฐานฉบับนี้ผู้ลงทุนจะถือว่าตนควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนได้ หากตนมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และตนสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้ ถึงแม้ว่าตนจะมีสัดส่วนการถือหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงโดยรวมน้อยกว่ากึ่งหนึ่งก็ตาม การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญนี้ส่งผลให้ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการทบทวนว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยมีอำนาจควบคุมในกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือไม่และจะต้องนำบริษัทใดในกลุ่มกิจการมาจัดทำงบการเงินรวมบ้าง

การเปลี่ยนแปลงหลักการนี้ไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทย่อย การร่วมการงานบริษัทร่วม รวมถึงกิจการที่มีโครงสร้างเฉพาะตัว มาตรฐานฉบับนี้จึงไม่มีผลกระทบทางการเงินต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดแนวทางเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กล่าวคือ หากกิจการต้องวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินใดตามข้อกำหนดของมาตรฐานที่เกี่ยวข้องอื่น กิจการจะต้องวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นตามหลักการของมาตรฐานฉบับนี้และใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปในการรับรู้ผลกระทบจากการเริ่มใช้มาตรฐานนี้

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

5. <u>รายจ่ายลงทุน แหล่งที่มาของเงินทุน</u>

ในปี 2552 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งในรูปตั๋วสัญญาใช้เงิน ซึ่งไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันเป็นจำนวน 300 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อปี และครบกำหนดชำระคืนภายใน 3 เดือน บริษัทฯ ได้ทยอยจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวมาโดยตลอด และในปี 2558 ได้ชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นหมดแล้ว

และในปี 2557 บริษัทฯ ทำสัญญากู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกันในรูปตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวน 50 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ และครบกำหนดชำระคืนภายใน 3 เดือน และได้ชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดแล้วในระหว่างปี 2558

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

โครงสร้างรายได้หลักของบริษัท ฯ คือ รายได้ห้องพัก อาหารและเครื่องดื่ม ที่ให้บริการแก่นักธุรกิจและนักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศ ปัจจัยหลักที่มีผลกระทบในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ฯ คือ เสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ เหตุการณ์ก่อความไม่สงบในส่วนต่างๆของโลก อัตราการเดินทางเข้าประเทศของชาวต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา การแข่งขันในธุรกิจประเภทเดียวกัน และความร่วมมือในด้านต่าง ๆ จากทางภาครัฐ

เพื่อที่จะรองรับผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น บริษัท ฯ ได้มีการปรับปรุงสถานที่และสภาพการให้บริการให้อยู่ในระดับที่ดีเลิศอยู่ตลอดเวลา รวมทั้งได้จัดให้มีการโฆษณาประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ทั้งโดยตรงและผ่านเครือข่ายของ Starwood พร้อมทั้งแสวงหาตลาดใหม่ ๆ อยู่เสมอ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมามีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมามีจำนวนเงินรวม 903,000.00 บาท

2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่นให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมามีจำนวนเงินรวม - บาทและจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา
  มีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมามีจำนวนเงินรวม - บาทและจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา
  มีจำนวนเงินรวม - บาท