

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

1. งบการเงิน

ก. สรุปรายงานการสอบบัญชี

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีของรอบระยะเวลาบัญชีปี 2559 และปี 2558 ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไขและเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ ได้แสดงฐานะการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ข. ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	19,391	1.79%	38,854	3.95%	29,877	3.19%
เงินลงทุนชั่วคราว						
เงินฝากประจำธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน	345,000	31.82%	159,000	16.16%	19,000	2.03%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	42,001	3.88%	36,677	3.73%	43,772	4.67%
สินค้าคงเหลือ	4,337	0.40%	4,406	0.45%	4,731	0.50%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	15,527	1.43%	15,853	1.61%	13,546	1.45%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	426,256	39.32%	254,790	25.90%	110,926	11.84%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	593,891	54.78%	640,723	65.13%	716,398	76.45%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	7,702	0.71%	8,900	0.91%	11,103	1.19%
สินทรัพย์ภายใต้รอตัดบัญชี	56,245	5.19%	79,303	8.06%	98,621	10.52%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	659,838	60.68%	728,926	74.10%	826,122	88.16%
รวมสินทรัพย์	1,084,094	100.00%	983,716	100.00%	937,048	100.00%

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	17,000	1.81%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	50,000	5.34%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	127,558	11.77%	129,585	13.18%	97,085	10.36%
ส่วนของผู้ถือหุ้นตามสัญญาเช่าทางการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	873	0.08%	823	0.08%	735	0.08%
ภาษีเงินได้คืนติดบุคคลค้างจ่าย	594	0.05%	297	0.03%	31	0.00%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	37,551	3.46%	38,858	3.95%	44,245	4.72%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	166,576	15.36%	169,563	17.24%	209,096	22.31%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองเงินบำเหน็จแก่พนักงาน	50,821	4.69%	48,536	4.93%	44,773	4.78%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน – สุทธิ						
จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.00%	873	0.09%	1,696	0.18%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	50,821	4.69%	49,409	5.02%	46,469	4.96%
รวมหนี้สิน	217,397	20.05%	218,972	22.26%	255,565	27.27%

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระ						
เต็มมูลค่าแล้ว	937,500	86.48%	937,500	95.30%	937,500	100.05%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	104,750	9.66%	103,750	10.55%	103,750	11.07%
ยังไม่ได้จัดสรร	(181,147)	(16.71%)	(286,444)	(29.12%)	(369,611)	(39.44%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	861,103	79.43%	754,806	76.73%	671,639	71.68%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม						
บริษัทย่อย	5,594	0.52%	9,938	1.01%	9,845	1.05%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	866,697	79.95%	764,744	77.74%	681,484	72.73%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,084,094	100.00%	983,716	100.00%	937,049	100.00%

บริษัท โรงแรมรอยัลคลอคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2559		2558		2557 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงแรม	863,661	99.58%	850,560	99.85%	665,893	99.90%
ดอกเบี้ยรับ	3,634	0.42%	1,301	0.15%	660	0.10%
รวมรายได้	867,295	100.00%	851,861	100.00%	666,553	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	307,362	35.44%	314,023	36.86%	286,027	42.91%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	80,216	9.25%	75,789	8.90%	69,058	10.36%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	255,229	29.43%	257,099	30.18%	214,955	32.25%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	92,652	10.68%	99,754	11.71%	194,400	29.16%
รวมค่าใช้จ่าย	735,459	84.80%	746,665	87.65%	764,440	114.69%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ ภาษีเงินได้	131,836	15.20%	105,196	12.35%	(97,887)	(14.69%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(151)	(0.02%)	(550)	(0.06%)	(3,430)	(0.51%)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	136,685	15.18%	104,646	12.28%	(101,317)	(15.20%)
ภาษีเงินได้	(25,321)	(2.92%)	(21,386)	(2.51%)	(36,917)	(5.54%)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	106,364	12.26%	83,260	9.77%	(138,234)	(20.74%)

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2559		2558		2557 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	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	106,364	12.26%	83,260	9.77%	(144,121)	(21.62%)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	106,298	12.25%	83,167	9.76%	(138,372)	(20.76%)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	66	0.01%	93	0.01%	138	0.02%
	106,364	12.26%	83,260	9.77%	(138,234)	(20.74%)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น						
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (บาท)	1.13		0.89		(1.48)	

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2559	2558	2557 (ปรับปรุงใหม่)
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษี	131,685	104,646	(101,317)
รายการปรับกระทบยอดกำไรสุทธิก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	92,652	99,754	194,400
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโอนกลับ	132	(1,013)	(1,381)
สำรองเงินบำเหน็จแก่พนักงาน	5,946	5,409	12,208
(กำไร)ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร	2	889	(35)
ดอกเบี้ยรับ	(3,634)	(1,301)	(660)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	151	550	3,430
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง	(5,458)	7,923	8,969
สินค้าคงเหลือลดลง (เพิ่มขึ้น)	69	325	230
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	864	(1,920)	3,383
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2,027)	32,642	(18,781)
หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1,306)	(5,387)	5,993
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	219,076	242,517	106,439
จ่ายดอกเบี้ย	-	(452)	(3,324)
จ่ายภาษีเงินได้และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	(3,095)	(2,904)	(2,779)
เงินสดรับจากการซื้อคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	1,012	1,198	1,212
เงินสดจ่ายเงินบำเหน็จแก่พนักงาน	(3,662)	(1,646)	(4,030)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	213,331	238,713	97,518

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2559	2558	2557 (ปรับปรุงใหม่)
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน	(186,000)	(140,000)	-
ซื้ออุปกรณ์	(44,720)	(22,927)	(23,130)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	96	163	617
เงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ย	3,215	1,002	815
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(227,409)	(161,762)	(21,698)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	20,000
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	(17,000)	(80,000)
เงินสดรับจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	50,000
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	(50,000)	-
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(974)	(974)	(406)
เงินปันผลจ่าย	-	-	(56,244)
เงินปันผลจ่ายของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(4,411)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(5,385)	(67,974)	(66,650)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(19,463)	8,977	9,170
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	38,854	29,877	20,707
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินปลายปี	19,391	38,854	29,877
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
ซื้ออุปกรณ์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	2,714
รวม	-	-	2,714

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ฯ และบริษัทย่อย

บริษัท โรงแรม รอยัลออกิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

	2559	2558	2557
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
			(ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์รวม	1,843	1,672	1,610
หนี้สินรวม	724	680	681
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,119	992	929
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	864	851	666
เงินปันผลรับ	42	-	-
รายได้รวม	942	886	704
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	150	82	(122)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	127	63	(157)

บริษัทย่อย

บริษัท ไทย รอยัล ออกิด เรียวล เอชเทท จำกัด

	2559	2558	2557
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	936	912	899
หนี้สินรวม	816	764	759
ส่วนของผู้ถือหุ้น	119	148	140
รายได้รวม	66	67	68
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	11	10	8
กำไรสุทธิ	9	8	6

บริษัทย่อย

บริษัท เซอรادتัน รอยัล ออกิด จำกัด

	2559	2558	2557
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	11.4	20.2	20.1
หนี้สินรวม	0.1	0.1	0.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น	11.3	20.1	20.0
รายได้รวม	0.2	0.4	0.5
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	0.2	0.2	0.4
กำไรสุทธิ	0.1	0.2	0.3

ค. สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (เฉพาะของบริษัท ฯ)

	<u>2559</u>	<u>2558</u>	<u>2557</u> <u>(ปรับปรุงใหม่)</u>	
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
- อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	0.86	0.58	0.30	(เท่า)
- อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.83	0.55	0.27	(เท่า)
- อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.03	0.06	0.05	(เท่า)
- อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้	22.03	21.26	14.13	(เท่า)
- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	16.61	17.17	25.83	(วัน)
- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	70.31	68.73	59.02	(เท่า)
- ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	5.21	5.31	6.18	(วัน)
- อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	12.31	12.01	10.99	(เท่า)
- ระยะเวลาชำระหนี้	29.74	30.39	33.21	(วัน)
- Cash Cycle	(7.92)	(7.91)	(1.19)	(วัน)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร				
- อัตรากำไรขั้นต้น	64.41	63.08	57.05	(%)
- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	20.20	18.37	7.12	(%)
- อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ	13.47	7.11	(22.32)	(%)
- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	11.34	6.35	(16.90)	(%)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	6.89	3.77	(9.75)	(%)
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	28.12	12.86	(28.15)	(%)
- อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	0.47	0.51	0.41	(เท่า)
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.65	0.69	0.73	(เท่า)
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	8.60	5.16	(4.40)	(เท่า)
- อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน Cash basis	N/A	N/A	N/A	
- อัตราการจ่ายเงินปันผล	N/A	N/A	N/A	(%)

	<u>2559</u>	<u>2558</u>	<u>2557</u> (ปรับปรุงใหม่)	
ข้อมูลต่อหุ้นและอัตราการเจริญเติบโตของธุรกิจ (เฉพาะของบริษัทฯ)				
ข้อมูลต่อหุ้น				
- มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	11.93	10.58	9.91	(บาท)
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น	1.35	0.67	(1.67)	(บาท)
- เงินปันผลต่อหุ้น	N/A	N/A	N/A	(บาท)
อัตราการเจริญเติบโต				
- สินทรัพย์รวม	10.26	3.82	(10.48)	(%)
- หนี้สินรวม	6.55	(0.21)	4.70	(%)
- รายได้จากการขายหรือบริการ	1.54	27.73	(25.32)	(%)
- ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(0.95)	15.60	(12.29)	(%)
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	101.46	140.12	(440.30)	(%)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(Management Discussion and Analysis: MD&A)

ภาพรวม

จากตัวเลขที่ออกมาอย่างเป็นทางการของกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา ประเทศไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาในประเทศไทยในปี 2559 เป็นจำนวนประมาณ 32.6 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วประมาณ 8.9% ซึ่งก็น่าจะเป็นสัญญาณที่ดีของปี 2559 สำหรับธุรกิจการท่องเที่ยวและโรงแรม ซึ่งถ้าเทียบกับปีก่อน เราเกิดเหตุการณ์ที่แยกราชประสงค์ในเดือนสิงหาคม 2558 ได้ส่งผลกระทบต่อธุรกิจการท่องเที่ยวและโรงแรมในกรุงเทพมหานครอยู่พอสมควร

ในไตรมาสแรกของปี 2559 เป็นไตรมาสที่มีอัตราการเข้าพักที่ดี เนื่องจากเป็นฤดูกาลท่องเที่ยว รวมทั้งได้ลูกค้าจากกลุ่ม MICE (การจัดประชุมบริษัทข้ามชาติ, การท่องเที่ยวเพื่อเป็นรางวัลตอบแทนพนักงาน, การประชุมนานาชาติ และการจัดนิทรรศการ) ซึ่งทางโรงแรมมีอัตราการเข้าพักอยู่ที่ 76.9% รายได้รวมจากการประกอบกิจการโรงแรมอยู่ที่ 259.5 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วเป็นจำนวนเงิน 11.5 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 4.4%

ในไตรมาสที่สองและไตรมาสที่สาม โดยปกติจะเป็นช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว อัตราการเข้าพักของไตรมาสที่สองอยู่ที่ 69.8% และของไตรมาสที่สามอยู่ที่ 74.9% ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่สองและไตรมาสที่สามของปีก่อน อัตราการเข้าพักยังคงเพิ่มขึ้น 5.1% และ 2.9% ตามลำดับ

อัตราการเข้าพักของโรงแรมในไตรมาสที่สี่อยู่ที่ 78.0% ซึ่งเป็นฤดูกาลท่องเที่ยวอีกครั้งในไตรมาสนี้ รวมทั้งมีการได้กลุ่มลูกค้ากลุ่มจัดประชุมสัมมนาขนาดใหญ่จากกลุ่ม MICE เช่น Johnson & Johnson Consumer, Go Thai Film Group Accommodation, Mary Kay Group ซึ่งนับว่าทางโรงแรมยังได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าประจำที่มาจัดประชุมสัมมนา กับทางโรงแรมอยู่เสมอมาในทุกๆปี นอกจากนี้ยังมีงานแต่งงานที่เกิดขึ้นอย่างพอสมควรเพื่อเพิ่มรายได้ให้กับแผนกอาหารและเครื่องดื่มในไตรมาสที่สี่เช่นกัน จึงทำให้ธุรกิจไนไตรมาสที่สี่ของปีมีรายได้รวมของการประกอบกิจการโรงแรมอยู่ที่ 238.3 ล้านบาท ดีขึ้นกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 13.6 ล้านบาท

โรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน และทาวเวอร์ส มีจุดแข็งด้านคุณภาพของสินค้าและบริการที่ได้รับการพัฒนามาอย่างสม่ำเสมอ ดังที่ทุกท่านเห็นได้ชัดถึงการบริการที่ยังคงต่อเนื่องมาว่า 33 ปี เหล่าทีมผู้บริหารได้ทุ่มเท และอุทิศตนในการทำงานอย่างหนักเพื่อสืบสานมาตรฐานการบริการระดับ 5 ดาวให้คงอยู่ต่อไป

ในขณะที่กรุงเทพมหานครยังคงเป็นแหล่งท่องเที่ยวยอดนิยมของเหล่านักท่องเที่ยวจากทั่วโลก โรงแรมของเราก็ยังคงเป็นที่พิกัดเลือกลำดับต้นๆ ของนักท่องเที่ยวต่างชาติ รวมทั้งบริษัทชั้นนำระดับโลก ไม่ว่าจะเป็น เสิร์ช แอซโซซิเอตส์ (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 2559 คือ ปรับปรุงสัญญาณ WIFI ในห้องพักแขก, ระบบ Fire Alarm, จัดซื้อระบบไมโครโฟน เพื่อการประชุมสำหรับแผนกจัดเลี้ยง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการประชุมให้กับแขกของโรงแรม, จัดซื้อเครื่องรีดผ้าใหม่แทนตัวเดิมที่ใช้งานมากกว่า 30 ปี

ตลอดทั้งปีฝ่ายบริหารได้ทำงานอย่างหนักเพื่อมองหาธุรกิจให้แก่โรงแรมโดยเฉพาะแผนงานด้านอัตราการเข้าพัก และควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ในโรงแรม โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางธุรกิจ เพื่อเพิ่มกำไรขึ้นต้นจากการดำเนินงาน ด้วยการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องของแขกผู้มาพัก หุ่นส่วนทางธุรกิจ ฝ่ายบริหารและพนักงาน ทำให้โรงแรมมีผลประกอบการดังนี้

โดยรวมแล้วอัตราการเข้าพักอยู่ที่ 74.9% (อยู่ในระดับเดียวกันกับประมาณการ แต่สูงกว่าปีที่แล้วอยู่ 3.8%) อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยอยู่ที่ 2,731 บาท ต่ำกว่าประมาณการ 211 บาท และต่ำกว่าปีที่แล้ว 71 บาท รายได้รวมจากการดำเนินงานของโรงแรมอยู่ที่ 863.6 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการ 29.1 ล้านบาท แต่สูงกว่าปีที่แล้ว 13.1 ล้านบาท กลุ่มลูกค้าจากประเทศจีนยังคงครองกลุ่มลูกค้าที่มาใช้บริการของโรงแรมมากที่สุดในปี 2559 รองลงมา是客户จากประเทศตุรกี และญี่ปุ่นตามลำดับ

สำหรับรายได้ของแผนกอาหารและเครื่องดื่ม โรงแรมยังคงได้ธุรกิจจากการประชุมสัมมนา รวมถึงงานแต่งงานใหญ่ๆ หลายงาน รวมทั้งการจัดเลี้ยงนอกสถานที่ ในปี 2559 รายได้ของแผนกอาหารและเครื่องดื่มอยู่ที่ 289.2 ล้านบาท ดีขึ้นกว่าปีที่แล้ว 1.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1.1%

กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานโดยรวมอยู่ที่ 309 ล้านบาท หรือ 36% ของรายได้รวมจากการดำเนินงานของโรงแรม ซึ่งต่ำกว่าประมาณการ 1.7 ล้านบาท แต่สูงกว่าปีที่แล้ว 18.7 ล้านบาท หรือคิดเป็น 6.4%

ฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 1,084.1 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.20 จากปี 2558 โดยแบ่งได้ดังนี้

	<u>ล้านบาท</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u> <u>ของสินทรัพย์รวม</u>	<u>เพิ่มขึ้น/</u> <u>(ลดลง)</u>
เงินสดและรายการเทียบเงินสด	19.4	1.79	(50.09%)
เงินลงทุนชั่วคราว	345.0	31.82	116.98%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	42.0	3.87	14.52%
สินค้าคงเหลือ	4.3	0.40	(1.57%)
สินทรัพย์อื่น	15.5	1.43	(2.05%)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	593.9	54.79	(7.31%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	7.7	0.71	(13.45%)
สินทรัพย์ภายใต้รอตัดบัญชี	<u>56.3</u>	<u>5.19</u>	<u>(29.08%)</u>
รวม	<u>1,084.1</u>	<u>100.0</u>	<u>10.20%</u>

ยอดคงเหลือของเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นจากปี 2558 เนื่องจากสาเหตุหลักคือบริษัทฯ มีการบริหารจัดการเงินที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีผลการประกอบการของปี 2559 ดีขึ้นกว่าปี 2558

สินทรัพย์ภายใต้รอตัดบัญชีลดลงจาก การใช้ไปของภายใต้รอตัดบัญชีและการประมาณการใหม่ในส่วนของผู้ภายใต้รอตัดบัญชี

2. ลูกหนี้

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

	<u>ล้านบาท</u>
น้อยกว่า 90 วัน	42.0
90 วัน ถึง 120 วัน	0.0
มากกว่า 120 วัน	<u>0.0</u>
รวมลูกหนี้	42.0
<u>หัก</u> : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.2)
<u>บวก</u> : ลูกหนี้อื่น	<u>0.2</u>
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	<u>42.0</u>

บริษัทฯ มียอดสำรองค่าเผื่อนี้สูงสัจะสูญน้อยมาก เนื่องจากการบริหารจัดการเก็บหนี้ที่มีประสิทธิภาพอย่างมาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ไม่มีมียอดลูกหนี้คงค้างตั้งแต่ 90 วันขึ้นไป

3. สภาพคล่อง

บริษัท ฯ มีลักษณะโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมกับสภาพธุรกิจในปัจจุบัน และบริษัท ฯ ไม่มีความจำเป็นที่จะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในขณะนี้ จากนโยบายการดำเนินงานที่ระมัดระวัง ทำให้บริษัท ฯ มีสินทรัพย์ที่มีคุณภาพดีมาโดยตลอด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินฝากในรูปตัวสัญญาใช้เงินกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 335 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วในปี 2559 ดีขึ้นกว่าปี 2558 (0.83 เท่า เปรียบเทียบกับ 0.55 เท่า) ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีการบริหารจัดการทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ ทำให้อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้นจากปี 2558 (22.03 เท่า เปรียบเทียบกับ 21.26 เท่า)

4. การเปลี่ยนแปลงหรือการเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่มีนัยสำคัญ

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2558) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สรุปได้ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดทางเลือกเพิ่มเติมสำหรับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย เงินลงทุนในการร่วมค้า และเงินลงทุนในบริษัทร่วม ในงบการเงินเฉพาะกิจการโดยเลือกบันทึกตามวิธีส่วนได้เสียได้ตามที่อธิบายไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ทั้งนี้ กิจการต้องใช้วิธีการบันทึกบัญชีเดียวกันสำหรับเงินลงทุนแต่ละประเภทและหากกิจการเลือกบันทึกเงินลงทุนดังกล่าวตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินเฉพาะกิจการ กิจการต้องปรับปรุงรายการดังกล่าวโดยวิธีปรับย้อนหลัง

มาตรฐานฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย เนื่องจากฝ่ายบริหารได้พิจารณาแล้วว่าเลือกบันทึกเงินลงทุนดังกล่าวตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการตามเดิม

5. รายจ่ายลงทุน แหล่งที่มาของเงินทุน

เนื่องจากนโยบายการบริหารงานที่เหมาะสมและสถานะทางการเงินที่ดีของบริษัทฯ ประกอบกับการที่บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้สินที่เกิดจากการกู้ยืม รายจ่ายลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งส่วนใหญ่จะจ่ายในรูปของการซื้ออุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องใช้ในการดำเนินงานและปรับปรุงอาคารสถานที่ ซึ่งจะเป็นไปอย่างระมัดระวัง และเป็นไปตามสถานะทรัพย์สิน สภาพคล่องของบริษัทฯเอง ไม่มีการกู้ยืมจากแหล่งภายนอกเพื่อนำมาใช้จ่ายในการลงทุน

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 ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 903,000.00 บาท

2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท