

### ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### 1. งบการเงิน

##### ก. สรุปรายงานการสอบบัญชี

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีของรอบระยะเวลาบัญชีปี 2562 และปี 2561 ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไขและเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ ได้แสดงฐานะการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ข. ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	170,668	13.96%	134,004	11.49%	35,079	3.07%
เงินลงทุนชั่วคราว						
เงินฝากประจำธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน	519,784	42.51%	460,065	39.45%	460,000	40.25%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	50,563	4.13%	57,151	4.90%	51,557	4.51%
สินค้าคงเหลือ	3,854	0.32%	3,542	0.30%	3,971	0.35%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	22,245	1.82%	12,791	1.10%	14,929	1.31%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	767,114	62.74%	667,553	57.24%	565,536	49.48%
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	433,560	35.45%	479,316	41.10%	539,650	47.22%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	6,135	0.50%	6,990	0.60%	7,536	0.66%
สินทรัพย์ภายใต้รอตัดบัญชี	15,951	1.31%	12,397	1.06%	30,145	2.64%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	455,646	37.26%	498,703	42.76%	577,331	50.52%
รวมสินทรัพย์	1,222,760	100.00%	1,166,256	100.00%	1,142,867	100.00%

บริษัท โรงแรมรอยัลล่อคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	154,661	12.64%	144,728	12.41%	159,950	14.00%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	324	0.03%	-	-	-	-
ภายในหนึ่งปี	20,508	1.68%	11,150	0.96%	1,384	0.12%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	12,652	1.03%	11,773	1.01%	15,069	1.32%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	188,145	15.38%	167,651	14.38%	176,403	15.44%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	75,380	6.16%	57,279	4.91%	56,683	4.96%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน						
ที่กำหนดชำระเกินหนึ่งปี	3,150	0.26%	-	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,514	0.12%	1,638	0.14%	1,695	0.15%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	80,044	6.54%	58,917	5.05%	58,378	5.11%
รวมหนี้สิน	268,189	21.93%	226,568	19.43%	234,781	20.54%

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระ						
เต็มมูลค่าแล้ว	937,500	76.68%	937,500	80.39%	937,500	82.03%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	103,750	8.48%	104,750	8.98%	104,750	9.17%
ยังไม่ได้จัดสรร	(86,727)	(7.09%)	(108,051)	(9.26%)	(139,772)	(12.23%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	954,523	78.07%	934,199	80.10%	902,478	78.97%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม						
บริษัทย่อย	48	0.00%	5,489	0.47%	5,608	0.49%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	954,571	78.07%	939,688	80.57%	908,086	79.46%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,222,760	100.00%	1,166,256	100.00%	1,142,867	100.00%

บริษัทโรงแรมรอยัลล่อคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงแรม	977,948	99.13%	936,696	99.28%	893,745	99.38%
ดอกเบี้ยรับ	7,837	0.79%	6,344	0.67%	5,307	0.59%
รายได้อื่น	738	0.08%	480	0.05%	244	0.03%
รวมรายได้	986,523	100.00%	943,520	100.00%	899,296	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	342,255	34.69%	326,170	34.57%	318,082	35.37%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	88,219	8.94%	78,837	8.36%	75,876	8.44%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	295,595	29.97%	277,098	29.37%	257,993	28.69%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	78,516	7.96%	87,396	9.26%	91,075	10.13%
รวมค่าใช้จ่าย	804,585	81.56%	769,501	81.56%	743,026	82.62%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	181,938	18.44%	174,019	18.44%	156,270	17.38%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(28)	-	-	-	(43)	(0.01%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	181,910	18.44%	174,019	18.44%	156,227	17.37%
ภาษีเงินได้	(34,547)	(3.50%)	(32,271)	(3.42%)	(28,885)	(3.21%)
กำไรสำหรับปี	147,363	14.94%	141,748	15.02%	127,342	14.16%

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	2,468	0.25%	-	-	(1,984)	(0.22%)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	(494)	(0.05%)	-	-	397	0.04%
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี	1,974	0.2%	-	-	(1,587)	(0.18%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	149,337	15.14%	141,748	15.02%	125,755	13.99%
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	147,420	14.95%	141,866	15.04%	127,327	14.16%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(57)	(0.01%)	(118)	(0.01%)	15	0.01%
	147,363	14.94%	141,748	15.02%	127,342	14.16%
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	149,395	15.15%	141,866	15.04%	125,740	13.99%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(57)	(0.01%)	(118)	(0.01%)	15	0.01%
	149,337	15.14%	141,748	15.02%	125,755	12.99%
กำไรต่อหุ้น						
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (บาท)	1.57		1.51		1.36	

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2562	2561	2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	181,910	174,019	156,227
รายการปรับกระทบยอดกำไรสุทธิก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	78,516	87,396	91,075
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(147)	2,922	(69)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานและ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	27,847	7,491	10,589
(กำไร)ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร	707	(480)	(244)
ดอกเบี้ยรับ	(7,837)	(6,344)	(5,307)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	28	-	43
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	7,292	(8,200)	(5,625)
สินค้าคงเหลือ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(312)	429	366
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(9,454)	2,144	(2,908)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	4,026	(7,429)	19,558
หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	879	(3,297)	(15,041)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นลดลง	(123)	(57)	-
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	283,332	248,594	248,664
จ่ายดอกเบี้ย	-	-	-
จ่ายภาษีเงินได้และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	(29,236)	(4,763)	(2,649)
เงินสดรับจากการซื้อคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	-	-	1,062
เงินสดจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	(7,279)	(6,895)	(5,016)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	246,817	236,936	242,061

บริษัท โรงแรมรอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	2562	2561	2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน	(59,719)	(64)	(115,000)
ซื้ออุปกรณ์	(23,283)	(34,799)	(31,597)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	169	969	566
เงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ย	7,279	6,028	4,940
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(75,554)	(27,866)	(141,091)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(144)	-	(916)
เงินปันผลจ่าย	(129,071)	(110,144)	(84,366)
เงินปันผลจ่ายของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0)	(0)	(0)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท			
ข้อยกลดจากการเลิกกิจการ	(5,384)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(134,599)	(110,144)	(85,282)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	36,664	98,926	15,688
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	134,004	35,078	19,391
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินปลายปี	170,668	134,004	35,079
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการไม่ใช้เงินสด			
เจ้าหน้าที่ซื้ออุปกรณ์และส่วนปรับปรุงอาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	5,907	(7,793)	5,393
สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น	3,590	-	-
รวม	9,497	(7,793)	5,393



ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ฯ และบริษัทย่อย

**บริษัท โรงแรม รอยัลออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**

	<b>2562</b>	<b>2561</b>	<b>2560</b>
	<b>(ล้านบาท)</b>	<b>(ล้านบาท)</b>	<b>(ล้านบาท)</b>
สินทรัพย์รวม	2,044	1,978	1,934
หนี้สินรวม	868	811	786
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,176	1,167	1,148
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	978	937	894
เงินปันผลรับ	10	10	9
รายได้รวม	1,027	984	940
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	168	159	141
กำไรสุทธิ	136	130	113

**บริษัทย่อย**

**บริษัท ไทย รอยัล ออคิด ริยัล เอช เทท จำกัด**

	<b>2562</b>	<b>2561</b>	<b>2560</b>
	<b>(ล้านบาท)</b>	<b>(ล้านบาท)</b>	<b>(ล้านบาท)</b>
สินทรัพย์รวม	964	970	960
หนี้สินรวม	843	849	840
ส่วนของผู้ถือหุ้น	120	120	120
รายได้รวม	65	66	66
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	13	12	12
กำไรสุทธิ	10	10	10

**บริษัทย่อย**

**บริษัท เซอร่าตัน รอยัล ออคิด จำกัด**

	<b>2562*</b>	<b>2561*</b>	<b>2560</b>
	<b>(ล้านบาท)</b>	<b>(ล้านบาท)</b>	<b>(ล้านบาท)</b>
สินทรัพย์รวม	-	11.3	11.4
หนี้สินรวม	-	0.2	0.0
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-	11.1	11.4
รายได้รวม	-	0.1	0.1
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	(0.2)	0.0
กำไรสุทธิ	-	(0.2)	0.0

\* บริษัทจดทะเบียนเลิกกิจการ เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2561 และชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว

ค. สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (เฉพาะของบริษัท ฯ)

	<u>2561</u>	<u>2560</u>	<u>2559</u>	
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>				
- อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.27	1.16	1.04	(เท่า)
- อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	1.24	1.14	1.01	(เท่า)
- อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.22	0.18	0.05	(เท่า)
- อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้	19.31	18.80	20.42	(เท่า)
- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	18.95	19.47	17.87	(วัน)
- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	92.56	89.51	76.57	(เท่า)
- ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	3.95	4.09	4.77	(วัน)
- อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	11.68	14.15	15.17	(เท่า)
- ระยะเวลาชำระหนี้	31.33	25.86	24.06	(วัน)
- Cash Cycle	(8.42)	(2.30)	(1.42)	(วัน)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร</b>				
- อัตรากำไรขั้นต้น	65.00	64.10	64.41	(%)
- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	21.33	22.51	22.01	(%)
- อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ	13.23	13.17	12.21	(%)
- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	11.55	11.10	10.00	(%)
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
- อัตราตอบแทนจากสินทรัพย์	6.65	6.55	5.94	(%)
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	42.64	36.45	28.23	(%)
- อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	0.48	0.47	0.46	(เท่า)
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>				
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.74	0.69	0.69	(เท่า)
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	9.07	8.67	8.11	(เท่า)
- อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน Cash basis	N/A	N/A	N/A	
- อัตราการจ่ายเงินปันผล	95.01	85.20	73.50	(%)

	<u>2561</u>	<u>2560</u>	<u>2559</u>	
<b>ข้อมูลต่อหุ้นและอัตราการเจริญเติบโตของธุรกิจ (เฉพาะของบริษัทฯ)</b>				
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>				
- มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	12.54	12.45	12.24	(บาท)
- กำไรสุทธิต่อหุ้น	1.45	1.38	1.22	(บาท)
- เงินปันผลต่อหุ้น	1.38	1.18	0.90	(บาท)
<b>อัตราการเจริญเติบโต</b>				
- สินทรัพย์รวม	3.35	2.27	4.94	(%)
- หนี้สินรวม	7.09	3.10	8.60	(%)
- รายได้จากการขายหรือบริการ	4.40	4.81	3.48	(%)
- ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	5.62	5.78	0.50	(%)
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	4.86	12.86	(9.54)	(%)

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(Management Discussion and Analysis: MD&A)

### ภาพรวม

ปี 2562 นี้ อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของไทยยังคงเผชิญความท้าทายอย่างมาก ทั้งด้านการแข่งขันจากหลาย ๆ ประเทศที่ให้ความสำคัญกับการทำตลาดท่องเที่ยวมากขึ้น รวมถึงประเด็นปัญหาเรื่องอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างประเทศ เศรษฐกิจโลก ฯลฯ การวางแผนการตลาดด้วยการเจาะลึกตามกลุ่ม Segment ของนักท่องเที่ยว และการพัฒนาผลิตภัณฑ์การท่องเที่ยวให้คงความเป็นอัตลักษณ์ของท้องถิ่น รวมถึงการพัฒนากิจกรรมท่องเที่ยวที่ได้ช่วยเพิ่มรายได้ในการท่องเที่ยว ในช่วงครึ่งแรกปี 2562 ตลาดนักท่องเที่ยวต่างชาติเที่ยวไทยอ่อนแรงลงจากหลายปัจจัย ซึ่งภาพรวมตัวเลขและอัตราการเติบโตที่ชะลอตัว เป็นไปตามที่คาดการณ์ (ส่วนหนึ่งเนื่องจากฐานตัวเลขครึ่งแรกปี 2561 ทำไว้สูง) แม้อาจมีความแตกต่างบ้างในรายตลาดนักท่องเที่ยว เช่น นักท่องเที่ยวจีน มีจำนวนต่ำกว่าที่ประเมิน

จำนวนโรงแรมที่เพิ่งสร้างเสร็จหลายแห่งในไม่กี่ปีที่ผ่านมาทำให้ปริมาณห้องพักในกรุงเทพฯ ล้นตลาด อีกทั้งการขยายตัวของโรงแรมแห่งใหม่ๆ และเซอร์วิสอพาร์ทเม้นท์ในกรุงเทพฯ ส่งผลให้การแข่งขันเพิ่มสูงขึ้น โรงแรมรอยัลออคิด เซอร่าตัน และทาวเวอร์ส ยังคงยึดมั่นในคุณภาพของสินค้าและบริการที่จะพัฒนาอย่างสม่ำเสมอ ดังที่ทุกท่านเห็นได้ชัดถึงการบริการที่ยังคงต่อเนื่องมากกว่า 37 ปี เหล่าทีมผู้บริหารได้ทุ่มเท และอุทิศตนในการทำงานอย่างหนักเพื่อสืบสานมาตรฐานการบริการระดับ 5 ดาวให้คงอยู่ต่อไป

เพื่อให้สอดคล้องกับ ความต้องการพื้นฐาน ของโลก ยุคปัจจุบัน โรงแรมได้มีการติดตั้ง ระบบ GPNS ตลอดทั้งตัวอาคารสำนักงาน ในห้องพักแขก และ ห้องประชุมจัดเลี้ยง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้งานระบบ อินเทอร์เน็ต ให้กับแขกของโรงแรม และผู้ที่มาใช้บริการ.

ตลอดทั้งปีฝ่ายบริหารได้ทำงานอย่างหนักเพื่อมองหาธุรกิจให้แก่โรงแรมโดยเฉพาะแผนงานด้านอัตราการเข้าพัก และควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆในโรงแรม โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางธุรกิจ เพื่อเพิ่มกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน ด้วยการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องของแขกผู้มาพัก หุ่นส่วนทางธุรกิจ ฝ่ายบริหารและพนักงาน ทำให้โรงแรมมีผลประกอบการดังนี้

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานบริษัทฯสำหรับปี 2562 กับปี 2561 พบว่าผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมของบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 5.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.0% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินต่อเนื่อง

นโยบายเน้นกลุ่มธุรกิจที่เป็นลูกค้าเดินทางมาพักเพื่อการพักผ่อน (leisure guest) ซึ่งมีอัตราค่าห้องพักที่สูง ทั้งนี้ยังคงรักษาสัดส่วนให้มีธุรกิจการจัดประชุมขององค์กร การท่องเที่ยวเพื่อเป็นรางวัล การจัดประชุมนานาชาติและจัดแสดงสินค้า(MICE Business) ทั้งยังคงสัดส่วนรายได้จากกลุ่มธุรกิจที่เป็นกรุ๊ปทัวร์ (Tour Series) เช่นนี้รายได้จึงเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ และบริษัทฯ เน้นที่การบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด เป็นผลทำให้ต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่ายในการบริหารงานลดลง

โดยรวมแล้วอัตราการเข้าพักอยู่ที่ 84.8% (อยู่ในระดับเดียวกันกับประมาณการ แต่สูงกว่าปีที่แล้วอยู่ -3.2%) อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยอยู่ที่ 3,096 บาท ซึ่งต่ำกว่าประมาณการ 1.7% แต่สูงกว่าปีที่แล้ว 11% รายได้รวมจากการดำเนินงานของโรงแรมอยู่ที่ 1,075 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการ 18 ล้านบาท แต่สูงกว่าปีที่แล้ว 45 ล้านบาท กลุ่มลูกค้าจากประเทศจีนยังคงครองกลุ่มลูกค้าที่มาใช้บริการของโรงแรมมากที่สุดในปี 2562

สำหรับรายได้ของแผนกอาหารและเครื่องดื่ม มีการเพิ่มขึ้น ในธุรกิจจากการประชุมสัมมนา รวมถึงงานแต่งงาน จากปีก่อนหน้า ในปี 2562 รายได้ของแผนกอาหารและเครื่องดื่มอยู่ที่ 348 ล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่าปีที่แล้ว 5.4 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1.6%

กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานโดยรวมอยู่ที่ 388 ล้านบาท หรือ 36.1% ของรายได้รวมจากการดำเนินงานของโรงแรม ซึ่งต่ำกว่าประมาณการ 5 ล้านบาท แต่สูงกว่าปีที่แล้ว 30 ล้านบาท หรือคิดเป็น 8.5%

## ฐานะทางการเงิน

### 1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 1,222.8 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.84 จากปี 2561 โดยแบ่งได้ดังนี้

	<u>ล้านบาท</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u> <u>ของสินทรัพย์รวม</u>	<u>เพิ่มขึ้น/</u> <u>(ลดลง)</u>
เงินสดและรายการเทียบเงินสด	170.7	13.96	27.36%
เงินลงทุนชั่วคราว	519.8	42.51	12.98%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	50.6	4.13	(11.53%)
สินค้าคงเหลือ	3.8	0.32	8.81%
สินทรัพย์อื่น	22.2	1.82	73.91%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	433.6	35.45	(9.55%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	6.1	0.50	(12.23%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	<u>16.0</u>	<u>1.31</u>	<u>28.67%</u>
รวม	<u>1,222.8</u>	<u>100.0</u>	<u>4.84%</u>

ยอดคงเหลือของเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นจากปี 2561 เนื่องจากสาเหตุหลักคือบริษัทฯ มีการบริหารจัดการเงินที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีผลการประกอบการของปี 2562 ดีขึ้นกว่าปี 2561

ในปี 2562 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจากการทำสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น และมีการประมาณการผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562

## 2. ลูกหนี้

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ดังนี้

	ล้านบาท
น้อยกว่า 90 วัน	47.8
90 วัน ถึง 120 วัน	0.1
มากกว่า 120 วัน	<u>0.2</u>
รวมลูกหนี้	48.1
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.7)
บวก : ลูกหนี้อื่น – สุทธิ	<u>3.2</u>
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ	<u>50.6</u>

บริษัทฯ มียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญน้อย เนื่องจากมีการบริหารจัดการเก็บหนี้ที่มีประสิทธิภาพ

## 3. สภาพคล่อง

บริษัทฯ มีลักษณะโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมกับสภาพธุรกิจในปัจจุบัน และบริษัท ฯ ไม่มีความจำเป็นที่จะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในขณะนี้ จากนโยบายการดำเนินงานที่ระมัดระวัง ทำให้บริษัท ฯ มีสินทรัพย์ที่มีคุณภาพดีมาโดยตลอด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินฝากในรูปตัวสัญญาใช้เงินกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 520 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วในปี 2562 ดีขึ้นกว่าปี 2561 (1.24 เท่า เปรียบเทียบกับ 1.14 เท่า)

## 4. การเปลี่ยนแปลงหรือการเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่มีนัยสำคัญ

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียบกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

## มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งาน มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังต่อไปนี้ที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้



#### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

#### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
------------	-----------------------------------

#### การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

## 5. รายจ่ายลงทุน แหล่งที่มาของเงินทุน

เนื่องจากนโยบายการบริหารงานที่เหมาะสมและสถานะทางการเงินที่ดีของบริษัทฯ ประกอบกับการที่บริษัท ฯ ไม่มีภาระหนี้สินที่เกิดจากการกู้ยืม รายจ่ายลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งส่วนใหญ่จะจ่ายในรูปของการซื้ออุปกรณ์เครื่องมือเครื่องใช้ในการดำเนินงานและปรับปรุงอาคารสถานที่ ซึ่งจะนำไปอย่างระมัดระวัง และเป็นไปตามสถานะทรัพย์สิน สภาพคล่องของบริษัทฯเอง ไม่มีการกู้ยืมจากแหล่งภายนอกเพื่อนำมาใช้จ่ายในการลงทุน

### ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

โครงสร้างรายได้หลักของบริษัท ฯ คือ รายได้ห้องพักร้านอาหารและเครื่องดื่ม ที่ให้บริการแก่นักธุรกิจและนักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศ ปัจจัยหลักที่มีผลกระทบในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ฯ คือ เสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ เหตุการณ์ก่อความไม่สงบในส่วนต่างๆของโลก อัตราการเดินทางเข้าประเทศของชาวต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา การแข่งขันในธุรกิจประเภทเดียวกัน และความร่วมมือในด้านต่างๆ จากทางภาครัฐ

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

### คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

#### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม.....บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม... 1,480,000.00..... บาท

## 2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่นให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม ..... - ..... บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอัน  
เกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา  
มีจำนวนเงินรวม ..... - ..... บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและ  
สำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม ..... - ..... บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอัน  
เกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา  
มีจำนวนเงินรวม ..... - ..... บาท