

ส่วนที่ 3ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ- ผลสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(ล้านบาท)

<u>งบการเงินรวม</u>	<u>ปี 2559</u>	<u>ปี 2558</u>	<u>ปี 2557</u>
สินทรัพย์รวม	8,649.74	8,408.76	7,687.81
หนี้สินรวม	570.46	596.95	494.02
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,079.28	7,811.81	7,193.79
รายได้จากการดำเนินงาน	2,203.30	2,368.81	1,882.67
รายได้รวม	2,377.87	2,562.05	2,654.77
กำไรขั้นต้น	1,479.09	1,608.98	1,245.21
กำไร/(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	707.27	800.86	932.36
กำไร/(ขาดทุน) สุทธิหลังภาษีเงินได้	576.98	665.45	881.39

- อัตราส่วนทางการเงิน

<u>งบการเงินรวม</u>	<u>ปี 2559</u>	<u>ปี 2558</u>	<u>ปี 2557</u>	
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง</u>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	7.52	6.4	6.91	(เท่า)
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	7.45	6.85	6.81	(เท่า)
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	1.47	1.71	1.46	(เท่า)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	15.9	16.26	11.87	(เท่า)
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	22.63	22.13	30.33	(วัน)
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	19.47	19.87	18.59	(เท่า)
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	18.49	18.12	19.37	(วัน)
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	7.26	7.46	5.81	(เท่า)
ระยะเวลารับหนี้	49.60	48.27	61.93	(วัน)
Cash Cycle	(8.48)	(8.01)	(12.24)	(วัน)

	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	67.13%	67.92%	66.14%	(%)
อัตรากำไร/(ขาดทุน) สุทธิ	24.26%	25.97%	33.20%	(%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	7.26%	8.87%	12.61%	(%)
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	6.76%	8.27%	11.73%	(%)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	39.55%	43.31%	52.22%	(%)
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	0.28	0.32	0.35	(เท่า)
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.07	0.08	0.07	(เท่า)
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	-	-	-	(เท่า)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	0.54	0.57	0.50	(เท่า)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	45.06%	39.07%	11.06%	(%)
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	62.15	60.09	55.34	(บาท)
กำไร/(ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	4.44	5.12	6.78	(บาท)
เงินปันผลต่อหุ้น	2.00	2.00	0.75	(บาท)

- ข้อมูลงบการเงินรวม

บริษัท แวงกรี-ลา โฮเต็ล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,211,754,745	1,837,829,234	1,929,882,785
เงินลงทุนชั่วคราว - เงินฝากประจำสถาบันการเงิน	2,258,900,000	1,550,000,000	763,110,000
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	169,698,206	170,011,277	180,936,792
สินค้าคงเหลือ	32,198,617	42,183,129	34,306,622
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,210,364	5,845,633	5,787,095
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,675,761,932	3,605,869,273	2,914,023,294
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	695,033
เงินลงทุนระยะยาวอื่น			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	70,802,745
เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	395,541,716	369,292,124	476,822,327
เงินลงทุนในบริษัทอื่น	131,150,597	131,150,597	131,150,597
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่และคอกเบี้ยค้างรับ			
จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,323,739,149	2,093,459,238	1,643,655,534
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,074,427,898	2,160,301,342	2,386,139,457
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,556,256	3,078,643	3,145,761
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	38,030,990	39,839,698	56,728,218
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	7,533,641	5,772,174	4,646,795
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,973,980,247	4,802,893,816	4,773,786,467
รวมสินทรัพย์	8,649,742,179	8,408,763,089	7,687,809,761

บริษัท แวงกรี-ลา โฮเต็ล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	317,082,906	335,424,296	298,476,890
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	51,863,602	57,350,107	1,961,184
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	119,651,144	126,995,255	121,541,550
รวมหนี้สินหมุนเวียน	488,597,652	519,769,658	421,979,624
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	65,611,643	61,399,483	56,398,611
เงินมัดจำค่าเช่า	16,254,668	15,784,737	15,640,637
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	81,866,311	77,184,220	72,039,248
รวมหนี้สิน	570,463,963	596,953,878	494,018,872
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 130,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	1,300,000,000	1,300,000,000	1,300,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,590,400,000	1,590,400,000	1,590,400,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	130,000,000	130,000,000	130,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	4,072,863,411	3,755,886,588	3,187,932,943
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	958,803,046	1,017,300,628	971,314,306
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	8,052,066,457	7,793,587,216	7,179,647,249
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	27,211,759	18,221,995	14,143,640
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	8,079,278,216	7,811,809,211	7,193,790,889
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,649,742,179	8,408,763,089	7,687,809,761

บริษัท แชนกรี-ลา โฮเต็ล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
รายได้			
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงแรม	2,203,303,753	2,368,808,423	1,882,665,641
รายได้อื่น			
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	26,142,552	-
โอนกลับบัญชีค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนและ หนี้สงสัยจะสูญจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	609,447,129
ดอกเบี้ยรับ	88,680,045	76,600,977	61,896,385
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	40,943,742	58,854,221	63,772,494
อื่น ๆ	44,941,488	31,641,654	36,986,736
รวมรายได้	2,377,869,028	2,562,047,827	2,654,768,385
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนการประกอบกิจการ โรงแรม	724,212,396	759,831,578	637,453,088
ค่าใช้จ่ายในการขาย	141,410,003	147,667,561	121,436,182
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	544,634,830	533,809,139	490,077,736
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	260,338,561	319,123,474	472,661,938
รวมค่าใช้จ่าย	1,670,595,790	1,760,431,752	1,721,628,944
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม			
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	707,273,238	801,616,075	933,139,441
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(759,960)	(781,957)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	707,273,238	800,856,115	932,357,484
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	707,273,238	800,856,115	932,357,484
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(121,306,651)	(131,324,115)	(45,253,500)
กำไรสำหรับปี	585,966,587	669,532,000	887,103,984

บริษัท แชนกรี-ลา โฮเต็ล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน			
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(87,776,875)	207,292,534	(82,380,270)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	29,279,293	(136,088,471)	(196,781,142)
โอนกลับผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	(26,142,552)	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	4,139,238	544,637
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(58,497,582)	49,200,749	(278,616,775)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(4,018,032)	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	803,606	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
- สุทธิจากภาษีเงินได้	-	(3,214,426)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(58,497,582)	45,986,323	(278,616,775)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	527,469,005	715,518,323	608,487,209
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	576,976,823	665,453,645	881,388,875
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	8,989,764	4,078,355	5,715,109
	585,966,587	669,532,000	887,103,984
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	518,479,241	711,439,968	602,772,100
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	8,989,764	4,078,355	5,715,109
	527,469,005	715,518,323	608,487,209
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	4.44	5.12	6.78

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม											
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ											
	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น											
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น											
								ขาดทุนจาก การประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์			ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม จัดสรรแล้ว	กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	ผลต่างจาก งบการเงินที่เป็น เงินตราต่างประเทศ	การแปลงค่า มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย บริษัทอื่น	ส่วนเกินทุนจากการวัด บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ประกันภัย สำหรับโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน	รวม องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ	รวม	รวม
												ส่วนของ ผู้ถือหุ้น
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,300,000,000	1,590,400,000	130,000,000	3,755,886,588	1,045,788,832	-	(20,543,402)	(7,944,802)	1,017,300,628	7,793,587,216	18,221,995	7,811,809,211
กำไรสำหรับปี	-	-	-	576,976,823	-	-	-	-	-	576,976,823	8,989,764	585,966,587
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(87,776,875)	-	29,279,293	-	(58,497,582)	(58,497,582)	-	(58,497,582)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	576,976,823	(87,776,875)	-	29,279,293	-	(58,497,582)	518,479,241	8,989,764	527,469,005
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(260,000,000)	-	-	-	-	-	(260,000,000)	-	(260,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,300,000,000	1,590,400,000	130,000,000	4,072,863,411	958,011,957	-	8,735,891	(7,944,802)	958,803,046	8,052,066,457	27,211,759	8,079,278,216

บริษัท แชนกรี-ลา โฮเต็ล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม													
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ													
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น													
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น													
ผลต่างจาก					ขาดทุนจาก					ส่วนของผู้มี			
การแปลงค่า					การประมาณการ					ส่วนได้เสียที่			
การเปลี่ยนค่า					ตามหลักคณิตศาสตร์					ไม่มีอำนาจ			
ทุนเรือนหุ้น		ส่วนเกินมูลค่า		กำไรสะสม		งบการเงินที่เป็น		ส่วนเกินทุนจากการวัด		รวม		รวม	
ที่ออกและชำระแล้ว		หุ้นสามัญ		จัดสรรแล้ว		ยังไม่ได้จัดสรร		มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย		ส่วนของผู้ถือหุ้น		ส่วนของผู้ถือหุ้น	
								สำหรับโครงการ		ของบริษัทย่อย		รวม	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น		ของบริษัทฯ		ของผู้ถือหุ้น	
								ของส่วนของผู้ถือหุ้น</					

บริษัท แชนกรี-ลา โฮเต็ล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

งบการเงินรวม												หน่วย: บาท
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ												
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น												
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
				ขาดทุนจาก		การประมาณการ				ส่วนของผู้มี		
				ตามหลักคณิตศาสตร์						ส่วนได้เสียที่		
				การแปลงค่า		ส่วนเกินทุนจากการวัด				ไม่มีอำนาจ		
				งบการเงินที่เป็น		มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				ควบคุม		
				เงินตราต่างประเทศ		บริษัทอื่น		บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัทฯ		
										ของบริษัท		

บริษัท แชนกรี-ลา โฮเต็ล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	707,273,238	800,856,115	932,357,484
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	260,338,561	319,123,474	472,661,938
โอนกลับบัญชีค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(826,789)	237,014	(309,075)
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	(274,125)	(7,842)	243,912
โอนกลับบัญชีค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนและหนี้สงสัยจะสูญจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(609,447,129)
ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	1,609,786	936,279	(563,964)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	(26,142,552)	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	759,960	781,957
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น	7,418,853	6,580,520	6,503,898
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยน	18,612,398	(192,581,776)	(17,489,453)
เงินปันผลรับ	(28,223,397)	(15,761,618)	(20,845,251)
ดอกเบี้ยรับ	(88,680,045)	(76,600,977)	(36,995,596)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	877,248,480	817,398,597	726,898,721
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(1,138,602)	18,127,452	7,517,998
สินค้าคงเหลือ	10,258,637	(7,868,665)	(274,926)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	63,639	(17,271)	2,815,399
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,761,467)	(1,125,379)	368,453
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(12,791,961)	32,169,345	(74,101,416)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(7,344,110)	5,453,704	12,547,898
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(3,206,692)	(5,597,680)	(1,037,250)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	469,930	144,101	(2,163,374)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	861,797,854	858,684,204	672,571,503
รับ (จ่าย) ภาษีเงินได้	(122,296,930)	(54,145,096)	(2,495,514)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	739,500,924	804,539,108	670,075,989

บริษัท แชนกรี-ลา โฮเต็ล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อขายเงินลงทุนระยะสั้น - สุทธิ	(708,900,000)	(786,890,000)	(763,110,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	76,249,110	-
เงินสดรับสุทธิจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	10,467	-
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(210,969,051)	(425,242,981)	(302,621,995)
เงินสดรับจากการยืมเงินให้กู้ยืมแก่และคอกเบี้ยค้างรับ จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	160,443,166	607,297,531
เงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ย	55,949,061	42,670,354	33,803,320
เงินปันผลรับ	28,223,397	15,761,618	20,845,251
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(182,891,009)	(90,656,086)	(69,114,522)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	789,065	1,269,159	633,518
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(1,017,798,537)	(1,006,385,193)	(472,266,897)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย	(260,000,000)	(97,500,000)	(195,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(260,000,000)	(97,500,000)	(195,000,000)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(87,776,876)	207,292,534	(82,380,270)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(626,074,489)	(92,053,551)	(79,571,178)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	1,837,829,234	1,929,882,785	2,009,453,963
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,211,754,745	1,837,829,234	1,929,882,785
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
เจ้าหนี้จากการซื้ออาคารและอุปกรณ์	(5,549,428)	4,767,594	(10,555,623)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวม

ในปี 2559 เศรษฐกิจไทยเติบโตร้อยละ 3.2 ในขณะที่ในปี 2558 เติบโตร้อยละ 2.8 สืบเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ถดถอยและการส่งออกลดลง ถึงแม้จะมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง รวมถึงมาตรการทางการเงินการคลังที่จะช่วยให้ประเทศไทยฟื้นตัวทางเศรษฐกิจเพื่อให้เป็นไปตามแผนเศรษฐกิจไทยในปี 2559 แต่กระนั้นก็ตาม มาตรการกระตุ้นทางด้านการเงินการคลังและการท่องเที่ยวยังคงเป็นกุญแจสำคัญที่จะช่วยขับเคลื่อนการเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ในปี 2559 ภาวะตลาดมีการปรับตัวที่ดีขึ้น โรงแรมแสงกรี-ลา กรุงเทพฯ มีอัตราการเข้าพักในไตรมาสแรกอยู่ที่ร้อยละ 73.10 ซึ่งสร้างรายได้ค่าห้องพักเพิ่มขึ้น 1.5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้เนื่องจากการปรับอัตราค่าห้องพักเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ในไตรมาสที่สองและสามมีอัตราการเข้าพักร้อยละ 45.9 และร้อยละ 58.34 เนื่องจากการปิดปรับปรุงอาคารกรุงเทพวังในช่วงเดือนเมษายนถึงกรกฎาคม ส่งผลให้ในไตรมาสที่สามโรงแรมมีรายได้ค่าห้องพัก 56 ล้านบาท ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558 และในไตรมาสที่มีอัตราการเข้าพักร้อยละ 64.55

การเติบโตของจำนวนนักท่องเที่ยวในช่วง 9 เดือนแรกของปี ยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จนถึงไตรมาสสุดท้ายของปี 2559 จากการที่การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยได้ดำเนินการทางการตลาดในระดับนานาชาติอย่างเข้มข้น ตลาดนักท่องเที่ยวนานาชาติของประเทศไทยจึงยังคงเติบโตได้อย่างน่าประทับใจ โดยมีนักท่องเที่ยวจากประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงเหนือมากที่สุดเป็นจำนวนร้อยละ 17 จากสหรัฐอเมริการ้อยละ 15 จากประเทศในกลุ่มอาเซียน เอเชียใต้และยุโรปเป็นจำนวนอย่างละร้อยละ 10 จากตะวันออกกลางร้อยละ 8 และจากแอฟริการ้อยละ 5 ตลาดในแถบภาคพื้นแปซิฟิกมีการเติบโตน้อยที่สุดโดยเติบโตแค่ร้อยละ 1.25 ในช่วงไตรมาสที่สามทำให้ภาพการประกอบการโดยรวมดูเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ถึงแม้การเติบโตในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมาจะลดลงไปร้อยละ 0.7 ก็ตาม

การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) กล่าวว่าแนวทางในการส่งเสริมการตลาดในปี 2560 จะมุ่งเน้นไปที่การชูจุดขาย “The Unique Local Thai Experience” เชิญชวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติเดินทางมาสัมผัสวิถีชีวิตแบบไทยอย่างลึกซึ้ง ททท. คาดว่าในปี 2560 จะมีนักท่องเที่ยวเข้ามาจำนวน 34.5 ล้านคน เพิ่มขึ้น 1.9 ล้านคน (ร้อยละ 6) เมื่อเทียบกับปี 2559 ในฐานะที่เป็นสมาชิกผู้ก่อตั้งสมาคมประชาชาติอาเซียน ประเทศไทยได้มีการปรับนโยบายส่งเสริมการท่องเที่ยวในภูมิภาคมาเป็นเวลานานแล้ว ในการจัดงานเฉลิมฉลองครบรอบ 50 ปี ของการก่อตั้งสมาคมประชาชาติอาเซียน ททท. จะจัดโครงการโฆษณาเผยแพร่จำนวน 50 โครงการ เพื่อจะช่วยส่งเสริมให้มีการจัดมหกรรมการท่องเที่ยวอย่างอลังการเหมือนงานท่องเที่ยวระดับนานาชาติและระดับโลก เช่น งาน International Tourism Bureau Asia 2017 (ITB Asia 2017), World Travel Mart 2017 (WTM 2017), South Asia's Leading Travel Show 2017 (SATTE2017) เป็นต้น

รายได้ ค่าใช้จ่ายและกำไร

ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นจาก 36.00 บาทต่อหนึ่งดอลลาร์สหรัฐในตอนต้นปี มาอยู่ที่ 35.63 บาทต่อหนึ่งดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นปี ส่งผลกระทบเพียงเล็กน้อยต่ออัตราค่าห้องพักเฉลี่ยของทั้งสองโรงแรม เนื่องจากโรงแรมทั้งสองได้เสนอขายห้องพักแก่ลูกค้าส่วนใหญ่เป็นเงินบาทตั้งแต่สิงหาคม 2551 แต่ส่งผลกระทบเล็กน้อยต่อค่าใช้จ่ายที่กำหนดไว้เป็นเงินดอลลาร์สหรัฐ การแข็งค่าของเงินบาทส่งผลให้ต้นทุนในการดำเนินงานที่เกิดจากการนำเข้าวัตถุดิบ ค่านายหน้าและสัญญาบริการที่เป็นเงินต่างประเทศลดลงเล็กน้อย

- โรงแรมแสงกรี-ลา กรุงเทพฯ

อัตราการเข้าพักต่ำกว่าที่ประมาณการณไว้ร้อยละ 10.82 ยิ่งกว่านั้นอัตราการเข้าพักลดลงจากปีก่อนร้อยละ 4.91 อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยต่ำกว่าที่ประมาณการณไว้ 574.49 บาท แต่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน 32.75 บาท ในขณะที่อัตราเฉลี่ยของรายได้ต่อจำนวนห้องพักที่มีไว้จำหน่ายลดลงจากปีก่อน 246.57 บาท แต่เมื่อพิจารณาโดยรวมแล้ว รายได้ค่าห้องพักลดลง 75.97 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.26

อัตราการเข้าพักที่ลดลง ส่งผลให้จำนวนลูกค้าที่มาใช้บริการห้องอาหารลดลงจากปีก่อน 121,469 คน หรือ ลดลงร้อยละ 14.59 รายได้เฉลี่ยต่อลูกค้าหนึ่งคนเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 32.28 บาท รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มโดยรวมลดลงจากปีก่อน 79.77 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.18 ต้นทุนค่าอาหารและเครื่องดื่มลดลงจากปีก่อนแต่ต้นทุนที่ลดลงไม่ได้สัมพันธ์กับรายได้ที่ลดลง เนื่องจากต้นทุนคงที่ส่งผลให้กำไรจากอาหารและเครื่องดื่มลดลงร้อยละ 15.75 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

รายได้จากแผนกอื่นๆ ลดลงจากปีก่อนจำนวน 5.21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.64 ส่วนใหญ่มาจากแผนกบริการซักรีด เซอร์วิสอพาร์ทเมนท์ และแผนกสปา ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.68 ของรายได้แผนกอื่นๆ ทั้งหมด

- โรงแรมแสงกรี-ลา เชียงใหม่

รายได้ค่าห้องพักลดลง 1.05 ล้านบาท อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยทั้งปีต่ำกว่าของ โรงแรมแสงกรี-ลา กรุงเทพฯ ร้อยละ 13.27 ซึ่งเป็นเรื่องปกติของความแตกต่างของอัตราค่าห้องพักที่กรุงเทพฯและเชียงใหม่ แต่อัตรากำไรของห้องพักสูงกว่าของ โรงแรมแสงกรี-ลา กรุงเทพฯ ร้อยละ 2.45 เนื่องจากต้นทุนค่าแรงที่ต่ำกว่า

โรงแรมมีรายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งสัดส่วนรายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มคิดเป็นร้อยละ 29.22 ของรายได้จากการดำเนินงาน แผนกอาหารและเครื่องดื่มมีกำไรลดลงจากปีก่อน 4.34 ล้านบาท (หรือลดลงร้อยละ 7.58) ในขณะที่อัตรากำไรคิดเป็นร้อยละ 36.87 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 1.95 และอัตรากำไรจากอาหารและเครื่องดื่มต่ำกว่าของ โรงแรมแสงกรี-ลา กรุงเทพฯ ร้อยละ 4.43

ผลประกอบการรวม

รายได้จากการดำเนินงานรวมทั้งสองโรงแรมลดลงเมื่อเทียบกับปี 2558 จำนวน 165.50 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.99 ต้นทุนการบริการลดลง 35.62 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.69 ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลงจากปีก่อน 129.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.07

การลงทุน**บริษัท เทรคเดอร์ส โฮเต็ล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด**

เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท วัฒนธานี จำกัด มีมติอนุมัติให้ซื้อหุ้นของบริษัท เทรคเดอร์ส โฮเต็ล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด เป็นเงินจำนวน 60,000 บาท (ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 2,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) ซึ่งเทียบเท่ากับมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558 (คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100) บริษัทย่อยได้รับโอนหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2558 ปัจจุบันบริษัท เทรคเดอร์ส โฮเต็ล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด ยังมิได้ดำเนินธุรกิจ

โครงการในประเทศพม่า

● บริษัท Traders Yangon จำกัด

บริษัท Traders Yangon จำกัด (TYCL) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 23.53 ผ่านบริษัท Apizaco จำกัด และบริษัท Zukerman จำกัด ดำเนินธุรกิจโรงแรม Sule Shangri-La (โรงแรมนี้เดิมชื่อ Traders) ในปี 2559 มีรายได้ 24.61 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 3.99 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือลดลงร้อยละ 13.95 เมื่อเทียบกับปีก่อน ในปี 2559 โรงแรมมีอัตราการเข้าพักร้อยละ 52.84 เมื่อเทียบกับปี 2558 ที่มีอัตราการเข้าพักร้อยละ 54.70 โรงแรมมีห้องพักให้บริการจำนวน 479 ห้อง ในขณะที่อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยลดลงอยู่ที่ 148.93 เหรียญสหรัฐหรือลดลงร้อยละ 17.00 เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีอัตราค่าห้องพักเฉลี่ยอยู่ที่ 179.45 เหรียญสหรัฐ รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มเท่ากับ 8.93 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 0.54 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับปี 2558 โรงแรมมีกำไรสุทธิ 0.02 ล้านดอลลาร์สหรัฐ TYCL ยังคงรักษาสถานะการเป็นโรงแรมอันดับ 1 เมื่อเทียบกับคู่แข่งในเมืองย่างกุ้ง และเรคาดว่าจะเป็นยังคงรักษาดำเนินงานนี้ไว้ได้ต่อไป

บริษัท Traders Yangon จำกัดทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวจาก International Finance Corporation (IFC) ในเดือนพฤศจิกายน 2557 จำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมผู้ถือหุ้นที่มีดอกเบี้ยและไม่มีดอกเบี้ย เงินกู้ยืมจาก IFC เริ่มชำระคืนในปี 2559 และชำระคืนเป็นงวดทุก 6 เดือน งวดแรกเริ่มชำระในเดือนมีนาคม 2559 เป็นจำนวน 3,846,154 เหรียญสหรัฐ และมีอัตราดอกเบี้ย LIBOR ระยะเวลา 6 เดือน บวกด้วยร้อยละ 2.1 ต่อปี ซึ่งเท่ากับร้อยละ 3.349 ต่อปีสำหรับระยะเวลาถึงวันที่ 15 มีนาคม 2560

● บริษัท Shangri-La Yangon จำกัด

บริษัท Shangri-La Yangon จำกัด (SYCL) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 22.22 ผ่านบริษัท Apizaco จำกัด และบริษัท Zukerman จำกัด ดำเนินธุรกิจเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ Shangri-La Residences มี 2 อาคาร คือ อาคาร 1 และอาคาร 2 ซึ่งได้เปิดให้บริการเต็มโครงการแล้วเมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2557 มีห้องพักทั้งหมด 240 ห้อง และในตอนนี้มีอัตราการเข้าพักร้อยละ 95.61 เมื่อเทียบกับปีก่อนที่ร้อยละ 92.06 มีอัตราค่าเช่ารายเดือนเฉลี่ยต่อห้อง 6,421 เหรียญสหรัฐ เมื่อเทียบกับปีก่อนที่ 6,489 เหรียญสหรัฐ ทำให้มีรายได้รวมเท่ากับ 18.08 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับปีก่อนที่ 17.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.31 และมีกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน 13.43 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับปีก่อนที่ 12.82 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.76

บริษัท Shangri-La Yangon จำกัดทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวจาก International Finance Corporation (IFC) ในเดือนพฤศจิกายน 2557 จำนวน 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมผู้ถือหุ้นที่มีดอกเบี้ยและไม่มีดอกเบี้ย เงินกู้ยืมจาก IFC เริ่มชำระคืนในปี 2559 และชำระคืนเป็นงวดทุก 6 เดือน งวดแรกเริ่มชำระในเดือนมีนาคม 2559 เป็นจำนวน 2,307,693 เหรียญสหรัฐ และมีอัตราดอกเบี้ย LIBOR ระยะเวลา 6 เดือน บวกด้วยร้อยละ 2.1 ต่อปี ซึ่งเท่ากับร้อยละ 3.349 ต่อปีสำหรับระยะเวลาถึงวันที่ 15 มีนาคม 2560

● บริษัท Traders Square จำกัด

บริษัท Traders Square จำกัด (TSCL) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 23.56 ผ่านบริษัท Apizaco จำกัด และบริษัท Zukerman จำกัด ดำเนินธุรกิจศูนย์การค้าและสำนักงานให้เช่า Sule Square ซึ่งได้เปิดให้บริการเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2559

บริษัทในฮ่องกง

บริษัทถือหุ้นในบริษัท แชนกรี-ลา เอเชีย จำกัด จำนวน 10,501,055 หุ้น โดยผ่าน Apizaco ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นตามราคาตลาดเท่ากับ 85.58 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง เมื่อเทียบกับมูลค่าราคาทุน ณ วันที่ได้มา 83.69 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง ซึ่งผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงได้แสดงให้เห็นงบการเงินแล้ว

บริษัทในประเทศสิงคโปร์

ปัจจุบันบริษัท Hasfield Holdings จำกัด มีได้ดำเนินธุรกิจ

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต / ภาระผูกพัน

บริษัทค้าประกันวงเงินกู้ให้แก่บริษัทร่วมสองแห่งคือบริษัท Traders Yangon จำกัด และ บริษัท Shangri-La Yangon จำกัด ในวงเงิน 11.77 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 6.67 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามลำดับ

ตั้งแต่ปี 2556 บริษัทได้ลงนามในสัญญากู้ยืมเงินระยะสั้นจำนวน 15 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 540 ล้านบาท กับบริษัท Hasfield Holdings จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ไม่มีดอกเบี้ย และมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม

ณ วันสิ้นปี บริษัทมีภาระผูกพันสำหรับ โครงการที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและปรับปรุงอาคารโรงแรม จำนวน 39 ล้านบาท

บทวิเคราะห์ทางการเงิน

งบดุลรวมของบริษัทประกอบด้วย สินทรัพย์ที่สำคัญได้แก่ สินทรัพย์ถาวร เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนตามที่กล่าวข้างต้น นอกจากนี้ยังมีเงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ในส่วนของสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องโดยเฉพาะเงินสดและเงินฝากธนาคารมีอยู่เป็นจำนวนร้อยละ 40.13 ของสินทรัพย์ทั้งหมด (ปีที่แล้วร้อยละ 40.29)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 8,650 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 คิดเป็นร้อยละ 2.87 สินทรัพย์รวมประกอบไปด้วยรายการต่างๆ ดังนี้

	2559			2558	
	จำนวนเงิน	% ของ	เพิ่มขึ้น /	จำนวนเงิน	% ของ
	(พันบาท)	สินทรัพย์	เพิ่มขึ้น /	(พันบาท)	สินทรัพย์
		รวม	(ลดลง)		รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,211,755	14.01%	(626,074)	1,837,829	21.86%
เงินลงทุนชั่วคราว – เงินฝากประจำ	2,258,900	26.12%	708,900	1,550,000	18.43%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	169,698	1.96%	(313)	170,011	2.02%
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	32,199	0.37%	(9,984)	42,183	0.50%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,210	0.04%	(2,636)	5,846	0.07%
เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	395,542	4.57%	26,250	369,292	4.39%
เงินลงทุนในบริษัทอื่น – สุทธิ	131,151	1.52%	-	131,151	1.56%
เงินลงทุนในบริษัทรวม	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่และดอกเบี้ยค้างรับ					
จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,323,739	26.86%	230,280	2,093,459	24.90%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	2,074,428	23.98%	(85,873)	2,160,301	25.69%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	3,556	0.04%	477	3,079	0.04%
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม – สุทธิ	38,031	0.44%	(1,809)	39,840	0.47%
เงินมัดจำ	7,533	0.09%	1,761	5,772	0.07%
รวม	8,649,742	100.00%	240,979	8,408,763	100.00%

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนและชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 1,300 ล้านบาท มีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 1,590.40 ล้านบาท สรรองตามกฎหมายจำนวน 130 ล้านบาท และมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งตั้งแต่ปี 2556 จำนวน 15 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 543 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 7.52 เท่า ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีอัตรา 6.94 เท่า เป็นผลมาจากบริษัทมีเงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีรายได้จากการดำเนินงาน และมีการจ่ายชำระค่าก่อสร้างค้างจ่ายแล้ว

กระแสเงินสด

งบกระแสเงินสดแสดงให้เห็นถึงการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปีของกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมการลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงิน บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นจำนวน 1,211.75 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 626.08 ล้านบาท การลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดส่วนใหญ่เกิดจากบริษัทมีเงินลงทุนในบัญชีเงินฝากประจำในสถาบันการเพิ่มขึ้น 708.90 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.74 การเพิ่มขึ้นในเงินลงทุนชั่วคราวในเงินฝากประจำมาจากบริษัทมีผลประกอบการดีขึ้น

ผลประกอบการ

บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานเมื่อรวมส่วนของบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ลดลงจำนวน 165.50 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.99 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่ลดลงเป็นผลมาจากโรงแรมแสงกรี-ลา กรุงเทพฯ มีอัตราการเข้าพักลดลงร้อยละ 4.91 และโรงแรมแสงกรี-ลา เชียงใหม่มีอัตราการเข้าพักลดลงร้อยละ 8.58 อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยของโรงแรมแสงกรี-ลา กรุงเทพฯ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.60 ในขณะที่อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยของโรงแรมแสงกรี-ลา เชียงใหม่เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.15 รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มทั้งสองโรงแรมลดลงร้อยละ 9.72 ส่วนใหญ่มาจากจำนวนลูกค้า และการจัดงานต่างๆ ที่ลดลง และรายได้จากแผนอื่นๆ ของทั้งสองโรงแรมลดลงร้อยละ 3.63

กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลเมื่อรวมส่วนของบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ลดลง 93.58 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.69 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทเดียวมีกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลง 42.42 ล้านบาท และกำไรจากบริษัทย่อยลดลง 51.16 ล้านบาท สาเหตุหลักที่ทำให้กำไรจากบริษัทย่อยลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวนมาก เนื่องจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 6.26 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.24 สอดคล้องกับรายได้จากการดำเนินงานที่ลดลง ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 10.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.03 และค่าเสื่อมราคาลดลง 58.78 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.42 เนื่องจากเครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์มีการหักค่าเสื่อมราคาสะสมครบอายุการใช้งาน ดังนั้นบริษัทมีกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลเมื่อรวมส่วนของบริษัทย่อยจำนวน 707.27 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 121.31 ล้านบาท ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 8.99 ล้านบาท ทำให้กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 576.98 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 13.30)

กำไรต่อหุ้นในปี 2559 เท่ากับ 4.44 บาท และกำไรต่อหุ้นในปี 2558 เท่ากับ 5.12 บาท

ในปี 2559 บริษัทมีรายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม จำนวน 150,000 บาท