

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 รายงานการสอบบัญชี

นายชาญชัย ชัยประสิทธิ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3760

บริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอนด์ จำกัด

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท เอส ไฮเทค แอนด์ รีเสิร์ช จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการประกอบด้วย

- งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มกิจการและบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

แนวทางการตรวจสอบในภาพรวม



ความมีสาระสำคัญ

ความมีสาระสำคัญโดยรวมสำหรับการเงินรวมเท่ากับ 16.35 ล้านบาท ซึ่งเป็นร้อยละ 5 ของกำไรก่อนภาษีเงินได้ของกลุ่มกิจการ

ขอบเขตการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบงบการเงินของกลุ่มกิจการโดยมุ่งเน้นตรวจสอบกิจการที่มีสาระสำคัญต่อกลุ่มกิจการ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 89 ของกำไรก่อนภาษีเงินได้ของกลุ่มกิจการ และเป็นร้อยละ 85 ของสินทรัพย์รวมของกลุ่มกิจการ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าได้กำหนดเรื่องดังนี้เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

- การทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม

ความมีสาระสำคัญ

ขอบเขตของการตรวจสอบของข้าพเจ้ากำหนดตามความมีสาระสำคัญ ข้าพเจ้ากำหนดแผนการตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล ว่างบการเงินรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงจะถูกพิจารณาว่ามีสาระสำคัญถ้าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงรายการใดรายการหนึ่งหรือทุกรายการโดยรวมจะสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวม

ข้าพเจ้าได้พิจารณาความมีสาระสำคัญตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพ โดยกำหนดความมีสาระสำคัญโดยรวมสำหรับงบการเงินรวมเป็นจำนวนเงินตามเกณฑ์ ดังที่อธิบายไว้ในตาราง ข้าพเจ้าใช้ความมีสาระสำคัญและพิจารณาปัจจัยเชิงคุณภาพในการกำหนดขอบเขตการตรวจสอบ รวมถึงลักษณะ ช่วงเวลา และขอบเขตของวิธีการตรวจสอบ และเพื่อประเมินผลกระทบของการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง ทั้งในแง่ของแต่ละรายการและผลรวมของทุกรายการต่อการเงินโดยรวม

ความมีสาระสำคัญโดยรวมสำหรับ 16.35 ล้านบาท
งบการเงินรวม

วิธีการกำหนดความมีสาระสำคัญ ร้อยละ 5 ของกำไรก่อนภาษีเงินได้

เหตุผลในการใช้ข้อมูลอ้างอิงในการกำหนดความมีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าเลือกใช้กำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นข้อมูลอ้างอิงในการกำหนดความมีสาระสำคัญ เนื่องจากการประเมินผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการกำหนดจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ โดยปกติข้อมูลอ้างอิงร้อยละ 5 นี้เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปซึ่งใช้ในการปฏิบัติงานตรวจสอบและไม่มีรายการที่ผิดปกติที่สำคัญที่ต้องปรับปรุงข้อมูลอ้างอิงนี้

ข้าพเจ้าได้ตกลงกับคณะกรรมการตรวจสอบว่า ข้าพเจ้าจะรายงานการแสดงผลข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงที่พบระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งมีจำนวนเงินที่มากกว่า 0.82 ล้านบาท

วิธีการกำหนดขอบเขตการตรวจสอบกลุ่มกิจการ

ข้าพเจ้ากำหนดขอบเขตการตรวจสอบเพื่อปฏิบัติงานอย่างเพียงพอ เพื่อให้ข้าพเจ้าแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมของกลุ่มกิจการ โดยข้าพเจ้าพิจารณาถึงโครงสร้างของกลุ่มกิจการ กระบวนการและการควบคุมทางด้านบัญชี และอุตสาหกรรมของกลุ่มกิจการที่ดำเนินการอยู่

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้ระบุเรื่องการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบและได้นำเรื่องนี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบ
การทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม อ้างอิงถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 เรื่อง ประมาณการบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15 เรื่อง ค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 กลุ่มกิจการบันทึกค่าความนิยมจำนวน 1,111.70 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการซื้อธุรกิจ การให้บริการด้านโรงแรมในประเทศและต่างประเทศ ผู้บริหารได้ระบุหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดของกลุ่มกิจการซึ่งรวมค่าความนิยมไว้ด้วย และทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยเปรียบเทียบราคาตามบัญชีกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งพิจารณาจากมูลค่าจากการใช้หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนการขายแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ปัจจัยสำคัญที่ผู้บริหารใช้ในการคำนวณราคาตามบัญชีได้แก่ อัตราการเติบโตและอัตราคิดลด ผู้บริหารพิจารณาแล้วพบว่าไม่มีความจำเป็นที่จะต้องตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้บริหารได้ทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่องการทดสอบการด้อยค่า ข้าพเจ้าให้ความสำคัญกับเรื่องนี้เนื่องจากมูลค่าของรายการค่าความนิยมเป็นรายการที่มีสาระสำคัญ อีกทั้งการทดสอบการด้อยค่าเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดข้อสมมติฐานต่างๆ เพื่อกำหนดมูลค่าจากการใช้	ข้าพเจ้าทำการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมที่ประเมินโดยผู้บริหาดังนี้ ข้าพเจ้าได้ประเมินความเหมาะสมในการระบุหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดของกลุ่มกิจการ โดยทดสอบถามข้อมูล สังเกตการณ์วิธีการจัดเก็บและแบ่งแยกข้อมูล เปรียบเทียบกับข้อมูลทางบัญชี ข้าพเจ้าได้อ่านรายงานการทดสอบการด้อยค่าสำหรับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่รวมค่าความนิยม และได้ทำการทดสอบความสมเหตุสมผลของประมาณการนั้นโดยเปรียบเทียบกับข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงในอดีต ข้าพเจ้าได้ประเมินขั้นตอนการทดสอบการด้อยค่า รวมทั้งทดสอบข้อมูลและข้อสมมติฐานที่สำคัญที่ผู้บริหารใช้ในการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม โดยเฉพาะสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราการเติบโต และอัตราคิดลด การทดสอบของข้าพเจ้ารวมถึงการเปรียบเทียบข้อมูลและข้อสมมติฐานที่สำคัญกับข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะที่เหมาะสมและแผนธุรกิจที่ได้รับการอนุมัติแล้ว ข้าพเจ้าได้ประเมินความสมเหตุสมผลของแผนธุรกิจและประมาณการกระแสเงินสดโดยการเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง นอกจากนี้ข้าพเจ้าวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ของข้อสมมติฐานหลักที่ใช้ในทดสอบการด้อยค่า เพื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่เป็นไปได้จากการเปลี่ยนแปลงในสมมติฐานเหล่านั้นที่ใช้สำหรับการประเมินการด้อยค่า จากผลการทดสอบข้างต้น ข้าพเจ้าพบว่า การประเมินของผู้บริหารมีความสมเหตุสมผลตามหลักฐานที่มีอยู่

ข้อมูลอื่น

กรรมการเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับคณะกรรมการตรวจสอบ

ความรับผิดชอบของกรรมการต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

กรรมการมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่กรรมการพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ กรรมการรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มกิจการและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่กรรมการมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มกิจการและบริษัท หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ช่วยกรรมการในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มกิจการและบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูง แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มกิจการและบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่กรรมการใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยกรรมการ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของกรรมการและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มกิจการและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มกิจการและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการ และเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มกิจการเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแลและการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มกิจการ ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ซึ่งรวมถึงประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบและข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่คณะกรรมการตรวจสอบว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่

บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

13.2 ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	งบการเงินรวม			
	พ.ศ. 2562		พ.ศ. 2561	
	บาท	%	บาท	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,591,606,082	12.3	1,892,903,825	7.8
เงินลงทุนระยะสั้น	155,766,423	0.5	60,585,570	0.2
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สุทธิ	287,832,325	1.0	226,104,241	0.9
สินค้าคงเหลือ	302,509,264	1.0	142,289,279	0.6
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	307,655,316	1.1	346,183,823	1.4
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	481,265,214	1.8	293,898,688	1.2
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,126,634,624	17.7	2,961,965,426	12.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	36,801,408	0.1	38,174,893	0.2
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	257,155,560	0.9	245,621,057	1.0
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,501,628,823	5.1	1,560,331,169	6.4
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	568,080,273	1.9	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	18,768,597,762	64.4	16,321,490,056	66.9
ค่าความนิยม	1,111,701,701	3.8	1,207,972,046	5.0
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิ	97,280,615	0.3	75,397,230	0.3
สิทธิการเช่า	1,620,040,373	5.6	1,776,299,887	7.3
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	36,748,694	0.1	33,359,932	0.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	36,974,142	0.1	169,037,720	0.7
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	24,035,009,351	82.3	21,427,683,990	87.9
รวมสินทรัพย์	29,161,643,975	100.0	24,389,649,416	100.0

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	พ.ศ. 2562		พ.ศ. 2561	
	บาท	%	บาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,714,059,830	5.9	666,906,616	2.8
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	224,984,949	0.8	405,509,123	1.7
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	5,295,830,000	21.7
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ				
ภายในหนึ่งปี สุทธิ	382,101,159	1.3	1,910,591,038	7.8
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4,775,057	-	5,197,985	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	242,066,666	0.8	201,747,098	0.8
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	338,996,330	1.3	230,727,180	1.0
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,906,983,991	10.1	8,716,509,040	35.8
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว สุทธิ	7,465,419,033	25.6	2,823,775,926	11.6
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	806,386,886	2.8	815,529,219	3.3
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	41,656,155	0.1	30,512,335	0.1
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	18,413,165	0.1	19,603,038	0.1
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	8,331,875,239	28.6	3,689,420,518	15.1
รวมหนี้สิน	11,238,859,230	38.7	12,405,929,558	50.9

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	พ.ศ. 2562		พ.ศ. 2561	
	บาท	%	บาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)				
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญจำนวน 3,663,640,000 หุ้น				
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท				
(พ.ศ. 2561 หุ้นสามัญจำนวน				
107,809,200 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้				
หุ้นละ 100 บาท)	18,318,200,000	62.8	10,780,920,000	44.2
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญจำนวน 3,593,640,000 หุ้น				
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 5 บาท				
(พ.ศ. 2561 หุ้นสามัญจำนวน				
107,809,200 หุ้น มูลค่าที่ได้รับ				
ชำระแล้วหุ้นละ 100 บาท)	17,968,200,000	61.6	10,780,920,000	44.2
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	3,335,183,869	11.4	3,255,790,774	13.3
ส่วนลดมูลค่าจากการรวมกิจการภายใต้				
การควบคุมเดียวกัน	(2,119,140,909)	(7.3)	(2,119,140,909)	(8.7)
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	4,733,108	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม				
ยังไม่ได้จัดสรร	(110,710,785)	(0.4)	356,143,600	1.5
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,155,480,538)	(4.0)	(289,993,607)	(1.2)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	17,922,784,745	61.3	11,983,719,858	49.1
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	29,161,643,975	100.0	24,389,649,416	49.1

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	งบการเงินรวม			
	พ.ศ. 2562		พ.ศ. 2561	
	บาท	%	บาท	%
รายได้จากการให้บริการ	3,818,111,757	100.0	2,575,728,409	100.0
ต้นทุนจากการให้บริการ	(2,490,412,820)	(65.2)	(1,469,344,362)	(57.0)
กำไรขั้นต้น	1,327,698,937	34.8	1,106,384,047	43.0
รายได้อื่น	199,786,086	5.2	489,560,646	19.0
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(366,298,697)	(9.6)	(238,987,254)	(9.3)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,083,805,620)	(28.4)	(663,078,780)	(25.7)
ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย)	(424,646,986)	(11.1)	(292,664,711)	(11.4)
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	20,246,757	0.5	83,560,812	3.2
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(327,019,523)	(8.6)	484,774,760	18.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(139,834,862)	(3.7)	(34,709,351)	(1.3)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(466,854,385)	(12.3)	450,065,409	17.5
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี				
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปยัง				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
-การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของ				
เงินลงทุนเพื่อขาย	(103,684)	-	16,816	-
-ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยน				
จากการแปลงค่างบการเงิน	(865,403,984)	(22.7)	(411,827,320)	(16.0)
-ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่				
จะจัดประเภทรายการใหม่เข้า				
ไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนใน	20,737	-	(3,363)	-
ภายหลัง				

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (ต่อ)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	งบการเงินรวม			
	พ.ศ. 2562		พ.ศ. 2561	
	บาท	%	บาท	%
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปยัง กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี	(865,486,931)	(22.7)	(411,813,867)	(16.0)
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปยัง กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
-ขาดทุนจากการประมาณการตามคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	(5,290,609)	(0.2)
-ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	-	1,058,122	-
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไป ยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี	-	-	(4,232,487)	(0.2)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	(865,486,931)	(22.7)	(416,046,354)	(16.2)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(1,332,341,316)	(35.0)	34,019,055	1.3
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)				
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	(466,854,385)	(12.2)	232,042,768	9.0
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	218,022,641	8.5
	(466,854,385)	(12.2)	450,065,409	17.5
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	(1,332,341,316)	(34.9)	(62,325,292)	(2.4)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	96,344,347	3.7
	(1,332,341,316)	(34.9)	34,019,055	1.3
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น				
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.20)		0.38	

งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	พ.ศ. 2562	พ.ศ. 2561
	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(327,019,523)	484,774,760
รายการปรับปรุงกำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้เป็น		
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	675,903,046	382,550,137
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,780,445	209,094
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	(2,151,095)	(1,217,600)
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	6,587,374	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	11,089,747	3,273,072
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายและจำหน่ายสินทรัพย์	13,179,555	3,350,730
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(20,246,757)	(83,560,812)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	38,845,409	-
ดอกเบี้ยรับ	(119,912,758)	(144,035,839)
ต้นทุนทางการเงิน	424,646,986	292,664,711
กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน	703,702,429	938,008,253
การเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน		
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(64,542,065)	(44,047,596)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(49,510,722)	255,197,996
สินค้าคงเหลือ	38,528,507	(24,363,548)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(186,272,185)	(232,692,768)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	136,518,850	873,732,538
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	362,895,992	(400,592,744)
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(148,802,187)	83,415,220
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	40,319,568	32,659,867
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	107,956,243	175,372,828
หนี้สินไม่หมุนเวียน	(1,189,873)	2,235,568

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	พ.ศ. 2562	พ.ศ. 2561
	บาท	บาท
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)การดำเนินงาน		
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	939,604,557	1,658,925,614
จ่ายดอกเบี้ย	(3,285,294)	(5,229,657)
จ่ายภาษีเงินได้	(460,043,807)	(337,321,646)
	(93,956,536)	(95,804,645)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	382,318,920	1,220,569,666
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะสั้น	(916,000,000)	(674,100,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น	822,866,558	677,438,500
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
เงินสดจ่ายให้เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3,806,177,250)	(4,506,110,311)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสิทธิการเช่า	(2,753,296)	(808,598,104)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(39,569,631)	(2,792,797)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อธุรกิจ	-	(6,874,520,804)
เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	(2,882,864,060)
เงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ย	9,509,372	43,338,517
เงินสดรับจากรายได้เงินปันผลจากบริษัทร่วม	31,882,240	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(3,900,242,007)	(15,028,209,059)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	62,000,000	5,365,830,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(5,357,830,000)	(623,250,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	4,149,013,715	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(865,752,485)	(339,791,902)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของบริษัท	7,275,497,979	6,153,000,000
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	5,262,929,209	10,555,788,098

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	พ.ศ. 2562	พ.ศ. 2561
	บาท	บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและ		
รายการเทียบเท่าเงินสด	(46,303,865)	(233,224,870)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	75,397,230	5,377,979,990
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	29,093,365	5,144,755,120
รายการที่มีใช้เงินสด		
รายการที่มีใช้เงินสดที่มีสาระสำคัญ		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย		
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากการจ่ายชำระโดย		
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นโดยจ่ายเป็นหุ้นสามัญ	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจากการซื้อ		
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	755,113,805	-

13.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ สำหรับงบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินรวม	
		ปี 2561	ปี 2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.3	1.8
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.3	1.4
สภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.2	0.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	17.7	29.7
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	20.3	12.1
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	16.2	11.2
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	22.2	32.1
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	(เท่า)	3.7	2.1
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	98.6	172.1
Cash Cycle	(วัน)	(56.1)	(127.8)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น	%	43.0	34.8
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	45.0	20.2
อัตรากำไรอื่น	%	16.0	5.0
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	105.2	49.5
อัตรากำไรสุทธิ	%	17.5	(12.2)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	4.3	(3.1)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2.5	(1.7)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	8.5	1.2
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.1	0.1
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.0	0.6
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	4.5	1.1
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	(เท่า)	0.2	0.0
อัตราการใช้เงินปันผล	%	N/A	N/A

14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมธุรกิจ

ในปี 2562 บริษัท เอส ไฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการให้บริการ 3,818.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.2 จากปี 2561 มีสาเหตุสำคัญจากการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งของโครงการ CROSSROADS เฟส 1 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2562 ที่ผ่านมา

14.2 พัฒนาการที่สำคัญในปี 2562

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

เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค้ำหุ้นสามัญเพิ่มเติมสำหรับหุ้นจำนวน 1,437,456,000 หุ้นที่ได้เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก โดยหุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 5.20 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 7,351.6 ล้านบาท (หลังหักค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง)

นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ชำระเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ใช้ในการซื้อกิจการโรงแรม Outrigger เมื่อปี 2561 และใช้ในการพัฒนาโครงการอื่นจำนวนรวม 5,357.8 ล้านบาท โดยในปี 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนการเงินสำหรับเงินกู้ยืมส่วนนี้ 172.8 ล้านบาทและไม่มีภาระต้องชำระต้นทุนการเงินส่วนนี้ในปีต่อไป ทั้งนี้การเพิ่มทุนสำหรับ IPO ในครั้งนี้ ส่งผลให้สัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ และต้นทุนทางการเงินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2562 บริษัทฯ เข้าลงนามในสัญญาร่วมทุนสำหรับการพัฒนาโรงแรมแบบ High-end lifestyle resort บนเกาะ 3 ของโครงการ CROSSROADS (“โครงการ”) กับบริษัท Wai Eco World Developer Pte. Ltd. (“WEWD”) กลุ่มธุรกิจใหญ่ (Conglomerate Business) จากสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาที่มีการลงทุนในหลากหลายธุรกิจ รวมทั้งธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เหมืองแร่ ยานยนต์ อุตสาหกรรม และกลุ่มอาหาร โรงแรมบนเกาะ 3 ของโครงการ CROSSROADS ประกอบด้วยห้องพักรูปแบบวิลล่า 80 ห้อง ในระดับราคาประมาณ 900-1,000 เหรียญสหรัฐต่อคืน โดยบริษัทฯ คาดว่าจะเริ่มก่อสร้างในปี 2563 และเปิดดำเนินการในปี 2565 โดยการจำหน่ายหุ้นร้อยละ 50 ของบริษัท Prime Location Management 3 Limited ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนแล้วเสร็จวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2563

14.3 สรุปผลการดำเนินงานปี 2562 และปี 2561

	ปี 2561		ปี 2562		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการให้บริการ	2,575.7	100.0%	3,818.1	100.0%	1,242.4	48.2%
ต้นทุนการให้บริการ	(1,469.3)	(57.0%)	(2,490.4)	(65.2%)	(1,021.1)	69.5%
กำไรขั้นต้น	1,106.4	43.0%	1,327.7	34.8%	221.3	20.0%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(239.0)	(9.3%)	(366.3)	(9.6%)	(127.3)	53.3%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(663.1)	(25.7%)	(1,083.8)	(28.4%)	(420.7)	63.5%
รายได้อื่น	489.6	19.0%	199.8	5.2%	(289.8)	(59.2%)
ส่วนกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	83.6	3.2%	20.2	0.5%	(63.3)	(75.8%)
ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย)	(292.7)	(11.4%)	(424.6)	(11.1%)	(132.0)	45.1%
ต้นทุนทางการเงิน - เงินกู้ยืมสำหรับโครงการ	(175.0)	(6.8%)	(251.8)	(6.6%)	(76.8)	43.9%
ต้นทุนทางการเงิน - เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(117.7)	(4.6%)	(172.8) ¹	(4.5%)	(55.1)	46.8%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	484.8	18.8%	(327.0)	(8.6%)	(811.8)	(167.5%)
ภาษีเงินได้	(34.7)	(1.3%)	(139.8)	(3.7%)	(105.1)	302.9%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	450.1	17.5%	(466.9)	(12.2%)	(916.9)	(203.7%)
<u>รายการปรับปรุง</u>						
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	39.2	1.0%	39.2	-
รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ ²	(138.7)	(5.4%)	329.3	8.6%	467.9	(337.5%)
EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA)³	997.0	38.7%	1,132.5	29.7%	135.6	13.6%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดที่ปรับปรุงแล้ว	311.4	12.1%	(98.4)	(2.6%)	(409.8)	(131.6%)

ภาพรวม

บริษัท ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจบริหารจัดการโรงแรมและลงทุนในธุรกิจโรงแรมระดับนานาชาติที่มีการเติบโตอย่างรวดเร็วโดยมีการเติบโตของสินทรัพย์อย่างต่อเนื่องในอัตราเฉลี่ยร้อยละ 69.7 ต่อปีในช่วงระยะเวลา 4 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา โดยมีกลุ่มทรัพย์สินที่มีลักษณะเฉพาะประกอบด้วยโรงแรมที่ตั้งอยู่ในแหล่งท่องเที่ยวที่เป็นที่นิยมระดับโลก ได้แก่

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

² รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ ได้แก่ กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับรายการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัท ค่าใช้จ่ายในการเตรียมการเปิด (Pre-operation) และค่าก่อสร้างของโครงการ Crossroads เฟส 1 ซึ่งไม่สามารถบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเป็นการลงทุนได้ ค่าใช้จ่ายภาษีคงค้างและการปรับปรุงรายการภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์พนักงาน

³ Adjusted EBITDA คำนวณจากกำไรก่อนภาษี บวก ต้นทุนทางการเงิน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และรายได้จากดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการร่วมค้า หัก รายได้จากดอกเบี้ย กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ

(1) โรงแรม 2 แห่งในประเทศไทยที่บริษัทฯ บริหารจัดการภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ เอง ได้แก่ โรงแรม พีพี ไรส์แลนด์ วิลเลจ บีช รีสอร์ท ซึ่งเป็นรีสอร์ทริมชายหาดบนเกาะพีพีตอนในจังหวัดกระบี่ และโรงแรมสันติบุรี เกาะสมุย ซึ่งเป็นรีสอร์ทริมชายหาดบนเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี (“โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง”)

(2) โรงแรม 6 แห่งซึ่งดำเนินการภายใต้แบรนด์ Outrigger โดยโรงแรมเหล่านี้ได้รับการบริหารจัดการภายใต้สัญญาบริหารจัดการโรงแรม ซึ่งประกอบด้วยโรงแรม 2 แห่งในประเทศไทย โรงแรม 2 แห่งในสาธารณรัฐหมู่เกาะฟีจี โรงแรม 1 แห่งในสาธารณรัฐมัลดีฟส์ และโรงแรมอีก 1 แห่งในสาธารณรัฐมอริเชียส (“โรงแรม Outrigger”)

(3) โรงแรม 2 แห่งซึ่งได้พัฒนาเสร็จเรียบร้อยแล้วซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ CROSSROADS เฟส 1 ใน Emboodhoo Lagoon ในสาธารณรัฐมัลดีฟส์ ได้แก่ SAii Lagoon Maldives, Curio Collection by Hilton และ Hard Rock Hotel Maldives (“โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1”)

(4) โรงแรมระดับกลางก่อนไประดับบน จำนวน 29 แห่งในสหราชอาณาจักร ดำเนินงานภายใต้แบรนด์ Mercure และ Holiday Inn ซึ่งบริษัทฯ และ FICO UK แต่ละฝ่ายถือสัดส่วนเงินลงทุนคิดเป็นร้อยละ 50 ในการร่วมค้าที่เป็นเจ้าของโรงแรมดังกล่าว (“โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร”)

รายได้จากโรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร ซึ่งมีการดำเนินงานในลักษณะการร่วมค้า จะไม่ถูกบันทึกบัญชีในแบบงบการเงินรวมของบริษัทฯ แต่จะบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) ซึ่งบริษัทฯ จะรับรู้ผลการดำเนินงานในรูปแบบของส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในการร่วมค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง โรงแรม Outrigger โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 และ โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร ประกอบด้วยโรงแรมทั้งหมด 39 แห่ง และมีจำนวนห้องพักรวมกันทั้งสิ้น 4,647 ห้อง

รายได้จากการให้บริการ

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2561	%	ปี 2562	%
โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง	1,099.0	42.7%	995.1	26.1%
โรงแรม Outrigger	1,476.7	57.3%	2,443.9	64.0%
โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1	-	-	379.1	9.9%
รวมรายได้จากการให้บริการ	2,575.7	100.0%	3,818.1	100.0%

รายได้ค่าห้องพัก

รายได้ค่าห้องพักของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 2,197.1 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 43.1 จากปี 2561 เป็น โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 เมื่อเดือนกันยายน 2562

โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง

ตัวชี้วัด	ปี 2561	ปี 2562	%เปลี่ยนแปลง
จำนวนโรงแรม	2	2	-
จำนวนห้องพัก ⁽¹⁾	291	297	2.1%
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ) ⁽¹⁾	76.1	71.9	(4.2%)
ADR (บาท)	8,415	7,777	(7.6%)
RevPAR (บาท)	6,401	5,591	(12.7%)

หมายเหตุ

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

สำหรับปี 2562 โรงแรมที่บริษัทฯ บริหารจัดการเอง มี RevPAR เท่ากับ 5,591 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 71.9 และ ADR เท่ากับ 7,777 บาท ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานในปี 2562 มีสาเหตุหลักจากผลประกอบการที่ลดลงของทั้ง โรงแรม พีพี โฮสเทลแลนด์ วิลเลจ บีช รีสอร์ท และโรงแรมสันติบุรี เกาะสมุย ซึ่งได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของสถานะเศรษฐกิจ สถานะการแข่งขันของโรงแรมบนเกาะสมุย และค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น

โรงแรม Outrigger⁽²⁾

ตัวชี้วัด	ปี 2561	ปี 2562	%เปลี่ยนแปลง
จำนวนโรงแรม	6	6	-
จำนวนห้องพัก	859	859	-
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	78.5	78.3	(0.2%)
ADR (บาท) ⁽³⁾	6,303	5,987	(5.0%)
RevPAR (บาท) ⁽³⁾	4,947	4,691	(5.2%)

หมายเหตุ

- (2) บริษัทฯ ได้ทำการเข้าซื้อกิจการโรงแรม Outrigger ในวันที่ 12 มิถุนายน 2561
- (3) อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับปี 2561 คือ 32.89THB/USD, 15.52THB/FJD, 0.95THB/MUR
- อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับปี 2562 คือ 31.05THB/USD, 14.41THB/FJD, 0.87THB/MUR

สำหรับปี 2562 โรงแรม Outrigger มี RevPAR เท่ากับ 4,691 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 78.3 และ ADR เท่ากับ 5,987 บาท ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานในปี 2562 มีสาเหตุหลักจากอัตราการเข้าพักที่ลดลงของ Castaway Island, Fiji Resort และการลดลงของ ADR ของ Outrigger Koh Samui Beach Resort จากการแข่งขันของโรงแรมบนเกาะสมุย

โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1⁽⁴⁾

ตัวชี้วัด	ปี 2561	ปี 2562	%เปลี่ยนแปลง
จำนวนโรงแรม	-	2	-
จำนวนห้องพัก	-	376	-
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	-	33.9	-
ADR (บาท) ⁽⁵⁾	-	12,572	-
RevPAR (บาท) ⁽⁵⁾	-	4,262	-

หมายเหตุ

- (4) เริ่มเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2562
- (5) อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับปี 2562 คือ 31.05THB/USD

สำหรับปี 2562 โรงแรมในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 มี RevPAR เท่ากับ 4,262 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 33.9 และ ADR เท่ากับ 12,572 บาท

โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร

ตัวชี้วัด	ปี 2561	ปี 2562	%เปลี่ยนแปลง
จำนวนโรงแรม	29	29	-
จำนวนห้องพัก	3,115	3,115	-
อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (ร้อยละ)	71.5	69.5	(2.0%)
ADR (บาท) ⁽⁶⁾	2,752	2,665	(3.2%)
RevPAR (บาท) ⁽⁶⁾	1,968	1,851	(5.9%)

หมายเหตุ

- (6) อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับปี 2561 คือ 41.07THB/GBP
- อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้คำนวณสำหรับปี 2562 คือ 39.65THB/GBP

สำหรับปี 2562 โรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร มี RevPAR เท่ากับ 1,851 บาท โดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ร้อยละ 69.5 และ ADR เท่ากับ 2,665 บาท ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานในปี 2562 มีสาเหตุหลักจากการชะลอตัวของสถานะเศรษฐกิจในสหราชอาณาจักร

รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่ม

รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 1,140.9 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 49.1 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 เมื่อเดือนกันยายน 2562

รายได้จากการให้บริการอื่น

รายได้จากการให้บริการอื่นของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 480.1 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 74.4 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่ง และ The Marina@CROSSROADS ในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 เมื่อเดือนกันยายน 2562

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 2,490.4 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 69.5 จากปี 2561 การเพิ่มขึ้นของต้นทุนการให้บริการสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ซึ่งเป็นผลจากการเข้าซื้อกิจการโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ CROSSROADS เฟส 1 ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนค่าห้องพัก ต้นทุนค่าอาหารและเครื่องดื่ม และค่าเสื่อมราคา

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 1,327.7 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 20.0 จากปี 2561 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการ

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 366.3 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 53.3 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับโรงแรม Outrigger และโครงการ CROSSROADS เฟส 1

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 1,083.8 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 63.5 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับโรงแรม Outrigger ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าใช้จ่ายในการบริหารของโครงการ CROSSROADS เฟส 1 นอกจากนี้ยังมีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับรายการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ค่าใช้จ่ายในการเตรียมการเปิด (Pre-operation) โครงการ CROSSROADS เฟส 1 และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์พนักงาน รวม 329.3 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย)

ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย) สำหรับปี 2562 เท่ากับ 424.6 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 45.1 จากปี 2561 ทั้งนี้ ต้นทุนทางการเงินแบ่งออกเป็นสองประเภท คือ ต้นทุนทางการเงินสำหรับเงินกู้ยืมสำหรับโครงการ จำนวน 251.8 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงินสำหรับเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 172.8 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 199.8 ล้านบาท ซึ่งรายได้อื่นประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่การร่วมค้าจำนวน 112.0 ล้านบาท รายได้อื่น กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง และค่าบริหารจัดการจากโครงการ CROSSROADS รวม 87.8 ล้านบาท

รายได้อื่นของบริษัทฯ สำหรับปี 2561 เท่ากับ 489.6 ล้านบาทซึ่งรายได้อื่นประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่การร่วมค้าจำนวน 119.7 ล้านบาท รายได้อื่นและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงรวม 369.9 ล้านบาท

ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า สำหรับปี 2562 เท่ากับ 20.2 ล้านบาท ลดลง 63.3 ล้านบาท จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลประกอบการของการร่วมค้าจากเงินลงทุนในโรงแรมของบริษัทฯ ในสหราชอาณาจักร

EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA)

EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted EBITDA) ของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 1,132.5 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 9.4 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้รายได้จากโรงแรม Outrigger ที่บริษัทฯ เข้าซื้อเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 และจากการเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ของโรงแรม 2 แห่งในโครงการ CROSSROADS เฟส 1

กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด

กำไร (ขาดทุน) ของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ (466.9) ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ โดยบริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดที่ปรับปรุงแล้วเท่ากับ (98.4) ล้านบาท

14.4 สรุปฐานะทางการเงินรวมและโครงสร้างเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 29,161.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,772.0 ล้านบาทจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 5,126.6 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 24,035.0 ล้านบาท ในส่วนของหนี้สินรวม มีมูลค่า 11,238.9 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 7,847.5 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2562 บริษัทฯ ได้มีการเบิกเงินกู้จากสถาบันการเงินเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการ CROSSROADS เฟส 1 ส่งผลให้เงินกู้ยืมธนาคารเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มเติมเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 7,474.7 ล้านบาท และนำไปชำระเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 5,357.8 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญจาก 0.8 เท่า เป็น 0.4 เท่า

	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,892.9	3,591.6	1,698.7	89.7%
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,962.9	5,126.6	2,163.7	73.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	16,321.5	18,768.6	2,447.1	15.0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	21,427.7	24,035.0	2,607.3	12.2%
รวมสินทรัพย์	24,389.6	29,161.6	4,772.0	19.6%
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	10,030.2	7,847.5	(2,182.7)	(21.8%)
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5,295.8	-	(5,295.8)	(100.0%)
เงินกู้ยืมธนาคาร	4,734.4	7,847.5	3,113.1	65.8%
หนี้สินอื่น	2,375.7	3,391.3	1,015.6	42.8%
รวมหนี้สิน	12,405.9	11,238.9	(1,167.0)	(9.4%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	11,983.7	17,922.8	5,939.1	49.6%
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) (เท่า)	0.8	0.4	(0.4)	(45.3%)