



Dusit Thani

PUBLIC COMPANY LIMITED
REG. NO. 0107536000617

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2558

เรื่อง คำชี้แจงผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทขอรายงานผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 เปรียบเทียบกับงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 โดยงบการเงินดังกล่าวได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 แล้ว

สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีการลงทุนเพิ่มใน DMS Property Investment Pvt. Ltd. จำนวน 1,925,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 5 ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มเป็นร้อยละ 60 และบริษัทได้จัดประเภทเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันใหม่เป็นการร่วมค้าเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 ส่งผลให้กลุ่มบริษัทได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในการร่วมค้าจากวิธีรวมตามสัดส่วนเป็นวิธีส่วนได้เสีย บริษัทร่วมค้านั้น ได้แก่ บริษัท เลอ กอร์ดอง เบลอ ดุสิต จำกัด Dusit Bird Hotels Pvt. Ltd. และ Dusit Fudu Hotel Management (Shanghai) Co., Ltd. จึงมีผลกระทบต่อการรับรู้สินทรัพย์ หนี้สิน และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของกลุ่มบริษัท

ภาพรวมของตลาด

ในภาคการโรงแรม การท่องเที่ยวในประเทศไทยได้ฟื้นตัวจากประเด็นการเมืองในปีก่อนทำให้สามารถเห็นแนวโน้มของการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้น นักท่องเที่ยวจากยุโรปลดลงแต่สามารถถูกแทนที่ได้ นักท่องเที่ยวจากเอเชีย แนวโน้มนี้มีผลทำให้อัตราการเข้าพักโดยรวมเพิ่มขึ้น แต่การเข้าพักของนักท่องเที่ยวเอเชียมีข้อจำกัด คือจะมีการเข้าพักแบบระยะสั้น นอกจากนั้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2558 ได้รับผลกระทบจากเหตุระเบิดในกรุงเทพฯ และความรุนแรงของพายุทำให้เกิดน้ำท่วมในพท

ผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557

บริษัทมีรายได้รวม 1,172.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2557 จำนวน 54.01 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 4.83 ส่วนใหญ่จากธุรกิจโรงแรม รายได้ของโรงแรมมีจำนวน 1,018.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 106.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.64 จากการมีอัตราส่วนการเข้าพักที่สูงขึ้น เนื่องจากการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวหลังความไม่สงบทางการเมืองในปีก่อน

บริษัทมีขาดทุนสุทธิ จำนวน 40.07 ล้านบาท หรือ (0.47) บาทต่อหุ้น ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนมีขาดทุนสุทธิ จำนวน 83.54 ล้านบาท

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557

1. รายได้

บริษัทมีรายได้รวม 3,866.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 139.75 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 3.75 ประกอบด้วย

ธุรกิจโรงแรม

บริษัทมีรายได้ของธุรกิจโรงแรม จำนวน 3,265.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 210.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.87 เนื่องจากการมีอัตราส่วนการเข้าพักที่สูงขึ้น จากการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวในประเทศไทยหลังความไม่สงบทางการเมืองในปีก่อน

ธุรกิจรับบริหาร

บริษัทมีรายได้ค่าบริการงานจากโรงแรมอื่นๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ จำนวน 86.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.48 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 8.12 ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ค่าบริการงานที่ได้รับจากโรงแรมทางตะวันออกกลาง

ธุรกิจการศึกษา

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจการศึกษา จำนวน 314.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 2.30 ประกอบด้วยรายได้จากวิทยาลัยดุสิตธานี รายได้จากการรับบริหารที่ Lyceum of the Philippines University และส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท เลอ กอร์ดอง เบลอ ดุสิต จำกัด ซึ่งเป็นการร่วมค้าที่รับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และ โรงเรียนดุสิตธานีการ โรงแรม เริ่มเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2558

ธุรกิจอื่นๆ

รายได้จากธุรกิจอื่นๆ มีจำนวน 200.71 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 83.83 ล้านบาท ดังนี้

- ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย จากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดุสิตธานี จำนวน 46.07 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 29.85 ล้านบาท

- ในงวดเดียวกันของปี 2557 บริษัทมีรายได้เงินชดเชยจากประกันภัย 35.35 ล้านบาท

- นอกจากนี้ บริษัทมีการรับรู้รายได้กำไรจากการขายโรงแรมรอการรับรู้ให้กับกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เมื่อปลายปี 2553 จำนวน 6.90 ล้านบาท

2. ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

บริษัทมีต้นทุนขายและการให้บริการ จำนวน 2,119.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60 ของรายได้จากการขายและบริการ เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับร้อยละ 63.46 เนื่องจากมีการควบคุมต้นทุนได้ดีขึ้น และมีต้นทุนบริการ-ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจำนวน 474.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 20.83 ล้านบาท ภายหลังการปรับปรุงตกแต่งโรงแรมต่างๆ

กำไรขั้นต้นมีจำนวน 939.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 23.83 และมีกำไรส่วนเพิ่ม เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.73 ดังนั้นอัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 26.59 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 326.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 23.17 ล้านบาท ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 722.85 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 60.20 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคคลากร และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ นอกจากนี้ในงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการค้าประกันค่าเช่ากับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 42.74 ล้านบาท ซึ่งภาระการค้าประกันดังกล่าวได้สิ้นสุดแล้ว และจากการที่บริษัทได้เปิดดำเนินการ โรงเรียนการโรงแรมภายใต้บริษัท อสังหาริมทรัพย์ การโรงแรมศึกษา ทำให้มีค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบันเพิ่มขึ้น

เมื่อหักต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และส่วนผลกำไรที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมแล้ว มีกำไรสุทธิจำนวน 91.44 ล้านบาท ในขณะที่งวดเดียวกันของปีก่อนมีผลขาดทุน 53.76 ล้านบาท คิดเป็นกำไร 1.08 บาทต่อหุ้น

ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีดังนี้

สินทรัพย์รวมจำนวน 9,252.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 240.18 ล้านบาท รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น จำนวน 58.89 ล้านบาท เนื่องจากมีการลงทุนเพิ่มโดยบริษัทย่อยในประเทศฟิลิปปินส์ 96.74 ล้านบาท รับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิของเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในระหว่างงวด 44.50 ล้านบาท และจากเงินปันผลรับ 82.36 ล้านบาท

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เพิ่มขึ้น จำนวน 286.00 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการปรับปรุงตกแต่งโรงแรมต่างๆ และจากโรงเรียนใหม่ที่เปิดดำเนินการ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นลดลง จำนวน 29.55 ล้านบาทจากการปรับปรุงอาคารและซื้ออุปกรณ์สำหรับโรงแรมและโรงเรียน

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สิ้นค้าคงเหลือ และ ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า ลดลง จำนวน 101.37 ล้านบาท จากการดำเนินธุรกิจตามปกติทั่วไป

หนี้สินรวมมีจำนวน 3,944.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 143.93 ล้านบาท รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น จำนวน 25.48 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน

- เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น จำนวน 338.29 ล้านบาท เพื่อการตกแต่งโรงแรมและโรงเรียน

- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น จำนวน 18.50 ล้านบาท ตามข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย รายได้รับล่วงหน้า จากการดำเนินธุรกิจตามปกติทั่วไป ลดลง จำนวน 154.10 ล้านบาท (รวมเจ้าหนี้ค่าจัดหาสินทรัพย์ เพิ่มขึ้น 23.82 ล้านบาท)

- ภาระหนี้สินจากการค้าประกันลดลง จำนวน 86.31 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายค่าประกันค่าเช่าให้แก่กองทุนรวม ได้สิ้นสุดแล้วในปีก่อน

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 4,507.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.65 ล้านบาท จากกำไรจากการดำเนินงาน 91.44 ล้านบาท ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย (มูลค่าราคายุติธรรม) 10.75 ล้านบาท ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศ 67.79 ล้านบาท การได้มาซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม โดยอำนาจควบคุมไม่เปลี่ยนแปลง 0.62 ล้านบาท และเงินปันผลจ่ายของบริษัท 85.00 ล้านบาท ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 800.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.60 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน

- อัตราส่วนหนี้สิน (ไม่รวมรายได้ค่าเช่ารับล่วงหน้า) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.62 ต่อ 1

- อัตราส่วนหนี้สินเฉพาะเงินกู้ (Interest Bearing Debt) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.41 ต่อ 1

- อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) ร้อยละ 1.96

- อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) ร้อยละ 2.04

- มูลค่าตามบัญชี (Book Value) เท่ากับ 53.33 บาทต่อหุ้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสินี เขียรประสิทธิ์)

กรรมการและเลขานุการบริษัท