

สารสนเทศ

ของ

หนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

ระยะเวลาจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่

วันที่ 17 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 23 กรกฎาคม 2563

(เฉพาะวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเท่านั้น)



บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

คำเตือน: การจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นในประเทศไทยและผู้ถือหุ้นในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายนี้ให้กับผู้ถือหุ้นรายใด ๆ หากการเสนอขายหรือการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายนั้นจะทำให้หรืออาจทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ หุ้นสามัญที่ออกใหม่นี้ไม่ได้มีการจดทะเบียน และจะไม่มีการจดทะเบียนภายใต้กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกา ปี 1993 (U.S. Securities Act of 1933) ("U.S. Securities Act") และจะไม่มีการเสนอขายและจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นในประเทศสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ จะไม่มีการขายหรือเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในประเทศแคนาดา ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน ประเทศแอฟริกาใต้ หรือในประเทศอื่นใดที่การแจกจ่ายเอกสารเหล่านี้จะไม่ถูกต้องตามกฎหมาย หรืออาจทำให้บริษัทมีหน้าที่ใด ๆ เกินกว่าหน้าที่ตามกฎหมายไทย โดยการเสนอขายและจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นในประเทศอื่นใดอาจมีขึ้นเฉพาะในกรณีที่บริษัทได้รับการยกเว้นการขออนุญาตและการจดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศนั้น ๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทพิจารณาเห็นสมควร

ข้อมูลที่เผยแพร่โดยบริษัทผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในระบบ Electronic Company Information Disclosure (ELCID) จนถึงวันสิ้นสุดการจองซื้อในวันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของสารสนเทศฉบับนี้

ส่วนที่ 1 – ข้อมูลการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่

- 1 วัน เดือน ปี และครั้งที่ของการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering

การประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2563 เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2563

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 27/2563 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2563

- 2 รายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญออกที่ใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2563 ซึ่งได้มีการประชุมเมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 27/2563 ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งได้มีการประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2563 เวลา 13.00 น. ณ ห้องแกรนด์วิวไฮด์ บอลรูม ชั้น 10 โรงแรมอวานี พلاسส์ไฮด์ กรุงเทพมหานคร ซึ่งได้มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวนไม่เกิน 716,124,785 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) (“การเสนอขายหุ้น Rights Offering”)

โดยบริษัทได้กำหนดให้วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering (Record Date) คือวันที่ 29 มิถุนายน 2563 โดยกำหนดราคาเสนอขายของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering (“ราคาเสนอขาย”) หุ้นละ 18.90 บาท และอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 8.2 หุ้นต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ ในกรณีที่พิเศษของหุ้นให้พิเศษของหุ้นนั้นทั้งและกำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering ตั้งแต่วันที่ 17 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 23 กรกฎาคม 2563 (รวมทั้งสิ้น 5 วันทำการ) ตามที่บริษัทได้ประกาศและแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2563 ซึ่งมีรายละเอียดการเสนอขายและจัดสรรดังนี้

ประเภทของหุ้นที่เสนอขาย	หุ้นสามัญ
ทุนจดทะเบียนก่อนการเพิ่มทุน	4,849,860,006 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 4,849,860,006 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนชำระแล้วก่อนการเพิ่มทุน	4,619,004,860 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 4,619,004,860 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนจดทะเบียนภายหลังการเพิ่มทุน	5,887,815,947 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 5,887,815,947 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนที่จะชำระเพิ่มสำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering (กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมมีการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering ทั้งจำนวน)	563,293,276 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 563,293,276 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ทุนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน (กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมมีการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering ทั้งจำนวน)	5,182,298,136 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 5,182,298,136 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering ที่จัดสรร	563,293,276 หุ้น
ราคาเสนอขายต่อหุ้น	18.90 บาทต่อหุ้น อนึ่ง ภายหลังจากที่ได้มีการประกาศราคาเสนอขายแล้ว คณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทมอบหมาย มีอำนาจในการปรับเปลี่ยน หรือแก้ไขราคาเสนอขายที่ได้ประกาศ ไม่ว่าโดยการเพิ่มหรือลดราคาดังกล่าว (“การปรับราคาเสนอขาย”) หากพิจารณาแล้วว่ามีเหมาะสมเพื่อความสำเร็จของการเสนอขายหุ้น Rights Offering โดยพิจารณาจากสภาวะตลาดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การปรับราคาเสนอขายดังกล่าวจะต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาเสนอขายที่ได้ประกาศไว้ โดยในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอขายลง ราคาเสนอขายต่อหุ้นจะสามารถอยู่ในช่วงระหว่าง 17.10 ถึง 18.90 บาทต่อหุ้น ซึ่งในกรณีดังกล่าว บริษัทจะแจ้งการปรับราคาเสนอขายและราคาเสนอขายภายหลังการปรับราคาเสนอขายผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัท
อัตราส่วนการจัดสรรหุ้น	หุ้นสามัญเดิม 8.2 หุ้นต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่
วิธีการจัดสรร	บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวน 563,293,276 หุ้น เพื่อเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 8.2 หุ้นต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ ในกรณีที่พิเศษของหุ้นให้พิเศษของหุ้นนั้นทั้ง และให้จัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่ไม่ได้รับการจองซื้อในการจัดสรรครั้งแรกที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระราคาค่าจองซื้อหุ้นครบถ้วนแล้วทุกราย โดยการจัดสรรหุ้นที่เหลือให้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นๆ ครอบคลุมไป

3 รายละเอียดวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่

บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 3.1 กรณีที่ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรร ผู้ถือหุ้นที่แสดงความประสงค์จองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามจำนวนที่จองซื้อทั้งหมด
- 3.2 กรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่เกินสิทธิที่ได้รับจัดสรร ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะต้องแจ้งความประสงค์ในการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่เกินสิทธิในใบจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในคราวเดียวกันกับการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามสิทธิ

ในกรณีที่หุ้นสามัญที่ออกใหม่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรกแล้ว บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่เหลืดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระราคาค่าจองซื้อหุ้นครบถ้วนแล้ว โดยการจัดสรรหุ้นที่เหลือให้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นๆ ทั่วรอบไป ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นที่มีการจองซื้อเกินสิทธินั้นให้เป็นไปตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1) ในกรณีที่หุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรกในจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมและได้ชำระราคาจองซื้อหุ้นครบถ้วนตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิทั้งหมดทุกราย
- 2) ในกรณีที่หุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรกในจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
 - ก.) บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวโดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมาคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ ผลลัพธ์จากการคำนวณจะเท่ากับจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่เศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะต้องไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระราคาค่าจองซื้อครบถ้วนแล้ว
 - ข.) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ 2) ก.) บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายซึ่งยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นมาคูณด้วยจำนวนหุ้นที่คงเหลือนั้น ผลลัพธ์จากการคำนวณจะเท่ากับจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่เศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะต้องไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระราคาค่าจองซื้อครบถ้วนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจะจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อนี้จนกว่าไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร

กรณีการจองซื้อหุ้นส่งผลให้ผู้จองซื้อรายใดถือหุ้นถึงหรือข้ามจุดที่กฎหมายกำหนดให้ต้องทำ
คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ผู้จองซื้อที่มีหน้าที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่
เกี่ยวข้อง

อย่างไรก็ตาม บริษัทสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น
Rights Offering นี้ให้กับผู้ถือหุ้นรายใด ๆ หากการเสนอขายหรือการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายนั้นจะทำให้
หรืออาจทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ ในการนี้ บริษัทได้พิจารณาว่าจะไม่เสนอขายหรือ
จัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering นี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นในประเทศสหรัฐอเมริกา
ประเทศแคนาดา ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน ประเทศแอฟริกาใต้ และประเทศอื่นใดตามที่บริษัทอาจ
พิจารณาเห็นสมควร

ในการนี้ ให้คณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือบุคคลที่
คณะกรรมการบริษัทหรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการ
ดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ดังกล่าว ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง)

1. การกำหนด หรือแก้ไขเงื่อนไข และรายละเอียดใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้น Rights Offering
ซึ่งรวมไปถึง (i) จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่จะจัดสรร (ii) วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการ
เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering (Record Date) (iii) การจะไม่เสนอ
ขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering นี้ให้กับผู้ถือหุ้นรายใด หาก
การเสนอขายหรือการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายนั้นจะทำให้หรืออาจทำให้บริษัทมีหน้าที่ตาม
กฎหมายต่างประเทศ (iv) อัตราส่วนการเสนอขายสำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering (กล่าวคือ
อัตราส่วนหุ้นสามัญเดิมต่อหุ้นสามัญที่ออกใหม่) ราคาเสนอขายและการคำนวณราคาเสนอขาย
สำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering (รวมถึงส่วนลดใด ๆ) และการจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ในการ
เสนอขายหุ้น Rights Offering (v) ระยะเวลาการจองซื้อและการชำระราคาหุ้นในการเสนอขายหุ้น
Rights Offering และ (vi) เงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการข้างต้น
 2. การเข้าเจรจาตกลงและลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อัน
เกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ข้างต้น
 3. การลงนามในคำขออนุญาตและขอผ่อนผัน รวมถึงคำขอหลักฐานใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้น
สามัญที่ออกใหม่ข้างต้น รวมทั้งการจัดเตรียมการและการยื่นคำขออนุญาตและขอผ่อนผัน รวมถึง
เอกสารและหลักฐาน ต่อหน่วยงานผู้มีอำนาจหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง การจดทะเบียนหุ้นสามัญที่
ออกใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และให้มีอำนาจดำเนินการ
ใด ๆ อันจำเป็นสำหรับการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ข้างต้น
 4. การแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการ
ต่าง ๆ ข้างต้น
- 4 **วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น
Rights Offering (Record Date)**

วันที่ 29 มิถุนายน 2563

5 กำหนดวันจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของวันที่ 17 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 23 กรกฎาคม 2563 (รวมทั้งสิ้น 5 วันทำการ)

6 วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่จากการเสนอขายหุ้น Rights Offering ทั้งหมด บริษัทจะสามารถระดมทุนได้เป็นจำนวนประมาณ 10,000 ล้านบาท

เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนครั้งนี้จะช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงินของบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทได้ปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงิน รวมถึงยังเป็นการสร้างความพร้อมและเพิ่มความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัท เพื่อให้บริษัทมีความคล่องตัวทางการเงินในการดำเนินโครงการในอนาคตต่าง ๆ ตลอดจนเป็นเงินทุนสำรองเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับใช้ในโครงการใหม่ และ/หรือ โครงการในปัจจุบัน และ/หรือ การชำระหนี้

อย่างไรก็ดี หากบริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในจำนวนน้อยกว่าที่คาดไว้ แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

7 ประโยชน์ที่บริษัทพึงจะได้จากการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering

การเพิ่มทุนครั้งนี้จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินและเพิ่มสภาพคล่องเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท

8 นโยบายเงินปันผลและสิทธิในการรับเงินปันผลของหุ้นสามัญที่ออกใหม่

8.1 นโยบายเงินปันผล

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลโดยพิจารณาจากศักยภาพการเติบโตของการดำเนินงานของบริษัท แผนการลงทุน การขยายธุรกิจ และข้อกำหนดและเงื่อนไขตามสัญญาเงินกู้และหุ้นกู้ของบริษัทและบริษัทย่อย ตลอดจนความจำเป็นและความเหมาะสมต่อการสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้กำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผลที่แน่นอน การจ่ายเงินปันผลของบริษัทและบริษัทย่อยจึงพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อยในแต่ละปี

8.2 สิทธิในการรับเงินปันผลของหุ้นสามัญที่ออกใหม่

ผู้จองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่จากการเสนอขายหุ้น Rights Offering ครั้งนี้จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลจากการดำเนินงานของบริษัท เริ่มตั้งแต่ผู้จองซื้อดังกล่าวได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว โดยมีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่บริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล และบริษัทมีการประกาศจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

9 รายละเอียดอื่นที่จำเป็นสำหรับใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนในหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท

9.1 ผลกระทบต่อสัดส่วนของผู้ถือหุ้น (Control dilution)

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามสิทธิทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นเดิมจะไม่ได้รับผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัท

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ สำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering ทั้งหมดตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม แต่มีผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่เกินสิทธิ สำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering และไม่มีหุ้นที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือ ณ วันที่การเสนอขายหุ้น Rights Offering เสร็จสิ้น ผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงประมาณร้อยละ 10.87 ทั้งนี้ ตามวิธีการคำนวณต่อไปนี้

$$\text{ผลกระทบต่อสัดส่วนของผู้ถือหุ้น} = 1 - [Qa / (Qa + Qr)]$$

โดยที่

$$Qa = \text{จำนวนหุ้นสามัญเดิมที่ชำระมูลค่าแล้วทั้งหมด จำนวน 4,619,004,860 หุ้น}$$

$$Qr = \text{หุ้นสามัญที่ออกใหม่ ณ วันที่การเสนอขายหุ้น Rights Offering เสร็จสิ้น จำนวน 563,293,276 หุ้น}$$

$$\begin{aligned} \text{ผลกระทบต่อสัดส่วนของผู้ถือหุ้น} &= 1 - [4,619,004,860 / (4,619,004,860 + 563,293,276)] \\ &= \text{ประมาณร้อยละ 10.87} \end{aligned}$$

9.2 ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price dilution)

$$\text{ผลกระทบต่อราคาหุ้น} = \frac{(Pa - Pn)}{Pa}$$

โดยที่

$$Pa = \text{ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ฯ 8 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้น Right Offering ในวันที่ 24 มิถุนายน 2563 (ระหว่างวันที่ 12 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 23 มิถุนายน 2563) คิดเป็นราคาเท่ากับ 22.16 บาทต่อหุ้น}$$

$$Pn = \frac{[(Pa \times Qa) + (Pr \times Qr)]}{(Qa + Qr)}$$

$$Pr = \text{ราคาเสนอขายสำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering ที่ราคาเท่ากับ 18.90 บาท}$$

$$Qa = \text{จำนวนหุ้นสามัญเดิมที่ชำระมูลค่าแล้วทั้งหมด จำนวน 4,619,004,860 หุ้น}$$

$$Qr = \text{จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่จะเพิ่มขึ้น จากการเสนอขายหุ้น Rights Offering เป็นจำนวน 563,293,276 หุ้น}$$

$$\begin{aligned}
 P_n &= \frac{[(22.16 \times 4,619,004,860) + (18.90 \times 563,293,276)]}{(4,619,004,860 + 563,293,276)} \\
 &= 21.81 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

ผลกระทบต่อราคาหุ้น = ร้อยละ 1.60

ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามการเสนอขายหุ้น Rights Offering เสร็จสิ้น จะกระทบต่อราคาของหุ้นสามัญของบริษัทซึ่งจะลดลงที่อัตราประมาณร้อยละ 1.60

9.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per share dilution)

$$\text{ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น} = \frac{(EPS_a - EPS_r)}{EPS_a}$$

โดยที่

$$\text{กำไรสุทธิ} = 8,341.27 \text{ ล้านบาท (ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563)}$$

$$\begin{aligned}
 EPS_a &= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{Q_a} \\
 &= \frac{8,341.27 \text{ ล้านบาท}}{4,619,004,860}
 \end{aligned}$$

$$= 1.81 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

$$\begin{aligned}
 EPS_r &= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{Q_a + Q_r} \\
 &= \frac{8,341.27 \text{ ล้านบาท}}{(4,619,004,860 + 563,293,276)} \\
 &= 1.61 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

$$\text{ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น} = \text{ร้อยละ } 10.87$$

ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามการเสนอขายหุ้น Rights Offering เสร็จสิ้น ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นของบริษัทจะลดลงคิดเป็นร้อยละ 10.87

10 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุน หรือการเสนอขายหุ้น Rights Offering

10.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

บริษัทมีความจำเป็นต้องนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนมาใช้เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งของโครงสร้างเงินทุนของบริษัท และเพื่อชำระหนี้ที่มีอยู่ในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งรวมถึงดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งเพื่อใช้สำหรับเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไป ซึ่งรวมถึงเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทและโครงการลงทุนที่เกี่ยวข้อง โดยเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนจะเสริมสร้างความแข็งแกร่งแก่โครงสร้างทางการเงินของบริษัท ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ลดภาระดอกเบี้ย และช่วยปรับโครงสร้างเงินทุนและโครงสร้างหนี้ของบริษัทให้เหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการเสนอขายหุ้น Rights Offering เป็นการให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิมในการมีส่วนร่วมในการจองซื้อหุ้นและมีสิทธิได้รับผลตอบแทนและผลประโยชน์จากการประกอบธุรกิจของบริษัทในอนาคต ทั้งนี้ เนื่องจากความผันผวนของราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นสมควรในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ ในการเสนอขายหุ้น Rights Offering ในภายหลัง ซึ่งเป็นวันที่ใกล้ช่วงเวลาจองซื้อ ตามเงื่อนไขที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

10.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจ่ายชำระหนี้ที่มีอยู่ในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งรวมถึงดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องมีความเหมาะสม เนื่องจากการจ่ายชำระหนี้ของบริษัทจะช่วยลดภาระทางการเงินและดอกเบี้ยในระยะยาวให้แก่บริษัท และเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางโครงสร้างทางการเงินของบริษัทให้มีสภาพคล่องและมีเสถียรภาพมากยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเป็นไปได้และจำเป็นในการใช้เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนเพื่อการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัท และเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไป รวมถึงเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

10.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน และแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเพิ่มทุน

การเพิ่มทุน และแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนมีความสมเหตุสมผล สอดคล้องและเพียงพอต่อโครงการลงทุนของบริษัท

10.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท อันเนื่องจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงินหรือโครงการ

เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน จะถูกนำไปใช้ในการขยายธุรกิจของบริษัท ลดภาระทางการเงิน และเสริมสร้างความแข็งแกร่งของฐานะการเงิน ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างยั่งยืน

บริษัทคาดว่าจะการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2563 และจะลดอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน และจะช่วยลดภาระดอกเบี้ยของบริษัทได้อย่างมีนัยสำคัญ

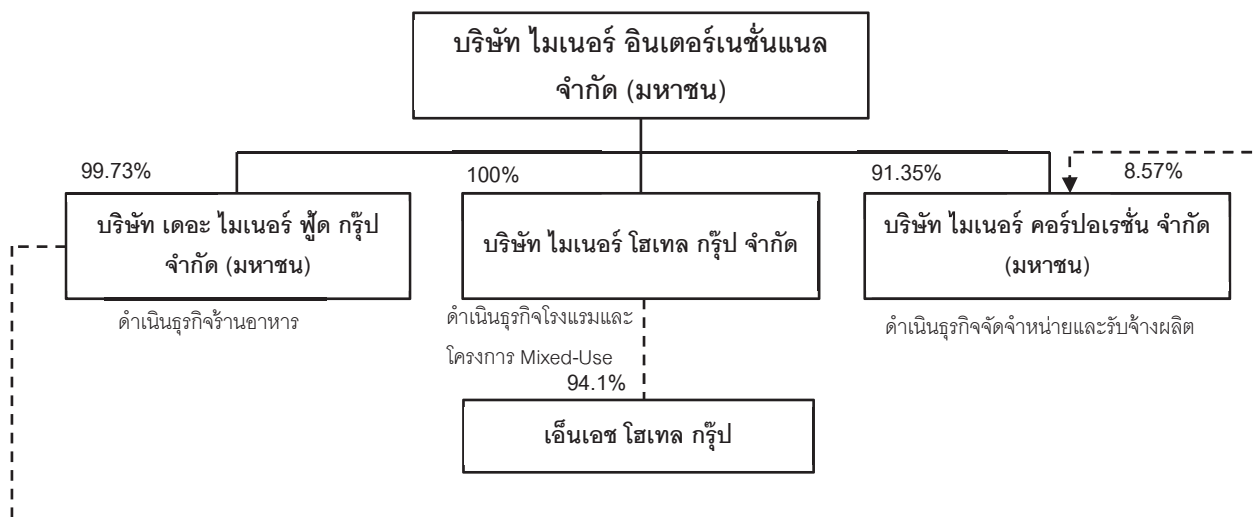
ส่วนที่ 2 – ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

1 ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัทจดทะเบียน

ชื่อ	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	88 อาคารเดอะปาร์ค ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร
โทรศัพท์	02 365 7500
โทรสาร	02 365 7798-9
เลขทะเบียนบริษัท	0107536000919 (เดิม บมจ. 165)
เว็บไซต์	www.minor.com
ทุนจดทะเบียนเดิม ¹	4,849,860,006 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 4,849,860,006 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนชำระแล้วเดิม	4,619,004,860 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 4,619,004,860 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

หมายเหตุ: 1. ทุนจดทะเบียนเดิม ก่อนมีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 27/2563 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2563 พิจารณานอมนิติการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวนไม่เกิน 1,037,955,941 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 7 (MINT-W7) และรองรับการปรับอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ MINT-W6 ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 27/2563 ได้อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ดังกล่าว และบริษัทได้จดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิเรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนเสร็จสิ้นแล้ว ทุนจดทะเบียนของบริษัทภายหลังการเพิ่มทุนจะเท่ากับ 5,887,815,947 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 5,887,815,947 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

- 2 ประเภทกิจการและลักษณะการประกอบธุรกิจ และรายละเอียดอื่น ๆ ที่สำคัญ
- 2.1 ประเภทกิจการและลักษณะการประกอบธุรกิจ รวมถึงผลิตภัณฑ์หรือบริการหลัก
- โครงสร้างกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563



รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) มาจากการประกอบธุรกิจหลัก ได้แก่ รายได้จากการประกอบ 1) ธุรกิจโรงแรมและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโรงแรม 2) ธุรกิจขายอาหารและเครื่องดื่ม 3) ธุรกิจจัดจำหน่ายและผลิตรายได้สินค้า และรายได้อื่น ๆ ดังนี้

2.1.1 ธุรกิจโรงแรมและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโรงแรม (ไมเนอร์ โฮเทลส์)

(ก) ธุรกิจโรงแรม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีโรงแรมและเซอร์วิส อพาร์ทเมนต์ทั้งหมด 530 แห่ง รวมทั้งสิ้น 76,320 ห้อง ประกอบด้วยโรงแรมที่บริษัทลงทุนเอง 125 แห่ง โรงแรมภายใต้สัญญาเช่าบริหาร 226 แห่ง โรงแรมที่บริษัทลงทุนผ่านการร่วมทุน 25 แห่ง โรงแรมที่บริษัทรับจ้างบริหาร 94 แห่ง และเซอร์วิส อพาร์ทเมนต์ 60 แห่ง

โรงแรมที่บริษัทลงทุนเองและโรงแรมภายใต้สัญญาเช่าบริหารดำเนินการภายใต้แบรนด์อันตรา, อวานี, เอ็นเอช โฮเทลส์, เอ็นเอช คอลเลคชั่น, นาว, ทิโวลี, ไอเคส, เอลวาน่า คอลเลคชั่น, ไฟร์ชี่ชั่นส์, เซ็นต์ รีจิส, เจ ดับบลิว แมริออท และเรดิสัน บลู

ไมเนอร์ โฮเทลส์ยังให้บริการเซอร์วิส อพาร์ทเมนต์ในรูปแบบสิทธิบริหารจัดการห้องชุด (Management Letting Rights: MLR) ภายใต้แบรนด์ไอเคสและอวานีในประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ ทั้งหมด 60 แห่ง รวมทั้งสิ้น 7,180 ห้อง

ไมเนอร์ โฮเทลส์รับจ้างบริหารโรงแรมของบุคคลที่สามทั้งหมด 94 แห่ง รวมทั้งสิ้น 12,626 ห้อง

ภาพรวมของโรงแรม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

	ลงทุนเอง		สัญญาเช่าบริหาร		ร่วมทุน		รับจ้างบริหาร		MLR		รวม	
	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง
แอฟริกา	5	935	—	—	17	839	8	423	—	—	30	2,197
บอตสวานา.....	1	196	—	—	—	—	—	—	—	—	1	196
เคนยา	—	—	—	—	5	65	5	42	—	—	10	107
เลโซโท	—	—	—	—	2	263	—	—	—	—	2	263
โมซัมบิก.....	1	181	—	—	4	395	—	—	—	—	5	576
นามิเบีย	1	173	—	—	—	—	—	—	—	—	1	173
ซีเชลส์	—	—	—	—	—	—	1	124	—	—	1	124
แทนซาเนีย	—	—	—	—	6	116	—	—	—	—	6	116
แซมเบีย	2	385	—	—	—	—	—	—	—	—	2	385
มอริเชียส.....	—	—	—	—	—	—	1	164	—	—	1	164
ตูนิเซีย.....	—	—	—	—	—	—	1	93	—	—	1	93
อเมริกา	24	3,589	22	2,652	—	—	14	2,164	—	—	60	8,405
อาร์เจนตินา.....	12	1,524	—	—	—	—	3	620	—	—	15	2,144
บราซิล	2	504	1	180	—	—	—	—	—	—	3	684
ชิลี	4	498	—	—	—	—	1	85	—	—	5	583
โคลัมเบีย.....	—	—	13	1,355	—	—	—	—	—	—	13	1,355
คิวบา	—	—	—	—	—	—	2	251	—	—	2	251
เอกวาดอร์.....	—	—	1	124	—	—	—	—	—	—	1	124
เฮติ	—	—	—	—	—	—	1	72	—	—	1	72
เม็กซิโก	4	685	7	993	—	—	7	1,136	—	—	18	2,814
อุรุกวัย.....	1	136	—	—	—	—	—	—	—	—	1	136
สหรัฐอเมริกา	1	242	—	—	—	—	—	—	—	—	1	242
เอเชีย	29	3,670	—	—	8	990	21	3,420	—	—	58	8,080
กัมพูชา.....	1	39	—	—	—	—	1	80	—	—	2	119
จีน	—	—	—	—	—	—	2	321	—	—	2	321
อินเดีย	—	—	—	—	1	78	—	—	—	—	1	78
อินโดนีเซีย.....	1	29	—	—	—	—	3	171	—	—	4	200
ลาว	—	—	—	—	—	—	1	53	—	—	1	53
มาเลเซีย	1	103	—	—	—	—	1	315	—	—	2	418
มัลดีฟส์	1	79	—	—	1	134	3	197	—	—	5	410
ศรีลังกา.....	2	246	—	—	4	460	—	—	—	—	6	706
ไทย.....	20	2,992	—	—	1	196	8	1,904	—	—	29	5,092
เวียดนาม.....	3	182	—	—	1	122	1	90	—	—	5	394
เกาหลี.....	—	—	—	—	—	—	1	289	—	—	1	289
ยุโรป	65	11,376	204	32,018	—	—	35	4,205	—	—	304	47,599
ออสเตรเลีย.....	—	—	7	1,340	—	—	—	—	—	—	7	1,340
เบลเยียม	8	1,117	6	1,197	—	—	—	—	—	—	14	2,314
เช็ก	—	—	—	—	—	—	3	581	—	—	3	581
ฝรั่งเศส.....	—	—	4	721	—	—	1	150	—	—	5	871
เยอรมัน	5	1,000	51	9,425	—	—	—	—	—	—	56	10,425
ฮังการี	—	—	1	160	—	—	—	—	—	—	1	160

	ลงทุนเอง		สัญญาเช่าบริหาร		ร่วมทุน		รับจ้างบริหาร		MLR		รวม	
	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง	โรงแรม	ห้อง
อิตาลี.....	13	1,872	37	5,656	—	—	3	489	—	—	53	8,017
ลักเซมเบิร์ก	1	148	—	—	—	—	—	—	—	—	1	148
โปแลนด์.....	—	—	—	—	—	—	1	93	—	—	1	93
โปรตุเกส.....	11	2,293	2	171	—	—	4	345	—	—	17	2,809
โรมาเนีย	—	—	1	83	—	—	1	76	—	—	2	159
สโลวาเกีย.....	—	—	—	—	—	—	1	117	—	—	1	117
สเปน.....	13	1,977	70	8,685	—	—	17	1,531	—	—	100	12,193
สวิตเซอร์แลนด์	—	—	2	260	—	—	1	122	—	—	3	382
เนเธอร์แลนด์	14	2,969	21	4,012	—	—	1	451	—	—	36	7,432
สหราชอาณาจักร	—	—	1	121	—	—	1	190	—	—	2	311
ฮังการี.....	—	—	—	—	—	—	1	60	—	—	1	60
ไอร์แลนด์.....	—	—	1	187	—	—	—	—	—	—	1	187
ตะวันออกกลาง	—	—	—	—	—	—	16	2,414	1	168	17	2,582
โอมาน.....	—	—	—	—	—	—	2	251	—	—	2	251
กาตาร์.....	—	—	—	—	—	—	5	676	—	—	5	676
สหรัฐอาหรับ	—	—	—	—	—	—	9	1,487	1	168	10	1,655
เอมิเรตส์	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
เอเชียเนียบ	2	445	—	—	—	—	—	—	59	7,012	61	7,457
ออสเตรเลีย	2	445	—	—	—	—	—	—	54	6,418	56	6,863
นิวซีแลนด์	—	—	—	—	—	—	—	—	5	594	5	594
รวม	125	20,015	226	34,670	25	1,829	94	12,626	60	7,180	530	76,320

(ข) โครงการพักผ่อนแบบปันส่วนเวลา อนันตรา เวเคชั่น คลับ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีห้องพักและวิลล่าของโครงการอนันตรา เวเคชั่น คลับ ทั้งสิ้น 241 ห้อง อยู่ที่เขาชะงุ้ม ภูเก็ต ครีนส์ทาวน์ ประเทศนิวซีแลนด์ บาห์ลี ประเทศอินโดนีเซีย ซานย่า ประเทศจีน เชียงใหม่ และ กรุงเทพฯ

(ค) โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทเป็นการพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยเพื่อขายควบคู่ไปกับการดำเนินกิจการโรงแรมในพื้นที่เดียวกัน โดยบริษัทได้ทำการขายโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เสร็จสิ้นแล้ว 2 โครงการ ได้แก่ โครงการดิเอสเตท สมุย ซึ่งมีบ้านพักตากอากาศจำนวน 14 หลัง ซึ่งอยู่บริเวณติดกับโรงแรมโฟร์ซีซั่นส์ รีสอร์ท เขาชะงุ้มของบริษัท และโครงการ เซ็นต์ รีจิส เรสซิเดนส์ ในกรุงเทพฯ ซึ่งเป็นโครงการคอนโดมิเนียมจำนวน 53 ยูนิตที่ตั้งอยู่บนโครงการเดอะ เซ็นต์ รีจิส กรุงเทพฯ โดยโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทในประเทศไทยนั้นรวมถึงโครงการ เดอะ เรสซิเดนซ์ บาย อนันตรา ลายัน ภูเก็ต โครงการ อวาตินา ฮิลล์ บาย อนันตรา และโครงการ อนันตรา เชียงใหม่ เซอร์วิส สวีท นอกจากนี้ บริษัทยังมีโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในต่างประเทศ ได้แก่ ตึกทอเรส รานิ (Torres Rani) ที่ประเทศโมซัมบิก และยังมีโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทที่อยู่อาศัยอีก 2 โครงการที่อยู่ในขั้นตอนการก่อสร้าง โดย

คาดว่าจะเริ่มกิจกรรมการขายในปี 2563 ได้แก่ โครงการ อนันตรา อุบล เรสซิเดนซ์ ซึ่งมีบ้านพักตากอากาศจำนวน 15 หลังในบาหลี และโครงการ อนันตรา เดซารู เรสซิเดนซ์ ซึ่งมีบ้านพักตากอากาศจำนวน 20 หลังบริเวณชายฝั่งทะเลเดซารูในประเทศมาเลเซีย

(ง) ธุรกิจศูนย์การค้าและธุรกิจบันเทิง

บริษัทเป็นเจ้าของและดำเนินกิจการศูนย์การค้า 3 แห่ง ได้แก่ ศูนย์การค้าริเวอร์ไซด์ พลาซ่า ศูนย์การค้ารอยัล การ์เด้น พลาซ่า พัทยา และศูนย์การค้าเทอเทิล วิลเลจ ภูเก็ต โดยศูนย์การค้าดังกล่าวอยู่ในบริเวณใกล้เคียงกับโรงแรมของบริษัทเพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบกิจการ นอกจากนี้ บริษัทยังประกอบธุรกิจบันเทิงอีก 7 แห่งในศูนย์การค้ารอยัล การ์เด้น พลาซ่า พัทยา ซึ่งรวมไปถึงฟิฟิธธ์ Ripley's Believe It or Not! และฟิฟิธธ์หุ่นขี้ผึ้ง หลุยส์ ทุสซอตต์ แวกซ์เวิร์ค (Louis Tussaud's Waxworks)

2.1.2 ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (ไมเนอร์ ฟู้ด)

บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.73 ในบริษัท เดอะ ไมเนอร์ ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการร้านอาหารและเครื่องดื่มหลากหลายรูปแบบ เป็นแบรนด์ที่เป็นผู้นำในตลาดและเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวางในทวีปเอเชีย โดยมีจำนวนร้านอาหารทั้งหมด 2,362 สาขาในประเทศไทย จีน ออสเตรเลีย ตะวันออกกลาง และประเทศอื่น ๆ ในเอเชีย โดยมีผลิตภัณฑ์ที่มีจุดเด่นที่หลากหลายครอบคลุมอาหารหลายประเภท ดังนี้

พิซซ่า ไมเนอร์ ฟู้ด ดำเนินธุรกิจร้านพิซซ่าภายใต้เครื่องหมายการค้าของตนเอง “The Pizza Company” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวนสาขาที่เป็นเจ้าของเอง 255 สาขาในประเทศไทย รวมถึง 2 สาขาในสนามบินในประเทศไทย และ 2 สาขาในมัลดีฟส์ และยังมีสาขาที่เป็นแฟรนไชส์ 174 สาขาในประเทศไทย และ 145 สาขานอกประเทศไทย

เบอร์เกอร์ ไมเนอร์ ฟู้ด ดำเนินธุรกิจร้านเบอร์เกอร์ภายใต้เครื่องหมายการค้า “Burger King” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวน 115 สาขาในประเทศไทย รวมถึง 17 สาขาในสนามบิน และ 6 สาขาในต่างประเทศ

ไอศกรีมพรีเมียม ไมเนอร์ ฟู้ด ดำเนินธุรกิจร้านไอศกรีมพรีเมียมภายใต้เครื่องหมายการค้า “Swensen's” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวนสาขาที่เป็นเจ้าของเอง 114 สาขาในประเทศไทย และ 1 สาขาในต่างประเทศ และยังมีสาขาที่เป็นแฟรนไชส์ 179 สาขาในประเทศไทย และ 27 สาขานอกประเทศไทย

ชอฟท์ไอศกรีม ไมเนอร์ ฟู้ด ดำเนินธุรกิจร้านชอฟท์ไอศกรีมภายใต้แบรนด์ “Dairy Queen” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวนสาขาที่เป็นเจ้าของเอง 252 สาขาในประเทศไทย รวมถึง 17 สาขาในสนามบิน และ 3 สาขาในต่างประเทศ และยังมีสาขาที่เป็นแฟรนไชส์ 260 สาขาในประเทศไทย

สติก ซี้ฟู้ด และสลัด ไมเนอร์ ฟู้ด ดำเนินธุรกิจร้านสติก ซี้ฟู้ด และสลัดภายใต้เครื่องหมายการค้า “Sizzler” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวน 66 สาขา ซึ่งเป็นสาขาในประเทศไทย 58 สาขา และอีก 8 สาขาในประเทศจีน

นอกจากนี้ ไมเนอร์ ฟู้ดยังดำเนินธุรกิจร้านอาหารประเภทสติกและซูชิภายใต้เครื่องหมายการค้า “Benihana” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวนสาขาที่เป็นเจ้าของ 2 สาขาในเขตฟิวดาลิสและเซนต์ในลอนดอน และยังมีสาขาที่เป็นแฟรนไชส์ 17 สาขาในสหราชอาณาจักร โรมานี สโลวาเกีย แคนาดา คูเวต เลบานอน ซาอุดีอาระเบีย สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ อินโดนีเซีย ไทย และเม็กซิโก โดยมีไมเนอร์ โฮเทลส์เป็นผู้รับแฟรนไชส์ของ 3 สาขาในประเทศไทย

กาแฟ ไมเนอร์ ฟู้ดดำเนินธุรกิจร้านอาหารและร้านกาแฟภายใต้แบรนด์ “The Coffee Club” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวนสาขาที่เป็นเจ้าของ 58 สาขาในประเทศไทย และ 50 สาขาในออสเตรเลีย มัลดีฟส์ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ ซาอุดีอาระเบีย เซเชลส์ กาตาร์ ลาว และเวียดนาม และยังมีสาขาที่เป็นแฟรนไชส์ 345 สาขาในออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ อินโดนีเซีย กัมพูชา และจีน

นอกจากนี้ ไมเนอร์ ฟู้ดยังดำเนินธุรกิจร้านกาแฟภายใต้แบรนด์ “Coffee Hit” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวนสาขาที่เป็นเจ้าของ 4 สาขา และมีสาขาที่เป็นแฟรนไชส์ 11 สาขา

อาหารเกาหลี ไมเนอร์ ฟู้ดดำเนินธุรกิจร้านอาหารเกาหลีภายใต้แบรนด์ “Bonchon” โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวนสาขาที่เป็นเจ้าของ 42 สาขาในกรุงเทพฯ 2 สาขาในสนามบินในประเทศไทย และอีก 2 สาขาในจังหวัดอื่น

อาหารประเภทปลา ไมเนอร์ ฟู้ดดำเนินธุรกิจร้านอาหารประเภท CASUAL DINING ในประเทศจีน ภายใต้แบรนด์ “Riverside & Courtyard” ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในอาหารจานปลาเสฉวนบาร์บีคิว โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ไมเนอร์ฟู้ดมีจำนวนสาขาที่เป็นเจ้าของ 35 สาขาในปักกิ่ง 25 สาขาในเซี่ยงไฮ้ และอีก 29 สาขาในเมืองอื่น ๆ

2.1.3 ธุรกิจจัดจำหน่ายและรับจ้างผลิตสินค้า (ไมเนอร์ โลฟิสโตล)

บริษัทดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายสินค้านำเข้าจากต่างประเทศและธุรกิจการผลิตสินค้าอุปโภคโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

การจัดจำหน่ายสินค้าประเภทเสื้อผ้าเครื่องนุ่งห่ม กระเป๋า และรองเท้า

- แบรินด์เอสปริ (Esprit) ประกอบด้วยเสื้อผ้าสำเร็จรูป เครื่องประดับและเครื่องแต่งกาย สำหรับสุภาพบุรุษ สุภาพสตรี วัยรุ่น เป็นสินค้าจากประเทศสหรัฐอเมริกา โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรนด์เอสปริในประเทศไทยทั้งหมด 83 แห่ง
- แบรินด์บอสสินี (Bossini) ประกอบด้วยเสื้อผ้าสำเร็จรูปสำหรับสุภาพบุรุษ สุภาพสตรี และเด็ก เป็นสินค้าจากประเทศฮ่องกง โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรนด์บอสสินีในประเทศไทยทั้งหมด 79 แห่ง
- แบรินด์ชาร์ลส แอนด์ คีธ (Charles and Keith) ประกอบด้วยรองเท้า กระเป๋า และเครื่องประดับ สำหรับสุภาพสตรี เป็นสินค้าจากประเทศสิงคโปร์ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรนด์ชาร์ลส แอนด์ คีธในประเทศไทยทั้งหมด 43 แห่ง

- แบรินส์บรู๊คส์ บราเธอร์ส (Brooks Brothers) ประกอบด้วยเสื้อผ้าสำเร็จรูปชั้นนำสำหรับสุภาพบุรุษ และสุภาพสตรี เป็นสินค้าจากประเทศสหรัฐอเมริกา โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรินส์บรู๊คส์ บราเธอร์สในประเทศไทยทั้งหมด 5 แห่ง
- แบรินส์เอแตม (ETAM) ประกอบด้วยชุดชั้นใน และชุดนอนสำหรับสุภาพสตรี เป็นสินค้าจากประเทศฝรั่งเศส โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรินส์เอแตมในประเทศไทยทั้งหมด 26 แห่ง
- แบรินส์แรดลีย์ ลอนดอน (Radley London) ประกอบด้วยกระเป๋า และเครื่องประดับสำหรับสุภาพสตรี เป็นสินค้าจากประเทศอังกฤษ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรินส์แรดลีย์ ลอนดอนในประเทศไทยทั้งหมด 30 แห่ง
- แบรินส์แอนเนลโล่ (Anello) ประกอบด้วยกระเป๋า เป็นสินค้าจากประเทศญี่ปุ่น โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรินส์แอนเนลโล่ในประเทศไทยทั้งหมด 116 แห่ง
- แบรินส์โอวีเอส (OVS) ประกอบด้วยเสื้อผ้าสำเร็จรูป เครื่องประดับและเครื่องแต่งกายสำหรับสุภาพบุรุษ สุภาพสตรี วัยรุ่นและเด็ก เป็นสินค้าจากประเทศอิตาลี โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรินส์โอวีเอสในประเทศไทยทั้งหมด 11 แห่ง

การจัดจำหน่ายสินค้าเครื่องใช้ในบ้านและเครื่องครัว

- แบรินส์สวิลลิง (ZWILLING) ประกอบด้วยเครื่องใช้สแตนเลส สตีล คุณภาพสูง อาทิเช่น มีด หม้อ ช้อน กระทะ อุปกรณ์ประกอบอาหาร ภาชนะเครื่องครัวต่าง ๆ และอุปกรณ์ตกแต่งเล็บ ซึ่งเป็นแบรนด์จากประเทศเยอรมนี โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรินส์สวิลลิงในประเทศไทยทั้งหมด 28 แห่ง
- แบรินส์โจเซฟ โจเซฟ (Joseph Joseph) ประกอบด้วยอุปกรณ์ที่ใช้ในครัวเรือน เน้นการออกแบบที่มีฟังก์ชันในการแก้ปัญหาต่าง ๆ และง่ายต่อการใช้อยู่ด้วยรูปแบบที่ทันสมัย ซึ่งเป็นแบรนด์จากประเทศอังกฤษ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรินส์โจเซฟ โจเซฟในประเทศไทยทั้งหมด 27 แห่ง
- แบรินส์โบเด็ม (Bodum) ประกอบด้วยเครื่องชงกาแฟแบบเฟรนช์เพรส ดริป นอกจากนี้ยังมีแก้วดื่มน้ำและเครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็ก ที่มาพร้อมดีไซน์อันเป็นเอกลักษณ์ ง่ายต่อการใช้งานและเน้นเรื่องความเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นแบรนด์จากประเทศเดนมาร์ก โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีจุดจำหน่ายสินค้าแบรินส์โบเด็มในประเทศไทยทั้งหมด 25 แห่ง

การรับผลิตสินค้าอุปโภค

บริษัทดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการรับผลิตสินค้าอุปโภคและสินค้าในครัวเรือน อาทิ น้ำยาบ้วนปาก กระดาษทิชชูเปียก (เบบีไวท์) น้ำหอมปรับอากาศในรถยนต์ และน้ำยาปรับผ้านุ่ม โดยมีลูกค้าสำคัญคือบริษัทต่างประเทศที่ผลิตสินค้าอุปโภคและจัดจำหน่ายทั้งในและต่างประเทศ เช่น

เอส.ซี. จอห์นสัน แอนด์ ซัน, คอลเกต, จอห์นสัน แอนด์ จอห์นสัน, โลอ้อน และยูนีลีเวอร์ เป็นต้น รวมทั้งรับผิดชอบผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดที่ใช้ในอุตสาหกรรมบริการให้กับ Diversey Hygiene

2.2 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

2.2.1 ธุรกิจโรงแรมและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโรงแรม (ไมเนอร์ โฮเทลส์)

(ก) ธุรกิจโรงแรม

คู่แข่งและสถานการณ์ในการแข่งขัน (ธุรกิจโรงแรม)

แบรนด์หลักของบริษัท ได้แก่ อนันตรา, อวานี, ไคส์, ทิโวลี, เอ็นเอช คอลเลคชั่น, เอ็นเอช โฮเทลส์ และนาว โดยแต่ละแบรนด์มีเอกลักษณ์โดดเด่นเฉพาะตัวและจุดแข็งที่เป็นของตัวเอง และมีคู่แข่งที่ต่างกันไป

• อนันตรา

อนันตราเป็นแบรนด์โรงแรมหรูแบรนด์แรกที่เป็นของบริษัทเอง มุ่งเน้นไปที่กลุ่มนักท่องเที่ยวระดับบนที่ให้ความสำคัญกับประสบการณ์ท้องถิ่น โดยแบรนด์โรงแรมระดับนานาชาติที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับอนันตรา ได้แก่ ไฟร์ชีคชั่นส์, เจ ดับบลิว แมริออท, แกรนด์ ไฮแอท, แมนดาริน โอเรียนเต็ล, แชนกรี-ลา และซิกเซ้นส์ ซึ่งแบรนด์อนันตราจะนำเอาวัฒนธรรมท้องถิ่นมารวมไว้ในโรงแรมแต่ละแห่ง ทั้งจากการออกแบบโรงแรมไปจนถึงประสบการณ์ที่แขกที่ได้รับ ซึ่งทำให้แบรนด์อนันตรามีความแตกต่างจากโรงแรมแบรนด์อื่น ๆ

• อวานี

อวานีจัดอยู่ในกลุ่มโรงแรมระดับบน นำเสนอบรรยากาศที่ร่วมสมัยและผ่อนคลาย อีกทั้งยังผสมผสานการออกแบบที่ทันสมัยและบริการที่เป็นเลิศ อวานีแข่งขันกับแบรนด์โรงแรมทั้งในระดับประเทศและระดับนานาชาติ โดยแบรนด์โรงแรมระดับนานาชาติที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับอวานี ได้แก่ แมริออท, ไฮแอท, ฮิลตัน และพูลแมน ในขณะที่คู่แข่งภายในประเทศจะแตกต่างกันตามสถานที่ตั้งของแต่ละโรงแรม

• ไคส์

ไคส์ให้บริการห้องพักหลากหลายรูปแบบ ตั้งแต่ห้องพักโรงแรมไปจนถึงเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์พร้อมการตกแต่งภายใน โดยไคส์มีชื่อเสียงทั้งในด้านทำเลที่ตั้งของโรงแรมที่อยู่ในใจกลางเมือง และราคาที่เข้าถึงได้ โดยมีอำนาจเหนือตลาดในประเทศออสเตรเลีย ผู้ประกอบการที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับไคส์ ได้แก่ กลุ่มโรงแรมแควคอร์ท กลุ่มโรงแรมไอเอสซี และกลุ่มโรงแรมมันตรา

- กลุ่มโรงแรมแควคอร์ท มีแบรนด์ภายใต้การบริหาร อาทิ โซฟีเทล, พูลแมน, เอ็มแกดเลอส์, โนวเทล, เมอเคียว, โอบิส, ออลซีชั่น และอีแทป โดยในปี 2561 แควคอร์ทมีส่วนแบ่งทางการตลาดมากที่สุดในประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ (อ้างอิงจาก Jones Lang LaSalle)

- กลุ่มโรงแรมไอเชจี้ มีแบรนด์ภายใต้การบริหาร อาทิ อินเตอร์คอนติเนนตัล, คราวน์พลาซ่า, ฮอลลิเดย์ อินน์, ฮอลลิเดย์ อินน์ เอ็กเพรส และสเตย์บริด สวีท
 - กลุ่มโรงแรมมันตรา มีแบรนด์ภายใต้การบริหาร อาทิ เปปเปอร์ส, มันตรา, เบรก ฟรี และอาร์ทชีร์ส
- ทิโวลี

ทิโวลีนำเสนอความงามและประวัติศาสตร์อันยาวนานของยุโรป แบรินด์ทิโวลีจัดอยู่ทั้งในกลุ่มโรงแรมหรูและโรงแรมระดับบน ดึงดูดนักท่องเที่ยวด้วยความสะดวกสบายและสถานที่ตั้งเชิงกลยุทธ์ทั้งในตัวเมืองไปจนถึงชายหาดอันงดงาม โดยโรงแรมทิโวลีส่วนใหญ่ตั้งอยู่ในประเทศโปรตุเกส และได้ขยายไปในภูมิภาคตะวันออกกลาง ทั้งนี้ ทิโวลีถือเป็นหนึ่งใน 5 ผู้ดำเนินธุรกิจโรงแรมที่ใหญ่ที่สุดในประเทศโปรตุเกส โดยผู้ประกอบการที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับทิโวลี ได้แก่ กลุ่มผู้ดำเนินธุรกิจโรงแรมระดับนานาชาติ เช่น แมริออท โฮเทลส์ แอนด์ รีสอร์ท และ แอคคอร์ โฮเทลส์ และกลุ่มผู้ดำเนินธุรกิจโรงแรมระดับภูมิภาคเช่น Pestana Hotels & Resorts และ Vila Galé Hoteis ในประเทศโปรตุเกส
 - เอ็นเอช คอลเลคชั่น

เอ็นเอช คอลเลคชั่นให้บริการโรงแรมระดับพรีเมียมในสถานที่ที่สำคัญเพื่อความสะดวกสบายและความสะดวกสบายสำหรับแขกที่เข้าพัก เอ็นเอช คอลเลคชั่นมุ่งให้บริการที่เหนือความคาดหมายแก่แขกที่เข้าพัก ด้วยมาตรฐานที่พักที่สะดวกสบาย การให้บริการอย่างใกล้ชิดเพื่อตอบสนองความต้องการของแขกแต่ละคน และความใส่ใจในทุกรายละเอียดอย่างลึกซึ้ง โดยแบรนด์โรงแรมระดับนานาชาติที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับเอ็นเอช คอลเลคชั่น ได้แก่ เซอราตัน, แมริออท, เวสทิน, พูลแมน และเรดิสัน บลู ในขณะที่คู่แข่งภายในประเทศจะแตกต่างกันตามสถานที่ตั้งของแต่ละโรงแรม
 - เอ็นเอช โฮเทลส์

เอ็นเอช โฮเทลส์ให้บริการโรงแรมระดับกลางถึงระดับบนในเมืองหลักในทวีปยุโรปและอเมริกา เหมาะสำหรับแขกที่มองหาที่พักทำเลดี ในราคาที่คุ้มค่า นอกจากนี้ เอ็นเอช โฮเทลส์ยังเหมาะสำหรับการจัดประชุมและการจัดกิจกรรมทางธุรกิจ เนื่องจากมีห้องพักที่สะดวกสบายและเต็มไปด้วยประโยชน์ใช้สอย พร้อมทั้งการให้บริการและสิ่งอำนวยความสะดวกตามความต้องการของลูกค้า โดยแบรนด์โรงแรมระดับนานาชาติที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับเอ็นเอช โฮเทลส์ได้แก่ กลุ่มโรงแรมแอคคอร์ กลุ่มโรงแรมไอเชจี้ และกลุ่มโรงแรมเรดิสัน ในขณะที่คู่แข่งภายในประเทศจะแตกต่างกันตามสถานที่ตั้งของแต่ละโรงแรม
 - นาว

นาวให้บริการโรงแรมที่มีเอกลักษณ์เฉพาะตัวและสไตล์ร่วมสมัย ด้วยทำเลที่ตั้งอยู่ตามเมืองหลักต่าง ๆ โรงแรมภายใต้แบรนด์นาวมีบรรยากาศที่มีพลัง มีแรงบันดาลใจและน่าตื่นตาตื่นใจ เหมาะสำหรับแขกที่มองหาประสบการณ์การพักผ่อนที่น่าจดจำใน

โรงแรมที่สร้างสรรค์ไม่เหมือนใคร โดยแบรนด์โรงแรมระดับนานาชาติที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับนาว ได้แก่ ดับเบิลยู ไฮเทลส์ และมี บาย มีเลีย

(ข) โครงการพักผ่อนแบบปันส่วนเวลา อนันตรา เวเคชั่น คลับ

ปัจจุบัน จำนวนคู่แข่งที่ดำเนินธุรกิจโครงการพักผ่อนแบบปันส่วนเวลายังมีจำนวนไม่มากนัก เนื่องจากต้องอาศัยแบรนด์ที่เป็นที่รู้จักและได้รับการยอมรับ อีกทั้งยังต้องอาศัยเครือข่ายและจำนวนห้องพัก สิ่งอำนวยความสะดวกที่พร้อมรองรับนักท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศ โดยคู่แข่งสำคัญของโครงการอนันตรา เวเคชั่น คลับ ได้แก่ กลุ่มโรงแรมชั้นนำระดับโลก เช่น กลุ่มเมริออท เป็นต้น

(ค) โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ตลาดอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอยู่อาศัยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ระดับบน รวมถึงการพัฒนาแบรนด์และที่พักอาศัย โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ก่อสร้างแล้วเสร็จสามารถสร้างยอดขายได้อย่างต่อเนื่องและผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ต่างจัดกิจกรรมการขายในช่วงโครงการเริ่มก่อสร้างในเฟสแรก ซึ่งโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อพักอาศัยของบริษัทจัดเป็นโครงการอสังหาริมทรัพย์ระดับบนในลำดับต้น ๆ สำหรับโครงการล่าสุด คือ เดอะ เรสซิเดนซ์ บาย อนันตรา ลายัน ภูเก็ต จัดเป็นโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์แบบ Mixed-Use ที่มีบ้านพักตากอากาศตั้งอยู่ติดกับโรงแรม เพื่อให้ผู้พักอาศัยสามารถใช้งานในส่วนพื้นที่อำนวยความสะดวกต่าง ๆ ในโรงแรมได้ แบรนด์ที่จัดเป็นคู่แข่งหลักของโครงการ เดอะ เรสซิเดนซ์ บาย อนันตรา ลายัน ภูเก็ต รวมถึง Banyan Tree Grand Residences, Andara Signature และ Point Yamu by COMO

2.2.2 ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (ไมเนอร์ ฟู้ด)

อุตสาหกรรมการประกอบธุรกิจร้านอาหารระดับกลางและร้านอาหารจานด่วนเป็นอุตสาหกรรมที่สามารถกระจายตัวได้อย่างรวดเร็วและมีการแข่งขันที่สูงในหลายปัจจัย อาทิ ราคา คุณภาพอาหาร การบริการ ทำเลที่ตั้ง รวมถึงไปถึงสภาพและบรรยากาศของร้านอาหาร สำหรับเครือข่ายร้านอาหาร (Chain Restaurant) ประเภทอาหารร้อนซึ่งเป็นคู่แข่งหลักของกลุ่มบริษัทนั้นรวมถึงเครือข่ายอาหารนานาชาติ อาทิ เคเอฟซี พิซซ่าฮัท และโดมิโนพิซซ่า และเครือข่ายร้านอาหารภายในประเทศ อาทิ เอ็มเค เรสโตรองต์ โออิชิ และ ซูกิอิ ในส่วนของเครือข่ายร้านอาหารประเภทอาหารเย็น คู่แข่งของบริษัทรวมถึง บาสดัก รอบบิน และ อาฟเตอร์ยู นอกจากนี้ยังมีผู้ประกอบการรายใหม่และผู้ประกอบการท้องถิ่นซึ่งกำลังจะเข้าสู่ตลาดด้วย อีกนัยหนึ่งคือไมเนอร์ ฟู้ดอาจจะต้องแข่งขันกับบริษัทซึ่งไม่ได้ประกอบธุรกิจร้านอาหารแบบดั้งเดิม เช่น เครือข่ายธุรกิจซูเปอร์มาร์เก็ต รวมไปถึงร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารบริการตนเอง และร้านอาหารอื่น ๆ

คู่แข่งอีกประเภทหนึ่งที่เพิ่งจะเป็นที่รู้จักเมื่อไม่นานมานี้คือธุรกิจบริการจัดส่งอาหารบนแพลตฟอร์มออนไลน์ ซึ่งมีผู้ดำเนินธุรกิจ อาทิ ฟู้ดแพนด้า และไลน์แมน ซึ่งบริการจัดส่งอาหารนี้ได้สร้างทางเลือกที่หลากหลายให้แก่ผู้บริโภค ในขณะเดียวกัน ไมเนอร์ ฟู้ดเชื่อมั่นว่ายังมีโอกาสอีกมากเนื่องจากตลาดอุตสาหกรรมดังกล่าวก็มีการขยายตัวด้วย โดยบริษัทเป็นผู้บุกเบิกธุรกิจบริการจัดส่งอาหารอย่าง The Pizza Company ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2532 ปัจจุบันนี้ นอกจากแพลตฟอร์มการจัดส่ง The Pizza Company ของกลุ่มบริษัทเองแล้วนั้น แปรณต์ต่าง ๆ ของไมเนอร์ ฟู้ดยังได้จ้างบริษัทภายนอกมาให้บริการจัดส่งอาหารเพื่อที่จะขยายฐานลูกค้าอีกด้วย

2.2.3 ธุรกิจจัดจำหน่ายและรับจ้างผลิตสินค้า (ไมเนอร์ โลฟิสโตลส์)

ตลาดค้าปลีกและการรับจ้างผลิตสินค้ามีการแข่งขันสูง โดยแบรนด์สินค้า Fast-Fashion ได้เข้ามาทำตลาดอย่างรวดเร็วด้วยเงินทุนที่สูง ร้านค้าขนาดใหญ่ สินค้าที่มีความหลากหลาย และการตั้งราคาเชิงรุก ซึ่งส่งผลกระทบต่อแบรนด์อื่น ๆ ที่เคยมีความแข็งแกร่งในตลาดเนื่องจากผู้บริโภคมีทางเลือกที่มากขึ้น ทั้งนี้ ไมเนอร์ โลฟิสโตลส์แข่งขันกับธุรกิจค้าปลีก ห้างสรรพสินค้า ร้านแคตตาล็อกและอีคอมเมิร์ซที่จำหน่ายสินค้าแฟชั่นและสินค้าอุปโภคบริโภคเป็นหลัก โดยแข่งขันในด้านคุณภาพ การออกแบบ การบริการลูกค้า และราคา ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทเชื่อว่าความได้เปรียบหลักของบริษัทในการแข่งขันคือการที่ผู้บริโภคจดจำแบรนด์ของกลุ่มบริษัทได้ การเข้าถึงสินค้าของบริษัทผ่านทางสาขาและช่องทางออนไลน์ รวมถึงทำเลที่ตั้งของร้านค้า ซึ่งบริษัทมีความสัมพันธ์กับผู้ให้เช่าร้านค้าของไมเนอร์ ฟู้ดและไมเนอร์ โลฟิสโตลส์ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทเชื่อว่าความสำเร็จของกลุ่มบริษัทนั้นโดยหลักขึ้นอยู่กับความสามารถในการสร้าง นิยาม และสื่อสารสินค้าและเทรนด์แฟชั่น รวมถึงการประเมิน คาดการณ์ และตอบสนองต่อความต้องการที่เปลี่ยนแปลงของผู้บริโภค และปรับเปลี่ยนโครงสร้างของแบรนด์อย่างรวดเร็ว

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์ การตลาดและการจำหน่าย

2.3.1 ธุรกิจโรงแรมและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโรงแรม (ไมเนอร์ โฮเทลส์)

(ก) ธุรกิจโรงแรม

ลักษณะของลูกค้า

ลูกค้าของธุรกิจโรงแรม มีทั้งลูกค้าที่เป็นคนไทยและต่างชาติ ซึ่งแบ่งได้ เป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่

- 1) บริษัทท่องเที่ยวทั้งแบบดั้งเดิมและแบบออนไลน์ โดยบริษัทท่องเที่ยวทั้งในประเทศและต่างประเทศจะทำหน้าที่เป็นตัวกลางในการสำรองห้องพักระหว่างบริษัทกับลูกค้า โดยห้องที่จำหน่ายผ่านบริษัทท่องเที่ยวมีส่วนในการสำรองห้องพักที่สูงที่สุดของบริษัท
- 2) กลุ่มนักท่องเที่ยวทั่วไป เป็นลูกค้าที่ทำการสำรองห้องพักโดยตรงกับโรงแรม ผ่านทั้งช่องทางออฟไลน์ เช่น โทรศัพท์ และการติดต่อเข้าพักที่โรงแรมด้วยตนเองโดยไม่ได้ทำการสำรองห้องพักล่วงหน้า และช่องทางออนไลน์ เช่น เว็บไซต์ และอีเมลของบริษัท
- 3) กลุ่มการประชุม การจัดแสดงสินค้าและสัมมนาในภาครัฐและเอกชน (MICE) เป็นกลุ่มลูกค้ากลุ่มใหญ่ ซึ่งโดยปกติแล้วจะมีการวางแผนการจองไว้ล่วงหน้า โดยลูกค้าประเภทนี้จะสร้างรายได้อื่น ๆ เช่น รายได้จัดเลี้ยง นอกเหนือจากรายได้ค่าห้องพัก

บริษัทมีฐานลูกค้าที่มีความหลากหลาย และไม่มีลูกค้าจากประเทศใดประเทศหนึ่งที่มีสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 15

กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย แบ่งออกเป็น 3 ประเภท คือ

- 1) นักท่องเที่ยวเพื่อการพักผ่อน
- 2) นักธุรกิจ
- 3) กลุ่มการประชุม การจัดแสดงสินค้าและสัมมนาในภาครัฐและเอกชน (MICE)

ทั้งนี้ สัดส่วนของกลุ่มลูกค้าจะแตกต่างกันไปตามที่ตั้งและนโยบายของแต่ละโรงแรม

นโยบายด้านราคา

ธุรกิจโรงแรมได้รับผลกระทบจากฤดูกาลค่อนข้างสูง โดยในอดีต บริษัทมีจำนวนลูกค้าเข้าพักสูงในช่วงเดือนมกราคมถึงเดือนมีนาคม และเดือนตุลาคมถึงเดือนธันวาคม ตามฤดูกาลท่องเที่ยวของตลาดหลักของบริษัท เช่น ประเทศไทย มหาสมุทรอินเดีย ซึ่งรวมถึงประเทศมัลดีฟส์ และสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ ซึ่งปัจจัยของช่วงฤดูกาลมีผลต่อการกำหนดราคา อย่างไรก็ตาม ธุรกิจโรงแรมในทวีปยุโรป มีฤดูกาลท่องเที่ยวที่แตกต่างไปจากตลาดดังกล่าว โดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวเข้าพักสูงในช่วงเดือนเมษายนถึงเดือนกันยายน ส่งผลให้บริษัทสามารถลดความผันผวนของอัตราค่าห้องพักและราคาห้องพักโดยรวมได้ สำหรับกลุ่มธุรกิจโรงแรมในประเทศออสเตรเลีย ได้รับผลกระทบจากฤดูกาลที่ต่ำกว่า เนื่องจากฐานลูกค้าส่วนใหญ่ คือ นักธุรกิจภายในประเทศ

ทั้งนี้ ในการกำหนดราคาค่าห้องพัก บริษัทจะคำนึงถึงอัตราการเข้าพักในขณะนั้น ฤดูกาล ต้นทุนการดำเนินงานของโรงแรม ตลอดจนราคาตลาดของคู่แข่งในโรงแรมระดับเดียวกันในแต่ละจุดหมายปลายทาง อย่างไรก็ตาม ในช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยวหรือช่วงที่มีนักท่องเที่ยวไม่มาก บริษัทจะใช้กลยุทธ์ในการส่งเสริมการขาย เช่น การลดราคาในโอกาสพิเศษ การเสนอโปรแกรมขายร่วมกับโรงแรมในเครือในราคาพิเศษ การให้บริการพิเศษโดยไม่คิดราคาเพิ่ม การร่วมส่งเสริมการขายกับบริษัทบัตรเครดิต เป็นต้น

การจัดจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

ช่องทางการจัดจำหน่ายแบ่งได้ 3 ทางคือ

- 1) ขายโดยตรงผ่านเจ้าหน้าที่ฝ่ายขายของบริษัทและเว็บไซต์ของบริษัท โดยเจ้าหน้าที่ฝ่ายขายของบริษัทจะเสนอสินค้าให้ลูกค้าโดยตรงหรือผ่านตัวแทนขาย และกลุ่มลูกค้าจัดประชุมและสัมมนาทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- 2) ขายผ่านตัวแทนจำหน่าย บริษัทท่องเที่ยว และเว็บไซต์ให้บริการด้านการจองที่พัก (OTAs) โดยตัวแทนเหล่านี้จะทำหน้าที่เป็นคนกลางในการจัดจำหน่ายห้องพักให้กับบริษัท ทั้งนี้ ตัวแทนจำหน่ายและบริษัทท่องเที่ยวดังกล่าวจะมีอยู่ทั้งในเอเชีย, ออสเตรเลีย, ยุโรป และสหรัฐอเมริกา และทำธุรกิจประเภทรับสำรองห้องพัก จำหน่ายตั๋วเครื่องบิน รวมถึงตั๋วเครื่องบินพร้อมแพคเกจห้องพักโรงแรม โดยบริษัทจะเลือกตัวแทนจำหน่ายหรือบริษัทท่องเที่ยวที่มีเครือข่ายที่กว้างขวาง มีประวัติและชื่อเสียงที่ดี มีประสบการณ์ในการดำเนินงาน และสามารถทำยอดขายที่สูง นอกจากนี้ บริษัทยังจัดจำหน่ายห้องพักผ่าน OTAs ชั้นนำ เช่น Agoda.com, Expedia.com และ Booking.com เป็นต้น เพื่อขยายฐานลูกค้าและขยายธุรกิจในตลาดใหม่ทั่วโลกจากประโยชน์ของอินเทอร์เน็ต
- 3) อื่น ๆ ได้แก่ การติดต่อเข้าพักที่โรงแรมโดยที่ไม่ได้ทำการสำรองห้องพักล่วงหน้า และการจองห้องพักซึ่งรู้จักโรงแรมผ่านสื่อต่าง ๆ เพื่อนฝูง หรือกลุ่มลูกค้าเดิม

- (ข) โครงการพักผ่อนแบบปันส่วนเวลา อนันตรา เวเคชั่น คลับ

การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

เนื่องจากบริษัทมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการพัฒนาโรงแรมและอสังหาริมทรัพย์ บริษัทจึงเป็นผู้พัฒนาห้องพักและวิลล่าเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า โดยห้องพักในโครงการอนันตรา เวเคชั่น คลับ ส่วนใหญ่ จะอยู่ติดกับโรงแรมที่บริษัทเป็นเจ้าของหรือเป็นผู้รับจ้างบริหาร ส่งผลให้บริษัทสามารถเสนอขายบริการโรงแรมให้แก่สมาชิกอนันตรา เวเคชั่น คลับ และสามารถบริหารจัดการห้องพักได้มีประสิทธิภาพ ทำให้ลดต้นทุนในการดำเนินงานได้

กลุ่มเป้าหมาย

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของโครงการอนันตรา เวเคชั่น คลับ เป็นกลุ่มลูกค้าในระดับกลางและสูง โดยอยู่ในภูมิภาคเอเชียเป็นส่วนใหญ่ ดังจะเห็นได้จากข้อมูลลูกค้าจำแนกรายประเทศดังต่อไปนี้

ประเทศ	2561	2562
จีน	38%	39%
ไทย	12%	11%
สิงคโปร์	8%	8%
ฮ่องกง	8%	8%
มาเลเซีย	7%	7%
ไต้หวัน	4%	4%
ญี่ปุ่น	4%	4%
อื่น ๆ	19%	18%
รวม	100%	100%

นโยบายราคา

โครงการอนันตรา เวเคชั่น คลับ เน้นจับกลุ่มลูกค้าตลาดบน ซึ่งแตกต่างจากคู่แข่งในตลาดในปัจจุบัน จึงไม่มีความเสี่ยงทางการแข่งขันทางด้านราคา

การจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทได้จัดตั้งศูนย์โครงการตัวอย่างของอนันตรา เวเคชั่น คลับจำนวน 6 แห่ง ในภูเก็ต สมุย เชียงใหม่ บาหลี และประเทศอินโดนีเซีย ที่ละ 1 แห่ง และในกรุงเทพฯ อีก 2 แห่ง อีกทั้งบริษัทยังได้จัดตั้งศูนย์บริการข้อมูลลูกค้า (Call Center) 2 แห่งเพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสินค้าและบริการของอนันตรา เวเคชั่น คลับแก่ลูกค้าของโครงการที่ประเทศจีน และภูเก็ตอีกด้วย นอกจากนี้ บริษัทยังอยู่ในระหว่างเปิดดำเนินการศูนย์โครงการตัวอย่างขนาดย่อมในเมืองเซี่ยงไฮ้ กุ้ยหยาง กว่างโจว และเมืองอื่น ๆ ในประเทศจีน เพื่อทดสอบตลาดและลดผลกระทบของโรค COVID-19

(ค) โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

นโยบายราคา

บริษัทคำนึงถึงคุณค่าของแบรนด์ ทำเลที่ตั้ง ดีไซน์ที่สวยงาม การออกแบบพื้นที่ใช้สอยที่ลงตัว การก่อสร้างที่มีคุณภาพ สิ่งอำนวยความสะดวกในส่วนของโรงแรม และจำนวนอสังหาริมทรัพย์ที่พอเหมาะ ในการกำหนดราคาขายอสังหาริมทรัพย์ของกลุ่มบริษัท โดยบริษัทมีการเปรียบเทียบกับราคาอสังหาริมทรัพย์ในบริเวณใกล้เคียง เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขัน บริษัทวางตำแหน่งของโครงการของบริษัทเป็นแบรนด์ที่มีความพิเศษและหรูหรา โดยสำหรับเดอะ เรสซิเดนซ์ บาย อนันตรา ลายัน ภูเก็ต มีราคาขายต่อหลังประมาณ 6 – 15 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

กลุ่มเป้าหมาย

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของโครงการที่อยู่อาศัยของบริษัท คือ กลุ่มผู้มีรายได้สูงและครอบครัวที่ต้องการสัมผัสประสบการณ์การพักผ่อนที่ดีที่สุดในการทำเลที่มีทัศนียภาพสวยงาม บริษัทไม่มุ่งเน้นกลุ่มนักลงทุนหรือกลุ่มผู้ซื้อเพื่อเก็งกำไรเนื่องจากโครงการนี้ถูกพัฒนามาเพื่อสุนทรียภาพการอยู่อาศัยและการมีความสุขในการใช้ชีวิตอย่างแท้จริง

2.3.2 ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (ไมเนอร์ ฟู้ด)

การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

ไมเนอร์ ฟู้ดดำเนินธุรกิจอาหารบริการด่วน ผ่านรูปแบบของสาขา จำนวนมากกว่า 2,300 แห่ง โดยได้ลงทุนในโรงงานผลิตชีสและไอศกรีม เพื่อรองรับธุรกิจร้านอาหารในเครือตลอดจนบริษัท คู่ค้าอื่น ๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มบริษัทอีกด้วย

วัตถุดิบและแหล่งที่มา

วัตถุดิบในการผลิตของบริษัท แบ่งออกเป็น 3 ประเภท คือ

- 1) วัตถุดิบที่เป็นอาหารแช่แข็ง อาทิ เนื้อไก่แปรรูป เนื้อหมูแปรรูป เนื้อวัวแปรรูป อาหารทะเล ประเภทต่าง ๆ ชีส ไอศกรีม มันทรงแช่แข็ง ผักและผลไม้แช่แข็ง เป็นต้น
- 2) วัตถุดิบที่เป็นอาหารสด อาทิ ผลิตภัณฑ์นม ไข่ไก่ ผักและผลไม้สด เป็นต้น
- 3) วัตถุดิบอื่น ๆ อาทิ นมผง แป้ง ขนมอบี๋ เครื่องเทศ อาหารกระป๋อง ผลไม้แปรรูป น้ำมันพืช กาแฟ น้ำตาล เครื่องดื่มและบรรจุภัณฑ์ชนิดต่าง ๆ เป็นต้น

ที่มาของวัตถุดิบแต่ละประเภท มาจาก 2 แหล่งด้วยกัน คือ

- 1) แหล่งที่มาภายในประเทศ ได้แก่ นมสด ไข่ไก่ ไข่กรอก เนื้อสัตว์แปรรูปประเภทต่าง ๆ ผัก ผลไม้ แป้ง น้ำตาล อาหารกระป๋อง เครื่องดื่มและบรรจุภัณฑ์ชนิดต่าง ๆ เป็นต้น คิดเป็น ร้อยละ 60-65 ของวัตถุดิบทั้งหมดโดยประมาณ
- 2) แหล่งที่มาจากต่างประเทศ แบ่งได้เป็น 2 ลักษณะ คือ
 - 2.1) การซื้อผ่านตัวแทนจำหน่ายในประเทศไทย ได้แก่ มันทรงแช่แข็ง ผักและผลไม้แช่แข็ง เครื่องเทศ อัลมอนต์ เมล็ดกาแฟ ส่วนประกอบต่าง ๆ ที่ใช้ในการผลิตและแต่งหน้าไอศกรีม เป็นต้น คิดเป็นร้อยละ 70-75 ของวัตถุดิบทั้งหมดโดยประมาณ
 - 2.2) การนำเข้าจากต่างประเทศโดยตรง ได้แก่ ชีส นมผงพว่องมันเนย ส่วนประกอบอื่น ๆ ที่ใช้ในการผลิตไอศกรีม อาหารกระป๋อง เนื้อวัวแปรรูปบางประเภท เป็นต้น คิดเป็นร้อยละ 5-10 ของวัตถุดิบทั้งหมดโดยประมาณ

กลุ่มเป้าหมาย

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายส่วนใหญ่เป็นลูกค้าระดับกลางขึ้นไป ยกเว้นสำหรับไอศกรีม Dairy Queen ซึ่งเจาะกลุ่มลูกค้าตั้งแต่ระดับล่างขึ้นไป โดยลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นทั้ง เด็ก วัยรุ่น วัยผู้ใหญ่ กลุ่มครอบครัวและกลุ่มคนทำงาน

นโยบายราคา

เนื่องจากธุรกิจอาหารบริการด่วนเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง การตั้งราคาสินค้าของบริษัท ได้คำนึงถึงต้นทุนของสินค้าและการบริการรวมถึงราคาของคู่แข่งในตลาดและสภาพเศรษฐกิจมหภาคในปัจจุบัน

การจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย ช่องทางการจำหน่ายแบ่งได้ 3 ช่องทาง คือ

- 1) การรับประทานในร้าน (Dine-in)
- 2) การบริการจัดส่งถึงบ้าน (Delivery)
- 3) การซื้อกลับบ้าน (Take away)

ทั้งนี้ ช่องทางการจำหน่ายส่วนใหญ่จะเป็นการรับประทานในร้าน การซื้อกลับบ้านและการจัดส่งถึงบ้าน โดยสาขาส่วนใหญ่จะตั้งอยู่ในย่านศูนย์การค้า แหล่งธุรกิจ และย่านชุมชน

2.3.3 ธุรกิจจัดจำหน่ายและรับจ้างผลิตสินค้า (ไมเนอร์ ไลฟ์สไตล์)

การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

สำหรับธุรกิจจัดจำหน่าย บริษัทนำเข้าผลิตภัณฑ์มาจากต่างประเทศ ทั้งจากภูมิภาคเอเชีย ยุโรป ตลอดจนสหรัฐอเมริกา ตามมาตรฐานของบริษัทเจ้าของแบรนด์ (Principal)

วัตถุดิบและแหล่งที่มา

เนื่องจากรูปแบบการทำธุรกิจของบริษัท คือ เป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าแบรนด์เนมจากต่างประเทศ จึงเป็นการจัดหาสินค้าสำเร็จรูปนำเข้าและจำหน่ายในประเทศ ผู้ที่เป็นผู้ผลิตสินค้าก็คือเจ้าของแบรนด์สินค้าในสหรัฐอเมริกา สิงคโปร์ ฮองกง เยอรมนี ฝรั่งเศส อังกฤษ เดนมาร์ก และญี่ปุ่น จะเลือกลงทุนสร้างฐานการผลิตในต่างประเทศที่มีการจัดหาวัตถุดิบได้ง่ายและประหยัดค่าใช้จ่ายในการขนส่ง รวมไปถึงค่าแรงที่ต่ำกว่าที่จะผลิตในประเทศต้นกำเนิด ดังนั้น ฐานการผลิตจะอยู่ในประเทศจีน อินเดีย บังกลาเทศ และบางชนิดของสินค้าก็จะเป็นประเทศไทย

สำหรับธุรกิจรับจ้างผลิตสินค้า วัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตสินค้าอุปโภคต่าง ๆ ที่บริษัทรับผลิตนั้นเป็นวัตถุดิบที่บริษัทสั่งซื้อจากผู้แทนจำหน่ายในประเทศ ซึ่งวัตถุดิบดังกล่าวมีแหล่งที่มาทั้งจากในประเทศและต่างประเทศ โดยผู้ว่าจ้างผลิตจะเป็นผู้จัดหาแหล่งวัตถุดิบ ตลอดจนต่อรองราคาวัตถุดิบกับผู้จำหน่ายวัตถุดิบโดยตรง ทั้งนี้ บริษัทจะจัดหาวัตถุดิบบางส่วนเอง เพื่อเป็นการลดต้นทุนการผลิต

กลุ่มเป้าหมาย

เนื่องจากกลุ่มสินค้าภายใต้แบรนด์ของบริษัทมีความหลากหลาย ครอบคลุมทุกเพศ ทุกวัย ดังนั้น ฐานลูกค้าของธุรกิจที่เกี่ยวกับการจัดจำหน่ายสินค้าจึงครอบคลุมทั้งหญิงและชาย ในทุกช่วงอายุ โดยกลุ่มลูกค้าหลักคือ นักศึกษา กลุ่มคนทำงานรุ่นใหม่ แม่บ้าน ตลอดจนนักธุรกิจ ผู้ที่สนใจในเรื่องแฟชั่น การแต่งตัว และสินค้าอุปโภค ซึ่งมีรายได้อยู่ในระดับกลางถึงค่อนข้างสูง

สำหรับธุรกิจที่เกี่ยวกับการรับผลิตสินค้า ลูกค้าหลักของบริษัทเป็นบริษัทต่างชาติที่มียอดการสั่งซื้อสินค้าอุปโภคเป็นจำนวนมาก ทั้งเพื่อใช้ในประเทศและส่งออกไปยังประเทศใกล้เคียง

การจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

ลักษณะการจำหน่ายของผลิตภัณฑ์กลุ่มเสื้อผ้าและผลิตภัณฑ์เสริมความงามแบ่งเป็น 3 ช่องทางคือ 1) ช่องทางจำหน่ายปลีกให้กับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายโดยวางจำหน่ายในร้านค้าของบริษัทเองหรือจำหน่ายในห้างสรรพสินค้าต่าง ๆ 2) ช่องทางจำหน่ายให้ลูกค้าองค์กร เช่น พนักงาน

และผู้บริหาร และมิงประมาณทางการตลาดเพื่อจัดหาของแถมและของกำนัลแก่ลูกค้า และ 3) ช่องทางการจำหน่ายสินค้าทางพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-Commerce)

บริษัทเห็นว่าผู้ใช้งานทางอินเทอร์เน็ตและทำธุรกรรมซื้อขายสินค้าออนไลน์มีจำนวนที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น ในปี 2562 ได้พัฒนาการดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายสินค้าผ่านทางเว็บไซต์ต่าง ๆ เพื่อเป็นการเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายสินค้าภายใต้แบรนด์ของบริษัท

2.4 ทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยที่สำคัญ

2.4.1 ทรัพย์สินที่ถาวรที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย

มูลค่าสุทธิทางบัญชีของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ มีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ทรัพย์สินของบริษัท และบริษัทย่อย	ราคาทุน ณ วันที่			อายุการ ใช้งาน* (ปี)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่		
	31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61		31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61
ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	48,018.63	46,538.09	51,600.78	-	47,480.65	46,003.91	51,230.00
อาคารและ ปรับปรุงอาคาร	112,573.49	108,330.85	116,009.19	อายุ สัญญา เช่า และ 5-60 ปี	61,636.15	59,643.38	64,352.24
เครื่องจักร เครื่อง ตกแต่งติดตั้งและ อุปกรณ์อื่น	37,691.05	36,469.89	37,951.01	3-15 ปี	11,231.05	11,473.63	11,293.59
ยานพาหนะ	492.51	482.17	458.95	4-5 ปี	136.73	136.29	122.61
งานระหว่าง ก่อสร้าง	7,691.78	5,871.85	6,048.71	-	7,691.78	5,871.85	6,048.71
รวม	206,467.46	197,692.85	212,068.64		128,176.36	123,129.06	133,047.15

* ยกเว้นที่ดินซึ่งมีอายุการให้ประโยชน์ไม่จำกัด

มูลค่าสุทธิทางบัญชีของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนมีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ทรัพย์สินของบริษัท และบริษัทย่อย	ราคาทุน ณ วันที่			อายุการ ใช้ งาน (ปี)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่		
	31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61		31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61
ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	69.49	66.69	24.36	อายุสัญญาเช่า	68.21	65.42	23.10
อาคารและส่วน ปรับปรุงอาคาร	2,684.16	2,671.12	2,470.59	อายุสัญญาเช่า และ 20 ปี	1,175.84	1,186.91	1,163.14
รวม	2,753.65	2,737.81	2,494.95		1,244.05	1,252.33	1,186.24

มูลค่าสุทธิทางบัญชีของสิทธิการเช่ามีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ทรัพย์สินของ บริษัท และบริษัทย่อย	ราคาทุน ณ วันที่			อายุการใช้ งาน (ปี)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่		
	31 มี.ค. 63*	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61		31 มี.ค. 63*	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61
สิทธิการเช่า	-	4,838.08	4,995.24	อายุสัญญาเช่า	-	2,174.69	2,393.68
รวม	-	4,838.08	4,995.24		-	2,174.69	2,393.68

* นอกจากนี้ บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS 16) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ส่งผลให้สิทธิการเช่าได้ถูกรวมบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของสิทธิการใช้สินทรัพย์

บริษัทใช้นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับค่าความนิยมและการรวมธุรกิจตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 เรื่องการรวมธุรกิจ โดยการเปรียบเทียบต้นทุนการซื้อเงินลงทุนกับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินที่กำหนดได้ ณ วันที่เกิดรายการ

2.4.2 ทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตนที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย

ทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตนที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ทรัพย์สินที่ไม่มี ตัวตน	ราคาทุน ณ วันที่			อายุการใช้ งาน (ปี)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่		
	31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61		31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61
สิทธิในการบริหาร สินทรัพย์	9,487.21	11,889.57	9,721.93	ไม่มากกว่า 40 ปี	7,985.15	8,992.06	6,454.24
ทรัพย์สินทาง ปัญญา	607.61	540.43	586.36	20 ปี และ 40 ปี	485.52	431.63	468.84
ต้นทุนการ พัฒนาแฟรนไชส์	171.34	171.34	166.93	3-20 ปี	4.93	8.13	2.80
ค่าลิขสิทธิ์แฟรน ไชส์	253.98	253.00	240.90	10-20 ปี	80.17	82.68	80.00
ค่าความนิยม	12,380.95	9,954.44	8,522.48	-	11,984.46	9,557.95	8,125.98
เครื่องหมายการค้า	40,691.58	38,565.82	46,313.48	-	40,542.63	38,420.88	46,278.04
โปรแกรม คอมพิวเตอร์	5,405.86	5,088.88	4,663.91	3-10 ปี	1,836.33	1,912.51	1,496.67
โปรแกรม คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง	314.48	300.98	321.10	-	314.47	300.98	321.10
รวม	69,313.01	66,764.47	70,537.09		63,233.66	59,706.82	63,227.68

2.5 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

สถานการณ์โรค COVID-19

ธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 (“โรค COVID-19”) และจะยังคงได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อไป ทั้งนี้การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เริ่มขึ้น

ในช่วงต้นปี 2563 ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2563 องค์การอนามัยโลกได้ประกาศให้โรค COVID-19 เป็นโรคระบาดใหญ่ (Pandemic)

อนึ่ง การระบาดของโรค COVID-19 เกิดในเกือบทุกประเทศที่กลุ่มบริษัทมีการดำเนินธุรกิจอยู่ ทั้งนี้หลายประเทศได้ประกาศมาตรการในการควบคุมการข้ามชายแดนและการเดินทางที่เข้มงวด (ทั้งระหว่างประเทศและภายในประเทศ) รวมถึงประกาศให้ประชาชนอยู่ในที่พำนักโดยมีข้อยกเว้นเฉพาะบางกรณีเท่านั้น อาทิ เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2563 กรุงเทพมหานคร (“กทม.”) ได้ประกาศปิดสถานที่ที่มีความเสี่ยงสูงต่อการระบาดในประเทศไทยเป็นการชั่วคราว และต่อมาได้ประกาศปิดและจำกัดการดำเนินกิจกรรมของธุรกิจเพิ่มเติม ซึ่งรวมถึง โรงแรมและร้านอาหารทั่วประเทศ ในขณะที่รัฐบาลของประเทศอื่น ๆ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการดำเนินธุรกิจอยู่ ก็ได้ประกาศมาตรการและแนวทางปฏิบัติเพื่อชะลอการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 มาตรการและแนวทางปฏิบัติดังกล่าวได้ส่งผลกระทบและจะยังคงส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัททั้งในทางตรงและทางอ้อม และกลุ่มบริษัทคาดว่า การแพร่ระบาดดังกล่าวจะทำให้เกิดภาวะชะงักงันทางเศรษฐกิจเป็นระยะเวลานาน นอกจากนี้ มาตรการดังกล่าวได้ถูกยกระดับขึ้นอย่างรวดเร็วและมีแนวโน้มจะเป็นเช่นนั้นต่อไป ทั้งนี้ ณ วันที่จัดทำหนังสือฉบับนี้ ประเทศ ภูมิภาค หรือเมืองหลายแห่งเริ่มผ่อนคลามาตรการบังคับต่าง ๆ เนื่องจากรัฐบาลต้องการเริ่มฟื้นฟูเศรษฐกิจในประเทศ

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้ปรับกลยุทธ์ในการดำเนินการให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ และเขตพื้นที่ซึ่งได้รับผลกระทบ บริษัทได้มีการปรับโครงสร้างเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง และได้จัดทำแผนงานเพื่อให้สามารถรับมือกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ได้อย่างรวดเร็วทั้งในสำนักงาน โรงแรม และร้านอาหารของบริษัท ตลอดจนดำเนินการตามแนวทางของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในท้องถิ่น นอกจากนี้ ในช่วงกลางเดือนพฤษภาคม กลุ่มบริษัทเริ่มเห็นแนวโน้มการฟื้นตัวของธุรกิจจากการที่หลายประเทศเริ่มผ่อนคลามาตรการปิดประเทศ และประกาศแผนการที่จะเปิดพรมแดนอีกครั้ง บริษัทคาดการณ์ว่าธุรกิจจะฟื้นตัวเพิ่มขึ้นในช่วงเดือนมิถุนายนตลอดจนถึงสิ้นปี เนื่องจากโรงแรมต่าง ๆ ของกลุ่มบริษัทเริ่มกลับมาเปิดให้บริการ รวมถึงธุรกิจร้านอาหารเริ่มมีการใช้พื้นที่บริการตามร้านอาหารเพิ่มขึ้นเมื่อมาตรการรักษาระยะห่างทางสังคมได้มีการผ่อนคลายลง อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการฟื้นตัวดังกล่าวอาจเป็นไปในทางตรงกันข้ามหากมีการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เพิ่มขึ้น หรือเกิดการแพร่ระบาดครั้งใหม่

รายงานความคืบหน้าของผลการดำเนินงาน

รายได้รวมจากการดำเนินงานของบริษัทสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 22,421 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากผลกระทบเชิงลบของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ที่มีต่อทั้งสามธุรกิจของบริษัท โดยเฉพาะความท้าทายทางธุรกิจที่เกิดขึ้นกับไมเนอร์ โฮเทลส์ทั่วโลก และไมเนอร์ ฟู้ดในประเทศจีน ทั้งนี้ จากการที่มีการปิดโรงแรมสาขาร้านอาหารและจุดจำหน่ายสินค้าของธุรกิจไลฟ์สไตล์เป็นจำนวนมาก ตลอดจนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากมาตรการจำกัดการเดินทางและปิดประเทศ บริษัทคาดว่าผลการดำเนินงานจะปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญต่อไปสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทั้งเมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน และเมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 กลุ่มบริษัทได้ทำการปรับโครงสร้างทางบุคลากรในช่วงไตรมาสสองของปี 2563 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการลดต้นทุนการดำเนินงาน ซึ่งค่าใช้จ่ายจากการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ปัจจัยเสี่ยง – การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ทั่วโลกได้ส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ และจะยังส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่องต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท”

ไมเนอร์ โฮเทลส์

โรค COVID-19 และการดำเนินการเพื่อสกัดกั้นการแพร่ระบาดของโรค เริ่มต้นส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่ออุตสาหกรรมการเดินทางในช่วงไตรมาสแรกของปี 2563 ทั้งนี้ สำหรับรอบระยะเวลาห้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ไมเนอร์ โฮเทลส์ ได้รับผลกระทบเชิงลบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เนื่องจากการเดินทางระหว่างประเทศลดลง มาตรการจำกัดการเดินทางและประกาศห้ามเที่ยวบินเข้าประเทศในภูมิภาคส่วนใหญ่ส่งผลให้มีการปิดโรงแรมเป็นการชั่วคราว ในช่วงไตรมาสสองสถานการณ์ยังคงทรุดลงต่อไป ซึ่งกลุ่มบริษัทคาดว่าผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 จะปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากไตรมาสแรกของปี 2563

จากการที่การระบาดใหญ่ของโรคขยายตัวไปทั่วโลก กลุ่มบริษัทประสบกับการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของอัตราการเข้าพัก และรายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืน (RevPAR) ในทุกภูมิภาค ประกอบกับการที่ค่าห้องเฉลี่ย (ADR) ที่ลดลงซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มของอุตสาหกรรมโรงแรม รายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืนของกลุ่มโรงแรมเดิม (Organic) ทั้งหมดทั่วโลกลดลงประมาณร้อยละ 55 ในรอบห้าเดือนแรกของปี 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 โดยโรงแรมส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทปิดให้บริการเป็นการชั่วคราวหรือเปิดทำการอย่างจำกัดในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2563 ทั้งนี้ มาตรการเข้มงวดที่นำมาใช้ซึ่งรวมถึงการปิดเมืองทั้งหมดเพื่อยับยั้งการระบาดของโรค COVID-19 ส่งผลให้จำนวนแขกที่เข้าพักลดลงอย่างรวดเร็ว ทำให้มีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณร้อยละ 32 สำหรับรอบห้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ลดลงร้อยละ 36 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2562

เมื่อพิจารณาจากผลการดำเนินธุรกิจของไมเนอร์ โฮเทลส์ ณ วันที่จัดทำหนังสือฉบับนี้ บริษัทคาดว่า ไมเนอร์ โฮเทลส์จะมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ และรายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืนของโรงแรมจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญในรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทคาดว่าจะไม่มีการปรับฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญของรายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืน หรือของผลขาดทุนจากการดำเนินงานของไมเนอร์ โฮเทลส์ จนกว่าสถานการณ์แพร่ระบาดของโรค COVID-19 จะคลี่คลาย และรัฐบาลของประเทศต่าง ๆ ได้ยกเลิกมาตรการปิดพรมแดนและจำกัดการเดินทาง

เมื่อพิจารณาถึงสถานการณ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา และไม่สามารถคาดการณ์ถึงกำหนดเวลาที่จะสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ทั่วโลกได้ แนวโน้มการฟื้นตัวจะยังไม่มีความแน่นอน ทั้งนี้ ในระยะเวลาอันใกล้คาดว่าจะคงมีแรงต้านต่อการฟื้นตัวของอุปสงค์โดยรวมในอุตสาหกรรมโรงแรมอยู่ต่อไป จึงคาดการณ์ได้ว่าจะส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจและผลประกอบการทางการเงินของไมเนอร์ โฮเทลส์ ทั้งนี้ การยกเลิกการจองห้องพักของช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 ยังอยู่ในระดับสูง ในขณะที่การยกเลิกการจองห้องพักของช่วงครึ่งหลังของปี 2563 มีอยู่ในระดับหนึ่ง รวมถึงมีการเลื่อนจองและปรับวันจองออกไปเป็นช่วงหลังของปี 2563 หรือต้นปี 2564 อนึ่ง แม้บริษัทจะคาดการณ์ว่าระดับการจองห้องพักของรอบปีการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จะลดต่ำลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน แต่ ณ เวลานี้บริษัทไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแน่นอนถึงผลกระทบทางการเงินโดยรวมทั้งหมดจากสถานการณ์การแพร่ระบาดครั้งใหญ่นี้สำหรับรอบระยะเวลาที่เหลือของรอบปีการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 หรือระยะเวลาหลังจากนั้น ทั้งนี้ผลกระทบขึ้นกับปัจจัยหลายประการ รวมถึงระยะเวลาการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 โอกาสที่อาจจะมีการขยายระยะเวลาการจำกัดการเดินทางออกไปในเมืองต่าง ๆ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการดำเนินธุรกิจอยู่ ตลอดจนแนวโน้มการฟื้นตัวเมื่อสามารถควบคุมการระบาดของโรคได้ กลุ่มบริษัทยังคงมีการติดตอสื่อสารกับลูกค้าในระหว่างการดำเนินการเพื่อให้ผ่านพ้นวิกฤตการณ์ครั้งนี้ไปได้

อัตราการใช้ห้องพักเฉลี่ย ค่าห้องเฉลี่ยและรายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืน

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงตัวเลขอัตราการใช้ห้องพักเฉลี่ย ค่าห้องเฉลี่ยและรายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืนของรอบระยะเวลาที่ระบุ

อัตราการใช้ห้องพักเฉลี่ย ⁽¹⁾ (กลุ่มโรงแรมทั้งหมด (System-wide))								
	รอบระยะเวลาสาม							
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31		เดือนสิ้นสุดวันที่ 31					
	ธันวาคม		มีนาคม		เดือนเมษายน		เดือนพฤษภาคม	
	2562	2561	2563	2562	2563	2562	2563	2562
	(ร้อยละ)		(ร้อยละ)		(ร้อยละ)		(ร้อยละ)	
ลงทุนเองและเช่าบริหาร ..	71	70	46	65	1	72	2	74
ประเทศไทย	76	77	53	82	1	79	1	67
มัลดีฟส์.....	60	66	66	73	0	79	0	49
ยุโรปและกลุ่มประเทศ								
ลาตินอเมริกา ⁽²⁾	71	70	46	65	1	72	9	56
รวมทุน.....	52	53	41	56	7	55	13	42
รับจ้างบริหาร.....	64	63	48	64	4	60	7	58
MLRs ⁽³⁾	77	79	71	77	23	77	31	73
เฉลี่ย	70	69	49	66	4	71	6	71

หมายเหตุ:

- (1) อัตราการใช้ห้องพักเฉลี่ยหมายถึงจำนวนคืนที่ขายได้ทั้งหมดในรอบระยะเวลานั้นหารด้วยจำนวนคืนที่ให้บริการทั้งหมดของโรงแรมหนึ่งแห่งหรือกลุ่มโรงแรมในรอบระยะเวลาเดียวกัน
- (2) โรงแรมในทวีปยุโรปและอเมริกา รวมถึงโรงแรมภายใต้เอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ป และโรงแรมในประเทศโปรตุเกสและบราซิล ทั้งนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทเริ่มรวมผลการดำเนินงานของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปในงบการเงินรวมในไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปจึงแสดงให้เห็นในงบการเงินของไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 และของรอบปีการเงิน 2562 ทั้งปีเท่านั้น
- (3) การบริหารโรงแรมภายใต้สิทธิบริหารจัดการห้องชุด (Management Letting Rights) ในประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์

อัตราการใช้ห้องพักเฉลี่ย ⁽¹⁾ (กลุ่มโรงแรมเดิม (Organic))								
	รอบระยะเวลาสาม							
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31		เดือนสิ้นสุดวันที่ 31					
	ธันวาคม		มีนาคม		เดือนเมษายน		เดือนพฤษภาคม	
	2562	2561	2563	2562	2563	2562	2563	2562
	(ร้อยละ)		(ร้อยละ)		(ร้อยละ)		(ร้อยละ)	
ลงทุนเองและเช่าบริหาร ..	69	70	46	65	1	72	3	74
ประเทศไทย	76	77	54	82	1	79	1	67
มัลดีฟส์.....	60	66	60	73	0	79	0	49
ยุโรปและกลุ่ม								
ประเทศลาตินอเมริกา								
⁽²⁾	70	70	46	65	1	72	2	75
รวมทุน.....	52	53	41	56	7	55	13	42
รับจ้างบริหาร.....	65	63	51	64	5	60	8	58
MLRs ⁽³⁾	77	79	69	77	23	77	31	73
เฉลี่ย	69	69	49	66	4	71	6	71

หมายเหตุ:

- (1) อัตราการเข้าพักเฉลี่ยหมายถึงจำนวนคืนที่ขายได้ทั้งหมดในรอบระยะเวลานั้นหารด้วยจำนวนคืนที่ให้บริการทั้งหมดของโรงแรมหนึ่งแห่งหรือกลุ่มโรงแรมในรอบระยะเวลาเดียวกัน
- (2) โรงแรมในทวีปยุโรปและอเมริกา รวมถึงโรงแรมภายใต้เอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ป และโรงแรมในประเทศโปรตุเกสและบราซิล ทั้งนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทเริ่มรวมผลการดำเนินงานของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปในงบการเงินรวมในไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปจึงแสดงไว้ในงบการเงินของไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 และของรอบปีการเงิน 2562 ทั้งปีเท่านั้น
- (3) การบริหารโรงแรมภายใต้สิทธิบริหารจัดการห้องชุด (Management Letting Rights) ในประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์

	ค่าห้องเฉลี่ย ⁽¹⁾ (กลุ่มโรงแรมทั้งหมด (System-wide))											
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			รอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			เดือนเมษายน			เดือนพฤษภาคม		
	เปลี่ยน			เปลี่ยน			เปลี่ยน			เปลี่ยน		
	2562	2561	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง
	(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)	
ลงทุนเองและเช่าบริหาร	3,846	4,587	(16)	3,810	3,748	2	2,660	4,029	(34)	2,741	4,070	(33)
ประเทศไทย	6,137	6,307	(3)	7,322	7,301	0	4,380	6,038	(27)	8,403	4,956	70
มัลดีฟส์	28,066	26,531	6	35,683	35,841	0	32,794	31,932	3	n.a.	22,963	n.a.
ยุโรปและกลุ่มประเทศลาตินอเมริกา ⁽²⁾	3,657	4,085	(10)	3,487	3,414	2	2,635	3,830	(31)	2,649	4,094	(35)
รวมทุน	7,909	8,152	(3)	7,530	7,281	3	3,006	7,087	(58)	3,174	4,958	(36)
รับจ้างบริหาร	4,389	5,330	(18)	4,641	4,963	(6)	5,579	5,667	(2)	5,883	4,224	39
MLRs ⁽³⁾	3,797	4,297	(12)	3,702	4,124	(10)	2,674	3,845	(30)	2,288	3,580	(36)
เฉลี่ย	3,978	4,775	(17)	3,982	4,021	(1)	3,240	4,272	(24)	3,050	4,048	(25)

หมายเหตุ:

- (1) ค่าห้องเฉลี่ยหมายถึงรายได้ของห้องพักโรงแรมหารด้วยจำนวนคืนทั้งหมดที่ขายได้ในรอบระยะเวลานั้น
- (2) โรงแรมในทวีปยุโรปและอเมริกา รวมถึงโรงแรมภายใต้เอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ป และโรงแรมในประเทศโปรตุเกสและบราซิล ทั้งนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทเริ่มรวมผลการดำเนินงานของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปในงบการเงินรวมในไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปจึงแสดงไว้ในงบการเงินของไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 และของรอบปีการเงิน 2562 ทั้งปีเท่านั้น
- (3) การบริหารโรงแรมภายใต้สิทธิบริหารจัดการห้องชุด (Management Letting Rights) ในประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์

	ค่าห้องเฉลี่ย ⁽¹⁾ (กลุ่มโรงแรมเดิม (Organic))											
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			รอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			เดือนเมษายน			เดือนพฤษภาคม		
	เปลี่ยน			เปลี่ยน			เปลี่ยน			เปลี่ยน		
	2562	2561	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง
	(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)	
ลงทุนเองและเช่าบริหาร	4,351	4,587	(5)	3,784	3,748	1	2,650	4,029	(34)	2,737	4,070	(33)
ประเทศไทย	6,137	6,307	(3)	7,325	7,301	0	4,380	6,038	(27)	8,403	4,956	70
มัลดีฟส์	28,066	26,531	6	35,683	35,841	0	32,794	31,932	3	n.a.	22,963	n.a.
ยุโรปและกลุ่มประเทศลาตินอเมริกา ⁽²⁾	3,807	4,043	(6)	3,448	3,414	1	2,624	3,830	(31)	2,562	3,987	(36)
รวมทุน	7,915	8,152	(3)	7,530	7,281	3	3,006	7,087	(58)	3,174	4,958	(36)
รับจ้างบริหาร	5,133	5,330	(4)	4,866	4,963	(2)	5,748	5,667	1	6,079	4,224	44

	ค่าห้องเฉลี่ย ⁽¹⁾ (กลุ่มโรงแรมเดิม (Organic))											
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			รอบระยะเวลาสามเดือน								
	ธันวาคม			สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			เดือนเมษายน			เดือนพฤษภาคม		
	เปลี่ยน			เปลี่ยน			เปลี่ยน			เปลี่ยน		
	2562	2561	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง
	(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)	(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		
MLRs ⁽³⁾	3,797	4,297	(12)	3,702	4,124	(10)	2,674	3,845	(30)	2,288	3,580	(36)
เฉลี่ย	4,473	4,775	(6)	3,990	4,021	(1)	3,248	4,272	(24)	3,057	4,048	(24)

หมายเหตุ:

- (1) ค่าห้องเฉลี่ยหมายถึงรายได้ของห้องพักโรงแรมหารด้วยจำนวนคืนทั้งหมดที่ขายได้ในรอบระยะเวลาหนึ่ง
- (2) โรงแรมในทวีปยุโรปและอเมริกา รวมถึงโรงแรมภายใต้เอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ป และโรงแรมในประเทศโปรตุเกสและบราซิล ทั้งนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทเริ่มรวมผลการดำเนินงานของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปในงบการเงินรวมในไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปจึงแสดงไว้ในงบการเงินของไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 และของรอบปีการเงิน 2562 ทั้งปีเท่านั้น
- (3) การบริหารโรงแรมภายใต้สิทธิบริหารจัดการห้องชุด (Management Letting Rights) ในประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์

	รายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืน ⁽¹⁾ (กลุ่มโรงแรมทั้งหมด (System-wide))														
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			รอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม						เดือนเมษายน			เดือนพฤษภาคม		
	จำนวน			จำนวน			จำนวน			จำนวน					
	เปลี่ยนแปลง			เปลี่ยนแปลง			เปลี่ยนแปลง			เปลี่ยนแปลง					
	2562	2561	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง			
	(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)	(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)					
ลงทุนเองและเช่า															
บริหาร	2,729	3,190	(14)	1,752	2,444	(28)	28	2,914	(99)	67	3,021	(98)			
ประเทศไทย	4,654	4,872	(4)	3,889	5,951	(35)	26	4,783	(99)	110	3,316	(98)			
มัลดีฟส์	16,878	17,623	(4)	21,506	26,190	(18)	5	25,164	(100)	0	11,301	(100)			
ยุโรปและกลุ่ม															
ประเทศลาติน	2,607	2,853	(9)	1,599	2,211	(28)	28	2,767	(99)	60	3,006	(98)			
อเมริกา ⁽²⁾															
ร่วมทุน	4,136	4,343	(5)	3,067	4,063	(25)	222	3,892	(94)	411	2,076	(80)			
รับจ้างบริหาร	2,823	3,361	(16)	2,234	3,172	(30)	243	3,407	(93)	388	2,445	(84)			
MLRs ⁽³⁾	2,937	3,391	(13)	2,641	3,188	(17)	611	2,961	(79)	709	2,621	(73)			
เฉลี่ย	2,793	3,318	(16)	1,935	2,655	(27)	115	3,014	(96)	187	2,882	(94)			

หมายเหตุ:

- (1) รายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืน คำนวณโดยการคูณค่าห้องเฉลี่ยกับอัตราการเข้าพักเฉลี่ยของรอบระยะเวลาหนึ่ง รายได้เฉลี่ยต่อห้องไม่รวมรายได้อื่นที่ไม่ได้มาจากห้องพัก อาทิ รายได้จากอาหารและเครื่องดื่ม บริการขนส่ง โทรศัพท์ และรายได้จากบริการที่ให้แก่อุ้เข้าพักที่โรงแรมได้รับ
- (2) โรงแรมในทวีปยุโรปและอเมริกา รวมถึงโรงแรมภายใต้เอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ป และโรงแรมในประเทศโปรตุเกสและบราซิล ทั้งนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทเริ่มรวมผลการดำเนินงานของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปในงบการเงินรวมในไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปจึงแสดงไว้ในงบการเงินของไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 และของรอบปีการเงิน 2562 ทั้งปีเท่านั้น
- (3) การบริหารโรงแรมภายใต้สิทธิบริหารจัดการห้องชุด (Management Letting Rights) ในประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์

	รายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืน ⁽¹⁾ (กลุ่มโรงแรมเดิม (Organic))											
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			รอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			เดือนเมษายน			เดือนพฤษภาคม		
			เปลี่ยน			เปลี่ยน			เปลี่ยน			เปลี่ยน
	2562	2561	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง	2563	2562	แปลง
	(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)		(บาทต่อคืน)	(ร้อยละ)	
ลงทุนเองและเช่าบริหาร	3,005	3,190	(6)	1,757	2,444	(28)	29	2,914	(99)	69	3,021	(98)
ประเทศไทย.....	4,663	4,872	(4)	3,948	5,951	(34)	26	4,783	(99)	110	3,316	(97)
มัลดีฟส์.....	16,878	17,623	(4)	21,506	26,190	(18)	5	25,164	(100)	0	11,301	(100)
ยุโรปและกลุ่มประเทศลาตินอเมริกา ⁽²⁾	2,650	2,818	(6)	1,595	2,211	(28)	29	2,767	(99)	62	3,006	(98)
รวมทุน	4,138	4,343	(5)	3,067	4,063	(25)	222	3,892	(94)	411	2,076	(80)
รับจ้างบริหาร	3,331	3,361	(1)	2,486	3,172	(22)	285	3,407	(92)	457	2,445	(81)
MLRs ⁽³⁾	2,937	3,391	(13)	2,558	3,188	(20)	611	2,961	(79)	709	2,621	(73)
เฉลี่ย	3,102	3,318	(7)	1,967	2,655	(26)	121	3,014	(96)	196	2,882	(93)

หมายเหตุ:

- (1) รายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืน คำนวณโดยการคูณค่าห้องเฉลี่ยกับอัตราการเข้าพักเฉลี่ยของรอบระยะเวลาหนึ่ง รายได้เฉลี่ยต่อห้องไม่รวมรายได้อื่นที่ไม่ได้มาจากห้องพัก อาทิ รายได้จากอาหารและเครื่องดื่ม บริการขนส่ง โทรศัพท์ และรายได้จากบริการที่ให้แก่ผู้เข้าพักที่โรงแรมได้รับ
- (2) โรงแรมในทวีปยุโรปและอเมริกา รวมถึงโรงแรมภายใต้เอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ป และโรงแรมในประเทศโปรตุเกสและบราซิล ทั้งนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทเริ่มรวมผลการดำเนินงานของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปในการเงินรวมในไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 ผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงแรมของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปจึงแสดงไว้ในงบการเงินของไตรมาส 4 ของรอบปีการเงิน 2561 และของรอบปีการเงิน 2562 ทั้งปีเท่านั้น
- (3) การบริหารโรงแรมภายใต้สิทธิบริหารจัดการห้องชุด (Management Letting Rights) ในประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์

สถานะการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

การปิดให้บริการโรงแรมของกลุ่มบริษัทอย่างต่อเนื่องส่งผลกระทบทางลบต่อรายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืนของกลุ่มบริษัท อย่างไรก็ตาม มีสัญญาณบ่งชี้เบื้องต้นถึงการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยว อาทิ โรงแรมสองแห่งภายใต้สัญญาบริหารจัดการในประเทศจีนซึ่งปิดทำการในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ในช่วงการระบาดสูงสุดของโรค COVID-19 ได้เริ่มเปิดดำเนินการอีกครั้งในเดือนเมษายน 2563 ซึ่งพบว่าจำนวนแขกที่เข้าพักฟื้นตัวโดยเฉพาะการท่องเที่ยวภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม แม้บางประเทศจะเริ่มผ่อนคลายการปิดประเทศ แต่หลายประเทศยังคงมีการดำเนินมาตรการกักตัวและจำกัดการเดินทางที่เข้มงวดอยู่ ทำให้อัตราการเข้าพักลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเดือนเมษายน อนึ่ง ในช่วงเดือนพฤษภาคม ไมเนอร์ โฮเทลส์เริ่มเปิดให้บริการโรงแรมบางแห่ง โดยเฉพาะในประเทศในทวีปยุโรปตอนเหนือ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ธุรกิจโรงแรมของกลุ่มบริษัทประมาณร้อยละ 73 ยังปิดดำเนินการอยู่ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทคาดการณ์ว่าในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนมิถุนายนและในเดือนกรกฎาคมจะมีการเปิดให้บริการโรงแรมเพิ่มเติมทั้งในทวีปยุโรปและเอเชีย รวมถึงประเทศไทยด้วย

สถานะการดำเนินธุรกิจโรงแรมของกลุ่มบริษัทในภูมิภาคต่าง ๆ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 สรุปได้ดังนี้

- **ประเทศไทย:** นับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 กลุ่มบริษัทได้ปิดโรงแรม รวมถึงร้านอาหารและบาร์ภายในโรงแรมของกลุ่มบริษัทในเขตกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดเป็นการชั่วคราว โดยมีการดำเนินการต่าง ๆ ตามประกาศของรัฐบาลไทย (“รัฐบาลฯ”) เพื่อสกัดกั้นการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และเพื่อป้องกันดูแลสุขภาพของผู้ใช้บริการและพนักงานของโรงแรม พร้อมทั้งดำเนินมาตรการลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ นับตั้งแต่ช่วงต้นเดือนพฤษภาคม กลุ่มบริษัทได้กลับมาเปิด

ร้านอาหาร 6 แห่งในโรงแรมในกรุงเทพฯ อีกครั้งโดยมีการดำเนินการตามมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และได้รับการตรวจสอบจากเจ้าหน้าที่เขตเป็นที่เรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้ในช่วงปลายเดือนพฤษภาคม โรงแรมอนันตรา สยาม กรุงเทพฯ ซึ่งเป็นโรงแรมหลัก (Flagship) ของกลุ่มบริษัทในกรุงเทพฯ ได้กลับมาเปิดให้บริการ รวมถึงโรงแรมในหัวหินก็กลับมาเปิดให้บริการในช่วงต้นเดือนมิถุนายน ขณะที่โรงแรมบางแห่งในจังหวัดภูเก็ต เกาะสมุย พัทยาและขอนแก่นมีกำหนดกลับมาเปิดให้บริการในเดือนมิถุนายนและกรกฎาคม 2563

- **มหาสมุทรอินเดียและประเทศเพื่อนบ้าน:** ไมเนอร์ โฮเทลส์ติดตามการเปลี่ยนแปลงของนโยบายและแนวปฏิบัติของรัฐบาลในแต่ละประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยนับตั้งแต่ในช่วงต้นเดือนเมษายน ได้มีการปิดดำเนินการโรงแรมทั้งหมดในประเทศมัลดีฟส์ และโรงแรมบางแห่งในประเทศศรีลังกา อินโดนีเซีย กัมพูชา ลาว มาเลเซีย และอินเดียเป็นการชั่วคราว โรงแรมในประเทศเวียดนามกลับมาเปิดดำเนินการในเดือนพฤษภาคม 2563 โดยรัฐบาลเวียดนามได้ริเริ่มแคมเปญทางการตลาดในระดับประเทศเพื่อกระตุ้นธุรกิจท่องเที่ยวในประเทศส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวภายในประเทศเริ่มฟื้นตัว ขณะที่โรงแรมสองแห่งในประเทศจีนกลับมาเปิดดำเนินการในช่วงกลางเดือนมีนาคม 2563 และสามารถคงอัตราการเข้าพักในระดับที่น่าพอใจ นอกจากนี้โรงแรมบางแห่งในประเทศลาว กัมพูชา และอินโดนีเซีย ได้กลับมาเปิดให้บริการในช่วงปลายเดือนพฤษภาคม 2563 สำหรับสำนักงานขายของอนันตรา เวเคชั่น คลับ สองแห่งในประเทศจีนและไต้หวันก็ค่อย ๆ กลับมาเปิดให้บริการอีกครั้งเพื่อรองรับกลุ่มสมาชิกชาวจีนในช่วงปลายเดือนมีนาคมและเดือนเมษายน 2563 ตามลำดับ
- **ประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์:** โรงแรมทั้งหมดยังคงเปิดให้บริการตามปกติ ทั้งนี้ ไมเนอร์ โฮเทลส์เน้นแสวงหาโอกาสทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการกักตัว (Self-Isolation) ของผู้เดินทางเข้าประเทศจากสนามบินในช่วงปิดประเทศ ตามมาตรการของรัฐบาลที่กำหนดให้ผู้เดินทางเข้าประเทศออสเตรเลียทั้งหมดต้องทำการกักตัวเองในโรงแรมเป็นเวลา 14 วัน ขณะที่เริ่มมีการผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางภายในประเทศออสเตรเลียอย่างต่อเนื่อง
- **ตะวันออกกลางและทวีปแอฟริกา:** โรงแรมในตะวันออกกลางซึ่งดำเนินการภายใต้สัญญาบริหารจัดการทั้งหมดอยู่ในช่วงฟื้นตัวในระยะต่าง ๆ กล่าวคือ มีทั้งโรงแรมที่เปิดบริการเต็มรูปแบบ เปิดบริการบางส่วน หรือยังคงปิดทำการอยู่ตามกฎระเบียบในเขตพื้นที่ของแต่ละประเทศ บริษัทได้ประสานงานอย่างใกล้ชิดกับเจ้าของโรงแรม และปรับแนวทางบริหารงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในแต่ละพื้นที่ ในช่วงปลายเดือนพฤษภาคม 2563 โรงแรมหลายแห่งในตะวันออกกลางกลับมาเปิดให้บริการ ในขณะที่โรงแรมที่เหลือมีแผนที่จะกลับมาเปิดให้บริการในช่วงเดือนกรกฎาคมถึงกันยายน 2563 อนึ่ง ในทวีปแอฟริกาโรงแรมส่วนใหญ่ยังคงเปิดให้บริการโดยมีการให้บริการในระดับที่แตกต่างกันขึ้นกับระดับความเข้มงวดของมาตรการปิดประเทศในภูมิภาค ทั้งนี้ โรงแรมบางแห่งที่อยู่ใกล้สถานที่ท่องเที่ยวสำคัญ อาทิ น้ำตกวิกตอเรียในประเทศแซมเบีย กลับมาเปิดให้บริการเต็มรูปแบบในช่วงปลายเดือนพฤษภาคม 2563 ทั้งนี้ โรงแรมทั้งหมดที่ปิดทำการอยู่ในสถานะที่พร้อมกลับมาเปิดให้บริการใหม่
- **ทวีปยุโรปและลาตินอเมริกา:** เพื่อลดต้นทุนและรักษาสภาพคล่องท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่ท้าทาย บริษัทได้มีการกำหนดกลยุทธ์ระยะสั้นให้ปิดทำการโรงแรมให้มากที่สุด นับตั้งแต่ต้นเดือนเมษายนที่ผ่านมา มีการปิดโรงแรมเป็นการชั่วคราวกว่าร้อยละ 90 ในทวีปยุโรป และประมาณร้อยละ

ละ 75 ในภูมิภาคลาตินอเมริกา ในช่วงปลายเดือนพฤษภาคม ทางเอ็นเอชเริ่มกลับมาเปิดบริการโรงแรมบางแห่งในทวีปยุโรป โดยส่วนใหญ่ในภูมิภาคยุโรปตอนกลาง และกลุ่มประเทศเบเนลักซ์ ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2563 กลุ่มบริษัทยังคงปิดโรงแรมในทวีปยุโรปและลาตินอเมริกาทั้งสิ้น ร้อยละ 81 และร้อยละ 90 ตามลำดับ

ไมเนอร์ โฮเทลส์จะติดตามการเปลี่ยนแปลงในนโยบายและแนวปฏิบัติของรัฐบาล รวมถึงประเมินความต้องการในแต่ละประเทศอย่างต่อเนื่องในระหว่างการค้าเงินแผนงานกลับมาเปิดให้บริการของโรงแรมแต่ละแห่ง ในขณะที่เดียวกันกิจการของกลุ่มบริษัทภายใต้แบรนด์ต่าง ๆ ได้ยกระดับมาตรฐานด้านความสะอาดและสุขอนามัย โดยมีการร่วมมือกับผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม ซึ่งรวมถึงโปรแกรม “Stay with Peace of Mind” ของอนันตรา โปรแกรม “AvaniSHIELD” ของอวานี โปรแกรม “SureStay” ของไคส์ และ โปรแกรม “Feel Safe at NH” ของเอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ป ทั้งนี้ไมเนอร์ โฮเทลส์ ตระหนักถึงความสำคัญของการเชื่อมั่นในแบรนด์ภายใต้วิถีชีวิตแบบ New Normal โดยแบรนด์หลักมีการร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและบริษัทผู้รับรองมาตรฐานชั้นนำในประเทศที่เข้าไปประกอบการ เพื่อให้การรับรองการดำเนินงานของธุรกิจโรงแรมเพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความไว้วางใจและเพื่อตอบสนองต่อความคาดหวังของลูกค้าในเรื่องสุขอนามัยและความปลอดภัย อาทิ ในเดือนพฤษภาคม 2563 โรงแรม อนันตรา สยาม กรุงเทพฯ เป็นโรงแรมแห่งแรกในประเทศไทยที่ได้รับประกาศนียบัตรและตราสัญลักษณ์มาตรฐานความปลอดภัยด้านสุขอนามัยหรือ Amazing Thailand Safety & Health Administration : SHA จากการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย และคาดว่าโรงแรมแห่งอื่น ๆ ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมทั้งหมดจะได้รับตรามาตรฐานดังกล่าวต่อไปในภายหลัง นอกจากนี้เอ็นเอช โฮเทล กรุ๊ปกับบริษัท เอสจีเอส ซึ่งเป็นองค์กรชั้นนำทางด้านการตรวจสอบ การทดสอบ และการรับรองระบบ ได้ประสานประสบการณ์และความรู้ เพื่อร่วมกันพัฒนามาตรฐานแนวปฏิบัติด้านความปลอดภัยและสุขอนามัย นอกจากนี้ เพื่อที่จะรักษาตำแหน่งของแบรนด์อันดับหนึ่งในใจของลูกค้า ไมเนอร์ โฮเทลส์ได้เปิดตัวแคมเปญส่งเสริมการขาย เช่น “Anantara Escapism” เพื่อนำเสนอกิจกรรมสนุก ๆ และน่าสนใจของแต่ละโรงแรมของอนันตรา ไมเนอร์ โฮเทลส์เน้นการให้บริการเพื่อสุขภาพกายและใจ (Wellness) และสปาเพื่อสุขภาพ (Medi-spa) โดยร่วมกับผู้เชี่ยวชาญ รวมถึงความร่วมมือระหว่างอนันตรากับ เวอริตา โดยมุ่งหวังการเสริมระบบภูมิคุ้มกันและการยั่งยืนของชีวิต โรงแรมเดอะ เซนต์ รีจิส ร่วมกับ Clinique la Prairie Aesthetics & Medical Spa นอกจากนี้ไมเนอร์ โฮเทลส์ ยังส่งเสริมการขายรายการจองโรงแรมล่วงหน้าเพื่อกระตุ้นยอดขายในช่วงนี้

ไมเนอร์ ฟู้ด

ไมเนอร์ ฟู้ด ได้ปฏิบัติตามคำสั่งของรัฐบาลในประเทศต่าง ๆ ในการบังคับใช้มาตรการรักษาระยะห่างทางสังคมและจำกัดกิจกรรมในที่สาธารณะ โดยได้ดำเนินการปิดการให้บริการเป็นการชั่วคราวในสาขาร้านอาหารและเครื่องดื่มในประเทศต่าง ๆ ที่ ไมเนอร์ ฟู้ด มีการดำเนินธุรกิจอยู่ ส่งผลให้ยอดขายจากการนั่งทานในร้านลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้ร้านต่าง ๆ ของไมเนอร์ ฟู้ดหันไปเน้นการให้บริการจัดส่งอาหารและซื้อกลับบ้าน ซึ่งคาดว่าจะจะเป็นปัจจัยหลักในการผลักดันยอดขายในเดือนมิถุนายน 2563 ในขณะที่ยอดขายจากการนั่งทานในร้านเริ่มปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตาม แม้ ไมเนอร์ ฟู้ด จะหันไปเน้นการให้บริการจัดส่งอาหารและซื้อกลับบ้าน ยอดขายต่อร้านเดิม (Same-Store Sales) และยอดขายโดยรวมทุกสาขา (Total-System-Sales) ของกลุ่มบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาห้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ลดลงร้อยละ 15.8 และ 20.5 ตามลำดับเมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้เมื่อพิจารณาถึงการลดลงของจำนวนนักท่องเที่ยวในอัตราสูงเนื่องจากการจำกัดการเดินทาง ไมเนอร์ ฟู้ดคาดว่า ยอดขายต่อร้านเดิม (Same-Store Sales) และยอดขายโดยรวมทุกสาขา (Total-System-Sales) จะปรับลดลงอย่างมี

นัยสำคัญสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ในช่วงที่ธุรกิจการค้าปลีกต้องเผชิญกับสถานการณ์ที่ยากลำบากนี้

ตารางต่อไปนี้จะแสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงของยอดขายต่อร้านเดิม (Same-Store-Sales) และยอดขายโดยรวมทุกสาขา (Total-System Sales) ของร้านอาหารของไมเนอร์ ฟู้ด สำหรับรอบระยะเวลาที่ระบุ

	รอบปีสิ้นสุด		รอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่		
	วันที่ 31 ธันวาคม		31 มีนาคม		
			เดือน		
			เมษายน พฤษภาคม		
	2561	2562	2563		
	(ร้อยละ)		(ร้อยละ)		
ยอดขายต่อร้านเดิมเฉลี่ย.....	(3.3)	(3.0)	(10.5)	(25.6)	(28.1)
กลุ่มธุรกิจร้านอาหารในประเทศไทย	(3.1)	(4.4)	(6.9)	1.6	(12.9)
กลุ่มธุรกิจร้านอาหารในประเทศออสเตรเลีย	(2.6)	(1.3)	(7.9)	(70.1)	(49.0)
กลุ่มธุรกิจร้านอาหารในประเทศจีน.....	(5.9)	0.1	(49.4)	(42.1)	(13.1)
ยอดขายโดยรวมทุกสาขาเฉลี่ย	0.2	5.0	(5.8)	(47.8)	(37.8)
กลุ่มธุรกิจร้านอาหารในประเทศไทย	5.4	2.7	5.5	(28.0)	(25.7)
กลุ่มธุรกิจร้านอาหารในประเทศออสเตรเลีย	(13.3)	(1.2)	(12.5)	(83.1)	(53.0)
กลุ่มธุรกิจร้านอาหารในประเทศจีน.....	4.4	14.7	(59.1)	(40.9)	(15.6)

สถานะการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

สถานะการดำเนินงานของไมเนอร์ ฟู้ดในภูมิภาคต่าง ๆ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 สรุปได้ดังนี้

- ประเทศไทย:** เพื่อปฏิบัติตามประกาศของรัฐบาล ในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2563 ไมเนอร์ ฟู้ดได้ปิดให้บริการสาขาร้านอาหารแบบทานที่ร้านเต็มรูปแบบทั่วประเทศ ในขณะที่เปิดให้บริการเฉพาะการจัดส่งอาหารและซื้อกลับบ้านเท่านั้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 60 ของร้านอาหารทั้งหมดในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลยังคงเปิดให้บริการ โดยนับตั้งแต่ต้นเดือนพฤษภาคม 2563 ประเทศไทยได้มีการอนุญาตให้ร้านอาหารรูปแบบ Stand alone สำหรับทานที่ร้าน และร้านอาหารในห้างสรรพสินค้าเปิดให้บริการนั่งทานในร้าน โดยมีการปรับรูปแบบการให้บริการตามข้อบังคับของทางการในเรื่องสุขอนามัยและการรักษาระยะห่างทางสังคม และในช่วงต้นเดือนมิถุนายน ร้านอาหารส่วนใหญ่สามารถให้บริการกับลูกค้าได้ในจำนวนที่เพิ่มขึ้น และใช้ประโยชน์จากพื้นที่ภายในร้านได้มากขึ้น เนื่องจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องของไทยเริ่มผ่อนคลายมาตรการรักษาระยะห่างทางสังคม ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ร้านอาหารของไมเนอร์ ฟู้ดกลับมาเปิดให้บริการแล้วทั้งสิ้น 1,451 สาขาจากทั้งหมด 1,753 สาขาทั่วประเทศ
- ประเทศจีน:** ไมเนอร์ ฟู้ดเริ่มกลับมาเปิดให้บริการร้านอาหารส่วนใหญ่เกือบ 100 สาขาในประเทศจีนตั้งแต่ต้นเดือนมีนาคม 2563 ที่ผ่านมา โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ร้อยละ 95 ของสาขาร้านอาหารทั้งหมด ได้เปิดทำการแล้ว ทั้งนี้ ร้านอาหารของไมเนอร์ ฟู้ดในประเทศจีนมีการฟื้นตัวอย่างรวดเร็วในขณะที่สถานการณ์โรค COVID-19 เริ่มคลี่คลายลง และเมื่อสถานการณ์เริ่มคงที่และปรับตัวดีขึ้น ไมเนอร์ ฟู้ดในประเทศจีนเริ่มกลับมาเปิดให้บริการในระดับร้านสาขาในเดือนเมษายนและ

พฤษภาคม 2563 และคาดว่าจะยอดขายจะสามารถฟื้นตัวสู่ระดับก่อนเกิดวิกฤตภายในเดือนมิถุนายน 2563 อนึ่ง ยอดขายปรับตัวดีขึ้นเป็นลำดับในทุกสัปดาห์ โดยอยู่ในระดับที่สูงกว่าประมาณการในสถานการณ์ที่ดีที่สุด (Best-Case Scenario) ของกลุ่มบริษัท

- **ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์:** สาขาของร้านเดอะ คอฟฟี่ คลับได้รับผลกระทบจากการประกาศของรัฐบาลทั้งสองประเทศในการสั่งปิดร้านอาหารและร้านกาแฟ ในเดือนมีนาคม 2563 สาขาของร้านบางสาขาในออสเตรเลียกลับมาเปิดให้บริการจัดส่งอาหารและซื้อกลับบ้าน ในขณะที่สาขาของร้านในนิวซีแลนด์ยังปิดดำเนินการอยู่ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ร้านของไมเนอร์ ฟู๊ดกว่าร้อยละ 80 ของทั้งหมด 364 สาขา กลับมาเปิดให้บริการ และจากการที่ประเทศทั้งสองเริ่มผ่อนคลายมาตรการปิดเมือง (Lockdown) บริษัทคาดว่าจะทยอยเปิดให้บริการการนั่งทานภายในร้านอาหารได้ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2563 เป็นต้นไป

ไมเนอร์ โลฟิสไดรล์

ในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2563 จุดจำหน่ายสินค้าของไมเนอร์ โลฟิสไดรล์ทั่วประเทศประมาณร้อยละ 93 ซึ่งอยู่ในกรุงเทพฯ และปริมณฑลได้เปิดให้บริการในช่วงที่สถานการณ์การระบาดมีความรุนแรงที่สุดตามประกาศของรัฐบาลฯ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ร้อยละ 98 ของจุดจำหน่ายสินค้าของ ไมเนอร์ โลฟิสไดรล์ได้กลับมาเปิดให้บริการ แม้ว่าจุดจำหน่ายสินค้าของไมเนอร์ โลฟิสไดรล์ทั้งหมดได้กลับมาเปิดให้บริการแล้ว ไมเนอร์ โลฟิสไดรล์ได้มุ่งเน้นไปที่ช่องทางขายออนไลน์และการผลิตผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดมือและน้ำยาทำความสะอาดอื่น ๆ ซึ่งเป็นที่ต้องการมากขึ้นในภาวะปัจจุบัน

ทั้งนี้ ยอดขายต่อร้านเดิม (Same-Store Sales) และยอดขายโดยรวมทุกสาขา (Total-System-Sales) ของกลุ่มบริษัทลดลงร้อยละ 48.6 และร้อยละ 47.3 ตามลำดับสำหรับรอบระยะเวลาห้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 กลุ่มบริษัทคาดว่าจะในรอบระยะเวลาดังกล่าว การดำเนินงานและรายได้ของไมเนอร์ โลฟิสไดรล์ จะได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากมาตรการบังคับปิดร้านค้า การใช้มาตรการรักษาระยะห่างทางสังคมในร้านค้าของกลุ่มบริษัท การจำกัดการเดินทางและการท่องเที่ยว และผลกระทบโดยรวมของโรค COVID-19 ซึ่งกระทบต่อภาคธุรกิจค้าปลีกและตลาดโดยรวมตลอดจนปัจจัยอื่นๆ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทคาดว่าจะการปรับตัวลดลงของภาคธุรกิจค้าปลีกในรอบระยะเวลาที่เหลืออยู่ของรอบปีการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จะทำให้ในระยะสั้นไมเนอร์ โลฟิสไดรล์ต้องประสบกับความท้าทายในการดำเนินธุรกิจมากยิ่งขึ้น

กระแสเงินสดและงบดุล

ณ วันที่จัดทำหนังสือฉบับนี้ กลุ่มบริษัทได้ลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายตามงบประมาณของรอบปีการเงิน 2563 ลงประมาณร้อยละ 30 ในสถานการณ์แพร่ระบาดของโรค COVID-19 บริษัทให้ความสำคัญในการรักษากระแสเงินสดและสภาพคล่องเป็นลำดับแรก และบริษัทได้ดำรงฐานะเงินสดและวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้ไว้เพื่อให้มีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินงานในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทได้ลดกระแสเงินสดที่ใช้ไป (Cash Outflow) ของหน่วยธุรกิจและในประเทศต่าง ๆ ทั้งหมดผ่านแผนการลดค่าใช้จ่าย ตลอดจนมีการลดต้นทุนการดำเนินงานซึ่งรวมถึงในส่วนของเงินเดือน ค่าเช่า และต้นทุนการดำเนินงานอื่น ๆ โดยบริษัท มีเงินสดจำนวน 2.1 หมื่นล้านบาท และ 2.2 หมื่นล้านบาท และวงเงินสินเชื่อจำนวน 2.7 หมื่นล้านบาท และ 2.7 หมื่นล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 30 เมษายน 2563 ตามลำดับ บริษัทมีฐานะเงินสดและวงเงินสินเชื่อที่สูงขึ้นนับตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2563 จนถึงวันที่ของหนังสือฉบับนี้ เมื่อรวมกับวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนของเอ็นเอช ไอเทล กรุ๊ปอีกจำนวน 250 ล้านยูโรในเดือนพฤษภาคม 2563 นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทได้ระบับแผนการลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมดในปี 2563 และจะมีการดำเนินการต่อเมื่อกลุ่มบริษัทต้องตามภาวะผูกพันที่เกิดขึ้นแล้วเท่านั้น ดังนั้น ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 บริษัท มีการลดค่าใช้จ่ายในการลงทุน

ซึ่งสินทรัพย์ (Capital Expenditure) ตามแผนงานประจำปีงบประมาณครั้งหนึ่ง เหลือประมาณ 1.1 หมื่นล้านบาท และบริษัทจะดำเนินการเพื่อลดต้นทุนค่าใช้จ่ายหรือชะลอการลงทุนเพิ่มเติมต่อไป กลุ่มบริษัทเสนอให้มีการพักจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบปีการเงิน 2562 ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยจะลดกระแสเงินสดที่ใช้ไป (Cash Outflow) จำนวน 2.3 ล้านบาท

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัท เห็นว่าสถานการณ์แพร่ระบาดของโรค COVID-19 ยังไม่มีแนวโน้มว่าจะคลี่คลายลงเมื่อใด กลุ่มบริษัทจึงได้ดำเนินการเพื่อรองรับกับสถานการณ์เพิ่มเติม โดยกลุ่มบริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2563 สำหรับการผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อผูกพันการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของหุ้นกู้สำหรับสามไตรมาสถัดไป โดยในระหว่างระยะเวลาผ่อนผันนั้นกลุ่มบริษัทตกลงตามข้อสัญญาไม่ปฏิบัติตามประการที่เกี่ยวข้องกับการควบคุมและการเข้าซื้อกิจการ การก่อหนี้เงินกู้และการจ่ายเงินปันผล และคาดว่าจะได้รับการผ่อนผันจากกลุ่มผู้ให้สินเชื่อเงินกู้ภายในครึ่งหลังของเดือนมิถุนายน 2563 นี้ โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ “ปัจจัยเสี่ยง – บริษัทไม่สามารถรับประกันว่ากลุ่มบริษัทจะไม่ทำผิดข้อผูกพันการดำรงอัตราส่วนทางการเงินภายใต้การดำเนินกิจกรรมการจัดหาเงินทุนในอนาคต และหากผู้ถือหุ้นเลือกที่จะใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นจากการทำผิดข้อผูกพันดังกล่าวในอนาคต อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ กระแสเงินสด ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท”

บริษัทได้ระงับการจ่ายเงินปันผลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และจะติดตามสถานการณ์ด้านสภาพคล่องอย่างต่อเนื่องตามสถานการณ์การระบาดของโรคต่อไป

แผนการบริหารจัดการเงินทุน

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติแผนการเพิ่มทุนจำนวน 2.5 หมื่นล้านบาทโดยการออกเครื่องมือทางการเงินต่าง ๆ อาทิ การออกหุ้นกู้ที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Guaranteed Senior Perpetual Capital Bonds) การเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นเดิม และการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญซึ่งมีอายุ 3 ปี ทั้งนี้ การเพิ่มทุนดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปีซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2563 และบริษัทคาดว่าจะแผนการระดมทุนดังกล่าวจะดำเนินการเสร็จสิ้นในช่วงปี 2563 ถึงปี 2566

การเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งคาดว่าจะระดมทุนได้ประมาณ 1 หมื่นล้านบาท นั้น บริษัทคาดว่าจะดำเนินการเสร็จสิ้นในช่วงไตรมาสสามของปี 2563 นอกจากนี้ บริษัท มีแผนที่จะระดมทุนเพิ่มเติมรวมทั้งสิ้นประมาณ 5 พันล้านบาทโดยการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งจะดำเนินการออกภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นเดิมเสร็จสิ้น โดยมีอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ทั้งนี้ ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจะกำหนดไว้ที่ราคาตลาดบวกส่วนลดค่าไม่เกินร้อยละ 10 ซึ่งคาดว่าจะกำหนดราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญในช่วงไตรมาสที่สามของปี 2563 อนึ่ง บริษัทจะกำหนดสัดส่วนและราคาเสนอขายสำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นเดิม รวมถึงอัตราส่วนการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญและราคาใช้สิทธิ ต่อไปก่อนการออกตราสารดังกล่าว

ความคืบหน้าของแผนการบริหารความเสี่ยง

ในขณะที่โรค COVID-19 มีการระบาดไปทั่วโลก บริษัท ได้จัดตั้งทีมงานบริหารความเสี่ยงระดับอาวุโส ซึ่งประกอบด้วยตัวแทนจากหน่วยธุรกิจทั้งหมดและฝ่ายงานสนับสนุนที่เกี่ยวข้อง เพื่อทำหน้าที่ดำเนินมาตรการบริหารความเสี่ยงเชิงรุก เพื่อแก้ไขผลกระทบในทางลบด้านการเงินและการปฏิบัติการ ทั้งนี้ บริษัทได้มีการนำแผนการดำเนินธุรกิจต่อเนื่องมาปรับใช้ทั่วโลก และบริษัท ยังมีการปรับเปลี่ยนแผนงานดังกล่าวอยู่เสมอเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ของโลก ทีมงานบริหารความเสี่ยงระดับอาวุโสจะคอยติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และประสานงาน

กับผู้บริหารระดับสูงเพื่อดำเนินการอย่างทันการในสภาพการณ์ของธุรกิจอันท้าทายนี้ และสื่อสารการดำเนินการและ กิจกรรมที่จำเป็นต่อหน่วยธุรกิจทั้งหมด บริษัท ยังคงแสวงหาหนทางในการลดผลกระทบต่อรายได้และความสามารถ ทำกำไร โดยปรับใช้แผนการลดต้นทุนค่าใช้จ่ายเพื่อดำเนินการลดต้นทุนคงที่และสัดส่วนของต้นทุนแปรผันต่อรายได้ รวม โดยแผนการดังกล่าวได้ถูกนำมาปรับใช้กับหน่วยธุรกิจและฝ่ายงานสนับสนุนทั้งหมดในทุกภูมิภาคทั่วโลกแล้ว

อนึ่ง บริษัทมีการจัดทำแผนแนวทางกลยุทธ์เพื่อกำหนดทิศทางการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ในระหว่างและ ภายหลังสถานการณ์โรค COVID-19 ทั้งนี้ กลุ่มบริษัท ยังคงมุ่งเน้นไปที่มาตรการระยะสั้น รวมถึงมาตรการระยะกลาง และระยะยาว บริษัท มีการทบทวนการประเมินผลกระทบระยะยาวจากสถานการณ์โรค COVID-19 ที่มีต่อพฤติกรรม และการดำเนินชีวิตของผู้บริโภค ตลอดจนผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานและการจัดจำหน่าย โดยบริษัท เห็นว่าการที่ได้ ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมของผู้บริโภคและแนวโน้มที่จะเกิดขึ้น ถือเป็นปัจจัยหลักในการปรับเปลี่ยนหรือ จัดทำรูปแบบการดำเนินธุรกิจใหม่เพื่อการตอบสนองต่อตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องและทันการณ์

บริษัท ได้ดำเนินมาตรการต่าง ๆ ในการลดต้นทุน เพื่อความสำเร็จอย่างต่อเนื่องในธุรกิจของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีการตัดรายจ่ายที่ไม่เร่งด่วนและนำมาตรการควบคุมต้นทุนมาใช้ มีการระงับการเดินทางของพนักงานทั้งหมด รวมถึงกิจกรรมแนะแนวและการฝึกอบรม บริษัทมีการลดค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและการโฆษณาอย่างมีนัยสำคัญ ในธุรกิจที่มีระดับกิจกรรมน้อย โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับธุรกิจโรงแรมในทวีปยุโรป และมีการเจรจากับผู้ให้เช่าทั่วโลก รวมถึงในทวีปยุโรปและสำหรับสาขาร้านอาหารเพื่อขอลดหรือระงับการจ่ายค่าเช่าชั่วคราว นอกจากนี้ บริษัทยังได้ หารือกับผู้ผลิตและจัดหาสินค้าเพื่อขอส่วนลด และ/หรือ เงื่อนไขการชำระเงินที่ดีขึ้น บริษัทมีการลดเงินเดือนของ พนักงานระดับผู้บริหารทั่วโลกและเลื่อนการปรับเงินเดือนประจำปีของพนักงานออกไปเป็นระยะเวลาอย่างน้อยสาม เดือน และมีการทบทวนการจัดสรรงานแบบเต็มเวลาและแบบ Part time การใช้ประโยชน์สูงสุดจากการทำงานของ บุคลากรและชั่วโมงการทำงานเป็นการชั่วคราวเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน รวมถึงการให้สิทธิลางานโดย ไม่ได้รับค่าจ้าง ทั้งนี้ บริษัท จะดำเนินแผนการลดต้นทุนต่อไป โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 กลุ่มบริษัท คาดว่า ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับปี 2563 ทั้งปีจะลดลงร้อยละ 25 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 และลดลงร้อยละ 30 จาก งบประมาณของปี 2563 ที่กำหนดไว้

เนื่องจากความไม่แน่นอนของผลกระทบของการระบาดของโรค COVID-19 กลุ่มบริษัท จึงมีการวางแผนงาน ให้สอดคล้องกับการวิเคราะห์สถานการณ์หลายแบบสำหรับปี 2563 ทั้งหมดและต่อไปในอนาคต ทั้งนี้ จากการปรับใช้ กลยุทธ์ด้านการปฏิบัติการและการเงินของบริษัท กลุ่มบริษัท เชื่อมั่นว่ามีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินงานและ สามารถปรับเปลี่ยนการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงได้เป็นอย่างดี

ไมเนอร์ โฮเทลส์

บริษัท ยังคงมุ่งให้บริการแก่ผู้บริโภคอย่างใกล้ชิดเพื่อการสร้างรายได้สูงสุด การดำเนินการดังกล่าวรวมถึง การลดจำนวนการยกเลิกการเข้าพัก โดยให้ผู้จองสามารถเลื่อนการจองห้องพัก การส่งเสริมการท่องเที่ยวในประเทศที่ ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรค COVID-19 และการเพิ่มยอดขายในภูมิภาคที่ได้รับผลกระทบน้อย ในขณะที่ กลุ่มบริษัท ดำเนินแผนการลดต้นทุนดำเนินงานต่าง ๆ ในทุกธุรกิจและทุกพื้นที่ รวมถึงเตรียมพร้อมเพื่อรองรับการฟื้น ตัวของตลาดหลังจากสถานการณ์ระบาดสิ้นสุดลง

ไมเนอร์ ฟู้ด

ไมเนอร์ ฟู้ด ได้เสริมสร้างศักยภาพบริการจัดส่งอาหารอันเป็นส่วนหนึ่งของโครงการเพิ่มรายได้ในตลาด ประเทศไทย โดยมุ่งสร้างยอดขายและปรับระยะเวลาการให้บริการจัดส่งในพื้นที่หลัก แผนการลดต้นทุนที่นำมาใช้ รวมถึงการบริหารจัดการระบบห่วงโซ่อุปทานแบบเชิงรุกเพื่อการจัดหาสินค้าวัตถุดิบอย่างมีประสิทธิภาพ การเจรจา

ต่อรองให้ได้เงื่อนไขการชำระเงินที่ดีขึ้นกับผู้ผลิตและผู้จัดหาวัตถุดิบ และเจรจาต่อรองค่าเช่ากับผู้ให้เช่า อื่นๆ กลุ่มบริษัท มีการประเมินข้อโม่งการให้บริการในพื้นที่ที่มีสถานที่ท่องเที่ยว และยังคงให้ความสำคัญกับความปลอดภัยด้านอาหารและชื่อเสียงการยอมรับในแบรนด์ ซึ่งจะมีความสำคัญยิ่งขึ้นสำหรับธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มต่อไปในอนาคต

ในส่วนของการดำเนินการต่อไป บริษัท มีความพร้อมที่จะเปิดให้บริการธุรกิจทั้งหมดอย่างต่อเนื่องในขณะที่ยังสถานการณ์โรค COVID-19 เริ่มคลี่คลายลง ทั้งนี้ บริษัท ได้เปิดตัวโครงการ “Business Beyond COVID” เพื่อการปรับตัวรองรับวิถีชีวิตใหม่แบบ New Normal สำหรับหน่วยธุรกิจทั้งสามหน่วย โดยมุ่งเน้นไปที่การใช้ข้อมูลข้อเท็จจริงของตลาดและสถานการณ์ของคู่แข่ง สำหรับภาพรวมในระยะยาวนั้น บริษัท ได้ใช้โอกาสนี้ปรับปรุงโครงสร้างด้านต้นทุนให้เหมาะสมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน พร้อมทั้งเสริมสร้างศักยภาพธุรกิจระบบดิจิทัลเพื่อปรับปรุงการดำเนินงานให้ดียิ่งขึ้น

โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ “ปัจจัยเสี่ยง – การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ทั่วโลกได้ส่งผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ และจะยังส่งผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่องต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท”

2.6 ปัจจัยความเสี่ยง

การลงทุนในหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทเพื่อเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) (“หุ้นที่เสนอขาย”) มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลทั้งหมดในเอกสารฉบับนี้ และควรใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบในการพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงที่ระบุในหัวข้อนี้ ก่อนตัดสินใจลงทุนในหุ้นที่เสนอขาย

ความเสี่ยงที่จะกล่าวต่อไปนี้เป็นความเสี่ยงที่สำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกลุ่มบริษัทและมูลค่าของหุ้นที่เสนอขาย นอกจากนี้ยังอาจมีความเสี่ยงอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของบริษัท

ความเสี่ยงและข้อพิจารณาที่จะกล่าวถึงต่อไปนี้มีทั้งเป็นความเสี่ยงทั้งหมดที่มีอยู่ของกลุ่มบริษัทในปัจจุบันหรือที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ผู้ลงทุนควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท ซึ่งได้มีการเปิดเผยโดยทั่วไปในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของบริษัท

ความเสี่ยงโดยทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท

การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ทั่วโลกได้ส่งผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ และจะยังส่งผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่องต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ธุรกิจ ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญจากการระบาดของโรค COVID-19 ทั่วโลก และจะยังคงได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อไป ทั้งนี้การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เริ่มขึ้นในช่วงต้นปี 2563 โดยเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2563 องค์การอนามัยโลกได้ประกาศให้โรค COVID-19 เป็นโรคระบาดใหญ่ (Pandemic)

ความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทขึ้นกับความสามารถและความพร้อมของลูกค้านำในการให้บริการด้านโรงแรมและอาหารของกลุ่มบริษัทเป็นประจำ การที่ไวรัสดังกล่าวมีการระบาดติดต่อกัน ได้ทำให้หลายประเทศใช้มาตรการเพื่อชะลอการแพร่ระบาดของโรคซึ่งส่งผลโดยตรงและโดยอ้อมต่อการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศที่ประกาศใช้มาตรการในการควบคุมการข้ามชายแดนและการเดินทางที่เข้มงวด (ทั้งระหว่างประเทศและภายในประเทศ) คำสั่งปิดการดำเนินธุรกิจที่ไม่สำคัญ รวมถึงประกาศให้ประชาชนอยู่ในที่พักอาศัยโดยมีข้อยกเว้น

เฉพาะบางกรณีเท่านั้น มาตรการดังกล่าวได้ส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัททั้งในทางตรงและทางอ้อมและจะยังคงส่งผลกระทบในทางลบต่อไปในระยะสั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งโรงแรมส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทได้ปิดให้บริการ หรือเปิดบริการบางส่วนตามมาตรการที่รัฐบาลในประเทศต่าง ๆ ประกาศใช้ ทั้งนี้ ไมเนอร์ ฟู้ดได้ปิดทำการร้านอาหารส่วนใหญ่ในประเทศจีนตั้งแต่ช่วงการระบาดสูงสุดในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2563 แต่ร้านสาขาดังกล่าวได้กลับมาให้บริการในเดือนมีนาคม 2563 ในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2563 ได้มีการปิดการให้บริการของร้านอาหารนันทนาการของไมเนอร์ ฟู้ดในประเทศไทย ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ตามประกาศของรัฐบาลในแต่ละประเทศ ขณะที่สาขาอื่นซึ่งให้บริการจัดส่งและซื้อกลับบ้านยังคงเปิดให้บริการ การปิดให้บริการและมาตรการจำกัดกิจกรรมต่าง ๆ ส่งผลให้รายได้และความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญในรอบระยะเวลาสามเดือนแรกของปี 2563 และคาดว่าจะส่งผลให้มีการปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญต่อไปอีกสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 โดยคาดว่าธุรกิจโรงแรมของกลุ่มบริษัทจะมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานในรอบระยะเวลาดังกล่าว

อนึ่ง ยังไม่มีความแน่นอนในเรื่องระยะเวลาที่จะมีการใช้มาตรการควบคุมการผ่านชายแดน การท่องเที่ยวและการเดินทาง ตลอดจนในเรื่องผลกระทบในระยะยาวของสถานการณ์ระบาดของโรค COVID-19 ต่อธุรกิจของกลุ่มบริษัท และถึงแม้จะมีการยกเลิกมาตรการควบคุมดังกล่าว ก็อาจยังมีการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของอุปสงค์ในบริการของกลุ่มบริษัทต่อไปอีกระยะหนึ่ง ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินการ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัท

กลุ่มบริษัทได้ปรับใช้มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวจากผลกระทบของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 (“มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวจากผลกระทบของโรค COVID-19”) ตามประกาศของสภาวิชาชีพบัญชี (“สวบช.”) ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ในส่วนของงบการเงินของกลุ่มบริษัทสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กลุ่มบริษัทได้ปรับใช้มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวจากผลกระทบของโรค COVID-19 ที่ประกาศโดย สวบช. สำหรับการรายงานทางการเงินของรอบระยะเวลาดังกล่าวระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทั้งนี้กลุ่มบริษัทได้เลือกใช้มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวจากผลกระทบของโรค COVID-19 ดังนี้

(ก) ไม่นำข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานการณ์โรค COVID-19 มารวมและถือเป็นข้อบ่งชี้การด้อยค่าและถือเป็นข้อสมมติฐานในการคาดการณ์ทางการเงินในการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 และการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

(ข) ไม่นำข้อมูลที่มีการคาดการณ์ไปในอนาคต (Forward-looking information) มาใช้ในการวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตอย่างง่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้

(ค) ในการได้รับการยกเว้นค่าเช่าหรือลดค่าเช่าเนื่องจากสถานการณ์โรค COVID-19 กลุ่มบริษัททำการทยอยปรับลดหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดแต่ละงวดตามสัดส่วนที่ได้รับการยกเว้นหรือส่วนลดตลอดช่วงเวลาที่ได้รับการยกเว้นหรือลดค่าเช่า กลุ่มบริษัทยังกลับรายการค่าเสื่อมราคาจากสินทรัพย์สิทธิการใช้และดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ยังคงรับรู้ในแต่ละงวดตามสัดส่วนของค่าเช่าที่ลดลง และบันทึกผลต่างที่เกิดขึ้นใน (กำไร) ขาดทุนอื่น โดยปรับลดมูลค่าหนี้สินตามสัญญาเช่าโดยไม่ต้องปรับปรุงมูลค่าสินทรัพย์สิทธิการใช้และวัดมูลค่าหนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งหมดใหม่ และ

(ง) วัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาการรายงานด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

ทั้งนี้หากกลุ่มบริษัทจัดการทางการเงินโดยไม่ใช้มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวจากผลกระทบของโรค COVID-19 ของ สวปช. ผลการดำเนินงาน กระแสเงินสด และฐานะทางการเงินอาจแตกต่างกันไป นอกจากนี้เมื่อสิ้นสุดการใช้ มาตรการผ่อนปรนทางบัญชีหลังจากวันที่ 31 ธันวาคม 2563 แล้ว บริษัทไม่สามารถรับประกันว่าการประเมินมูลค่า สินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทสำหรับรอบปีการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จะไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ จากการด้อยค่าในรอบปีการเงินก่อน ผู้ลงทุนควรศึกษานโยบายทางบัญชีที่นำมาใช้ในการจัดเตรียมงบการเงินของ กลุ่มบริษัท และปรึกษากับที่ปรึกษาวิชาชีพของผู้ลงทุนเพื่อทำความเข้าใจกับผลกระทบจากการใช้นโยบายทางบัญชี ดังกล่าว

บริษัทไม่สามารถรับประกันว่ากลุ่มบริษัทจะไม่ทำผิดข้อผูกพันการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน ภายใต้การดำเนินกิจกรรมการจัดหาเงินทุนในอนาคต และหากผู้ให้กู้เลือกที่จะใช้สิทธิของผู้ให้กู้จากการทำ ผิดข้อผูกพันดังกล่าวในอนาคต อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ กระแสเงินสด ฐานะทางการเงินและ ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

ข้อกำหนดในหนังสือค้ำของของกลุ่มบริษัทกำหนดให้กลุ่มบริษัทต้องปฏิบัติตามข้อผูกพันและเงื่อนไขต่าง ๆ อาทิ การดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการซึ่งจะมีการทดสอบประเมินเป็นระยะ ๆ กลุ่มบริษัทยังอยู่ภายใต้ข้อ ผูกพันที่เป็นเงื่อนไขบังคับต่าง ๆ ภายใต้กิจกรรมจัดหาเงินทุนของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2563 สำหรับการผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อผูกพันด้านอัตราส่วนทางการเงินของผู้ให้ กู้สำหรับรอบระยะเวลาการทดสอบประเมินเริ่มตั้งแต่รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 จนถึงรอบ ระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยในระหว่างรอบระยะเวลาผ่อนผันนั้น กลุ่มบริษัทตกลงตามข้อสัญญา ไม่ปฏิบัติ (Negative Covenant) บางประการ ที่เกี่ยวข้องกับการควบคุมและการเข้าซื้อกิจการ การก่อหนี้เงินกู้และ การจ่ายเงินปันผล กลุ่มบริษัทยังขออนุมัติการผ่อนผันจากผู้ให้กู้สินเชื่อเงินกู้สองฝ่ายและเงินกู้ร่วมในส่วนของ การปฏิบัติตามข้อผูกพันในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการสำหรับรอบระยะเวลาทดสอบประเมินในอนาคต ตามข้อกำหนดในสัญญาสินเชื่อเงินกู้ดังกล่าว อนึ่ง บริษัทไม่สามารถรับประกันว่ากลุ่มบริษัทจะมีการปฏิบัติตามข้อ ผูกพันทางการเงินดังกล่าวในอนาคต และกลุ่มบริษัทจะได้รับการผ่อนผันจากผู้ให้กู้ของกลุ่มบริษัท ดังนั้น หากกลุ่ม บริษัททำผิดข้อผูกพันทางการเงินในอนาคต บริษัทไม่สามารถรับประกันว่า

- กลุ่มบริษัทจะได้รับการผ่อนผันจากผู้ให้กู้ของกลุ่มบริษัท ณ เวลาที่มีการทำผิดข้อผูกพันทางการเงิน
- ผู้ให้กู้จะไม่ประกาศให้หนี้สินเชื่อเงินกู้ครบกำหนดและพึงชำระโดยทันที และ
- ผู้ให้กู้จะไม่กำหนดเงื่อนไขข้อจำกัดทางการดำเนินงานและทางการเงินเพิ่มเติมกับกลุ่มบริษัท

หรือไม่ดำเนินการแก้ไขข้อกำหนดในสัญญาการจัดหาเงินทุนที่มีอยู่ในลักษณะที่จะมีผลกระทบในทางลบอย่างมี นัยสำคัญต่อกลุ่มบริษัท

นอกจากนี้ ในกรณีที่กลุ่มบริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินหลังจากวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทไม่สามารถรับประกันว่ากลุ่มบริษัทจะได้รับการผ่อนผันในภายหลังจากผู้ให้กู้หรือผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ เวลานั้น

ทั้งนี้ กรณีผิดสัญญาดังกล่าวอาจทำให้เกิดกรณีผิดสัญญาในสัญญาสินเชื่ออื่น ๆ อันจะส่งผลให้มีการ ประกาศให้หนี้เงินกู้ดังกล่าวได้สินเชื่ออื่นนั้นครบกำหนดและพึงชำระทันที ซึ่งในกรณีดังกล่าว ไม่สามารถรับประกัน ว่ากลุ่มบริษัทจะมีแหล่งเงินทุนเพียงพอในการชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมดังกล่าวหรือไม่ การไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน ดังกล่าวอาจทำให้มีการบังคับใช้สิทธิโดยผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน กระแสเงินสด และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัท

กลุ่มบริษัทอยู่ภายใต้ปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาค และปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัท ตลอดจนปัจจัยเสี่ยงทางธุรกิจ การเงิน การดำเนินงานและปัจจัยเสี่ยงอื่น ๆ ซึ่งล้วนอาจมีผลกระทบในทางลบต่อผลดำเนินงานด้านการเงินและการขยายตัวของกลุ่มบริษัท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีการดำเนินธุรกิจใน 63 ประเทศ ขอบเขตการดำเนินธุรกิจดังกล่าวทำให้การดำรงอยู่ของธุรกิจและความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากเงื่อนไขในเชิงภูมิรัฐศาสตร์ (geopolitics) และเศรษฐกิจมหภาค (macroeconomic) นอกจากนี้ยังมีปัจจัยอื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัท ตลอดจนปัจจัยเสี่ยงทางธุรกิจ การเงิน การดำเนินงานและปัจจัยเสี่ยงอื่น ๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่ออุปสงค์ในสินค้าและบริการของตลาด ปัจจัยดังกล่าว ได้แก่

- ความกังวลในการเกิดหรือการเกิดโรคระบาดใหญ่หรือโรคติดต่อ ซึ่งรวมถึงการแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 (“COVID-19”) ที่เกิดขึ้นเมื่อเร็ว ๆ นี้
- การเปลี่ยนแปลง และความผันผวนในสถานะเศรษฐกิจทั่วไป รวมถึง ระดับความรุนแรงและระยะเวลาการเกิดของภาวะถดถอยของเศรษฐกิจหรือตลาดการเงินในภูมิภาคเอเชีย ออสเตรเลีย สหรัฐอเมริกา (“สหรัฐฯ”) ยุโรป หรือทั่วโลก
- การเกิดสงคราม เหตุการณ์ความไม่สงบ การก่อการร้าย หรือการข่มขู่ และการยกระดับมาตรการด้านความปลอดภัยในการเดินทางเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว
- การเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศและการขาดแคลนแหล่งทรัพยากร เช่น การขาดแคลนแหล่งน้ำและพลังงาน
- ภัยพิบัติทางธรรมชาติหรือที่มนุษย์ก่อขึ้น เช่น แผ่นดินไหว คลื่นสึนามิ พายุทอร์นาโด พายุเฮอริเคน อุทกภัย ไฟป่า การรั่วไหลของน้ำมัน และภัยทางนิวเคลียร์
- การลดต่ำของความเชื่อมั่นของผู้บริโภค และการเพิ่มขึ้นของอัตราว่างงาน
- เหตุการณ์การเมืองในระดับประเทศและระหว่างประเทศ และเงื่อนไขทางภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งรวมถึงกรณี Brexit และการเปลี่ยนแปลงในนโยบายทางการค้า
- การเปลี่ยนแปลงด้านภาษีและกฎระเบียบของรัฐ ที่มีผลต่อหรือเป็นการกำหนดอัตราค่าจ้าง ระดับราคา อัตราดอกเบี้ย หรือขั้นตอนหรือต้นทุนด้านการก่อสร้างและบำรุงรักษา
- ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา
- ภาระด้านต้นทุนและการบริหารจัดการที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ
- การเปลี่ยนแปลงในต้นทุนการดำเนินงาน ซึ่งรวมถึง(แต่ไม่จำกัดเพียง) ค่าแรง (รวมถึงการปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำตามกฎหมาย) ค่าพลังงาน ค่าอาหาร ค่าชดเชยแรงงาน สิทธิประโยชน์ ประกันภัย และต้นทุนค่าใช้จ่ายที่ไม่คาดการณอันเป็นผลจากการเกิดเหตุสุดวิสัย
- การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของต้นทุนด้านการประกันสุขภาพสำหรับลูกจ้างพนักงาน และกฎระเบียบของรัฐในส่วนที่เกี่ยวกับการประกันสุขภาพในเขตพื้นที่แต่ละประเทศที่เกี่ยวข้อง
- การขาดแคลนหรือการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการจัดหาแหล่งเงินทุนของกลุ่มบริษัท
- ความน่าสนใจของสินทรัพย์และบริการของกลุ่มบริษัทที่มีต่อผู้บริโภคและผู้ลงทุน และการแข่งขันที่มาจากโรงแรมอื่น ๆ และสถานที่พักทางเลือก ตลอดจนร้านอาหารและร้านค้าปลีกคู่แข่งอื่น ๆ
- ลักษณะการเป็นฤดูกาลของธุรกิจของกลุ่มบริษัท

ปัจจัยเหล่านี้ ตลอดจนผลกระทบต่อชื่อเสียงที่เกิดจากปัจจัยหนึ่งอย่างหรือหลายอย่างข้างต้น อาจส่งผลกระทบต่อผลดำเนินงานหรือได้ส่งผลกระทบต่อผลดำเนินงานเป็นครั้งคราว ต่อธุรกิจด้านใดด้านหนึ่งหรือธุรกิจโดยรวมของกลุ่มบริษัท ลักษณะการที่กลุ่มบริษัทจะบริหารจัดการผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าวหรือจากเหตุการณ์ใด อาจส่งผลไปจำกัด

หรือต้นทุนของอุปสงค์ในตลาดในสินค้าหรือบริการของกลุ่มบริษัท ซึ่งจะส่งผลในทางลบต่อผลประโยชน์ทางการเงิน และการขยายตัวของกลุ่มบริษัท

เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้รับรายได้ในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินธุรกิจนอกประเทศไทย ดังนั้นปัจจัยเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจระหว่างประเทศอาจส่งผลให้เกิดการลดลงของรายได้ การเพิ่มขึ้นของ ต้นทุน การลดลงของกำไร หรือการหยุดชะงักของธุรกิจได้

การดำเนินธุรกิจนอกประเทศไทยของกลุ่มบริษัทมีรายได้คิดเป็นประมาณร้อยละ 67 ของรายได้ของกลุ่มบริษัทสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 สัดส่วนรายได้จากการดำเนินธุรกิจนอกประเทศไทยของกลุ่มบริษัทซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ของกลุ่มบริษัทในช่วงไตรมาสแรกของปี 2563 มีต่ำกว่าปกติเนื่องจากผลกระทบจากโรค COVID-19 กับการดำเนินธุรกิจในต่างประเทศโดยเฉพาะในประเทศจีนในส่วนของไมเนอร์ ฟู้ดและธุรกิจโรงแรมระหว่างประเทศ กลุ่มบริษัทคาดว่า การดำเนินธุรกิจระหว่างประเทศจะสร้างรายได้ต่อรายได้ทั้งหมดในสัดส่วนที่ลดลงในอนาคตเมื่อสถานการณ์เข้าสู่ภาวะปกติ

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทยังมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจนอกประเทศไทย ซึ่งรวมไปถึง

- ต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และนโยบาย (รวมถึงนโยบายด้านภาษี) ของรัฐบาลต่างประเทศในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและการดำเนินงาน ต้นทุนหรือความประสพความสำเร็จในการปฏิบัติตามแนวปฏิบัติ และธรรมเนียมประเพณีของท้องถิ่น และผลกระทบจากกฎหมายต่อต้านการทุจริตและกฎหมายอื่น ๆ ที่มีผลต่อกิจกรรมของบริษัทไทยในต่างประเทศ

- ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือการปรับโครงสร้างของสกุลเงินตรา
- ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท
- ข้อจำกัด/ค่าปรับในการส่งรายได้ที่ไม่ได้เกิดในประเทศไทยกลับประเทศ
- ข้อกำหนดและกฎระเบียบในการขอใบอนุญาตนำเข้าและส่งออก ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ได้

คาดการณ์ในข้อกำหนดด้านกฎระเบียบกำกับดูแล รวมถึงการเก็บภาษีนำเข้าหรือการห้ามส่งสินค้า กฎระเบียบด้านการส่งออก และมาตรการควบคุมหรือข้อจำกัดในการค้าอื่น ๆ

- ความไม่มีเสถียรภาพทางการเมืองและเศรษฐกิจ
- ความยากลำบากในการบริหารจัดการองค์กรซึ่งดำเนินธุรกิจในหลายประเทศ
- ความไม่แน่นอนของกฎหมายท้องถิ่น และการบังคับใช้สัญญาและสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา

รวมถึงข้อกำหนดในบางกรณีที่เกิดจากข้อสัญญาที่ก่อภาระเกินสมควร และ

- การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในนโยบายของรัฐบาล นโยบายทางเศรษฐกิจหรือทางการเมือง ความไม่สงบทางการเมืองหรือของประชาชน การก่อการร้าย หรือการชุมนุมการคว่ำบาตรระหว่างประเทศ

สินทรัพย์และการดำเนินงานส่วนหนึ่งของกลุ่มบริษัทตั้งอยู่ในประเทศไทย และกลุ่มบริษัทอยู่ภายใต้ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ กฎหมายและกฎระเบียบในประเทศไทย

สินทรัพย์และการดำเนินงานส่วนหนึ่งของกลุ่มบริษัท ซึ่งรวมถึงสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ในประเทศไทย ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงอยู่ภายใต้เงื่อนไขด้านการเมือง กฎหมายและกฎระเบียบของประเทศไทย ซึ่งแตกต่างในสาระสำคัญจากเงื่อนไขด้านการเมือง กฎหมายและกฎระเบียบส่วนใหญ่ซึ่งบังคับใช้ในประเทศที่มีการพัฒนาด้านเศรษฐกิจก้าวหน้ากว่าประเทศไทย ความไม่มีเสถียรภาพหรือภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจของประเทศไทยอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัท และราคาตลาดของหุ้นที่เสนอขาย

ธุรกิจและการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจในประเทศไทยอยู่ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในประเทศไทยที่มีการเปลี่ยนแปลงเป็นครั้งคราว ผลผลิตทั้งหมดรวมในประเทศ (“จีดีพี”) ของประเทศไทยตามข้อมูลของคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติขยายตัวร้อยละ 4.0 ในปี 2560 ร้อยละ 4.1 ในปี 2561 และร้อยละ 2.4 ในปี 2562 ณ วันที่ 18 พฤษภาคม 2563 สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติประเมินว่าผลผลิตทั้งหมดรวมในประเทศของประเทศไทยในปี 2563 คาดว่าจะลดลงหรือติดลบอีกร้อยละ 6.0 ไปอยู่ที่ร้อยละ - 5.0 ตามลำดับแนวโน้มของเศรษฐกิจในประเทศ เศรษฐกิจในภูมิภาค และเศรษฐกิจโลกมีความไม่แน่นอน การหดตัวของจีดีพีในประเทศไทยจะส่งผลให้เกิดการลดลงของอุปสงค์ในสินค้าและบริการของกลุ่มบริษัท ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัท

หนึ่ง นับจากปี 2539 ถึงปี 2541 สำนักงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือทางเครดิตระหว่างประเทศ รวมไปถึง Moody's, Standard and Poor's Ratings Services ซึ่งเป็นฝ่ายงานของบริษัท McGraw Hill Companies, Inc (“S&P”) และ Fitch ได้ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ภาคเอกชนของไทยลง ต่อมาในระหว่างปี 2543 ถึงปี 2546 เมื่อเศรษฐกิจไทยเริ่มดีขึ้นได้มีการปรับอันดับความน่าเชื่อถือที่เกี่ยวข้องให้สูงขึ้น แต่เหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในช่วงปลายปี 2551 และต้นปี 2552 ได้สร้างแรงกดดันในการปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทย อันดับความน่าเชื่อถือสกุลเงินตราต่างประเทศระยะยาวของประเทศไทยในปัจจุบันอยู่ที่ระดับ “Baa1” ในระดับเสถียรภาพ (stable outlook) โดย Moody's ระดับ “BBB+” ในระดับเสถียรภาพ (stable outlook) โดย S&P และระดับระดับ “BBB+” ในระดับเสถียรภาพ (stable outlook) โดย Fitch ทั้งนี้หากมีการปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ของไทยในอนาคต อาจทำให้กลุ่มบริษัทมีต้นทุนสูงขึ้นในการจัดหาเงินทุนจากตราสารหนี้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและรายจ่ายด้านทุน ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบในทางลบต่อฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท นอกจากนี้การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยอาจจะมีผลกระทบในทางลบต่ออันดับความน่าเชื่อถือของกลุ่มบริษัท

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อเศรษฐกิจไทยทั้งโดยตรงและโดยอ้อม ได้แก่

- สภาพเศรษฐกิจโลก
- ความไม่มีเสถียรภาพทางการเมือง
- การเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบ การเมืองหรือเศรษฐกิจอื่น ๆ ในประเทศไทยหรือที่มีผลกระทบต่อประเทศไทย
- ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา และนโยบายการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารแห่งประเทศไทย
- การเกิดภาวะเงินเฟ้อ เงินฝืด หรือภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจเป็นระยะเวลายาวนาน หรือการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในภูมิภาค
- ภาวะเศรษฐกิจถดถอย หรือแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจในสหรัฐฯ เอเชีย หรือในภูมิภาคอื่นของโลก
- การเปลี่ยนแปลงในนโยบายต่าง ๆ รวมถึงนโยบายด้านภาษี อัตราค่าจ้างขั้นต่ำ และการเข้าเมือง
- ความเชื่อมั่นของผู้บริโภค
- มาตรการของรัฐบาลฯ ที่เป็นข้อจำกัดโดยตรงและโดยอ้อม ที่จะส่งผลกระทบต่อจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาและระดับการใช้จ่ายด้านการท่องเที่ยว
- อุบัติภัยทางธรรมชาติ และสภาพภูมิอากาศที่รุนแรง ซึ่งรวมถึงการเกิดคลื่นสึนามิ แผ่นดินไหว อัคคีภัย ภัยแล้ง และเหตุการณ์ที่คล้ายกัน
- อุทกภัย และสภาพภูมิอากาศที่รุนแรงอื่น ๆ

- แนวโน้มการเกิดระบาดครั้งใหม่ของโรค COVID-19 ใช้วัตถุดิบ โรคทางเดินหายใจเฉียบพลันรุนแรง หรือโรคติดต่อหรือโรคระบาดอื่น ๆ ในประเทศไทย หรือประเทศอื่นในภูมิภาคเอเชีย
- การขาดแคลนของแหล่งเงินทุนด้านสินเชื่อ หรือแหล่งเงินทุนอื่น ๆ ซึ่งส่งผลให้อุปสงค์ของสินค้าและบริการลดลง
- ความผันผวนของราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์อื่น ๆ และ
- แนวโน้มการเกิดเหตุการณ์ก่อการร้าย และเหตุการณ์รุนแรงอื่น ๆ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ รวมถึงเหตุการณ์ลอบวางระเบิดในกรุงเทพฯ และเหตุการณ์ความรุนแรงในพื้นที่จังหวัดทางภาคใต้ของประเทศไทย

นอกจากนี้ ในอดีตที่ผ่านมารัฐบาลฯ ชุดก่อน ๆ ได้เข้าแทรกแซงเศรษฐกิจไทย และมีการปรับเปลี่ยนนโยบายด้านต่าง ๆ อย่างมีนัยสำคัญเป็นครั้งคราว อาทิ นโยบายด้านการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และมาตรการควบคุมการไหลเข้าออกของเงินทุน นโยบายเกี่ยวกับค่าแรงขั้นต่ำและการควบคุมราคาสินค้า และการจำกัดการนำเข้าสินค้า ซึ่งในบางกรณีมีการปรับเปลี่ยนนโยบายไปในทิศทางตรงกันข้ามหลังจากเพิ่งประกาศนโยบายใหม่ได้ไม่นาน นอกจากนี้ ประเทศไทยยังได้มีการตรากฎหมายที่มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2561 ให้มีการปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำทั่วประเทศโดยใช้อัตราที่ต่างกันในแต่ละจังหวัด การเพิ่มของค่าแรงดังกล่าวจะมีผลให้กลุ่มบริษัทมีต้นทุนด้านแรงงานเพิ่มขึ้น และหากไม่สามารถบรรเทาผลกระทบของต้นทุนดังกล่าวที่เพิ่มขึ้นได้บางส่วนหรือทั้งหมด ก็จะสามารถส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้การดำเนินธุรกิจ กระแสเงินสด ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทอาจได้รับผลกระทบในทางลบจากการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำในอนาคต ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงในนโยบายต่าง ๆ ของรัฐบาลฯ บริษัทไม่สามารถรับประกันได้ว่าในอนาคตรัฐบาลฯ จะไม่นำมาตรการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศกลับมาใช้อีกซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการส่งเงินตราออกนอกประเทศ ซึ่งรวมถึงเงินปันผลของหุ้นที่เสนอขาย ทั้งนี้การดำเนินธุรกิจ กระแสเงินสด ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัท ตลอดจนราคาของหุ้นที่เสนอขายอาจได้รับผลกระทบในทางลบจากการเปลี่ยนแปลงในนโยบายของรัฐบาลฯ ในอนาคต

กลุ่มบริษัทไม่สามารถรับประกันได้ว่า สภาวะทางด้านเศรษฐกิจ กฎหมายและกฎระเบียบจะมีเสถียรภาพหรือไม่เสื่อมในอนาคต การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในประเทศไทยอาจส่งผลกระทบต่อผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ กระแสเงินสด ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัท

3 โครงสร้างถือหุ้นและการจัดการของบริษัท

3.1 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ข้อมูล ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2563

ลำดับ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ ¹
1.	กลุ่มของนายวิลเลียม เอ็ลลิวู้ด ไฮเน็ค ²	1,540,053,595	33
	1.1 นายวิลเลียม เอ็ลลิวู้ด ไฮเน็ค	150,137,201	3
	1.2 บริษัท ไมเนอร์ โฮลดิ้ง (ไทย) จำกัด	727,767,680	16
	1.3 นางแคทลีน แอนน์ ไฮเน็ค	5,200	0
	1.4 มูลนิธิไฮเน็ค	630,031	0
	1.5 Zall Holdings Limited	617,396,500	13
	1.6 บริษัท ไมเนอร์ บีเคเอส จำกัด	44,116,983	1
2.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	509,210,301	11
3.	นายนิติ โอสธานุเคราะห์	426,936,551	9
4.	South East Asia UK (Type C) Nominees Limited	140,815,547	3
5.	Raffles Nominees (Pte) Limited	137,564,266	3
6.	สำนักงานประกันสังคม	106,008,759	2
7.	บัญชี บริหาร กิจการ	84,628,115	2
8.	State Street Europe Limited	83,887,241	2
9.	Bank of Singapore Limited	44,537,460	1
10.	ท่านผู้บัญชาการนาวลัย ศรีสงคราม	38,855,114	1

1. คำนวณโดยประมาณจากหุ้นสามัญที่ออกแล้วทั้งหมดของบริษัท

2. จัดกลุ่มของผู้ถือหุ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 ไม่ใช่มาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

ที่มา: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD)

3.2 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2563 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายวิลเลียม เอ็ดลวี๊ด ไฮเน็ค	ประธานกรรมการ และประธานคณะกรรมการจัดการ
2. นางสาวสุภา เจริญยิ่ง	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ และกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
3. นายจรัมพร โชติกเสถียร	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการ บริหารและกำกับความเสี่ยง กรรมการสรรหาและกำกับดูแล กิจการ และกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
4. นางสาวคามิลล์ มา ¹	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการ กำหนดค่าตอบแทน และกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ
5. นายอานิล ธาดานี้	กรรมการ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ
6. นายเอ็ดเวิร์ด คีธ ฮูเบนเนท	กรรมการอิสระ และกรรมการบริหารและกำกับความเสี่ยง
7. นายธีรพงศ์ จันศิริ	กรรมการ และกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
8. นายนิต โสธานูเคราะห์	กรรมการ และกรรมการบริหารและกำกับความเสี่ยง
9. นายพอล ซาลีส เคเนนี	กรรมการ
10. นายเอ็มมานูเอล จู๊ด ดิลิปรัจ ราชากาเรีย	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท
11. นายจอห์น สก็อต ไฮเน็ค	กรรมการ และกรรมการบริหารและกำกับความเสี่ยง

¹ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 27/2563 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2563

3.3 ผู้บริหารบริษัท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ผู้บริหารของบริษัทมีจำนวน 6 ท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายเอ็มมานูเอล จู๊ด ดิลิปรัจ ราชากาเรีย	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล และกรรมการ
2. นายจอห์น สก็อต ไฮเน็ค	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายพัฒนาเพื่อความยั่งยืน
3. นายไบรอัน เจมส์ เดลานี	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
4. นายคุลชาน ซิงห์	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
5. นายชัยพัฒน์ ไพฑูรย์	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายพัฒนาเชิงกลยุทธ์
6. นายโกสิน ฉันทกุล	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุน

4 ประวัติการเพิ่มทุนและการจ่ายเงินปันผลในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

4.1 ประวัติการเพิ่มทุน

(หน่วย: บาท)

	2560	2561	2562
ทุนจดทะเบียนก่อนการเปลี่ยนแปลง	4,621,828,347	4,621,828,347	4,618,914,291
เปลี่ยนแปลง	-	(2,914,056)	230,945,715
ทุนจดทะเบียนหลังการเปลี่ยนแปลง	4,621,828,347	4,618,914,291	4,849,860,006
ทุนชำระแล้วก่อนการเปลี่ยนแปลง	4,410,368,436	-	4,618,914,291
เปลี่ยนแปลง	208,545,855	-	90,569
ทุนชำระแล้วหลังการเปลี่ยนแปลง	4,618,914,291	-	4,619,004,860

4.2 ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีประวัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

	2560 ปรับปรุงใหม่	2561 ปรับปรุงใหม่	2562
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.22	0.93	2.04
กำไรจากการดำเนินงานต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.22	1.19	1.25
เงินปันผลต่อหุ้น (หุ้นสามัญ)	0.40	0.40	N/A ²
อัตราการจ่ายเงินปันผล ¹ (ร้อยละ)	32.81	33.49	N/A ²

- อัตราการจ่ายเงินปันผล คำนวณจาก เงินปันผลต่อหุ้นหารด้วยกำไรจากการดำเนินงานต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน
- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 27/2563 ในวันที่ 19 มิถุนายน 2563 มีมติให้งดการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2562 เพื่อสำรองเงินไว้ในการบริหารสภาพคล่องและเป็นเงินทุนหมุนเวียน

5 บริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า

ไมเนอร์ โฮเทลส์

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท เจ้าพระยา ริซอร์ท จำกัด	โรงแรมและศูนย์การค้า	ประเทศไทย	12,000,000	450,000,000 บาท	81.2%
2	บริษัท หัวหิน ริซอร์ท จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	2,000,000	200,000,000 บาท	100.0%
3	บริษัท เอ็มเอชจี เอ็นพาร์ค ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	10,000,000	100,000,000 บาท	50.0%
4	บริษัท ลายัน บางเทา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	500,000	50,000,000 บาท	50.0%
5	บริษัท แมริม เทอเรซ ริซอร์ท จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	3,000,000	300,000,000 บาท	45.3%
6	บริษัท สมุย ริซอร์ท แอนด์ สปา จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	100,000	10,000,000 บาท	100.0%
7	บริษัท โรงแรม ราชดำริ จำกัด (มหาชน)	โรงแรม	ประเทศไทย	45,000,000	450,000,000 บาท	99.2%
8	บริษัท เอ็มไอ สแควร์ จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	100,000	10,000,000 บาท	100.0%
9	บริษัท หัวหิน วิลเลจ จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	3,500,000	350,000,000 บาท	100.0%
10	บริษัท บ้านโบราณ เชียงราย จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	1,650,000	165,000,000 บาท	100.0%
11	บริษัท เฮซแอนด์เอ พาร์ค จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	4,000,000	400,000,000 บาท	50.0%
12	บริษัท โคโค ปาล์ม โฮเต็ล แอนด์ ริซอร์ท จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	1,730,000	173,000,000 บาท	100.0%
13	บริษัท โกโก้ รีครีเอชั่น จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	10,000	1,000,000 บาท	100.0%
14	บริษัท สมุย บีช คลับ โอนเนอร์ จำกัด	โรงแรมและให้เช่า อสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	10,000	1,000,000 บาท	100.0%
15	บริษัท รอยัล การ์เด้น พลาซ่า จำกัด	ศูนย์การค้า	ประเทศไทย	750,000	75,000,000 บาท	100.0%
16	บริษัท นายณ์ แอนด์ อาร์จีพี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	100,000	1,000,000 บาท	40.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
17	บริษัท เอ็มสเปา อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	ธุรกิจสปา	ประเทศไทย	410,000	41,000,000 บาท	100.0%
18	บริษัท สมุย บีช เรสซิเดนซ์ จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	10,000	1,000,000 บาท	100.0%
19	บริษัท ลายัน ฮิลล์ เรสซิเดนซ์ จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	500,000	50,000,000 บาท	50.0%
20	บริษัท โกโก้ เรสซิเดนซ์ จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	10,000	1,000,000 บาท	100.0%
21	บริษัท ไมเนอร์ โฮเทล กรุ๊ป จำกัด	บริหารโรงแรม	ประเทศไทย	1,079,307	107,930,700 บาท	100.0%
22	บริษัท ไมเนอร์ ทรัพย์लय เซน ไชยทัศน์ จำกัด	บริหารงานจัดซื้อ	ประเทศไทย	262,515	26,251,500 บาท	100.0%
23	บริษัท เจ้าพระยา ริชชอร์ท แอนด์ เรสซิเดนซ์ จำกัด	โรงแรมและขาย อสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	10,000	1,000,000 บาท	100.0%
24	RGR International Limited	บริหารจัดการ	หมู่เกาะบริติช เวอร์จิน	100,000	100,000 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%
25	Eutopia Private Holding Limited	โรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ มัลดีฟส์	1,000,000	5,000,000 ดอลลาร์ สหรัฐ	50.0%
26	Harbour View Corporation Limited	โรงแรม	ประเทศเวียดนาม	8,383,476	3,598,058.71 ดอลลาร์ สหรัฐ	30.4%
27	R.G.E. (HKG) Limited	บริหารจัดการ	ประเทศฮ่องกง	100,000	100,000 ดอลลาร์ฮ่องกง	100.0%
28	M & H Management Limited	บริหารจัดการ	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	1,000	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%
29	Lodging Investment (Labuan) Limited	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศมาเลเซีย	1,000	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%
30	Serendib Hotels Pcl.	โรงแรม	ประเทศศรีลังกา	75,514,738	614,282,951 รูปีศรีลังกา	25.0%
31	Minor International (Labuan) Limited	โรงแรม	ประเทศมาเลเซีย	12,501,000	12,501,000 ดอลลาร์ สหรัฐ	100.0%
32	AVC Club Developer Limited	ขายหน่วยการเข้าพักใน สถานที่พักผ่อน	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	1,000	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
33	AVC Vacation Club Limited	ขายหน่วยการเข้าพักใน สถานที่พักผ่อน	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	1,000	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%
34	Anantara Vacation Club (HK) Limited	บริการด้านการตลาด	ประเทศฮ่องกง	10,000	10,000 ดอลลาร์ฮ่องกง	100.0%
35	Sanya Anantara Consulting Limited	บริการให้คำปรึกษา	ประเทศสาธารณรัฐ ประชาชนจีน	500,000	3,110,390 หยวน	100.0%
36	บริษัท ภูเก็ต บีช คลับ อินเตอร์ จำกัด	บริหารจัดการ	ประเทศไทย	10,000	1,000,000 บาท	100.0%
37	บริษัท เอ็มเอชจี ภูเก็ต จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	17,443,000	1,744,300,000 บาท	100.0%
38	บริษัท ไมเนอร์ สกาย ไรเดอร์ จำกัด	ธุรกิจบันเทิง	ประเทศไทย	290,000	29,000,000 บาท	100.0%
39	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	490,408,365	490,408,365 บาท	35.9%
40	Minor Continental Holding (Mauritius)	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	13,500	13,500 ยูโร	100.0%
41	Minor Continental Holding (Luxembourg) S.A.R.L	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศลักเซมเบิร์ก	12,500	12,500 ยูโร	100.0%
42	Pojuca S.A.	โรงแรม	ประเทศสหพันธ์ สาธารณรัฐบราซิล	หุ้นสามัญ 91,138,377 หุ้นบุริมสิทธิ 68,505,744	58,360,000 เรอัลบราซิล	100.0%
43	Minor Hotels Portugal, S.A.	โรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ โปรตุเกส	1,000,000	1,000,000 ยูโร	100.0%
44	Marinoteis S.A.	โรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ โปรตุเกส	6,300,000	31,500,000 ยูโร	100.0%
45	Coimbra Jardim Hotel S.A.	โรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ โปรตุเกส	3,650,000	3,431,000 ยูโร	100.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
46	บริษัท ราชดำริ เรสซิเดนซ์ จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	5,000,000	50,000,000 บาท	100.0%
47	บริษัท ราชดำริ ลอดจิ้ง จำกัด	โรงแรม	ประเทศไทย	300,000	30,000,000 บาท	100.0%
48	บริษัท สตาร์ เทรเวลเลอร์ จำกัด	จัดการด้านการท่องเที่ยว	ประเทศไทย	10,000	1,000,000 บาท	49.0%
49	บริษัท ชูมา กรุงเทพฯ จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	160,000	16,000,000 บาท	51.0%
50	Corbin and King Limited และบริษัทย่อย	ลงทุนในบริษัทอื่น	สหราชอาณาจักร	23,335,391	2,805,195.02 ปอนด์	74.0%
51	บริษัท อวาดีนะ ฮิลล์ จำกัด	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	50,000	50,000,000 บาท	50.0%
52	Arabian Spas (Dubai) (LLC)	ธุรกิจสปา	ประเทศสาธารณรัฐ อาหรับเอมิเรตส์	300	300,000 ดีแรห์มสหรัฐ อาหรับเอมิเรตส์	49.0%
53	Hospitality Investment International Limited	ลงทุนในบริษัทอื่น	หมู่เกาะบริติช เวอร์จิน	10,000,000	10,000,000 ดอลลาร์ สหรัฐ	100.0%
54	MHG International Holding (Singapore) Pte. Ltd.	บริหารจัดการ	ประเทศสิงคโปร์	59,059,572	59,059,572 ดอลลาร์ สหรัฐ	100.0%
55	MHG International Holding (Mauritius)	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	1,000	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%
56	บริษัท เอ็มเอชจี โฮลดิ้ง จำกัด	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศไทย	1,000	100,000 บาท	100.0%
57	MHG Deep Blue Financing	บริหารจัดการ	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	200,000	200,000 ดอลลาร์สหรัฐ	50.0%
58	Cardamom Tented Camp Co., Ltd.	โรงแรม	ประเทศกัมพูชา	100,000	100,000 ดอลลาร์สหรัฐ	35.0%
59	Lodging Management (Labuan) Limited	บริหารโรงแรม	ประเทศมาเลเซีย	1,000	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%
60	Lodging Management (Mauritius) Limited	บริหารโรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	1,000	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
61	PT Lodging Management (Indonesia) Limited	บริหารโรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ อินโดนีเซีย	1,500	150,000 ดอลลาร์สหรัฐ	93.3%
62	Jada Resort and Spa (Private) Limited	โรงแรม	ประเทศศรีลังกา	412,877,494	4,132,390,948 รูปี ศรีลังกา	87.0%
63	Paradise Island Resorts (Private) Limited	โรงแรม	ประเทศศรีลังกา	6,000,000	6,000,000 รูปีศรีลังกา	100.0%
64	Kalutara Luxury Hotel and Resort (Private) Limited	โรงแรม	ประเทศศรีลังกา	193,709,415	4,761,930,540 รูปี ศรีลังกา	100.0%
65	PH Resort (Private) Ltd.	โรงแรม	ประเทศศรีลังกา	271,767	3,583,517,600 รูปี ศรีลังกา	49.9%
66	Zanzibar Tourism and Hospitality Investment Limited	ลงทุนในบริษัทอื่น	หมู่เกาะบริติช เวอร์จิน	2	2 ดอลลาร์สหรัฐ	50.0%
67	Tanzania Tourism and Hospitality Investment Limited	ลงทุนในบริษัทอื่น	หมู่เกาะบริติช เวอร์จิน	2	2 ดอลลาร์สหรัฐ	50.0%
68	Sothea Pte. Ltd.	โรงแรม	ราชอาณาจักรกัมพูชา	1,450	2,900,000 ดอลลาร์ สหรัฐ	80.0%
69	Minor Hotel Group South Africa (PTY) Limited	บริหารจัดการ	ประเทศสาธารณรัฐ แอฟริกาใต้	1,000	ไม่มีมูลค่าที่ตราไว้	100.0%
70	O Plus E Holdings Private Limited	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสาธารณรัฐ มัลดีฟส์	1,050,000	10,050,000 ดอลลาร์ สหรัฐ	50.0%
71	MHG IP Holding (Singapore) Pte. Ltd.	บริหารจัดการ	ประเทศสิงคโปร์	1	1 ดอลลาร์สิงคโปร์	100.0%
72	Vietnam Hotel Projekt B.V.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ราชอาณาจักร เนเธอร์แลนด์	22,863	22,863 ยูโร	100.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
73	Bai Dai Tourism Company Limited	โรงแรม	ประเทศเวียดนาม	282,761,507,975	282,761,507,975 ดง เวียดนาม	100.0%
74	Hoi An Riverpark Hotel Company Limited	โรงแรม	ประเทศเวียดนาม	1,080,000	1,080,000 ดอลลาร์ สหรัฐ	91.0%
75	MHG Management (India) Private Limited	โรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ อินเดีย	10,000	100,000 รูปีศรีลังกา	100.0%
76	Rani Minor Holding Limited	โรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ อาหรับเอมิเรตส์	50,000,000	50,000,000 ดอลลาร์ สหรัฐ	25.0%
77	MHG Australia Holding Pte. Ltd.	บริหารจัดการ	ประเทศสิงคโปร์	1	0.99 ดอลลาร์ ออสเตรเลีย	100.0%
78	MHG Australia Investments Pty. Ltd.	บริหารสินทรัพย์	ประเทศออสเตรเลีย	100	100 ดอลลาร์ออสเตรเลีย	100.0%
79	PT Wika Realty Minor Development	โรงแรม	ประเทศอินโดนีเซีย	260,000	170,000,000,000 รูเปียห์	50.0%
80	MHG GP Pte. Ltd.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสิงคโปร์	5,150,002	5,150,002 ดอลลาร์ สหรัฐ	50.0%
81	Plexus Maldives Private Limited	โรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ มัลดีฟส์	471,600	47,160,000 รูฟียา มัลดีฟส์	50.0%
82	MHG Continental Holding (Singapore) Pte. Ltd.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสิงคโปร์	3,457,983	3,457,983 ยูโร	100.0%
83	NH Hotel Group S.A. และบริษัทย่อย	โรงแรม	ประเทศในยุโรปและ ละตินอเมริกา	392,180,243	784,360,486 ยูโร	94.1%
84	Sands Hotels (Pty) Limited	โรงแรม	ประเทศนามิเบีย	100	151,610,101 แรนด์ แอฟริกาใต้	100.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
85	Minor Hotel Group Gaborone (Proprietary) Limited	โรงแรม	ประเทศบอตสวานา	500,000	500,000 ปูลา บอตสวานา	80.0%
86	Letsatsi Casino (Pty) Ltd.	โรงแรม	ประเทศบอตสวานา	3,000	3,000 ปูลาบอตสวานา	80.0%
87	Minor Hotel Group MEA DMCC	บริหารโรงแรม	ประเทศสาธารณรัฐ อาหรับเอมิเรตส์	50	50,000 ดีแรห์มสหรัฐ อาหรับเอมิเรตส์	100.0%
88	MHG Desaru Hotel Sdn. Bhd.	โรงแรม	ประเทศมาเลเซีย	หุ้นสามัญ 7,000,000 หุ้นบุริมสิทธิแปลง สภาพที่สามารถ เรียกคืนได้ 74,000,012	7,000,000 ริงกิต มาเลเซีย 74,000,012 ริงกิต มาเลเซีย	60.0%
89	MHG Desaru Villas Sdn. Bhd.	ขายอสังหาริมทรัพย์	ประเทศมาเลเซีย	หุ้นสามัญ 3,000,000 หุ้นบุริมสิทธิแปลง สภาพที่สามารถ เรียกคืนได้ 37,000,008	3,000,000 ริงกิต มาเลเซีย 37,000,008 ริงกิต มาเลเซีย	60.0%
90	MHG Lesotho (Proprietary) Limited	โรงแรม	ประเทศเลโซโท	12,628	229,856.23 แรนด์ แอฟริกาใต้	46.9%
91	MHG Signity Assets Holding (Mauritius) Limited	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	100,000	100,000 ดอลลาร์สหรัฐ	50.0%
92	Minor Hotels Zambia Limited	โรงแรม	ประเทศแซมเบีย	50,000	50,000 ควาซาแซมเบีย	100.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
93	Barbarons Beach Hotel MHG Limited	แอโรพอร์ทเล้าจ์	ประเทศสาธารณรัฐ เซเชลส์	100	10,000 รูปี	40.0%

* แสดงสัดส่วนได้เสียในฐานะของกลุ่มบริษัท

ไมเนอร์ ฟู้ด

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท เดอะ ไมเนอร์ ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	32,730,684	327,306,840 บาท	99.7%
2	บริษัท สเวนเซนส์ (ไทย) จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	1,000,000	100,000,000 บาท	100.0%
3	บริษัท ไมเนอร์ ซีส์ จำกัด	ผลิตและขายซีส์	ประเทศไทย	600,000	30,000,000 บาท	100.0%
4	บริษัท ไมเนอร์ แดรี่ จำกัด	ผลิตและขายไอศกรีม	ประเทศไทย	600,000	30,000,000 บาท	100.0%
5	บริษัท ไมเนอร์ ดีคิวก จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	160,000	16,000,000 บาท	100.0%
6	บริษัท เบอร์เกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	3,700,000	370,000,000 บาท	97.0%
7	บริษัท เอสแอลอาร์ที จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	4,000,000	400,000,000 บาท	100.0%
8	บริษัท เดอะ คอฟฟี่ คลับ (ประเทศไทย) จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	5,220,000	522,000,000 บาท	100.0%
9	บริษัท พีแคน เดอลูซ์ (ประเทศไทย) จำกัด	ผลิตส่วนผสมอาหาร	ประเทศไทย	1,050,000	105,000,000 บาท	50.0%
10	บริษัท ซีเลค เซอร์วิส พาร์ทเนอร์ จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	450,000	45,000,000 บาท	51.0%
11	บริษัท เอ็มเอสซี ไทย คูซีน จำกัด	โรงเรียนสอนทำอาหาร	ประเทศไทย	800,000	80,000,000 บาท	50.0%
12	International Franchise Holding (Labuan) Limited	เจ้าของลิขสิทธิ์	ประเทศมาเลเซีย	1,800,000	77,717,400 ดอลลาร์ สหรัฐ	100.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
13	Primacy Investment Limited	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	134,069,606	134,069,606 ดอลลาร์ สหรัฐ	100.0%
14	The Pizza Company Ltd.	เจ้าของลิขสิทธิ์	ประเทศสาธารณรัฐ มอริเชียส	1	1 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%
15	บริษัท อาร์ต ออฟ เบคกิง จำกัด	ผลิตส่วนประกอบอาหาร	ประเทศไทย	3,100,000	310,000,000 บาท	51.0%
16	MFG IP Holding (Singapore) Pte. Ltd.	เจ้าของลิขสิทธิ์	ประเทศสิงคโปร์	1 63,500	1 ดอลลาร์สิงคโปร์ 63,500 ดอลลาร์สหรัฐ	100.0%
17	บริษัท ไมเนอร์ ฟู้ด โฮลดิ้ง จำกัด	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศไทย	2,000,000	200,000,000 บาท	100.0%
18	Franchise Investment Corporation of Asia Ltd.	เจ้าของลิขสิทธิ์	หมู่เกาะบริติช เวอร์จิน	22,387,500	22,387,802 ดอลลาร์ สหรัฐ	100.0%
19	Sizzler China Pte. Ltd.	เจ้าของลิขสิทธิ์	ประเทศสิงคโปร์	2	2 ดอลลาร์สิงคโปร์	50.0%
20	The Minor (Beijing) Restaurant Management Co., Ltd.	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสาธารณรัฐ ประชาชนจีน	135,000,000	135,000,000 หยวนจีน	100.0%
21	Delicious Food Holding (Singapore) Pte. Ltd.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสิงคโปร์	9,201,000	9,200,000 ดอลลาร์ ออสเตรเลีย 1,000 ดอลลาร์สิงคโปร์	100.0%
22	MFG International Holding (Singapore) Pte. Ltd.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสิงคโปร์	73,823,745	73,822,745 ดอลลาร์ สหรัฐ 1,000 ดอลลาร์สิงคโปร์	100.0%
23	Minor Food Group (Singapore) Pte. Ltd. และ บริษัทย่อย	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสิงคโปร์	326,086	3,570,000 ดอลลาร์ สิงคโปร์	92.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
24	Liwa Minor Food & Beverage LLC	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสาธารณรัฐ อาหรับเอมิเรตส์	3,000	3,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ อาหรับเอมิเรตส์	49.0%
25	BreadTalk Group Limited	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสิงคโปร์	552,348,101	33,303,000 ดอลลาร์ สิงคโปร์	24.60%
26	Minor Food (Seychelles) Limited	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสาธารณรัฐ เซเชลส์	2,400,000	2,400,000 ดอลลาร์ สหรัฐ	100.0%
27	The Food Theory Group Pte. Ltd.	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสิงคโปร์	338,000	338,000 ดอลลาร์ สิงคโปร์	100.0%
28	Dining Collective Pte. Ltd.	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสิงคโปร์	200,000	200,000 ดอลลาร์ สิงคโปร์	50.0%
29	Ya Hua International Pte. Ltd.	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสิงคโปร์	700,000	700,000 ดอลลาร์ สิงคโปร์	50.0%
30	Delicious Food Australia Finance Pty. Ltd.	บริหารจัดการ	ประเทศออสเตรเลีย	59,000,100	59,000,100 ดอลลาร์ ออสเตรเลีย	100.0%
31	MHG Hotel Holding Australia Pty. Ltd.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศออสเตรเลีย	15,300,100	15,300,100 ดอลลาร์ ออสเตรเลีย	100.0%
32	Delicious Food Holding (Australia) Pty. Ltd.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศออสเตรเลีย	10	10 ดอลลาร์ออสเตรเลีย	100.0%
33	Oaks Hotels & Resorts Limited และบริษัทย่อย	บริหารด้านที่พักอาศัย	ประเทศออสเตรเลียและ ประเทศนิวซีแลนด์	189,131,898	88,656,405.27 ดอลลาร์ ออสเตรเลีย	70.0%
34	Minor DKL Food Group Pty. Ltd.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศออสเตรเลีย	46,000,000	46,000,000 ดอลลาร์ ออสเตรเลีย	70.0%
35	The Minor Food Group (India) Private Limited	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสาธารณรัฐ อินเดีย	24,077,144	24,077,144 รูปีศรีลังกา	70.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
36	Over Success Enterprise Pte. Ltd. และบริษัท ย่อย	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสาธารณรัฐ ประชาชนจีน	10,000	10,000 ดอลลาร์สิงคโปร์	100.0%
37	Patara Fine Thai Cuisine Limited	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	สหราชอาณาจักร	13,700,000	13,700,000 ยูโร	50.0%
38	The Minor Food Group (Myanmar) Limited	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสาธารณรัฐแห่ง สหภาพเมียนมาร์	2,000,000	1,685,010 ดอลลาร์ สหรัฐ	100.0%
39	TCC Holding Joint Stock Company	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศเวียดนาม	2,500,000	25,000,000,000 ดง เวียดนาม	50.0%
40	Benihana Holding Pte. Ltd.	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศสิงคโปร์	23,085,331	23,085,331 ดอลลาร์ สิงคโปร์	75.0%
41	บริษัท ชิคเก้น ไทม์ จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	1,000,000	100,000,000 บาท	100.0%
42	บริษัท สฟุนฟูล (ประเทศไทย) จำกัด	ขายอาหารและเครื่องดื่ม	ประเทศไทย	50,000	5,000,000 บาท	51.1%
43	Minor BT Holding (Singapore) Pte. Ltd.	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสิงคโปร์	1,000	1,000 ดอลลาร์สิงคโปร์	100.0%
44	BTG Holding Company Limited	ลงทุนในบริษัทอื่น	ประเทศสิงคโปร์	1,000	1,000 ดอลลาร์สิงคโปร์	25.1%

* แสดงสัดส่วนได้เสียในฐานะของกลุ่มบริษัท

ไมเนอร์ ไลฟ์สไตล์

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ไมเนอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	จัดจำหน่ายสินค้า	ประเทศไทย	489,770,722	489,770,722 บาท	99.9%
2	บริษัท อาร์มิน ซิสเต็มส์ จำกัด	จัดจำหน่ายสินค้า	ประเทศไทย	1,100,000	110,000,000 บาท	100.0%
3	บริษัท นวศรี แมนูแฟคเจอร์ จำกัด	ผลิตสินค้าอุปโภค	ประเทศไทย	100,000	10,000,000 บาท	100.0%

	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	ทุนที่ชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
4	บริษัท ไมเนอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	ประเทศไทย	40,000	4,000,000 บาท	100.0%
5	บริษัท เดอะ กู๊ดไลฟ์ โฮลดิ้ง จำกัด	จัดจำหน่ายสินค้า	ประเทศไทย	700,000	70,000,000 บาท	100.0%
6	บริษัท ไมเนอร์ไลฟ์สไตล์ จำกัด	จัดจำหน่ายสินค้า	ประเทศไทย	350,000	35,000,000 บาท	100.0%
7	บริษัท เอสมิโด แฟชั่นส์ จำกัด	จัดจำหน่ายสินค้า	ประเทศไทย	13,000,000	65,000,000 บาท	90.8%
8	บริษัท ไมเนอร์ แฟชั่น จำกัด	จัดจำหน่ายสินค้า	ประเทศไทย	300,000	30,000,000 บาท	100.0%
9	บริษัท สโกมาติ (ประเทศไทย) จำกัด	จัดจำหน่ายสินค้า	ประเทศไทย	200,000	20,000,000 บาท	55.0%

* แสดงสัดส่วนได้เสียในฐานของกลุ่มบริษัท

ส่วนที่ 3 – สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

สรุปงบการเงินรวมของบริษัทสำหรับปี 2560 – 2562 และงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1 งบแสดงฐานะทางการเงินรวม

(หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 31 มีนาคม
	2560	2561	2562	2563
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,336.16	12,759.88	13,330.82	20,711.67
เงินลงทุนระยะสั้น	1,695.24	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8,261.57	14,941.37	15,554.02	13,801.18
สินค้าคงเหลือ	3,116.65	3,704.74	4,139.13	4,168.13
ที่ดินและโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย	1,886.56	1,895.81	1,427.79	1,392.90
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	-	449.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,233.64	2,616.04	2,665.31	3,736.15
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	2,057.07	1,481.72	1,505.42
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	21,529.82	37,974.92	38,598.79	45,764.44
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	3,237.94	3,383.36	3,087.69	3,565.59
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	-	2,422.04
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	29.94	26.17	25.63	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	7,087.17	7,159.59	6,359.57	6,246.28
เงินลงทุนในหุ้นได้เสียในกิจการร่วมค้า	3,542.42	2,801.46	2,614.33	2,631.22
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	0.07	531.66	166.33	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6,174.38	5,759.83	5,677.84	5,720.88
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,189.71	1,186.24	1,252.33	1,244.05
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	51,376.31	133,047.15	123,129.06	128,176.36
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	19,875.74	63,227.68	59,706.82	63,233.66
ค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า	2,458.48	2,393.68	2,174.69	-
สิทธิการใช้สินทรัพย์	-	-	-	90,947.95
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	805.41	6,276.64	5,503.26	6,881.53
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,792.90	4,312.74	5,887.43	3,679.92
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	97,570.47	230,106.20	215,584.98	314,749.48
รวมสินทรัพย์	119,100.29	268,081.12	254,183.77	360,513.92

(หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 31 มีนาคม
	2560	2561	2562	2563
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,554.53	3,480.54	300.00	4,066.08
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	8,952.71	19,782.21	20,036.18	17,746.86
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7.47	14.00	11.50	12,142.16
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,757.93	9,635.76	5,659.72	6,285.53
หุ้นกู้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,000.00	4,502.71	4,000.00	8,292.55
รายได้รอดัดบัญชีที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	125.47	189.91	251.94	358.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	325.61	2,698.72	1,859.60	1,156.43
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,878.96	3,349.04	3,472.71	5,049.80
รวมหนี้สินหมุนเวียน	16,602.69	43,652.90	35,591.64	55,098.39
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	10.26	21.82	15.84	83,089.13
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	-	2,098.52
เงินกู้ยืมระยะยาว	21,698.33	73,231.95	39,010.77	50,742.30
หุ้นกู้	23,134.05	36,007.09	63,375.52	60,125.92
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	222.23	1,367.81	1,322.47	1,369.49
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,693.14	26,628.68	24,144.26	25,116.66
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,235.46	4,869.87	4,855.41	2,638.88
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	51,993.48	142,127.23	132,724.28	225,180.89
รวมหนี้สิน	68,596.17	185,780.12	168,315.92	280,279.28
ส่วนของเจ้าของ				
ทุนจดทะเบียน	4,621.83	4,618.91	4,849.86	4,849.86
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	4,618.91	4,618.91	4,619.00	4,619.01
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	15,014.61	15,014.61	15,018.40	15,018.41
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ออกโดยบริษัทย่อยที่หมดอายุแล้ว	104.79	104.79	104.79	104.79
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	464.18	464.18	484.99	484.99
ยังไม่ได้จัดสรร	31,062.49	33,687.74	40,916.45	35,635.42
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	(3,936.39)	(6,452.39)	(9,470.04)	(9,676.11)
รวม	47,328.59	47,437.85	51,673.59	46,186.50
หุ้นกู้ที่มีลักษณะคล้ายทุน	-	23,777.90	23,787.66	23,787.66
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	47,328.59	71,215.74	75,461.25	69,974.16
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3,175.53	11,085.25	10,406.60	10,260.48
รวมส่วนของเจ้าของ	50,504.13	82,300.99	85,867.84	80,234.64
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	119,100.29	268,081.12	254,183.77	360,513.92

2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

(หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			รอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2561	2562	2562	2563
รายได้					
รายได้จากกิจการโรงแรมและบริการที่เกี่ยวข้อง	24,558.69	44,245.96	85,550.65	19,457.72	14,721.79
รายได้จากธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโรงแรม	4,706.50	4,230.12	5,889.12	1,173.08	719.03
รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม	21,680.96	22,080.50	22,665.78	5,927.34	5,412.15
รายได้จากการจัดจำหน่ายและการผลิตสินค้า	4,054.87	4,380.96	4,917.11	1,236.43	989.08
เงินปันผลรับ	38.85	456.39	2.02	-	0.70
ดอกเบี้ยรับ	501.66	605.18	721.97	128.06	164.43
รายได้อื่น	2,027.90	2,132.97	9,314.96	905.36	569.15
รวมรายได้	57,569.43	78,132.06	129,061.60	28,827.99	22,576.32
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนโดยตรงของกิจการโรงแรมและบริการที่เกี่ยวข้อง	12,500.81	22,749.17	53,573.74	12,808.40	12,083.15
ต้นทุนโดยตรงของธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโรงแรม	1,386.55	1,054.52	2,267.46	335.66	165.46
ต้นทุนขายอาหารและเครื่องดื่ม	6,395.63	6,488.54	6,581.12	1,740.10	1,689.18
ต้นทุนขายการจัดจำหน่ายและการผลิตสินค้า	2,363.44	2,474.61	2,771.65	721.39	605.69
ค่าใช้จ่ายในการขาย	16,140.47	18,513.73	23,802.01	5,784.87	5,374.89
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	11,693.02	18,431.01	23,524.58	5,459.56	4,379.18
(กำไร) ขาดทุนอื่น - สุทธิ	-	-	-	184.90	(1,279.16)
ต้นทุนทางการเงิน	1,756.74	2,868.58	4,081.49	1,031.60	1,808.05
รวมค่าใช้จ่าย	52,236.66	72,580.17	116,602.05	28,066.46	24,826.43
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	5,332.77	5,551.89	12,459.55	761.53	(2,250.11)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	1,074.24	487.94	827.51	201.87	(43.18)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	6,407.01	6,039.83	13,287.06	963.40	(2,293.28)
ภาษีเงินได้	(787.07)	(1,288.55)	(2,292.95)	(317.67)	337.27
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	5,619.94	4,751.28	10,994.10	645.73	(1,956.01)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,415.40	4,507.67	10,697.93	583.14	(1,773.52)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	1.22	0.93	2.04	0.06	(0.45)

3 งบกระแสเงินสดรวม

(หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			รอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2561	2562	2562	2563
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	6,584.81	7,360.31	14,765.76	3,147.77	1,897.72
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(11,688.57)	(83,145.30)	(3,780.83)	(3,425.18)	(5,027.06)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	6,155.87	82,970.60	(11,357.46)	1,628.41	9,776.44
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	1,052.11	7,185.60	(372.53)	1,351.00	6,647.11