



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปี 2556-2558

การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยัค สอบบัญชี จำกัด โดย นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยัค สอบบัญชี จำกัด โดย นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยัค สอบบัญชี จำกัด โดย นางนิสากร ทรงมณี แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



13.2 งบการเงินของบริษัทปี 2556-2558

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

สำหรับปี 2556-2558 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส สุทธิชัยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	%	ปี 2557	%	ปี 2558	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,624	3.1%	735	1.3%	941	1.6%
เงินลงทุนระยะยาวที่ควรกำหนดภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	20	0.0%
ลูกหนี้บัตรเครดิต – สุทธิ	32,875	63.3%	34,715	63.7%	38,429	63.9%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล – สุทธิ	225	0.4%	195	0.4%	172	0.3%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล – สุทธิ	13,597	26.2%	15,201	27.9%	17,073	28.4%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ – สุทธิ	17	0.0%	11	0.0%	6	0.0%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	55	0.1%	55	0.1%	-	-
ลูกหนี้อื่น	1,074	2.1%	1,072	2.0%	1,049	1.7%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	49,466	95.3%	51,985	95.4%	57,688	95.9%
เงินลงทุนระยะยาว	21	0.0%	21	0.0%	-	-
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ – สุทธิ	445	0.9%	371	0.7%	337	0.6%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	445	0.9%	505	0.9%	506	0.8%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,467	2.8%	1,548	2.8%	1,582	2.6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	62	0.1%	65	0.1%	65	0.1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,439	4.7%	2,509	4.6%	2,490	4.1%
รวมสินทรัพย์	51,905	100.0%	54,495	100.0%	60,179	100.0%



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

สำหรับปี 2556-2558 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส สุโขทัยชัยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	%	ปี 2557	%	ปี 2558	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน	11	0.0%	378	0.7%	79	0.1%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินอื่น	11,197	21.6%	12,181	22.4%	13,904	23.1%
เจ้าหนี้สถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	982	1.9%	678	1.2%	1,043	1.7%
เจ้าหนี้บริษัทอื่นๆ	400	0.8%	361	0.7%	306	0.5%
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	221	0.4%	208	0.4%	249	0.4%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	195	0.4%	258	0.5%	303	0.5%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	503	1.0%	844	1.5%	938	1.6%
เจ้าหนี้อื่น	1,753	3.4%	806	1.5%	1,024	1.7%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	3,350	6.1%	1,850	3.1%
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7,800	15.0%	4,200	7.7%	5,800	9.6%
รายได้รอการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	2,188	4.2%	2,242	4.1%	2,367	3.9%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	25,250	48.6%	25,505	46.8%	27,864	46.3%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	5,200	10.0%	1,850	3.4%	-	-
หุ้นกู้ระยะยาว	15,200	29.3%	19,630	36.0%	23,423	38.9%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	126	0.2%	142	0.3%	159	0.3%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	20,526	39.5%	21,622	39.7%	23,582	39.2%
รวมหนี้สิน	45,776	88.2%	47,127	86.5%	51,446	85.5%



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

สำหรับปี 2556-2558 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัทส์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	%	ปี 2557	%	ปี 2558	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
- หุ้นสามัญ 257,833,407 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	2,578	5.0%	2,578	4.7%	2,578	4.3%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
- หุ้นสามัญ 257,833,407 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	2,578	5.0%	2,578	4.7%	2,578	4.3%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ - สุทธิ	1,892	3.6%	1,892	3.5%	1,892	3.1%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-
กำไรสะสม						
- จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	258	0.5%	258	0.5%	258	0.4%
- ยังไม่ได้จัดสรร	1,401	2.7%	2,640	4.8%	4,005	6.7%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	6,128	11.8%	7,368	13.5%	8,733	14.5%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	51,905	100.0%	54,495	100.0%	60,179	100.0%



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สำหรับปี 2556 - 2558 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส ลูอิส โซนบัทชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	%	ปี 2557	%	ปี 2558	%
รายได้						
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิต	3,526	26.4%	3,775	26.3%	3,970	25.5%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	39	0.3%	34	0.2%	31	0.2%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อผู้ประกอบการ	2,125	15.9%	2,341	16.3%	2,486	16.0%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	38	0.3%	30	0.2%	26	0.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,493	41.2%	5,996	41.8%	6,521	41.9%
หนี้สูญได้รับคืน	1,446	10.8%	1,766	12.3%	2,037	13.1%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	69	0.5%	73	0.5%	78	0.5%
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์	307	2.3%	-	-	-	-
รายได้อื่น	300	2.3%	321	2.2%	410	2.6%
รวมรายได้	13,344	100.0%	14,337	100.0%	15,559	100.0%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4,636	34.7%	5,223	36.4%	5,946	38.2%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	114	0.9%	154	1.1%	193	1.2%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-บัตรเครดิต	3,021	22.6%	3,111	21.7%	2,945	18.9%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่อส่วนบุคคล	9	0.1%	16	0.1%	10	0.1%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่อผู้ประกอบการ	2,027	15.2%	1,843	12.9%	2,205	14.2%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่อเจ้าของกิจการ	28	0.2%	19	0.1%	24	0.2%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้อื่นๆ	4	0.0%	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,865	14.0%	1,764	12.3%	1,621	10.4%
รวมค่าใช้จ่าย	11,705	87.7%	12,130	84.6%	12,943	83.2%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,639	12.3%	2,206	15.4%	2,616	16.8%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(356)	(2.7%)	(451)	(3.1%)	(543)	(3.5%)
กำไรสุทธิสำหรับปี	1,283	9.6%	1,755	12.2%	2,073	13.3%



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

สำหรับปี 2556 - 2558 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	ปี 2557	ปี 2558
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเผื่อขาย – สุทธิ	(242)	=	=
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์พนักงาน	=	=	1.1
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	=	=	(0.2)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษีเงินได้	(242)	=	0.9
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>1,040</u>	<u>1,755</u>	<u>2,074</u>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4.97	6.81	8.04



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี 2556 - 2558 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส สไยเยส สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	ปี 2557	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	1,639	2,206	2,616
ส่วนเกินมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ตัดจำหน่าย	0.3	0.3	0.3
ดอกเบี้ยจ่ายจากการตัดบัญชีตัวแลกเงินขายลด	20	28	24
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	28	16	18
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	271	279	268
ตัดจำหน่ายมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ถาวรภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(0.2)	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ – สุทธิ	0.94	5	0.04
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	(307)	-	-
รายได้จากการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล-สุทธิ	(10)	54	125
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,090	4,989	5,183
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,836	1,745	1,609
	8,568	9,322	9,842
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น	(7,252)	(8,398)	(10,718)
ลูกหนี้อื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	(378)	1	2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	35	(4)	0.1
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าสถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	125	(304)	365
เจ้าหนี้การค้า-บริษัทอื่นๆ เพิ่มขึ้น (ลดลง)	127	(30)	(15)
ดอกเบี้ยค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(5)	(28)	44
ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง	(183)	0.1	(0.3)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	189	315	94
เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	754	(947)	218
เงินสดรับจาก (จ่ายเพื่อ) การดำเนินงาน	1,978	(73)	(167)
จ่ายดอกเบี้ย	(1,879)	(1,730)	(1,613)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(409)	(470)	(531)
เงินสดรับจากภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ขอคืน	23	-	55
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(287)	(2,272)	(2,257)



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี 2556 - 2558 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส โซยเยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	ปี 2557	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(21)	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	327	-	-
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์	5	-	7
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์	(112)	(105)	(97)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	(267)	(148)	(184)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(69)	(253)	(274)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น - สถาบันการเงิน (สุทธิ)	140	1,322	1,402
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	3,000	-	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(2,000)	-	(3,350)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	10,000	8,630	9,593
เงินสดจ่ายเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ระยะยาวครบกำหนดชำระ	(10,500)	(7,800)	(4,200)
เงินสดจ่ายหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(2)	-	-
จ่ายเงินปันผล	(103)	(516)	(709)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	535	1,637	2,736
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	180	(888)	205
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	1,444	1,624	735
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,624	735	941



13.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 “ปรับปรุงใหม่”	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	%	81.7%/81.2% ⁽³⁾	83.1%	84.5%
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	%	9.6%/8.0% ⁽³⁾	12.2%	13.3%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	%	22.7%/18.3% ⁽³⁾	26.0%	25.7%
อัตราดอกเบี้ยรับ ⁽¹⁾ (Average Interest Received)	%	18.2%	18.7%	18.2%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Average Cost of Fund)	%	4.8%	4.4%	3.7%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Net Interest Margin)	%	13.4%	14.3%	14.5%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ ⁽²⁾ (Interest Revenue/Total Asset)	%	12.7%	13.7%	14.0%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	%	2.5%/2.1% ⁽³⁾	3.3%	3.6%
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Asset Turnover)	เท่า	0.26	0.27	0.27
อัตราส่วนการวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	7.47	6.40	5.89
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม (Loan to Borrowing)	%	129.9%	132.3%	134.7%
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio)	เท่า	1.88/1.71 ⁽³⁾	2.25	2.61
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio)	%	40.2%	40.4%	40.4% ⁽⁴⁾
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)				
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Allowance for Doubtful A/C/Total Receivables)	%	8.8%	8.9%	8.2%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (Bad Debt/Total Receivables)	%	8.0%	8.4%	8.3%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรวม (% NPL)	%	3.0%	2.4%	2.1%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบัตรเครดิต (%NPL Credit Card)	%	2.2%	1.7%	1.3%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อบุคคล (%NPL Personal Loan)	%	1.5%	1.2%	1.0%

⁽¹⁾ อัตราดอกเบี้ยรับดังกล่าวรวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน⁽²⁾ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิดังกล่าวรวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน⁽³⁾ ไม่รวมรายการพิเศษจากการขายเงินลงทุน⁽⁴⁾ สิทธิในการรับเงินปันผลดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 (ครั้งที่ 14)



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2556-2558

14.1.1 คำอธิบายสำหรับงบการเงินของบริษัท สำหรับปี 2556-2558

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2556

รายการย่อในงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 15	สิ่งจูงใจสัญญาเช่าดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาของรายการที่เกี่ยวกับรูปแบบของ กฎหมายตามสัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557

**การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและ การปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	เรื่อง การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพ เศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทคาดว่าจะนำมาตราฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นอย่างสาระสำคัญต่อบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2557

รายการย่อในงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 บริษัทได้นำมาตราฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ โดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป มาถือปฏิบัติในการจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นอย่างสำคัญต่อบการเงินของบริษัท ยกเว้นนโยบายการบัญชี เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า ที่ได้นำมาถือปฏิบัติตาม การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ผลกระทบจากการนำนโยบายการบัญชีเรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้ามาใช้ ต้องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และวันที่ 1 มกราคม 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังนี้

	ยอดคงเหลือ ก่อนการนำนโยบาย การบัญชีใหม่มาใช้ พันบาท	เพิ่มขึ้น (ลดลง) พันบาท	ยอดคงเหลือ หลังการนำนโยบาย การบัญชีใหม่มาใช้ พันบาท
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556			
ประมาณการหนี้สินสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	2,188,000	(2,188,000)	-
รายได้รอการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	-	2,188,000	2,188,000

**งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2556**

ประมาณการหนี้สินสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	2,198,000	(2,198,000)	-
รายได้จากการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	-	2,198,000	2,198,000

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,213,879	(721,108)	5,492,771
รายได้อื่น	103,522	196,942	300,464
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	5,159,729	(524,166)	4,635,563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

**มาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11	การร่วมการงาน
ฉบับที่ 12	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน



สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)

สัญญาประกันภัย

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2558

รายการย่อในงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)

ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11	การร่วมการงาน
ฉบับที่ 12	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (ต่อ)

ฉบับที่ 14	ข้อกำหนดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

มาตรฐานที่ออกใหม่เกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม

ผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13

บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 มาใช้เป็นครั้งแรกในปีปัจจุบัน โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ได้กำหนดแนวปฏิบัติสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ครอบคลุมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมของรายการทั้งที่เป็นเครื่องมือทางการเงินและรายการที่ไม่ใช่เครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นกำหนด หรืออนุญาตให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรม หรือให้มีการเปิดเผยเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม ยกเว้น การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ รายการเข้าภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง สัญญาเช่า และการวัดมูลค่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับมูลค่ายุติธรรม แต่ไม่ใช่มูลค่ายุติธรรม (เช่น การวัดมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือหรือการวัดมูลค่าจากการใช้เพื่อประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ให้คำนิยามมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า โดยมูลค่ายุติธรรมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 หมายถึงราคาขายหรือโอนออก (exit price) ยกเว้นกรณีที่ราคาสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันไม่สามารถสังเกตได้ จึงจะวัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าวิธีอื่น นอกจากนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ยังกำหนดถึงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมด้วย

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ต้องถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีสำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป นอกจากนี้ ข้อกำหนดของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่ต้องนำมาใช้ปฏิบัติสำหรับข้อมูลเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาก่อนเริ่มถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ดังนั้น ตามข้อกำหนดสำหรับการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ทางบริษัท จึงไม่ได้เปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 สำหรับข้อมูลเปรียบเทียบปี 2557 โดยการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ไม่ได้มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อจำนวนเงินที่ต้องรับรู้

รายการในงบการเงินนอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 23.4

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้ในวันที่ 6 พฤศจิกายน 2558 กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

• นโยบายการรับรู้รายได้

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตสำหรับรายการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตที่ครบกำหนดผ่อนชำระแต่ยังไม่ชำระตั้งแต่วันที่บันทึกบัญชีลูกหนี้บัตรเครดิตและรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตจากการเบิกเงินสดล่วงหน้าตั้งแต่วันที่เบิกเงินสด ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้สินเชื่อธนวิญ ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง บริษัทจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ย ตามเกณฑ์เงินสดสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิต ลูกหนี้สินเชื่อธนวิญและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่ผิดนัดผ่อนชำระติดต่อกันเกิน 180 วัน

บริษัทรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ซึ่งได้แก่ ค่าธรรมเนียมเบิกเงินสดล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมในฐานะผู้ออกบัตร ค่าธรรมเนียมรับจากผู้ใช้งานต่างธนาคารและค่าธรรมเนียมอื่น ณ วันที่ให้บริการ

บริษัทรับรู้รายได้จากการบริหารงานเมื่อได้ให้บริการตามที่ระบุในสัญญาว่าจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิต

หนี้สูญได้รับคืนจะถูกบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงวดที่บริษัทได้รับชำระ

• นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์

บริษัทมีการจัดชั้นสินทรัพย์สำหรับลูกหนี้สินเชื่อ ทั้งสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิต ลูกหนี้สินเชื่อธนวิญ ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ โดยมีนโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ตามระยะเวลาที่ผู้ถือบัตรค้างชำระกับบริษัท โดยจะแบ่งสินเชื่อเป็น 3 ชั้น คือ

- (1) ลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 90 วัน
- (2) ลูกหนี้ที่ค้างชำระในระหว่าง 91 - 180 วัน
- (3) ลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 180 วัน ขึ้นไป

• นโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทกำหนดนโยบายค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนี้

- (1) บริษัทพิจารณาค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้บัตรเครดิต สินเชื่อธนวิญและสินเชื่อบุคคลที่มีอายุหนี้เป็นระยะเวลาน้อยกว่า 90 วัน โดยการใช้สูตรร้อยละการสูญเสียสุทธิ (Loss rate net of recovery) ซึ่งบริษัทคาดว่าอัตราการสูญเสียที่ใช้สามารถอธิบายความเสี่ยงของการให้สินเชื่อดังกล่าวของบริษัทได้ ทั้งนี้บริษัทได้มีการปรับปรุงประสิทธิภาพผลขาดทุนในอดีตด้วยข้อมูลแนวโน้มสถานะเศรษฐกิจที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกหนี้ รวมทั้งเพิ่มปัจจัยทางเศรษฐกิจเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจผันผวนในอนาคต และบริษัทตั้งสำรองเต็มจำนวนสำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 90 วันขึ้นไป



- (2) เนื่องจากบริษัทเริ่มให้บริการสินเชื่อเจ้าของกิจการเมื่อปี 2547 แต่ปริมาณสินเชื่อลดลงเรื่อย ๆ ทำให้ไม่มีข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงในอดีตเป็นสถิติเพียงพอในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากอัตราร้อยละของการสูญเสียสุทธิที่เกิดขึ้นจริงได้ ดังนั้นบริษัทจึงประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินเชื่อเจ้าของกิจการ โดยใช้เกณฑ์ตั้งสำรองอัตราร้อยละ 1 ปรับปรุงด้วยข้อมูลแนวโน้มสถานะเศรษฐกิจที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกหนี้ สำหรับลูกหนี้ที่มีอายุนี้น้อยกว่า 90 วัน และบริษัทตั้งสำรองเต็มจำนวนสำหรับลูกหนี้ผิดนัดชำระเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 90 วันขึ้นไป

การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ				
อายุลูกหนี้	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวิญ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ
< 90 วัน	อัตราร้อยละการสูญเสียสุทธิ (Loss rate net of recovery) + ปัจจัยทางเศรษฐกิจ (Economic Factors)			เกณฑ์ตั้งสำรองอัตราร้อยละ 1 + ปัจจัยทางเศรษฐกิจ (Economic Factors)
≥ 90 วันขึ้นไป	ตั้งสำรองเต็มจำนวน			

- (3) บริษัทมีการตัดหนี้สูญเมื่อบริษัทพิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้ดังกล่าวไม่ได้

• รายได้รอการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล

รายได้รอการตัดบัญชีดังกล่าวเกิดจากโปรแกรมคะแนนสะสมแลกของรางวัลที่ให้กับลูกค้าของบริษัท โดยคำนวณจากการประมาณอัตราการแลกคะแนนสะสมเพื่อแลกของรางวัลของลูกค้า และมูลค่ายุติธรรมของรางวัล และแสดงรายการเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

• ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจางาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจางานเป็นผลประโยชน์ของการออกจางานที่พนักงานทุกคนจะได้รับเป็นเงินสดเมื่อออกจางานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งบริษัทไม่ได้จัดให้มีกองทุนโครงการตามผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ข้างต้นแยกต่างหาก แต่ได้มีประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าวที่คำนวณโดยผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งใช้เทคนิคประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณไว้ (The Projected Unit Credit Method) อันเป็นประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณจากฐานของเงินเดือนพนักงาน อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน อัตราการขึ้นเงินเดือน อัตราการเสียชีวิต อัตราคิดลด อายุงานและปัจจัยอื่น

บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์พนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยรับรู้เป็นรายการกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

14.1.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของงบการเงินบริษัทสำหรับปี 2556-2558

แม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจจะชะลอตัวลง แต่ภาพรวมอุตสาหกรรมสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคยังคงเติบโตได้อยู่ ทั้งนี้บริษัทมุ่งมั่นที่จะสร้างรายได้และรักษาฐานการทำกำไรจากยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรที่มีอัตราเติบโตสูงกว่าอุตสาหกรรม การ

ขยายตัวในยอดลูกหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล ภายใต้มาตรฐานการอนุมัติบัตรที่เข้มงวด แนวทางการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ และการบริหารความเสี่ยงที่ทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยผลการดำเนินงานรวมของเคทีซีเป็นดังนี้

- ในปี 2558 บริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับ 2,073 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 18% หากเทียบกับปี 2557 ที่มีมูลค่า 1,755 ล้านบาท โดยเพิ่มจากรายได้ธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล ประสิทธิภาพในการติดตามหนี้รวมถึงความสามารถในการบริหารต้นทุนด้านการเงินให้ยังคงต่ำอยู่อย่างต่อเนื่อง
- ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทขยายตัวสูงกว่าอุตสาหกรรมในทุกไตรมาสตั้งแต่ไตรมาสหนึ่งปี 2558 เป็นต้นมาโดย 1Q/2Q/3Q และ 4Q เติบโต YoY ที่ 11.0%/12.3%/12.5% และ 13.2% ทำให้บริษัทมีมูลค่าปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรทั้งปีเติบโตที่ 12.3% สูงกว่าอัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมที่อยู่ที่ 6.6% เนื่องจากแคมเปญการตลาดที่หลากหลายและต่อเนื่อง ไปยังทุกกลุ่มลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นลูกค้าระดับบนที่ให้สิทธิประโยชน์ที่มีระดับลูกค้าระดับกลาง (Mass) ผ่านส่วนลด การคืนเงิน การใช้คะแนนสะสม รวมถึงการทำตลาดออนไลน์ซึ่งมีรูปแบบที่ง่าย ลูกค้าสามารถเข้าถึงและสะดวกในด้านการใช้งาน ทั้งนี้ยังคงนำเสนอกิจกรรมการตลาดที่สามารถกระตุ้นให้สมาชิกใช้จ่ายผ่านบัตรเพิ่มขึ้น
- ในด้านธุรกิจร้านค้ารับบัตร บริษัทมีปริมาณซื้อขายผ่านร้านค้าเติบโตที่ 27.2% เป็นมูลค่า 50,180 ล้านบาท จาก 39,459 ล้านบาท ด้วยฐานจำนวนร้านค้าที่เพิ่มขึ้นจาก 15,456 ร้านค้าเป็น 23,041 ร้านค้า คิดเป็น 49.1% จากโครงการร่วมขยายร้านค้าและติดตั้งเครื่องรูดบัตร เป็นผลให้ปริมาณซื้อขายผ่านร้านค้าสูงขึ้น
- ยอดลูกหนี้รวมขยายตัวที่ 10% จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวมเพิ่มจาก 37,621 ล้านบาท เป็น 41,412 ล้านบาท และลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมจาก 16,644 ล้านบาทเป็น 18,582 ล้านบาท
- รายได้รวมเพิ่มขึ้น 9% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือมีจำนวน 15,559 ล้านบาท จากรายได้ดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมในการใช้เงิน) เพิ่ม 7% รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่ม 8% และรายได้หนี้สูญได้รับคืนเพิ่ม 15%
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับปี 2558 อยู่ที่ 14.5% เพิ่มขึ้นจาก 14.3% ของปีก่อนหน้า จากต้นทุนเงินทุนที่ลดลงเหลือเพียง 3.7% จาก 4.4%
- ควบคุมคุณภาพพอร์ตลูกหนี้ได้ดี NPL ลูกหนี้รวมของบริษัทในปีนี้ ลดลงเหลือ 2.1% จากเดิม 2.4% (yoy) ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะยังสามารถรักษาระดับ NPL ให้อยู่ในระดับต่ำได้อย่างต่อเนื่อง
- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 5,183 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% จากงวดเดียวกันเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากการตัดหนี้สูญและตั้งสำรองที่เพิ่มตามการขยายตัวของพอร์ต โดยสัดส่วนของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อ NPL ยังคงมูลค่าสูงอยู่ที่ 399.9%
- ระดับสัดส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้สุทธิ (Operating Cost to Income Ratio) เท่ากับ 29.4% เพิ่มขึ้นจาก 27.3% ณ ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีค่าธรรมเนียมจ่ายให้แก่บริษัทภายนอกในการให้บริการติดตามทวงหนี้เพิ่มขึ้น
- สำหรับปี 2558 บริษัทมีรายการกำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1.1 ล้านบาท โดยใช้ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Technique) จากข้อสมมติฐานประกอบด้วย อายุ



เกียติของพนักงาน อัตราการเสียชีวิต อัตราการทุพพลภาพ อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน อัตราคิดลด และการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต เป็นผลให้มีกำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี สุทธิจากภาษีเงินได้จำนวน 0.9 ล้านบาท และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเป็นจำนวน 2,074 ล้านบาท

วิเคราะห์ผลดำเนินงาน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2556	สัดส่วน (%)	ปี 2557	สัดส่วน (%)	ปี 2558	สัดส่วน (%)	อัตราเติบโต (%) (2557-2558)
รายได้รวม	13,036	100%	14,337	100%	15,559	100%	9%
หนี้สูญได้รับคืน	1,446	11%	1,766	12%	2,037	13%	15%
ค่าใช้จ่ายการบริหารงาน	4,750	36%	5,377	38%	6,139	39%	14%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,865	14%	1,764	12%	1,621	10%	-8%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,090	39%	4,989	35%	5,183	33%	4%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	1,331	10%	2,206	15%	2,616	17%	19%
ภาษี-รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(295)	2%	(451)	3%	(543)	3%	20%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนรายการพิเศษ	1,037	8%	1,755	12%	2,073	13%	18%
รายการพิเศษจากการจำหน่ายหลักทรัพย์	307	2%	-	-	-	-	-
ภาษีจากรายการพิเศษ	(61)	0.5%	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	1,283	10%	1,755	12%	2,073	13%	18%
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษีเงินได้			-	-	0.9	0.01%	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี			1,755	12%	2,074	13%	18%

รายได้

- ในปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 13,036 ล้านบาท (ไม่รวมรายการพิเศษจากการจำหน่ายหลักทรัพย์) 14,337 ล้านบาท และ 15,559 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ปี 2558 เติบโตร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ในปี 2558 มีรายได้ดอกเบี้ยรับรวมอยู่ที่ 6,513 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้หลักจากลูกหนี้บัตรเครดิต และสินเชื่อบุคคล แบ่งเป็น รายได้ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้บัตรเครดิตร้อยละ 61.0 สินเชื่อธนวัฏร้อยละ 0.5 สินเชื่อบุคคลร้อยละ 38.2 และสินเชื่อเจ้าของกิจการร้อยละ 0.4

ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมในปี 2558 เท่ากับ 6,521 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 จากปี 2557 ซึ่งในปี 2556 และ 2557 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียม เท่ากับ 5,493 ล้านบาท และ 5,996 ล้านบาท ตามลำดับ



(หน่วย : ล้านบาท)	รายได้หลักจากการดำเนินงาน			ร้อยละของรายได้รวม			อัตราเติบโต (%) (2557-2558)
	2556	2557	2558	2556	2557	2558	
รายได้รวม	13,344	14,337	15,559	100%	100%	100%	8.5%
รายได้ดอกเบี้ย ⁽¹⁾	5,728	6,181	6,513	43%	43%	42%	5.4%
ลูกหนี้บัตรเครดิต	3,526	3,775	3,970	26%	26%	26%	5.2%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	39	34	31	0.3%	0.2%	0.2%	-8.8%
ลูกหนี้สินเชื่อผู้ประกอบการ	2,125	2,341	2,486	16%	16%	16%	6.2%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	38	30	26	0.3%	0.2%	0.2%	-15.2%
รายได้ค่าธรรมเนียม	5,493	5,996	6,521	41%	42%	42%	8.8%

⁽¹⁾ บริษัทรับรายได้ดอกเบี้ยของแต่ละธุรกิจที่อัตราร้อยละ 15 ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงินซึ่งบันทึกเป็นรายได้ค่าธรรมเนียม

- บริษัทมีรายได้หนี้สูญได้รับคืน ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 มีจำนวน 1,446 ล้านบาท 1,766 ล้านบาท และ 2,037 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งในปี 2558 รายได้หนี้สูญได้รับคืนปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปี 2557 จากการที่บริษัทพัฒนาประสิทธิภาพในการติดตามหนี้อย่างต่อเนื่อง
- รายได้ดอกเบี้ยที่แสดงในงบการเงินเป็นการคิดอัตราดอกเบี้ยของแต่ละธุรกิจในอัตราร้อยละ 15 เท่านั้น สำหรับส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 15 นั้น บริษัทบันทึกเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมในการชำระเงิน ทั้งนี้หากบริษัทแสดงตัวเลขรายได้ค่าธรรมเนียมในการชำระเงินเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย จะมีโครงสร้างรายได้ดังที่แสดงในตารางด้านล่างนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	รายได้หลักจากการดำเนินงาน			ร้อยละของรายได้รวม			อัตราเติบโต (%) (2557-2558)
	2556	2557	2558	2556	2557	2558	
รายได้ดอกเบี้ย ⁽¹⁾	8,296	9,036	9,633	60%	63%	62%	6.6%
ลูกหนี้บัตรเครดิต	4,650	4,973	5,248	34%	35%	34%	5.5%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	39	34	31	0.3%	0.2%	0.2%	-8.8%
ลูกหนี้สินเชื่อผู้ประกอบการ	3,563	3,993	4,324	26%	28%	28%	8.3%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	44	35	30	0.3%	0.2%	0.2%	-15.3%
รายได้ค่าธรรมเนียม ⁽²⁾	2,924	3,141	3,401	21%	22%	22%	8.3%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,865	1,764	1,621	13%	12%	10%	-8.1%
Net Interest Margin	13.4%	14.3%	14.5%				

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงินซึ่งในงบการเงินบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ค่าธรรมเนียม

⁽²⁾ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน

- หากพิจารณารายได้ดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมในการชำระเงิน) สำหรับแต่ละธุรกิจในปี 2556 และ 2557 เท่ากับ 8,296 ล้านบาท และ 9,036 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2558 มีรายได้ดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน) เท่ากับ 9,633 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราการเติบโตที่เพิ่มขึ้นจากบัตรเครดิตร้อยละ 6 และสินเชื่อส่วนบุคคลร้อยละ 8 เนื่องมาจากพอร์ตลูกหนี้บัตรเครดิตรวมและลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลรวมเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 10 และร้อยละ 12 ตามลำดับ

ทั้งนี้ สำหรับรายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเจ้าของกิจการและสินเชื่อส่วนบุคคลนั้นจะค่อย ๆ ลดลงตามลำดับ เนื่องจากบริษัท ไม่มีนโยบายขยายสินเชื่อประเภทนี้

- โครงสร้างรายได้ของดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) ต่อรายได้รวม แบ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยจากบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อเจ้าของกิจการปี 2556 เท่ากับร้อยละ 34 ร้อยละ 0.3 ร้อยละ 26 และร้อยละ 0.3 ปี 2557 เท่ากับร้อยละ 35 ร้อยละ 0.2 ร้อยละ 28 และร้อยละ 0.2 ส่วนปี 2558 มีสัดส่วนเป็นร้อยละ 34 ร้อยละ 0.2 ร้อยละ 28 และร้อยละ 0.2 ตามลำดับ
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน) ปี 2558 เท่ากับ 3,401 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในปี 2557 และ 2556 อยู่ที่ 3,141 ล้านบาท และ 2,924 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมประกอบด้วย ค่าธรรมเนียม Interchange ซึ่งเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นระหว่างธนาคาร/บริษัทผู้ออกบัตรและธนาคาร/บริษัทผู้รับบัตรผ่านตัวกลางชำระเงิน และค่าธรรมเนียมส่วนลดร้านค้า ซึ่งเป็นค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากการมีฐานะเป็นธนาคาร/บริษัทร้านค้าของร้านค้าที่เป็นสมาชิกของเคทีซี อีกทั้งรายได้ค่าธรรมเนียมจากส่วนลดร้านค้าและรายได้ค่าธรรมเนียมจากการติดตามหนี้ด้วย
- ส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิ เกิดจากความแตกต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรับ (รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) ที่คิดจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยและอัตราที่จ่ายสำหรับหนี้สินที่ก่อให้เกิดดอกเบี้ยโดยเฉลี่ย ซึ่งในปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 18.2 ลดลงจากปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 18.7 เนื่องจากสัดส่วนของอัตราลูกค้าผ่อนชำระของลูกหนี้บัตรเครดิตลดลง ขณะที่ต้นทุนเงินทุนอยู่ที่ร้อยละ 3.7 ลดลงจากปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 4.4 ทำให้บริษัท มีส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในปี 2558 เท่ากับร้อยละ 14.5 สูงกว่าปี 2557 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 14.3
- ต้นทุนทางการเงินของบริษัทโดยเฉลี่ยในปี 2556 และ 2557 อยู่ที่ร้อยละ 4.77 และร้อยละ 4.36 ตามลำดับ แต่ในปี 2558 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินโดยเฉลี่ยลดลงเป็นร้อยละ 3.74 จากการออกหุ้นกู้ใหม่ทดแทนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดอายุด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำลง อีกทั้งบริษัทสามารถจัดหาเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว จากสถาบันการเงินหลากหลายแห่ง โดยไม่ได้พึ่งพิงสถาบันการเงินแห่งใดแห่งหนึ่งโดยเฉพาะ

ค่าใช้จ่าย

- ค่าใช้จ่ายรวม (ไม่รวมภาษีเงินได้) ในปี 2556 และ ปี 2557 มีจำนวน 11,705 ล้านบาทและ 12,130 ล้านบาท ตามลำดับ และในปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม (ไม่รวมภาษีเงินได้) เท่ากับ 12,943 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.2 และบริษัทมีสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 ขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินที่ลดลงร้อยละ 8.1



(หน่วย : ล้านบาท)	ค่าใช้จ่าย			ร้อยละของค่าใช้จ่ายรวม			อัตราเติบโต (%) (2557-2558)
	2556	2557	2558	2556	2557	2558	
ค่าใช้จ่ายรวม	11,705	12,130	12,943	100%	100%	100%	6.7%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	4,750	5,377	6,139	41%	44%	47%	14.2%
ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร	1,520	1,785	1,926	13%	15%	15%	7.9%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	658	945	956	6%	8%	7%	1.2%
ค่าธรรมเนียมจ่าย	1,109	1,180	1,701	9%	10%	13%	44.2%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	1,463	1,468	1,556	13%	12%	12%	6.0%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,090	4,989	5,183	43%	41%	40%	3.9%
หนี้สูญ	4,120	4,603	5,039	35%	38%	39%	9.5%
หนี้สงสัยจะสูญ	970	385	145	8%	3%	1%	-62.4%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,865	1,764	1,621	16%	15%	13%	-8.1%

- บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2556 และ 2557 เท่ากับ 4,750 ล้านบาท และ 5,377 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2558 เท่ากับ 6,139 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งการเพิ่มของค่าใช้จ่ายดำเนินงานเกิดจากการที่บริษัทจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่บริษัทภายนอกในการใช้บริการติดตามทวงหนี้ นับตั้งแต่เดือน พฤษภาคมปี 2558 เป็นต้นมา ค่าใช้จ่ายการตลาดทั้งปีเพิ่มเล็กน้อยที่ร้อยละ 1 จากการขยายฐานลูกค้าในต่างจังหวัด และการจัดกิจกรรมการตลาดที่กระตุ้นให้สมาชิกใช้จ่ายผ่านบัตรและการเบิกถอนเงินสดผ่านสินเชื่อบุคคล และทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio) ปี 2558 เท่ากับร้อยละ 39.5 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าเท่ากับร้อยละ 37.5

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

- สำหรับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวม ปี 2556 มีจำนวน 5,090 ล้านบาท และปี 2557 เท่ากับ 4,989 ล้านบาท สำหรับปี 2558 หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทมีจำนวน 5,183 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทยังคงตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามการขยายตัวของพอร์ตทั้งสองธุรกิจหลัก และมีหนี้สูญที่อยู่ในกระบวนการตามกฎหมาย และถึงกำหนดตัดหนี้สูญในช่วงปีนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 (เพิ่มขึ้น 435 ล้านบาท) เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

- ในปี 2556 และปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 1,865 ล้านบาท และ 1,764 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีฐานเงินกู้ยืม ณ สิ้นปี 2556 อยู่ที่ 39,408 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 อยู่ที่ 41,588 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าเงินกู้ยืมปรับตัวขึ้นหรือลดลงตามมูลค่าพอร์ตลูกหนี้รวมที่เปลี่ยนแปลงไป ทั้งนี้ในปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินอยู่ที่ 1,621 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.1 จากปีก่อน และมีฐานเงินกู้ยืมจำนวน 45,057 ล้านบาท
- สำหรับปี 2558 บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อระยะยาว (รวมเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ระยะยาวที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี) อยู่ที่ร้อยละ 31 ต่อร้อยละ 69 ใกล้เคียงกับปี 2557 ซึ่งมีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อระยะยาว ร้อยละ 30 ต่อร้อยละ 70

**กำไรสุทธิ**

- ในปี 2558 บริษัทสามารถสร้างผลกำไรได้ 2,073 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากปีก่อน ที่มีมูลค่าเท่ากับ 1,755 ล้านบาท โดยเพิ่มจากรายได้ธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล ประสิทธิภาพในการติดตามหนี้ รวมถึงความสามารถในการบริหารต้นทุนด้านการเงินให้ยังคงต่ำอยู่อย่างต่อเนื่อง และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเป็นจำนวน 2,074 ล้านบาท

14.1.3 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทสำหรับปี 2556-2558**สินทรัพย์รวม**

- สินทรัพย์รวมของบริษัท ปี 2556 และ ปี 2557 เท่ากับ 51,905 ล้านบาท และ 54,495 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับปี 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 60,179 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัท ประกอบด้วย ยอดลูกหนี้ทั้งจากธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อธนวัฏ สินเชื่อบุคคล และสินเชื่อเจ้าของกิจการ มียอดลูกหนี้สุทธิรวมทั้งสิ้น 55,679 ล้านบาท หรือร้อยละ 93 ของสินทรัพย์รวม ส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 7 ของสินทรัพย์จะแบ่งเป็น เงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่น ๆ

ลูกหนี้

- ลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่มีอายุไม่เกิน 90 วัน สำหรับทุกธุรกิจไม่ว่าจะเป็นธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อธนวัฏ สินเชื่อบุคคล และสินเชื่อเจ้าของกิจการ รวมคิดเป็นอัตราร้อยละ 98 ของยอดลูกหนี้รวม โดยโครงสร้างของลูกหนี้สุทธิต่อสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ประกอบด้วยลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิร้อยละ 64 ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏสุทธิร้อยละ 0.3 สินเชื่อบุคคลสุทธิร้อยละ 28 และสินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิร้อยละ 0.01 ตามลำดับ

หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวัฏ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ	รวม
ไม่เกิน 90 วัน	40,855	184	18,389	6	59,434
91-180 วัน	212	1	89	-	302
> 180 วัน	346	8	105	492	950
รวม	41,412	193	18,583	498	60,686
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,983)	(21)	(1,510)	(492)	(5,007)
ลูกหนี้สุทธิ	38,429	172	17,073	6	55,679
อัตราการใช้เงินของลูกหนี้สุทธิ	11%	(12%)	12%	(50%)	11%



หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวัฏ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ	รวม
ไม่เกิน 90 วัน	36,995	209	16,449	12	53,665
91-180 วัน	279	1	106	0.2	386
> 180 วัน	347	6	90	513	956
รวม	37,621	216	16,644	525	55,007
หัก ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ	(2,906)	(20)	(1,443)	(514)	(4,884)
ลูกหนี้สุทธิ	34,715	195	15,201	11	50,123
อัตราการเติบโตของลูกหนี้สุทธิ	6%	(13%)	12%	(34%)	7%

หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวัฏ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ	รวม
ไม่เกิน 90 วัน	34,525	232	14,899	18	49,674
91-180 วัน	333	1	116	1	452
> 180 วัน	439	6	105	532	1,082
รวม	35,297	239	15,121	551	51,208
หัก ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ	2,422	14	1,524	534	4,494
ลูกหนี้สุทธิ	32,875	225	13,597	17	46,714
อัตราการเติบโตของลูกหนี้สุทธิ	2%	(8%)	12%	(52%)	5%

- ธุรกิจบัตรเครดิต : เป็นหนึ่งในธุรกิจหลักของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนบัตรเครดิตเท่ากับ 1,887,015 บัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปี 2557 โดยในปีที่ผ่านมา KTC ได้จัดแคมเปญการตลาดที่หลากหลายและต่อเนื่องไปยังทุกกลุ่มลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นลูกค้าระดับบนที่ให้สิทธิประโยชน์ที่มีระดับ ลูกค้าระดับกลาง (Mass) ผ่านส่วนลด การคืนเงิน การใช้คะแนนสะสม รวมถึงการทำตลาดออนไลน์ซึ่งมีรูปแบบที่ง่าย ลูกค้าสามารถเข้าถึงและสะดวกในด้านการใช้งาน ทั้งนี้ ยังคงนำเสนอกิจกรรมการตลาดที่สามารถกระตุ้นให้สมาชิกใช้จ่ายผ่านบัตรเพิ่มขึ้น ซึ่งสะท้อนให้เห็นได้จากปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัททั้งปี 2558 เติบโตอยู่ที่ร้อยละ 12.3 ซึ่งมีอัตราการเติบโตสูงกว่าปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของอุตสาหกรรมที่มีอัตราการขยายตัวที่ร้อยละ 6.6
- ธุรกิจสินเชื่อธนวัฏ : เป็นบัญชีวงเงินกู้สำหรับลูกค้าที่มีสินเชื่อบัตรเครดิตของธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นบัญชีที่บริษัทรับโอนมาจากธนาคารกรุงไทย เมื่อปี 2545 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายในการขยายพอร์ตตั้งแต่ปี 2539 เป็นต้นมา และให้บริการแก่ผู้ถือบัตรที่ยังคงมีบัญชีอยู่เท่านั้น ดังนั้น พอร์ตลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จึงปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 172 ล้านบาท เทียบกับปี 2556 และ 2557 ซึ่งอยู่ที่ 225 ล้านบาท และ 195 ล้านบาท ตามลำดับ
- ธุรกิจสินเชื่อบุคคล : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มียอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลสุทธิอยู่ที่ 17,073 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 ที่มีมูลค่า 15,201 ล้านบาท และมีจำนวนบัญชีทั้งสิ้น 747,343 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 ซึ่งมีจำนวนบัญชี 693,273 บัญชี โดยเป็นผลมาจากการขยายฐานสมาชิกบัตรของลูกค้าต่างจังหวัดที่มีศักยภาพ ซึ่งมีผลทำให้ปริมาณการใช้จ่ายเพิ่มขึ้น และสมาชิกสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD เพิ่มมูลค่าการเบิกถอนเงินสดสูงขึ้น



- ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ : เนื่องจากบริษัทไม่มีนโยบายที่จะขยายฐานลูกค้าสินเชื่อเจ้าของกิจการนี้ตั้งแต่ปลายปี 2549 เป็นต้นมา ยอดลูกค้าสินเชื่อเจ้าของกิจการจึงลดลงเรื่อยมา โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 6 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 และ สิ้นปี 2557 ซึ่งเท่ากับ 17 ล้านบาท และ 11 ล้านบาท ตามลำดับ

ทั้งนี้ลูกค้าในทั้ง 2 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจบัตรเครดิต จะเน้นกลุ่มผู้มีรายได้เกินกว่า 15,000 บาทขึ้นไปตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย และสำหรับธุรกิจสินเชื่อบุคคล ใช้เกณฑ์การให้สินเชื่อสำหรับลูกค้าที่มีรายได้เกินกว่า 10,000 บาท ขึ้นไป

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าสุทธิ และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์สุทธิ

บริษัทได้มีการปรับปรุงพื้นที่สำนักงาน และสาขา ตลอดจนการเพิ่มประสิทธิภาพของระบบงานด้วยระบบซอฟต์แวร์ที่พัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยมูลค่าส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์สุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 337 ล้านบาท ขณะที่คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 506 ล้านบาท

หนี้สิน

- ยอดรวมหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 51,446 ล้านบาท และสำหรับปี 2556 และปี 2557 มียอดรวมหนี้สินเท่ากับ 45,776 ล้านบาท และ 47,127 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินรวมประกอบไปด้วย เงินกู้ยืม หนี้สินหมุนเวียนอื่น และหนี้สินไม่หมุนเวียน
- เงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 45,057 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวม โดยมาจากสถาบันการเงินต่าง ๆ เท่ากับ 15,834 ล้านบาท และจากการออกตราสารหนี้ระยะยาว 29,223 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อคงสภาพคล่องทางการเงินให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทและเพื่อให้มีต้นทุนของเงินทุนที่เหมาะสมกับบริษัทตามภาวะตลาดเงิน
 - สำหรับเงินกู้ยืมจำนวน 45,057 ล้านบาทดังกล่าวข้างต้น ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้น 13,984 ล้านบาท หุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี 5,800 ล้านบาท (บริษัทมีกำหนดชำระคืนในเดือนกุมภาพันธ์ 2559 จำนวน 200 ล้านบาท พฤษภาคม 2559 จำนวน 2,200 ล้านบาท กรกฎาคม 2559 จำนวน 200 ล้านบาท และเดือนสิงหาคม 2559 จำนวน 3,200 ล้านบาท) เงินกู้ยืมระยะยาว 1,850 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาว 23,423 ล้านบาท
 - เงินกู้ยืมระยะสั้น 13,984 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินอื่น จำนวน 13,904 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 79 ล้านบาท
- บริษัทคำนึงถึงความสำคัญในการวางแผนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยจัดตารางเวลาวันครบกำหนดของเงินกู้ยืมให้เหมาะสมกับการจัดหาเงินเพื่อชำระคืน (Refinance) บริษัทคาดการณ์ว่าจะมีกระแสเงินสดเพื่อมาชำระคืนหนี้จากการออกหุ้นกู้ จากสถาบันการเงินต่าง ๆ และบริษัทยังมีวงเงินคงเหลือ (Available Credit Line) อีกจำนวน 24,640 ล้านบาท

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

- ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 8,733 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 โดยส่วนที่เพิ่มมาจากกำไรของบริษัทที่ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้นเป็น 4,005 ล้านบาท เทียบกับสิ้นปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ 2,640 ล้านบาท

14.1.4 การวิเคราะห์กระแสเงินสดและอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทสำหรับปี 2556-2558**สภาพคล่องและแหล่งเงินทุน**

- การวิเคราะห์กระแสเงินสดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเท่ากับ 941 ล้านบาท สำหรับ ปี 2556 และปี 2557 ยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเท่ากับ 1,624 ล้านบาท และ 735 ล้านบาท ตามลำดับ โดยกระแสเงินสดของบริษัทส่วนใหญ่จะนำไปในการดำเนินงาน ซึ่งจะเป็นการให้สินเชื่อธุรกิจบัตรเครดิต และธุรกิจสินเชื่อบุคคล อันเป็นแหล่งที่จะก่อให้เกิดรายได้แก่บริษัทเป็นหลัก ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการจัดหาเงินจากการออกหุ้นกู้ และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้สนับสนุนรองรับการเติบโตของธุรกิจของบริษัท
- ในด้านการบริหารสภาพคล่องนั้น บริษัทมีนโยบายในการดูแลสัดส่วนของเงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาวให้สอดคล้องกับธุรกรรมทางการเงินและการให้สินเชื่อของบริษัท กล่าวคือ บริษัทดูแลกระแสเงินสดที่เกิดจากการใช้จ่ายของลูกค้า (Customer Purchase Rate) และเทียบกับกระแสเงินสดเข้าที่เกิดจากการชำระหนี้ของลูกค้า (Customer Payment Rate) ซึ่งกระแสเงินสดโดยรวมมักจะมากกว่ากระแสเงินสดเข้าเนื่องจากลูกค้าไม่ได้ชำระหนี้เต็มจำนวนที่ใช้ในแต่ละงวด และในส่วนต่างที่เกิดขึ้นนี้บริษัทจะต้องมีการจัดหาเงินทุนเพื่อให้เกิดความสมดุลในกระแสเงินสดเข้าและออกโดยไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท
- บริษัทจัดหาเงินทุนจาก 2 แหล่ง ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้นและหนี้สิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีส่วนผู้ถือหุ้น 8,733 ล้านบาท และมีหนี้สินทั้งหมด 51,446 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 45,057 ล้านบาท มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง 79 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น 13,904 ล้านบาท การกู้ยืมเงินระยะยาว 1,850 ล้านบาท และจากหุ้นกู้จำนวน 29,223 ล้านบาท ซึ่งอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้จากสถาบันการเงินต่าง ๆ นั้น จะเป็นไปตามภาวะการเปลี่ยนแปลงของตลาดเงิน
- โครงสร้างแหล่งเงินของบริษัท มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยมีการกระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืม ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทยและต่างชาติ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่างๆ ทั้งนี้บริษัทได้ค่อยๆ ปรับโครงสร้างเงินกู้ยืมโดยในปี 2556 และ 2557 มีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะยาว (รวมเงินกู้และหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) ต่อระยะสั้น อยู่ที่ร้อยละ 72 : 28 และ 70 : 30 ตามลำดับ สำหรับปี 2558 มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 69 : 31 ทั้งนี้บริษัทคำนึงถึงความสำคัญในการดำรงสภาพคล่องทางการเงิน จึงมีการวางแผนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวอย่างเหมาะสม โดยจัดวางตารางเวลารับกำหนดของเงินกู้ยืมให้สอดคล้องกับการจัดหาเงินเพื่อชำระคืน (Refinance)

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 24,640 ล้านบาท ซึ่งในวงเงินนี้เป็นวงเงินของ บมจ.ธนาคารกรุงไทย ที่ยังไม่มีเบิกใช้ จำนวน 18,030 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจำนวน 6,610 ล้านบาทมาจากธนาคารพาณิชย์อื่น และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 อยู่ที่ 5.9 เท่า ต่ำกว่าสิ้นปี 2557 ซึ่งมีอัตราส่วนอยู่ที่ 6.4 เท่า และต่ำกว่าภาวะผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร

- บริษัทมีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไรที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 บริษัทมีอัตราทำไรขั้นต้นและอัตราทำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 84.5 และร้อยละ 13.3 ตามลำดับ สูงกว่าปี 2557 ซึ่งมีอัตราทำไรขั้นต้น และอัตราทำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 83.1 และร้อยละ 12.2 ตามลำดับ สูงกว่าปี 2556 ซึ่งมีอัตราทำไรขั้นต้น และอัตราทำไรสุทธิ (ไม่รวมรายการพิเศษจากการขายเงินลงทุน) เท่ากับร้อยละ 81.2 และร้อยละ 8.0 ตามลำดับ และบริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ปี 2558 เท่ากับร้อยละ 25.7 ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 26.0 และสูงกว่าสิ้นปี 2556 ที่มี ROE ร้อยละ 18.3 โดยเพิ่มจากรายได้ธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล ประสิทธิภาพในการติดตามหนี้ รวมถึงความสามารถในการบริหารต้นทุนด้านการเงินให้ยังคงต่ำอยู่อย่างต่อเนื่อง

อัตราส่วนแสดงวิเคราะห์นโยบายการเงิน

- บริษัทมีหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ปี 2556 และปี 2557 เท่ากับ 7.5 เท่า และ 6.4 เท่า ตามลำดับ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมี D/E ลดลงอยู่ที่ 5.9 เท่า ซึ่งอยู่ระดับต่ำกว่าภาวะผูกพันที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนของการออกตราสารหนี้ที่ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ให้ไม่เกิน 10 เท่า
- อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม (Loan to Borrowing) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับร้อยละ 134.7 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 132.3 เนื่องจากบริษัทมีการขยายพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้น
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 2.61 เท่า เพิ่มขึ้น จากสิ้นปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ 2.25 เท่า เนื่องจากผลประกอบการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย สำหรับปี 2556 บริษัทจ่ายเงินปันผลจำนวน 2.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลเท่ากับร้อยละ 40.2 ของกำไรสุทธิ สำหรับปี 2557 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 2.75 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลอยู่ที่ร้อยละ 40.4 ของกำไรสุทธิ และสำหรับปี 2558 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 3.25 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลอยู่ที่ร้อยละ 40.4 ของกำไรสุทธิ (ซึ่งสิทธิในการรับเงินปันผลดังกล่าว ยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ในวันที่ 7 เมษายน 2559)

อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์

- บริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวมปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 8.2 ต่ำกว่าปี 2556 และ 2557 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 8.9 และร้อยละ 8.8 ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนที่ลดลง เนื่องจากบริษัทยังควบคุมคุณภาพลูกหนี้ได้ดี และจำนวน

สำรองของบริษัทที่ตั้งไว้มีจำนวนมากพอสำหรับการรองรับความเสี่ยงในอนาคต จึงมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อเทียบกับสินเชื่อบริษัทในอัตราที่น้อยลง

- อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริษัทปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 8.3 ใกล้เคียงกับปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 8.4 และสำหรับปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 8.0 ซึ่งอัตราส่วนของในปี 2557 และ 2558 สูงกว่าปี 2556 จากการที่บริษัทมีหนี้สูญที่อยู่ในกระบวนการตามกฎหมายและถึงกำหนดตัดหนี้สูญเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมีขั้นตอนการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพจึงทำให้สามารถบริหารจัดการจำนวนหนี้สูญที่อยู่ในกระบวนการตามกฎหมาย เข้าสู่ขั้นตอนการตัดหนี้สูญได้เร็วขึ้น
- คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทยังให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพหนี้เสียและบริหารความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม ทำให้สัดส่วนลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัท (NPL) ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 3.0 ร้อยละ 2.4 และร้อยละ 2.1 ตามลำดับ และบริษัทคาดว่า จะยังคงสามารถรักษาระดับ NPL ให้อยู่ในระดับต่ำได้อย่างต่อเนื่อง
- สัดส่วนลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัท (NPL) ของลูกหนี้บัตรเครดิต และลูกหนี้สินเชื่อบุคคล เมื่อเทียบกับข้อมูลอุตสาหกรรมที่เปิดเผยจากธนาคารแห่งประเทศไทย พิจารณาได้ดังนี้ ในปี 2556 NPL ของลูกหนี้บัตรเครดิต และลูกหนี้สินเชื่อบุคคล อยู่ที่ร้อยละ 2.2 และ 1.5 ต่ำกว่าอุตสาหกรรมที่ร้อยละ 2.3 และร้อยละ 3.7 ปี 2557 NPL ของลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลอยู่ที่ร้อยละ 1.7 และร้อยละ 1.2 ตามลำดับ ต่ำกว่าอุตสาหกรรม ซึ่งมี NPL ลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่ร้อยละ 2.6 และร้อยละ 4.6 ตามลำดับ และในปี 2558 NPL ของลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคล อยู่ที่ร้อยละ 1.3 และ 1.0 ต่ำกว่าอุตสาหกรรมที่ร้อยละ 3.1 และร้อยละ 5.2

14.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับแต่ละธุรกิจปี 2556-2558

เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบความสามารถในการหารายได้จากแต่ละประเภทธุรกิจของบริษัทให้ชัดเจนขึ้น บริษัทจึงนำผลการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558 มาเปรียบเทียบกันโดยสามารถแบ่งประเภทของรายได้ดังนี้

รายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 “ปรับปรุงใหม่”		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58	
	ล้านบาท	สัดส่วน(%)	ล้านบาท	สัดส่วน(%)	ล้านบาท	สัดส่วน(%)
1. รายได้จากธุรกิจบัตรเครดิต ⁽¹⁾	8,210	61.5%	8,915	62.2%	9,667	62.1%
2. รายได้จากธุรกิจสินเชื่อบุคคล ⁽¹⁾	4,358	32.7%	4,946	34.5%	5,333	34.3%
3. รายได้อื่น ๆ	776	5.8%	476	3.3%	559	3.6%
- รายได้จากสินเชื่อธนวิ ⁽¹⁾	49	0.4%	44	0.3%	38	0.2%
- รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ ⁽¹⁾	50	0.4%	39	0.3%	33	0.2%
- รายได้จากการบริหารงาน	-	-	-	-	-	-
- รายได้อื่น ๆ ⁽²⁾	677	5.1%	394	2.7%	488	3.1%
รวม	13,344	100.0%	14,337	100.0%	15,559	100.0%

⁽¹⁾ รายได้หนี้สูญได้รับคืนแต่ละธุรกิจ จะรวมอยู่ในรายได้ที่แยกตามแต่ละกลุ่มธุรกิจ

⁽²⁾ รายได้อื่น ๆ ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ภาษี (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น และสำหรับปี 2556 มีกำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ จำนวน 307.39 ล้านบาท



ปัจจุบันบริษัทจึงมีสายธุรกิจที่สำคัญ 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจบัตรเครดิต และธุรกิจสินเชื่อบุคคล โดยในปี 2556 บริษัทมีโครงสร้างรายได้ในกลุ่มธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อบุคคล และรายได้อื่น ๆ เป็นร้อยละ 62 ร้อยละ 33 และร้อยละ 6 ของรายได้รวม ตามลำดับ สำหรับปี 2557 บริษัทมีโครงสร้างรายได้ร้อยละ 62 ร้อยละ 35 และร้อยละ 3 ของรายได้รวมตามลำดับ และสำหรับปี 2558 บริษัทมีโครงสร้างรายได้ร้อยละ 62 ร้อยละ 34 และร้อยละ 4 ของรายได้รวม ตามลำดับ

• ธุรกิจบัตรเครดิต

รายได้ธุรกิจบัตรเครดิต	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58	
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)
1. รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจบัตรเครดิต ⁽¹⁾	4,650	56.6%	4,973	55.8%	5,248	54.3%
2. รายได้ค่าธรรมเนียม	2,621	31.9%	2,832	31.8%	3,179	32.9%
- จากด้านออกบัตรเครดิต	1,774	21.6%	1,924	21.6%	2,080	21.5%
- จากด้านร้านค้ารับบัตรเครดิต	846	10.3%	908	10.2%	1,098	11.4%
3. หนี้สูญรับคืน-บัตรเครดิต	939	11.4%	1,110	12.5%	1,241	12.8%
รวม	8,210	100.0%	8,915	100.0%	9,677	100.0%

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจบัตรเครดิตรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน

รายได้จากธุรกิจบัตรเครดิตมาจาก 3 ส่วน คือ รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าธรรมเนียม และหนี้สูญรับคืน โดยมีสัดส่วนต่อรายได้ธุรกิจบัตรเครดิต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คิดเป็นร้อยละ 54 ร้อยละ 33 และร้อยละ 13 ตามลำดับ

1. รายได้จากดอกเบี้ยบัตรเครดิต

ในปี 2558 บริษัทได้ใช้โปรแกรมการตลาด คือ ใช้คะแนนสะสม KTC Forever Rewards แลกส่วนลดได้ตลอดทั้งปี เพื่อกระตุ้นยอดขายการใช้จ่ายผ่านอย่างต่อเนื่อง รวมถึงสมาชิกบัตรเครดิตแลกคะแนนสะสม KTC Forever Rewards เพื่อแลกส่วนลดสิทธิพิเศษส่วนเพิ่ม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีจำนวนบัตร 1,887,015 บัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวนบัตร 1,807,755 บัตร และยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตปี 2558 มีจำนวน 145,800 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมียอด 129,828 ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58
จำนวนบัตรเครดิต	1,567,283	1,807,755	1,887,015
อัตราการขยายตัว (% ต่อปี)	2.5%	15.3%	4.4%
ลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิ (ล้านบาท)	32,875	34,715	38,429
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	2.4%	5.6%	10.7%
การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม ⁽¹⁾ (ล้านบาท)	120,929	129,828	145,800
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	4.0%	7.4%	12.3%

⁽¹⁾ การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตชำระค่าสินค้าและบริการ รวมการเบิกเงินสดล่วงหน้า



2. รายได้ค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิต

รายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจบัตรเครดิตที่มาจากทั้งรายได้ด้านออกบัตรเครดิตและด้านรับบัตรเครดิตยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้ค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิตนั้นเกิดจากการที่บริษัทได้รับจากการทำรายการต่าง ๆ ในฐานะผู้ออกบัตรที่เรียกว่า Interchange Fee ซึ่งจะได้รับค่าธรรมเนียมคิดเป็นร้อยละของการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต เมื่อผู้ออกบัตรของบริษัทได้นำบัตรไปชำระค่าสินค้าและบริการ รวมถึงค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการใช้บริการเบิกเงินสดล่วงหน้า เป็นต้น โดยปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิตเท่ากับ 1,774 ล้านบาท 1,922 ล้านบาท และ 2,080 ล้านบาท ตามลำดับ

3. รายได้ค่าธรรมเนียมด้านร้านค้ารับบัตรเครดิต

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 “ปรับปรุงใหม่”	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58
จำนวนร้านค้า KTC รวม ⁽¹⁾ (ร้านค้า)	13,343	15,456	23,041
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	27.5%	15.8%	49.1%
ปริมาณการซื้อสินค้าและบริการผ่านร้านค้าของบริษัทรวม ⁽²⁾ (ล้านบาท)	33,933	39,459	50,180
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(0.3%)	16.3%	27.2%
รายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต (ล้านบาท)	846	908	1,098
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	3.0%	7.3%	21.0%

⁽¹⁾ เป็นจำนวนร้านค้าไม่รวม Cash Advance Outlet ณ วันสิ้นงวด

⁽²⁾ เป็นปริมาณการซื้อสินค้าและบริการผ่านร้านค้าของบริษัท โดยไม่รวมการเบิกถอนเงินสดล่วงหน้า

รายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต เป็นรายได้ที่เกิดจากค่าธรรมเนียมในการให้บริการร้านค้า ได้แก่ ค่าธรรมเนียมส่วนลดและค่าธรรมเนียมบริการในการเช่าเครื่อง EDC เป็นต้น ทั้งนี้จำนวนร้านค้าของบริษัท ปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 มีจำนวน 13,343 ร้านค้า 15,456 ร้านค้า และ 23,041 ร้านค้า ตามลำดับ โดยปริมาณซื้อสินค้าและบริการผ่านร้านค้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 33,933 ล้านบาท ปี 2557 มีจำนวน 39,459 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และสำหรับปี 2558 บริษัทมีโครงการร่วมขยายร้านค้าและการติดตั้งเครื่องรูดบัตร ทำให้ปริมาณการซื้อขายผ่านร้านค้าสูงขึ้น โดยปริมาณการซื้อสินค้าและบริการผ่านร้านค้าในปี 2558 มีจำนวน 50,180 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปี 2557 และรายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิตในปี 2558 มีรายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิตอยู่ที่ 1,098 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับปี 2557

• ธุรกิจสินเชื่อบุคคล

ธุรกิจสินเชื่อบุคคลของบริษัทได้เปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการในเดือนตุลาคม 2546 เพื่อให้บริการด้านสินเชื่อบุคคลที่หลากหลายและเสนอเงื่อนไขพิเศษที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ในปี 2549 บริษัทเปิดตัวและดำเนินนโยบายที่จะรุกขยายลูกหนี้ KTC Cash Revolve เพื่อสร้างรายได้เพิ่มขึ้น ในขณะเดียวกันบริษัทก็ได้ให้ความสำคัญต่อคุณภาพของลูกหนี้โดยใช้ความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ด้วยเช่นกัน ในปี 2557 บริษัทได้ปรับภาพลักษณ์จาก “สินเชื่อพร้อมใช้ KTC Cash Revolve” เป็น “สินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD” โดยเพิ่มคุณสมบัติบริการ

แบ่งชำระ KTC FLEXI ไปด้วย เป็นส่วนหนึ่งในบริการใหม่ของบัตรสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD และในปี 2558 บริษัทมีกิจกรรมการตลาดที่สนับสนุนการสมัครสมาชิกใหม่ รวมถึงมีกิจกรรมการตลาดระดับกว้างที่มุ่งช่วยแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายของสมาชิก ทำให้ในปี 2558 บริษัทมียอดสินเชื่อบุคคลสุทธิเท่ากับ 17,073 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน และรายได้ดอกเบี้ยรับอยู่ที่ 4,324 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58
ลูกหนี้ธุรกิจสินเชื่อบุคคลสุทธิ (ล้านบาท)	13,597	15,201	17,073
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	11.6%	11.8%	12.3%
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท) ⁽¹⁾	3,563	3,994	4,324
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	15.5%	12.1%	8.3%
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	298	305	220
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	61.1%	2.3%	(28.0%)
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อบุคคล (ล้านบาท)	497	647	789
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	18.9%	30.3%	21.9%

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจสินเชื่อบุคคลรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน

• ธุรกิจสินเชื่อธนวัฏ

สินเชื่อธนวัฏ เป็นสินเชื่อที่บริษัทไม่มีนโยบายขยายพอร์ตตั้งแต่ปี 2539 เป็นต้นมา และเป็นกาให้บริการแก่ผู้ถือบัตรที่ยังคงมีบัญชีอยู่เท่านั้น ดังนั้น มูลค่าลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏจึงมีจำนวนลดลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ 31 ธันวาคม 2558 มียอดสุทธิเท่ากับ 195 ล้านบาท และ 172 ล้านบาท ตามลำดับ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58
ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏสุทธิ (ล้านบาท)	225	195	172
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	(7.9%)	(13.1%)	(12.1%)
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท)	39	35	31
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	(7.6%)	(12.4%)	(8.8%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	4	3	2
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	22.5%	(16.5%)	(39.2%)
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อธนวัฏ (ล้านบาท)	6	6	5
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	(18.9%)	6.8%	(27.1%)

• ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ

บริษัทดำเนินธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการอย่างเป็นทางการในเดือนกันยายน 2547 แต่เนื่องจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทั้งทางด้านการเมืองและภาวะเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในปี 2549 ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจขนาดเล็กอันเป็นกลุ่มลูกค้าของสินเชื่อเจ้าของกิจการเป็นอย่างมาก เพื่อจำกัดความเสี่ยงอันจะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ บริษัทจึงไม่ดำเนินการขยายสินเชื่อเจ้าของกิจการอีกต่อไป โดยมียอดลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยรับในปี 2557 เท่ากับ 11 ล้านบาท และ 35 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ที่มีมูลค่าเท่ากับ 17 ล้าน



บาท และ 44 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มียอดลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิเท่ากับ 6 ล้านบาทและรายได้ดอกเบี้ยรับ 30 ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 “ปรับปรุงใหม่”	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58
ลูกหนี้ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิ(ล้านบาท)	17	11	6
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	(51.8%)	(33.8%)	(50.2%)
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท) ⁽¹⁾	44	35	30
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	(24.0%)	(20.8%)	(15.3%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	1	1	1
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	41.7%	(16.1%)	(22.4%)
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อเจ้าของกิจการ (ล้านบาท)	4	3	2
อัตราการเติบโต (%) ต่อปี)	30.7%	(41.4%)	(4.8%)

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน

14.3 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินในอนาคต (Forward Looking)

14.3.1 สรุปภาวะเศรษฐกิจไทยและภาพรวมสินเชื่อผู้บริโภคปี 2558 และแนวโน้มปี 2559

เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและขยายตัวสูงกว่าที่คาดเดิม โดยมีแรงกระตุ้นหลักจากการใช้จ่ายและการลงทุนของภาครัฐ รวมถึงประสิทธิผลของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ช่วยสร้างความเชื่อมั่น ช่วยลดเซชความอ่อนแอของภาคการส่งออกสินค้าและการลงทุนภาคเอกชนที่ชะลอตัว ภาคการท่องเที่ยวเริ่มจะมีสัญญาณปรับตัวดีขึ้นช่วงปลายปี ตั้งแต่เดือนตุลาคมเป็นต้นมา ประกอบกับการบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวดีกว่าคาด ทั้งนี้ข้อมูลค่าดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากการสำรวจของกระทรวงพาณิชย์ แม้ในปี 2558 นี้ ค่าต่ำสุดอยู่ในเดือนกรกฎาคมที่ 33.7 แต่หลังเดือนดังกล่าวเริ่มปรับตัวสูงขึ้นเรื่อยมาในทุกเดือนจนถึงเดือนตุลาคม พหุศกียานและธันวาคม อยู่ที่ 36.2/37.6/37.2 ตามลำดับ ด้วยปัจจัยข้างต้น ส่งผลให้อัตราการขยายตัวของ GDP ภาพรวมเศรษฐกิจไทยของปี 2558 อยู่ที่ 2.8% เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 0.8% ณ สิ้นปี 2557

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2559 คาดว่าน่าจะขยายตัวได้ระหว่าง 3.5%-4.0% โดยมีปัจจัยที่สนับสนุนจากการใช้จ่าย/การลงทุนในภาครัฐ และจากการบริโภคภาคเอกชน เป็นส่วนที่สร้างโอกาสและกระตุ้นการหมุนเวียนของเศรษฐกิจ แต่ก็มีปัจจัยเสี่ยงด้านลบจากเศรษฐกิจของคู่ค้าที่ขยายตัวต่ำกว่าคาดโดยเฉพาะอย่างยิ่งจีนและเอเชีย ซึ่งอาจมีผลกระทบด้านภาคการส่งออก อีกทั้งปัญหารายได้ที่อาจมีความรุนแรงและกระทบการผลิตในภาคเกษตรและอุตสาหกรรม

สำหรับภาพรวมอุตสาหกรรมสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคเติบโตในลักษณะชะลอตัวลงจากปีก่อน ยอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ เดือนธันวาคม 2558 เท่ากับ 336,641 ล้านบาทขยายตัว 6% โดยมีการเติบโตชะลอตัวลง หากเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2557 ที่อยู่ที่ 10% หรือมีจำนวน 318,141 ล้านบาท สำหรับปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในช่วงปี 2558 มีจำนวน 1,393,121 ล้านบาท คิดเป็นเติบโตที่ 7% ชะลอตัวลง เมื่อเทียบกับปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของปี 2557 ที่เพิ่มขึ้น 9%

ขณะที่สินเชื่อบุคคลมียอดลูกหนี้สำหรับปีนี้เท่ากับ 324,667 ล้านบาทคิดเป็นเพิ่มขึ้น 4% มีอัตราเติบโตช้าลงเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวลง ส่งผลให้สถาบันการเงินมีมาตรการคัดกรองคุณภาพลูกหนี้ที่เข้มงวดมากขึ้น โดยจะเน้นไปที่กลุ่มลูกค้าที่มีคุณภาพและลูกค้าเดิมที่เป็นกลุ่มลูกค้าที่มีประวัติการชำระหนี้ที่ดี อีกทั้งผู้บริโภคยังมีความกังวลในรายได้ในอนาคตที่ไม่แน่นอน แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่าผู้บริโภคยังมีความต้องการสินเชื่อเงินสด โดยเฉพาะในพื้นที่ภูมิภาค และกลุ่มคนที่ไม่สามารถสมัครบัตรเครดิตได้

14.3.2 กลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของบริษัทในปี 2559

ภายใต้เป้าหมายบริษัทที่จะก้าวไปสู่การเป็น “To be a membership company through creating solid foundation for a sustainable growth and becoming the most preferred brand” ณ ปัจจุบันถือว่าได้ดำเนินงานให้มีความคืบหน้าตามแผนบางส่วนแล้ว โดยต่อจากนี้บริษัทจะยังเดินหน้าไปสู่เป้าหมายที่ได้วางไว้ โดยเน้นเรื่องการสร้างแบรนด์ควบคู่กับการทำการตลาด และการสร้างวัฒนธรรมของคนในองค์กรให้หลอมรวมเป็นพลังหนึ่งเดียวที่ช่วยผลักดันให้สร้างสรรค์ผลงาน และให้บริษัทก้าวไปสู่ความสำเร็จ บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่ได้ตั้งใจไว้

ภาพรวมบริษัท

สำหรับปี 2559 บริษัทตั้งเป้าหมายจะรักษาระดับของกำไรให้อยู่ในระดับเดียวกันกับปีที่ผ่านมา เพื่อจะเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของยอดการใช้ผ่านบัตรให้เติบโตต่อเนื่อง โดยจะขยายฐานการรับสมัครสมาชิกใหม่เพิ่มเติม และขยายสมาชิกในต่างจังหวัด หัวเมืองใหญ่ๆ โดยทั้งหมดผ่านช่องทางการจัดหาสมาชิกที่หลากหลาย และกลไกการบริหารความสัมพันธ์กับผู้แทนขายแบบยั่งยืน โดยภาพรวมจะเน้นพัฒนาใน 3 เรื่องหลักคือ การพัฒนาบุคลากรให้มีประสิทธิภาพ ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัย และปรับกระบวนการทำงานให้เป็นแบบเบ็ดเสร็จ เพื่อลดให้ขั้นตอนการทำงานให้เหมาะสม

กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทสามารถสรุปได้ดังนี้

- **KTC Forever Rewards เพิ่มความคุ้มค่าในการถือบัตรและสิทธิประโยชน์ให้แก่สมาชิกทั้งบัตรเครดิตเคทีซี และบัตรสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD** การใช้คะแนนสะสม Forever Rewards ในทุกหมวดที่มีความเชื่อมโยง หรือหมวดที่สมาชิกให้การตอบรับดี รวมถึงต่อยอดจากระบบใหม่ RewardzNow ที่ได้พัฒนา เพื่อรองรับโปรแกรมการตลาดที่แปลกใหม่และเฉพาะเจาะจงมากขึ้น อีกทั้งในมุมมองของสินเชื่อบุคคลจะเน้นตอบสนองความต้องการทางการเงิน โดยส่งเสริมให้ใช้คะแนนแทนดอกเบี้ยจ่ายและคะแนนแทนค่างวด เพื่อให้คะแนนสะสมเป็นกลยุทธ์ที่ช่วยเพิ่มความคุ้มค่าในการถือบัตร ส่งผลให้ลูกค้ามีความประสงค์ที่จะพกบัตรและพร้อมใช้ทุกเมื่อ ในกรณีที่มีความต้องการใช้วงเงิน
- **รุกและขยายบริการช่องทางดิจิทัลในธุรกิจต่างๆอย่างต่อเนื่อง** นอกจากการขยายการให้บริการทางด้านออนไลน์ผ่าน KTC Online Service เป็นบริการที่ให้สมาชิกบัตรสามารถทำธุรกรรมต่างๆ ผ่านทางออนไลน์ด้วยตนเองทั้งบนเว็บไซต์ (Click KTC) และบนสมาร์ทโฟน/แท็บเล็ตผ่านโมบายแอปพลิเคชัน (TapKTC) เคทีซียังพร้อมเดินหน้ารุกธุรกิจออนไลน์โดยการนำเสนอบริการ KTC Pay เพื่อตอบสนองการทำธุรกรรม e-Commerce และ m-Commerce ซึ่งร้านค้าทุกประเภทจะได้รับการดูแลอย่างใกล้ชิดจากทีมฝ่ายขายและการตลาด เพื่อเสนอบริการ KTC Payment Solutions ที่เหมาะสมกับแต่ละธุรกิจรวมถึงการร่วม

วางแผนและหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ร่วมกัน

- **เคทีซีจะต่อยอด และหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ (Business Exploration)** บริษัทจะทำการศึกษากลุ่มธุรกิจที่กำลังเติบโตตามกระแส หรือมีศักยภาพ หรือเป็นการตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์การใช้ชีวิตของสมาชิก และจะไม่มองข้ามกิจกรรมการตลาดประเภทอื่น ที่ส่งเสริมให้สมาชิกพึงพอใจ และสร้างพฤติกรรมการใช้บัตร เช่น รายการส่งเสริมการขายออนไลน์ (on line promotion) การนำเสนอแผนประกันภัยรูปแบบต่างๆ (Insurance) และบริการ “U Shop V Deliver” ที่เพิ่มความหลากหลาย และเน้นการทำตลาด แบบตรงกลุ่ม (segmentation) มากขึ้น

ด้านธุรกิจบัตรเครดิต

- **ธุรกิจบัตรเครดิต มุ่งสร้างสรรค์การตลาดแบบผสมผสานและคงแนวคิดให้มีกิจกรรมการตลาดที่หลากหลายครอบคลุมในทุกหมวด** เพื่อให้บัตรเคทีซีเป็นบัตรหลักในการใช้จ่าย เคทีซียังคงกลยุทธ์ที่ใช้และประสบความสำเร็จในปีที่ผ่านมา ควบคู่กับแนวความคิดและกลยุทธ์ใหม่ที่ปรับใช้เพื่อรองรับการเติบโต โดยจะเพิ่มพูนสมาชิกใหม่ ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ บริการที่หลากหลาย ทั้งออนไลน์ และออฟไลน์ ที่ลงตัว ง่าย และอำนวยความสะดวกให้สมาชิก ทั้งนี้จะโฟกัสที่กลุ่มไฮเอนด์ หรือระดับบนที่มีศักยภาพด้านการใช้จ่าย และเจาะกลุ่มคนรุ่นใหม่ (Young Gen) ที่มีไลฟ์สไตล์การใช้ชีวิต โดยใช้กลยุทธ์ POME (Point of Market Entry) หรือทำให้เกิดความชื่นชอบ ตัดสินใจสมัครเป็นบัตรใบแรก และคงอยู่กับเคทีซีในระยะยาว
- **คงแนวคิดสิทธิประโยชน์ของบัตรเครดิตให้มีความหลากหลาย และครอบคลุมให้มากที่สุด** โดยให้ความสำคัญในทุกหมวดร้านค้าที่เป็นการใช้จ่ายประจำวันของชีวิต (Everyday Usage) และสร้างสิทธิประโยชน์ ในกลุ่มที่เป็นการใช้ตามโอกาส (Occasional Usage) ด้วยการประสานความร่วมมือกับพันธมิตร พัฒนารูปแบบการตลาดที่ตรงใจ สร้างสรรค์ และหลากหลาย อีกทั้งการบริการด้านหมวดท่องเที่ยว (Travel and Leisure) ที่สร้างความแตกต่าง เสริมภาพลักษณ์ และเป็นจุดแข็งของ เคทีซี รวมถึงเจาะหมวดย่อย ที่มีแนวโน้มจะเติบโตในอนาคต

ด้านร้านค้ารับบัตร

- **เน้นรุกเข้าธุรกิจประเภทใหม่ ขยายต่างจังหวัดและร่วมมือใกล้ชิดกับธนาคารกรุงไทย** สำหรับธุรกิจร้านค้ารับบัตรในปี 2559 เคทีซีมุ่งเน้นการรุกเข้าธุรกิจประเภทใหม่และการขยายสู่ตลาดต่างจังหวัด โดยมุ่งเน้นการทำตลาดทั้งแบ่งชำระและการชำระเต็มจำนวน รวมถึงยังคงทำงานร่วมกับธนาคารกรุงไทยอย่างใกล้ชิดเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจร้านค้ารับบัตรให้เติบโตอย่างมีประสิทธิภาพ

ด้านธุรกิจสินเชื่อบุคคล

- **พัฒนาคุณสมบัติของผลิตภัณฑ์สินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD** โดยมุ่งขยายฐานสมาชิกใหม่และทำตลาดเฉพาะเจาะจง สำหรับธุรกิจสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD มุ่งเน้นพัฒนาคุณสมบัติและบริการใหม่ๆ เช่น เพิ่มบริการผ่อนชำระ KTC Flexi บริการเงินก้อนผ่อนเป็นงวด Cash Installment และช่องทางการเบิกถอนเงินสดใหม่ เป็นต้น มุ่งขยายฐานสมาชิกใหม่ผ่านช่องทาง KTC Touch ที่สะดวก รวดเร็ว ทราบผลได้ภายใน 30 นาที และมุ่งการทำตลาดแบบเฉพาะเจาะจง โดยการเสนอรายการส่งเสริมการขายผ่านการใช้



ข้อมูลด้านประชากรศาสตร์และข้อมูลพฤติกรรมผู้บริโภคเงินสด โดยพิจารณาถึงความต้องการลูกค้าเป็นสำคัญ และสร้างความพึงพอใจสมาชิกเพื่อสร้างความผูกพันกับผลิตภัณฑ์และแบรนด์เคทีซีในระยะยาว

โดยกิจกรรมและนโยบายด้านการตลาด ในปี 2559 จะยังคงความเข้มข้นต่อเนื่อง เป็นการสานต่อจากนโยบายปีที่ผ่านมาให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด รวมถึงจะมีการขยายกรอบแนวคิด การตลาดรูปแบบใหม่ เน้นการใช้ออนไลน์ รวมถึงไม่หยุดนิ่งในการวิเคราะห์ หาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ อีกด้วย ทำให้เคทีซีมีความมั่นใจว่า ทิศทางการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของเคทีซี จะเป็นไปอย่างที่ได้ประเมินไว้