

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปี 2557-2559

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 ทองมณี แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยัค สอบบัญชี จำกัด โดย นางนิสากร ทองมณี แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.2 งบการเงินของบริษัทปี 2557-2559

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2557-2559 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลรอยท์ ทัช โฮมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2557	%	ปี 2558	%	ปี 2559	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	735	1.3%	941	1.6%	1,165	1.7%
เงินลงทุนระยะยาวที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปี	-	-	20	0.0%	-	-
ลูกหนี้บัตรเครดิต – สุทธิ	34,715	63.7%	38,429	63.9%	42,988	62.9%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล – สุทธิ	195	0.4%	172	0.3%	157	0.2%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล – สุทธิ	15,201	27.9%	17,073	28.4%	20,154	29.5%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ – สุทธิ	11	0.0%	6	0.0%	3	0.0%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	55	0.1%	-	-	-	-
ลูกหนี้อื่น	1,072	2.0%	1,049	1.7%	1,101	1.6%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	51,985	95.4%	57,688	95.9%	65,569	96.0%
เงินลงทุนระยะยาว	21	0.0%	-	-	10	0.0%
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ – สุทธิ	371	0.7%	337	0.6%	465	0.7%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	505	0.9%	506	0.8%	500	0.7%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,548	2.8%	1,582	2.6%	1,683	2.5%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	65	0.1%	65	0.1%	70	0.1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,509	4.6%	2,490	4.1%	2,729	4.0%
รวมสินทรัพย์	54,495	100.0%	60,179	100.0%	68,297	100.0%

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ 31 ธันวาคม 2557-2559 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โธมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2557	%	ปี 2558	%	ปี 2559	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน	378	0.7%	79	0.1%	120	0.2%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินอื่น	12,181	22.4%	13,904	23.1%	9,545	14.0%
เจ้าหนี้สถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	678	1.2%	1,043	1.7%	991	1.5%
เจ้าหนี้บริษัทอื่นๆ	361	0.7%	306	0.5%	375	0.5%
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	208	0.4%	249	0.4%	277	0.4%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	258	0.5%	303	0.5%	336	0.5%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	844	1.5%	938	1.6%	1,028	1.5%
เจ้าหนี้อื่น	806	1.5%	1,024	1.7%	1,120	1.6%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,350	6.1%	1,850	3.1%	-	-
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4,200	7.7%	5,800	9.6%	9,568	14.0%
รายได้รอการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	2,242	4.1%	2,367	3.9%	2,488	3.6%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	25,505	46.8%	27,864	46.3%	25,848	37.8%
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,850	3.4%	-	-	-	-
หุ้นกู้ระยะยาว	19,630	36.0%	23,423	38.9%	31,855	46.6%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	142	0.3%	159	0.3%	273	0.4%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	21,622	39.7%	23,582	39.2%	32,128	47.0%
รวมหนี้สิน	47,127	86.5%	51,446	85.5%	57,976	84.9%

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ 31 ธันวาคม 2557 - 2559 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส สไยเยส สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2557	%	ปี 2558	%	ปี 2559	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
- หุ้นสามัญ 257,833,407 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	2,578	4.7%	2,578	4.3%	2,578	3.8%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
- หุ้นสามัญ 257,833,407 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	2,578	4.7%	2,578	4.3%	2,578	3.8%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ – สุทธิ	1,892	3.5%	1,892	3.1%	1,892	2.8%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-
กำไรสะสม						
- จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	258	0.5%	258	0.4%	258	0.4%
- ยังไม่ได้จัดสรร	2,640	4.8%	4,005	6.7%	5,594	8.2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,368	13.5%	8,733	14.5%	10,322	15.1%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	54,495	100.0%	60,179	100.0%	68,297	100.0%

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สำหรับปี 2557-2559 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลรอยท์ ทัช โหมทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2557	%	ปี 2558	%	ปี 2559	%
รายได้						
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิต	3,775	26.3%	3,970	25.5%	4,321	24.6%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	34	0.2%	31	0.2%	29	0.2%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	2,341	16.3%	2,486	16.0%	2,880	16.4%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	30	0.2%	26	0.2%	19	0.1%
หนี้สูญได้รับคืน	5,996	41.8%	6,521	41.9%	7,421	42.2%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	1,766	12.3%	2,037	13.1%	2,398	13.6%
รายได้อื่น	73	0.5%	78	0.5%	119	0.7%
รวมรายได้	321	2.2%	410	2.6%	394	2.2%
	14,337	100.0%	15,559	100.0%	17,580	100.0%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร						
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	5,223	36.4%	5,946	38.2%	6,702	38.1%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-บัตรเครดิต	154	1.1%	193	1.2%	199	1.1%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่อส่วนบุคคล	3,111	21.7%	2,945	18.9%	3,359	19.1%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่อเจ้าของกิจการ	16	0.1%	10	0.1%	6	0.0%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่ออื่นๆ	1,843	12.9%	2,205	14.2%	2,692	15.3%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-เงินเชื่อเจ้าของกิจการ	19	0.1%	24	0.2%	13	0.1%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้อื่นๆ	-	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน						
รวมค่าใช้จ่าย	1,764	12.3%	1,621	10.4%	1,482	8.4%
	12,130	84.6%	12,943	83.2%	14,454	82.2%
กำไรก่อนภาษีเงินได้						
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,206	15.4%	2,616	16.8%	3,126	17.8%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้						
กำไรสุทธิสำหรับปี	(451)	(3.1%)	(543)	(3.5%)	(631)	(3.6%)
	1,755	12.2%	2,073	13.3%	2,495	14.2%

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สำหรับปี 2557-2559 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลรอยท์ ทัช โธมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์พนักงาน	=	1.1	(84.83)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	=	(0.2)	(16.97)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษีเงินได้	=	0.9	(67.86)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>1,755</u>	<u>2,074</u>	<u>2,427</u>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	6.81	8.04	9.68

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี 2557 - 2559 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส สไนเยอร์ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	2,206	2,616	3,126
ส่วนเกินมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ตัดจำหน่าย	0.3	0.3	0.2
ดอกเบี้ยจ่ายจากการตัดบัญชีตัวแลกเงินขายลด	28	24	21
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	16	18	28
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	279	268	299
ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ – สุทธิ	5	0.04	0.4
รายได้จากการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล-สุทธิ	54	125	121
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,989	5,183	6,070
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,745	1,609	1,467
	9,322	9,842	11,133
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าลดลง (เพิ่มขึ้น)	(8,398)	(10,718)	(13,694)
ลูกหนี้อื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	1	2	(53)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	(4)	0.1	(5)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าสถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(304)	365	(51)
เจ้าหนี้การค้า-บริษัทอื่นๆ เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(30)	(15)	95
ดอกเบี้ยค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(28)	44	13
ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(0.1)	(0.3)	(0.2)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เพิ่มขึ้น (ลดลง)	315	94	90
เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(947)	218	96
เงินสดรับจาก (จ่ายเพื่อ) การดำเนินงาน	(73)	(167)	(2,376)
ดอกเบี้ยจ่าย	(1,730)	(1,613)	(1,452)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(470)	(531)	(683)
เงินสดรับจากภาษีเงินได้นิติบุคคลขอคืน	-	55	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(2,272)	(2,257)	(4,510)

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด

สำหรับปี 2557-2559 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยาศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาว	-	-	(10)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	-	-	20
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์	(105)	(97)	(258)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	(148)	(184)	(190)
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์	-	7	0.8
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(253)	(274)	(438)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น – สถาบันการเงิน (สุทธิ)	1,322	1,402	(4,340)
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-	(3,350)	(1,850)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	8,630	9,593	18,000
เงินสดจ่ายเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ระยะยาวครบกำหนดชำระ	(7,800)	(4,200)	(5,800)
เงินปันผลจ่าย	(516)	(709)	(838)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	1,637	2,736	5,172
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(888)	205	225
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	1,624	735	941
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	735	941	1,165

13.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	%	83.1%	84.5%	85.9%
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	%	12.2%	13.3%	14.2%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	%	26.0%	25.7%	26.2%
อัตราดอกเบี้ยรับ ⁽¹⁾ (Average Interest Received)	%	18.7%	18.2%	18.2%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Average Cost of Fund)	%	4.4%	3.7%	3.1%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Net Interest Margin)	%	14.3%	14.5%	15.1%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ ⁽²⁾ (Interest Revenue/Total Asset)	%	13.7%	14.0%	14.6%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	%	3.3%	3.6%	3.9%
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Asset Turnover)	เท่า	0.27	0.27	0.27
อัตราส่วนการวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	6.40	5.89	5.62
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม (Loan to Borrowing)	%	132.3%	134.7%	134.5%
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio)	เท่า	2.25	2.61	3.11
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio)	%	40.4%	40.4%	41.3% ⁽³⁾
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)				
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Allowance for Doubtful A/C/Total Receivables)	%	8.9%	8.2%	7.9%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (Bad Debt/Total Receivables)	%	8.4%	8.3%	8.3%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรวม (% NPL)	%	2.4%	2.1%	1.7%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธุรกิจบัตรเครดิต (%NPL Credit Card)	%	1.7%	1.3%	1.2%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อบุคคล (%NPL Personal Loan)	%	1.2%	1.0%	0.9%

⁽¹⁾ อัตราดอกเบี้ยรับดังกล่าวรวมค่าธรรมเนียมในการใช้เงิน⁽²⁾ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิดังกล่าวรวมค่าธรรมเนียมในการใช้เงิน⁽³⁾ สถิติในการรับเงินปันผลดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 (ครั้งที่ 15)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2557-2559

14.1.1 คำอธิบายสำหรับงบการเงินของบริษัท สำหรับปี 2557-2559

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2557

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

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ โดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป มาถือปฏิบัติในการจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท 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)	-
รายได้จากการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	-	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)

สินค้างหนี้

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)	การค้ำประกันของสินทรัพย์
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	การร่วมกิจการ
ฉบับที่ 12	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
----------------------------	--

ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจุใจให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
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	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาประกันภัย
---------------------------	----------------

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2558

รายการย่อในงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนา

ธุรกิจการค้า ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการยี่ห้อที่ต้องมีในงบการเงิน 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)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความ ช่วยเหลือจากรัฐบาล
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)	การตัดค่าของสินทรัพย์
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	การร่วมการทำงาน
ฉบับที่ 12	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งงูใจให้แกผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
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	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ 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

มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ 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 ต้องถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีสำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป นอกจากนี้ ข้อกำหนดของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่ต้องนำมาใช้ปฏิบัติสำหรับข้อมูลเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาก่อนเริ่มถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ดังนั้น ตามข้อกำหนดสำหรับการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ทางบริษัท จึงไม่ได้เปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 สำหรับข้อมูลเปรียบเทียบปี 2557 โดยการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ไม่ได้มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อจำนวนเงินที่ต้องรับรู้รายการในงบการเงินนอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 23.4

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้ในวันที่ 6 พฤศจิกายน 2558 กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2559

รายการย่อในงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงาน และ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับรอบบัญชีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มี

รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	การตัดค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาประกันภัย
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	การร่วมกิจการ
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งงูใจให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
ฉบับที่ 21	เงินที่นำส่งรัฐ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้

• นโยบายการรับรู้รายได้

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตสำหรับรายการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตที่ครบกำหนดผ่อนชำระแต่ยังไม่ชำระตั้งแต่วันที่บันทึกบัญชีลูกหนี้บัตรเครดิตและรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตจากการเบิกเงินสดล่วงหน้าตั้งแต่วันที่เบิกเงินสด ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้สินเชื่อธนวิญ ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง บริษัทจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ย ตามเกณฑ์เงินสดสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิต ลูกหนี้สินเชื่อธนวิญและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่ผิดนัด ผ่อนชำระติดต่อกันเกิน 180 วัน

บริษัทรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ซึ่งได้แก่ ค่าธรรมเนียมเบิกเงินสดล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมในฐานะผู้ออก

บัตร ค่าธรรมเนียมรับจากผู้ใช้งานต่างธนาคารและค่าธรรมเนียมอื่น ณ วันที่ให้บริการ

บริษัทได้รับรู้รายได้จากการบริหารงานเมื่อได้ให้บริการตามที่ระบุในสัญญาว่าจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิต

หนี้สูญได้รับคืนจะถูกบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงวดที่บริษัทได้รับชำระ

- **นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์**

บริษัทมีการจัดชั้นสินทรัพย์สำหรับลูกหนี้สินเชื่อ ทั้งสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิต ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏ ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ โดยมีนโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ตามระยะเวลาที่ผู้ถือบัตรค้างชำระกับบริษัท โดยจะแบ่งสินเชื่อเป็น 3 ชั้น คือ

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

- **นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ**

บริษัทกำหนดนโยบายค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนี้

- (1) บริษัทพิจารณาค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้บัตรเครดิต สินเชื่อธนวัฏและสินเชื่อบุคคลที่มีอายุหนี้เป็นระยะเวลาน้อยกว่า 90 วัน โดยการใช้อัตราร้อยละการสูญเสียสุทธิ (Loss rate net of recovery) ซึ่งบริษัทคาดว่าอัตราการสูญเสียที่ใช้สามารถอธิบายความเสี่ยงของการให้สินเชื่อดังกล่าวของบริษัทได้ ทั้งนี้บริษัทได้มีการปรับปรุงประสิทธิภาพผลขาดทุนในอดีตด้วยข้อมูลแนวโน้มสถานะเศรษฐกิจที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกหนี้ รวมทั้งเพิ่มปัจจัยทางเศรษฐกิจเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจผันผวนในอนาคต และบริษัทตั้งสำรองเต็มจำนวนสำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระเป็นระยะเวลาดังแต่ 90 วันขึ้นไป
- (2) เนื่องจากบริษัทเริ่มให้บริการสินเชื่อเจ้าของกิจการเมื่อปี 2547 แต่ปริมาณสินเชื่อลดลงเรื่อย ๆ ทำให้ไม่มีข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงในอดีตเป็นสถิติเพียงพอในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากอัตราร้อยละการสูญเสียสุทธิที่เกิดขึ้นจริงได้ ดังนั้นบริษัทจึงประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินเชื่อเจ้าของกิจการ โดยใช้เกณฑ์ตั้งสำรองอัตราร้อยละ 1 ปรับปรุงด้วยข้อมูลแนวโน้มสถานะเศรษฐกิจที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกหนี้ สำหรับลูกหนี้ที่มีอายุน้อยกว่า 90 วัน และบริษัทตั้งสำรองเต็มจำนวนสำหรับลูกหนี้ผิดนัดชำระเป็นระยะเวลาดังแต่ 90 วันขึ้นไป

การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ				
อายุลูกหนี้	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวิ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ
< 90 วัน	อัตราร้อยละการสูญเสียดูสุทธิ (Loss rate net of recovery) + ปัจจัยทางเศรษฐกิจ (Economic Factors)			เกณฑ์ที่ตั้งสำรองอัตราร้อยละ 1 + ปัจจัยทางเศรษฐกิจ (Economic Factors)
≥ 90 วันขึ้นไป	ตั้งสำรองเต็มจำนวน			

(3) บริษัทมีการตัดหนี้สูญเมื่อบริษัทพิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้ดังกล่าวไม่ได้

• รายได้รอการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล

รายได้รอการตัดบัญชีดังกล่าวเกิดจากโปรแกรมคะแนนสะสมแลกของรางวัลที่ให้กับลูกค้าของบริษัท ซึ่งคำนวณจากการประมาณอัตราการแลกคะแนนสะสมเพื่อแลกของรางวัลของลูกค้า และราคายุติธรรมของรางวัล และแสดงรายการเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

• ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

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

บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์พนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยรับรู้เป็นรายการกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

• ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

มูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยมีสมมติฐานหลายอย่าง การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานเหล่านี้จะมีผลกระทบต่อมูลค่าของประมาณการดังกล่าว

14.1.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของงบการเงินบริษัทสำหรับปี 2557-2559

บริษัทมุ่งมั่นที่จะสร้างรายได้และเพิ่มพูนการทำการค้าได้อย่างประสบความสำเร็จ จากปัจจัยต่างๆ ที่ช่วยส่งเสริมประกอบด้วย ประการแรกจากยอดการใช้ผ่านบัตรที่มีอัตราเติบโตสูงกว่าอุตสาหกรรม ประการที่สองคือการขยายตัวในยอดลูกหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลที่เพิ่มขึ้นจากการสร้างฐานลูกค้าสมาชิกทั้งสองธุรกิจที่กว้างมากขึ้น ภายใต้มาตรฐานการอนุมัติบัตรที่เหมาะสมกับการเติบโตของพอร์ต ประการที่สาม คือ มีแนวทางการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ และ ประการสุดท้ายเนื่องจากการบริหารความเสี่ยงที่ทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทำให้ผลการดำเนินงานรวมของเคทีซีโดยสรุปเป็นดังนี้

- ในปี 2559 บริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับ 2,495 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20% หากเทียบกับกำไรสุทธิปี 2558 ที่มีมูลค่า 2,073 ล้านบาท เป็นผลจากการเพิ่มทั้งจากรายได้ธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลความสามารถในการบริหารต้นทุนการเงินให้ยังคงต่ำอยู่อย่างต่อเนื่อง บริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวมอยู่ในระดับที่คงที่เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา นอกจากนี้บริษัทยังคงประสิทธิภาพในการติดตามหนี้ได้ดี อีกทั้งยังบริหารควบคุมคุณภาพหนี้ในพอร์ตลูกหนี้ แม้ว่าจำนวนการตัดหนี้สูญจะมากขึ้น ทำให้ NPL ลดลง แต่ขณะเดียวกันรายได้หนี้สูญได้รับคืนก็เพิ่มขึ้นตามไปด้วย แต่ด้วยการขยายตัวของพอร์ตรวม จึงทำให้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเช่นกัน
- ปริมาณการใช้ผ่านบัตรของบริษัทขยายตัวสูงกว่าอุตสาหกรรมในทุกไตรมาสตลอดปี 2559 โดย 1Q/2Q/3Q และ 4Q เติบโต (yoy) ที่ 15.5%/15.4%/11.1% และ 11.2% ขณะที่อุตสาหกรรมอยู่ที่ 8.2%/7.9%/5.4% และ 6.0% ตามลำดับ ทั้งนี้บริษัทมีมูลค่าปริมาณการใช้ผ่านบัตรทั้งปีที่ 164,991 ล้านบาท หรือ เติบโต 13.2% สูงกว่าอัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมที่ 6.8% เนื่องจากการขยายฐานสมาชิกบัตรเครดิตของบริษัทที่เพิ่มขึ้น 11.1% รวมถึงการนำเสนอแคมเปญการตลาดที่สร้างสรรค์ต่อเนื่องตลอดทั้งปี สามารถตอบสนองทั้งลูกค้าใหม่และลูกค้ากลุ่มฐานเดิมของบริษัท อีกทั้งมีการให้สิทธิประโยชน์เพิ่มเติม ผ่านส่วนลด การคืนเงิน การใช้คะแนนสะสม รวมถึงการทำตลาดออนไลน์ซึ่งมีรูปแบบที่ง่าย ลูกค้าสามารถเข้าถึงและสะดวกในด้านการใช้งาน จึงเป็นผลให้ปริมาณการใช้ผ่านบัตรของสมาชิกเพิ่มขึ้น
- ในด้านธุรกิจร้านค้ารับบัตร บริษัทมีปริมาณซื้อขายผ่านร้านค้าเติบโตที่ 22.2% เป็นมูลค่า 61,340 ล้านบาท จาก 50,180 ล้านบาท ด้วยฐานจำนวนร้านค้าที่เพิ่มขึ้นจาก 23,041 ร้านค้าเป็น 29,764 ร้านค้า คิดเป็น 29.2% จากโครงการร่วมขยายร้านค้าและติดตั้งเครื่องรูดบัตร โครงการขยายร้านค้าออนไลน์ โครงการรับชำระเงินผ่านระบบ Virtual Terminal และโครงการขยายร้านค้าอาลีเพย์ ซึ่งเป็นผลให้ปริมาณซื้อขายผ่านร้านค้าสูงขึ้น
- ยอดลูกหนี้รวมปี 2559 เท่ากับ 68,697 ล้านบาท ขยายตัวที่ 13% จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวมเพิ่มจาก 41,412 ล้านบาท เป็น 46,195 ล้านบาท และลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมจาก 18,583 ล้านบาท เป็น 21,959 ล้านบาท

- รายได้รวมเพิ่มขึ้น 13% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือมีจำนวน 17,580 ล้านบาท จากรายได้ดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมในการใช้เงิน) เพิ่ม 12.4% รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่ม 13% และรายได้หนี้สูญได้รับคืนเพิ่ม 18%
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับปี 2559 อยู่ที่ 15.1% เพิ่มจาก 14.5% ของปีก่อนหน้า จากต้นทุนเงินทุนที่ลดลงเหลือเพียง 3.1% จาก 3.7%
- ควบคุมคุณภาพพอร์ตลูกหนี้ได้ดี NPL ลูกหนี้รวมของบริษัทในปีนี้ ลดลงเหลือ 1.7% จากเดิม 2.1% (yoy) ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะยังสามารถรักษาระดับ NPL ให้อยู่ในระดับต่ำได้อย่างต่อเนื่อง
- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 6,070 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17% จากงวดเดียวกันเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากการตัดหนี้สูญและตั้งสำรองที่เพิ่มตามการขยายตัวของพอร์ต ทั้งจากลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคล โดยสัดส่วนของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อ NPL ยังคงมูลค่าสูงอยู่ที่ 472.8%
- ระดับสัดส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้สุทธิ (Operating Cost to Income Ratio) เท่ากับ 39.3% ใกล้เคียงกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่อยู่ 39.5% แสดงให้เห็นว่า บริษัทยังสามารถควบคุมสัดส่วนค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- สำหรับปี 2559 มีการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณประมาณการโครงการผลประโยชน์พนักงาน ที่แตกต่างไปจากปี 2558 โดยบริษัทมีรายการขาดทุนจากประมาณการโครงการผลประโยชน์พนักงาน จำนวน (84.8) ล้านบาท ด้วยข้อสมมติฐานในประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Technique) อันประกอบด้วย อายุเกษียณของพนักงาน อัตราการเสียชีวิต อัตราการทุพพลภาพ อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน อัตราคิดลด และการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต เป็นผลให้มีกำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษีมีมูลค่าที่ (67.8) ล้านบาท และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเป็นจำนวน 2,427 ล้านบาท

วิเคราะห์ผลดำเนินงาน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2557	สัดส่วน (%)	ปี 2558	สัดส่วน (%)	ปี 2559	สัดส่วน (%)	อัตราเติบโต (%) (2558-2559)
รายได้รวม	14,337	100%	15,559	100%	17,580	100%	13%
หนี้สูญได้รับคืน	1,766	12%	2,037	13%	2,398	14%	18%
ค่าใช้จ่ายการบริหารงาน	5,377	38%	6,139	39%	6,902	39%	12%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,764	12%	1,621	10%	1,482	8%	(9%)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,989	35%	5,183	33%	6,070	35%	17%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	2,206	15%	2,616	17%	3,126	18%	20%
ภาษี-รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(451)	3%	(543)	3%	(631)	4%	16%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	1,755	12%	2,073	13%	2,495	13%	20%
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	0.9	0.01%	(68)	0.4%	(7,620%)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,755	12%	2,074	13%	2,427	14%	17%

รายได้

- ในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 14,337 ล้านบาท 15,559 ล้านบาท และ 17,580 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ปี 2559 เติบโต 13% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ในปี 2559 มีรายได้ดอกเบี้ยรับรวมอยู่ที่ 7,248 ล้านบาท เติบโต 11.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้หลักจากลูกหนี้บัตรเครดิต และสินเชื่อบุคคล ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมในปี 2559 เท่ากับ 7,421 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)	รายได้หลักจากการดำเนินงาน			ร้อยละของรายได้รวม			อัตราเติบโต (%) (2558-2559)
	2557	2558	2559	2557	2558	2559	
รายได้รวม	14,337	15,559	17,580	100%	100%	100%	13.0%
รายได้ดอกเบี้ย ⁽¹⁾	6,181	6,513	7,248	43%	42%	41%	11.3%
ลูกหนี้บัตรเครดิต	3,775	3,970	4,321	26%	26%	25%	8.8%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	34	31	29	0.2%	0.2%	0.2%	-8.4%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	30	26	19	0.2%	0.2%	0.1%	-26.8%
รายได้ค่าธรรมเนียม	5,996	6,521	7,421	42%	42%	42%	13.8%

⁽¹⁾ บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยของแต่ละธุรกิจที่อัตราร้อยละ 15 ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงินซึ่งบันทึกเป็นรายได้ค่าธรรมเนียม

- บริษัทมีรายได้หนี้สูญได้รับคืน ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 มีจำนวน 1,766 ล้านบาท 2,037 ล้านบาท และ 2,398 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งในปี 2559 รายได้หนี้สูญได้รับคืนปรับเพิ่มขึ้น 18% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยสัดส่วนรายได้หนี้สูญได้รับคืนคิดเป็น 14% ของรายได้รวม
- รายได้ดอกเบี้ยที่แสดงในงบการเงินเป็นการคิดอัตราดอกเบี้ยของแต่ละธุรกิจในอัตราร้อยละ 15 เท่านั้น สำหรับส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 15 นั้น บริษัทบันทึกเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมในการชำระเงิน ทั้งนี้หากบริษัทแสดงตัวเลขรายได้ค่าธรรมเนียมในการชำระเงินเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย จะมีโครงสร้างรายได้ดังที่แสดงในตารางด้านล่างนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	รายได้หลักจากการดำเนินงาน			ร้อยละของรายได้รวม			อัตราเติบโต (%) (2558-2559)
	2557	2558	2559	2557	2558	2559	
รายได้ดอกเบี้ย ⁽¹⁾	9,036	9,633	10,830	63%	62%	62%	12.4%
ลูกหนี้บัตรเครดิต	4,973	5,248	5,706	35%	34%	32%	8.7%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	34	31	29	0.2%	0.2%	0.2%	-8.4%
ลูกหนี้สินเชื่อผู้ประกอบการ	3,993	4,324	5,074	28%	28%	29%	17.3%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	35	30	22	0.2%	0.2%	0.1%	-26.9%
รายได้ค่าธรรมเนียม ⁽²⁾	3,141	3,401	3,839	22%	22%	22%	12.9%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,764	1,621	1,482	12%	10%	8%	-8.6%
Net Interest Margin	14.3%	14.5%	15.1%				

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงินซึ่งในงบการเงินบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ค่าธรรมเนียม

⁽²⁾ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน

- หากพิจารณารายได้ดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมในการชำระเงิน) สำหรับแต่ละธุรกิจในปี 2557 และ 2558 เท่ากับ 9,036 ล้านบาท และ 9,633 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2559 มีรายได้ดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน) เท่ากับ 10,830 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยนั้นเพิ่มขึ้นจากบัตรเครดิต 9% และสินเชื่อส่วนบุคคล 17% เนื่องจากพอร์ตโฟล리오หนี้บัตรเครดิตรวมและลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลรวมเพิ่มขึ้นที่ 12% และ 18% ตามลำดับ
- ทั้งนี้ สำหรับรายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเจ้าของกิจการและสินเชื่อส่วนบุคคลนั้นจะค่อย ๆ ลดลงตามลำดับ เนื่องจากบริษัทไม่มีนโยบายขยายสินเชื่อประเภทนี้
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน) เติบโตสูงขึ้น 13% เทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน หรือมีมูลค่า 3,839 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าธรรมเนียมในการเบิกเงินสดล่วงหน้า (เพิ่ม 12%) รายได้ค่าธรรมเนียมส่วนลดจากร้านค้า (เพิ่ม 21%) ซึ่งเป็นค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากการมีฐานะเป็นบริษัทร้านค้าของร้านค้าที่เป็นสมาชิกของเคทีซี และรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange (เพิ่ม 21%) ซึ่งเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นระหว่างธนาคาร/บริษัทผู้ออกบัตรและธนาคาร/บริษัทผู้รับบัตรผ่านตัวกลางชำระเงิน ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมในการติดตามหนี้ลดลง (ลด 32%) จากการเปลี่ยนแปลงค่าติดตามทวงถามหนี้
- บริษัทมีต้นทุนการเงินในปี 2559 เท่ากับ 3.1% ลดลงจาก 3.7% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่อัตราดอกเบี้ยรับเฉลี่ยอยู่ใกล้เคียงกันทั้งของปีนี้และปีที่ผ่านมา คืออยู่ที่ 18.2% เป็นผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Net Interest Margin) ยังคงเพิ่มขึ้นจาก 14.5% เป็น 15.1% ด้วยบริษัทสามารถจัดหาต้นทุนเงินทุนที่ต่ำลง

ค่าใช้จ่าย

- สำหรับปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม (ไม่รวมภาษีเงินได้) จำนวนทั้งสิ้น 14,454 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12% จากจำนวน 12,943 ล้านบาทในปี 2558 โดยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารงานรวมเพิ่มขึ้นที่ 12% จากค่าธรรมเนียมจ่ายที่สูงขึ้น 21% (yoy) จากการที่บริษัทจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่บริษัทภายนอกในการใช้บริการติดตามทวงหนี้ และค่าใช้จ่ายการตลาดทั้งปีเพิ่มขึ้น 17% (yoy) จากการขยายฐานสมาชิกใหม่ให้กว้างขึ้นและจัดกิจกรรมการตลาดที่กระตุ้นให้สมาชิกใช้จ่าย

ผ่านบัตร และการเบิกถอนเงินสดผ่านสินเชื่อบุคคล ขณะที่มูลค่าหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่ม 17% แต่มีค่าใช้จ่ายการเงินที่เป็นต้นทุนเงินทุนลดลงที่ 9% จากการออกหุ้นกู้ใหม่ชดเชยหุ้นกู้ที่ครบกำหนดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำลง

(หน่วย : ล้านบาท)	ค่าใช้จ่าย			ร้อยละของค่าใช้จ่ายรวม			อัตราเติบโต (%) (2558-2559)
	2557	2558	2559	2557	2558	2559	
ค่าใช้จ่ายรวม	12,130	12,943	14,454	100%	100%	100%	11.7%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	5,377	6,139	6,902	44%	47%	48%	12.4%
ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร	1,785	1,926	2,060	15%	15%	14%	7.0%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	945	956	1,122	8%	7%	8%	17.4%
ค่าธรรมเนียมจ่าย	1,180	1,701	2,063	10%	13%	14%	21.3%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	1,468	1,556	1,656	12%	12%	11%	6.5%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,989	5,183	6,070	41%	40%	35%	17.1%
หนี้สูญ	4,603	5,039	5,684	38%	39%	32%	12.8%
หนี้สงสัยจะสูญ	385	145	387	3%	1%	2%	166.8%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,764	1,621	1,482	15%	13%	8%	-8.6%

- ในปี 2559 สัดส่วนค่าใช้จ่ายรวมต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio) เท่ากับ 39.3% อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน แต่หากพิจารณาเฉพาะค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงาน โดยไม่รวมค่าใช้จ่ายด้านการตลาด และค่าใช้จ่าย Interchange Fee จะพบว่า สัดส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้สุทธิ (Operating Cost to Income Ratio) เท่ากับ 28.5% ลดลงเล็กน้อยจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีค่า 29.4% เนื่องจากอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้สุทธิมีมูลค่ามากกว่าจำนวนที่เพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

- สำหรับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในปี 2557 มีจำนวน 4,989 ล้านบาท และปี 2558 มีจำนวน 5,183 ล้านบาท ขณะที่ปี 2559 บริษัทมีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 6,070 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 5,183 ล้านบาทในช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีพอร์ตลูกหนี้ที่ขยายตัวได้ดี จึงต้องตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นในปี 2559 ตามการขยายตัวของพอร์ตทั้งสองธุรกิจหลักคิดเป็นเพิ่ม 167% (เพิ่มขึ้น 242 ล้านบาท) และมีหนี้สูญที่อยู่ในกระบวนการตามกฎหมายและถึงกำหนดตัดหนี้สูญในช่วงปีนี้เพิ่มขึ้น 13% (เพิ่มขึ้น 645 ล้านบาท) เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยมีจำนวนหนี้สูญเพิ่มในลูกหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลที่ 10% และ 13% ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

- ในปี 2557 และปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 1,764 และ 1,621 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2559 ค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 1,482 ล้านบาท ลดลง 9% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 51,088 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 13% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีต้นทุนทางการเงิน ณ สิ้นปี 2559 อยู่ที่ 3.08% ลดลงจาก 3.74% เนื่องจากบริษัทออกหุ้นกู้ใหม่ชดเชยหุ้นกู้ที่ครบกำหนดอายุด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำลง

- สำหรับปี 2559 บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อระยะยาว (รวมเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) อยู่ที่ร้อยละ 38 ต่อร้อยละ 62 เปลี่ยนแปลงจากปี 2558 ซึ่งมีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อระยะยาว ร้อยละ 31 ต่อร้อยละ 69

กำไรสุทธิ

- ในปี 2559 บริษัทสามารถสร้างผลกำไรได้ 2,495 ล้านบาท เติบโต 20% โดยเพิ่มจากรายได้ธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล ประสิทธิภาพในการติดตามหนี้ รวมถึงความสามารถในการบริหารต้นทุนด้านการเงินให้ยังคงต่ำอยู่อย่างต่อเนื่อง และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเป็นจำนวน 2,427 ล้านบาท

14.1.3 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทสำหรับปี 2557-2559

สินทรัพย์รวม

- สินทรัพย์ของบริษัท ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวน 68,297 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% จากจำนวน 60,179 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทอยู่ในรูปของลูกหนี้การค้าสุทธิคิดเป็น 93% ของสินทรัพย์รวมหรือมีจำนวนเท่ากับ 63,303 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 7% ของสินทรัพย์จะแบ่งเป็น เงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่นๆ

ลูกหนี้

- ยอดลูกหนี้สินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นจาก 60,686 ล้านบาทในปี 2558 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 68,697 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 โดยประกอบด้วยลูกหนี้สินเชื่อบัตรเครดิต 67% ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล 32% ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏและเจ้าของกิจการอีก 1%

หน่วย: ล้านบาท					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวัฏ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ	รวม
ไม่เกิน 90 วัน	45,632	167	21,753	4	67,556
91-180 วัน	171	0.5	84	-	256
> 180 วัน	392	7	122	365	885
รวม	46,195	174	21,959	368	68,697
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(3,207)	(17)	(1,805)	(365)	(5,394)
ลูกหนี้สุทธิ	42,988	157	20,154	3	63,303
อัตราดอกเบี้ยต่อของลูกหนี้สุทธิ	12%	(8%)	18%	(40%)	14%

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 ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ	(2,983)	(21)	(1,510)	(492)	(5,007)
ลูกหนี้สุทธิ	38,429	172	17,073	6	55,679
อัตราการเติบโตของลูกหนี้สุทธิ	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%

- ธุรกิจบัตรเครดิต : เป็นหนึ่งในธุรกิจหลักของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มียอดลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิอยู่ที่ 42,988 ล้านบาท เติบโต 12% และจำนวนบัตรเครดิตอยู่ที่ 2,095,563 บัตร เพิ่มขึ้น 11% โดยในปีที่ผ่านมา KTC ได้ร่วมมือกับพันธมิตร สร้างรายการส่งเสริมการขายร่วมกัน รวมถึงยังได้ขยายพันธมิตรใหม่ ๆ ทั้งร้านค้าสำหรับการผ่อนชำระ หรือขยายร้านค้า สิทธิประโยชน์ในหมวดใหม่ ๆ มีการสร้างแพลตฟอร์มด้านออนไลน์ เพื่อต่อยอดการทำการตลาด มีการกระตุ้นการใช้คะแนนในร้านค้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้เครื่องรูดบัตรให้เกิดประโยชน์สูงสุด ซึ่งผลตอบรับสะท้อนให้เห็นได้จากปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัททั้งปี 2559 เติบโตอยู่ที่ 13.2% ซึ่งมีอัตราการเติบโตสูงกว่าปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของอุตสาหกรรมที่มีอัตราการขยายตัวที่ 6.8%
- ธุรกิจสินเชื่อธนวัฏ : เป็นบัญชีวงเงินกู้สำหรับลูกค้าที่มีสินเชื่อบัตรเครดิตของธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นบัญชีที่บริษัทรับโอนมาจากธนาคารกรุงไทย เมื่อปี 2545 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายในการขยายพอร์ตตั้งแต่ปี 2539 เป็นต้นมา และให้บริการแก่ผู้ถือบัตรที่ยังคงมีบัญชีอยู่เท่านั้น ดังนั้น พอร์ตลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จึงปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 157 ล้านบาท เทียบกับปี 2557 และ 2558 ซึ่งอยู่ที่ 195 ล้านบาท และ 172 ล้านบาท ตามลำดับ
- ธุรกิจสินเชื่อบุคคล : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มียอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลสุทธิอยู่ที่ 20,154 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18% เทียบกับสิ้นปี 2558 ที่มีมูลค่า 17,073 ล้านบาท และมีจำนวนบัญชีทั้งสิ้น 818,068 บัญชี เพิ่มขึ้น 9% เมื่อเทียบกับปี 2558 ซึ่งมีจำนวนบัญชี 747,343 บัญชี โดยเป็นผลมาจากการสร้างกิจกรรมสนับสนุนการสมัครสินเชื่อใหม่ เช่น การ

สมัครผ่านร้านค้าพันธมิตรของเคทีซี หรือการอำนวยความสะดวกที่สมาชิกสามารถสมัครและทราบผลอนุมัติที่สาขาของเคทีซีได้ภายใน 30 นาที เป็นต้น รวมถึงมีกิจกรรมตลาดระดับกว้าง (Mass Campaign)

- ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ : เนื่องจากบริษัทไม่มีนโยบายที่จะขยายฐานลูกค้าหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการนี้ตั้งแต่ปลายปี 2549 เป็นต้นมา ยอดลูกค้าหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการจึงลดลงเรื่อยมา โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 3 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2557 และ สิ้นปี 2558 ซึ่งเท่ากับ 11 ล้านบาท และ 6 ล้านบาท ตามลำดับ

ทั้งนี้ลูกค้าในทั้ง 2 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจบัตรเครดิต จะเน้นกลุ่มผู้มีรายได้เกินกว่า 15,000 บาทขึ้นไปตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย และสำหรับธุรกิจสินเชื่อบุคคล ใช้เกณฑ์การให้สินเชื่อสำหรับลูกค้าที่มีรายได้เกินกว่า 12,000 บาทขึ้นไป (ตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2559 เป็นต้นไป)

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าสุทธิ และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์สุทธิ

บริษัทได้มีการปรับปรุงพื้นที่สำนักงาน และสาขา ตลอดจนการเพิ่มประสิทธิภาพของระบบงานด้วยระบบซอฟต์แวร์ที่พัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยมูลค่าส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์สุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 465 ล้านบาท และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 500 ล้านบาท

หนี้สิน

- ยอดรวมหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 57,976 ล้านบาท และสำหรับปี 2557 และปี 2558 มียอดรวม 47,127 ล้านบาท และ 51,446 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินรวมประกอบด้วย เงินกู้ยืม หนี้สินหมุนเวียนอื่น และหนี้สินไม่หมุนเวียน
- เงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 51,088 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 13% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีโครงสร้างแหล่งเงินทุนมาจากทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยในระยะสั้นมาจากการกู้ยืมสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน 120 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น 9,545 ล้านบาท สำหรับระยะยาวมาจากหุ้นกู้เป็นจำนวน 41,423 ล้านบาท มีการกระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืม ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทยและต่างชาติ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่างๆ ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 26,190 ล้านบาท ประกอบด้วย วงเงินจากธนาคารกรุงไทย 18,030 ล้านบาท และอีกจำนวน 8,160 ล้านบาท มาจากธนาคารพาณิชย์อื่นๆ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 10,322 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.2% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2558 โดยส่วนที่เพิ่มมาจากกำไรของบริษัทที่ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้นเป็น 5,594 ล้านบาท เทียบกับสิ้นปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ 4,005 ล้านบาท

14.1.4 การวิเคราะห์งบกระแสเงินสดและอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทสำหรับปี 2557-2559

สภาพคล่องและแหล่งเงินทุน

- การวิเคราะห์งบกระแสเงินสดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเท่ากับ 1,165 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดของบริษัทส่วนใหญ่จะนำไปใช้ในการดำเนินงาน ซึ่งจะเป็นการให้สินเชื่อธุรกิจบัตรเครดิต และธุรกิจสินเชื่อบุคคล อันเป็นแหล่งที่จะก่อให้เกิดรายได้แก่บริษัทเป็นหลัก ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการจัดหาเงินจากการออกหุ้นกู้ และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้สนับสนุนรองรับการเติบโตของธุรกิจของบริษัท
- ในด้านการบริหารสภาพคล่องนั้น บริษัทมีนโยบายในการดูแลสัดส่วนของเงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาวให้สอดคล้องกับธุรกรรมทางการเงินและการให้สินเชื่อของบริษัท กล่าวคือ บริษัทดูแลกระแสเงินสดที่เกิดจากการใช้จ่ายของลูกค้า (Customer Purchase Rate) และเทียบกับกระแสเงินสดเข้าที่เกิดจากการชำระหนี้ของลูกค้า (Customer Payment Rate) ซึ่งกระแสเงินสดออกโดยรวมมักจะมากกว่ากระแสเงินสดเข้าเนื่องจากลูกค้าไม่ได้ชำระหนี้เต็มจำนวนที่ใช้ในแต่ละงวด และในส่วนต่างที่เกิดขึ้นนี้บริษัทจะต้องมีการจัดหาเงินทุนเพื่อให้เกิดความสมดุลในกระแสเงินสดเข้าและออกโดยไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท
- บริษัทจัดหาเงินทุนจาก 2 แหล่ง ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้นและหนี้สิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีส่วนผู้ถือหุ้น 10,322 ล้านบาท และมีหนี้สินทั้งหมด 57,976 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 51,088 ล้านบาท มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง 120 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น 9,545 ล้านบาท และจากหุ้นกู้จำนวน 41,423 ล้านบาท ซึ่งอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้จากสถาบันการเงินต่าง ๆ นั้น จะขึ้นอยู่กับภาวะการเปลี่ยนแปลงของตลาดเงิน
- โครงสร้างแหล่งเงินของบริษัท มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยมีการกระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืม ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทยและต่างชาติ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่าง ๆ โดยปี 2559 บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อระยะยาว (รวมเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) อยู่ที่ร้อยละ 19 ต่อร้อยละ 81 เปลี่ยนแปลงจากปี 2558 ซึ่งมีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อระยะยาว ร้อยละ 31 ต่อร้อยละ 69
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 26,190 ล้านบาท ซึ่งในวงเงินนี้เป็นวงเงินของ บมจ.ธนาคารกรุงไทย ที่ยังไม่มีเบิกใช้ จำนวน 18,030 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจำนวน 8,160 ล้านบาทมาจากธนาคารพาณิชย์อื่น และมีอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อยู่ที่ 5.6 เท่า ต่ำกว่าสิ้นปี 2558 ซึ่งมีอัตราส่วนอยู่ที่ 5.9 เท่า และต่ำกว่าภาวะผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร

- บริษัทมีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไรที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2559 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 85.9% และ 14.2% สูงกว่าปี 2558 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 84.5% และ 13.3% ตามลำดับ และบริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ปี 2559 เท่ากับ 26.2%

เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ 25.7% โดยเพิ่มจากรายได้ธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล ประสิทธิภาพในการติดตามหนี้ รวมถึงความสามารถในการบริหารต้นทุนด้านการเงินให้ยังคงต่ำอยู่อย่างต่อเนื่อง

อัตราส่วนแสดงวิเคราะห์นโยบายการเงิน

- บริษัทมีหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ปี 2557 และปี 2558 เท่ากับ 6.4 เท่า และ 5.9 เท่า ตามลำดับ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมี D/E ลดลงอยู่ที่ 5.6 เท่า ซึ่งอยู่ระดับต่ำกว่าภาระผูกพันที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนของการออกตราสารหนี้ที่ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ให้ไม่เกิน 10 เท่า
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 3.1 เท่า เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ 2.6 เท่า เนื่องจากผลประกอบการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย ปี 2557 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 2.75 บาทต่อหุ้น และปี 2558 มีการจ่ายปันผลจำนวน 3.25 บาทต่อหุ้น ซึ่งคิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลอยู่ที่ร้อยละ 40.4 ของกำไรสุทธิ และสำหรับปี 2559 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 4.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลอยู่ที่ร้อยละ 41.3 ของกำไรสุทธิ (ซึ่งสิทธิในการรับเงินปันผลดังกล่าว ยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ในวันที่ 18 เมษายน 2560)

อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์

- บริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวมปี 2559 อยู่ที่ 7.9% ต่ำกว่าปี 2557 และ 2558 ซึ่งอยู่ที่ 8.9% และ 8.2% ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนที่ลดลง เนื่องจากบริษัทยังควบคุมคุณภาพลูกหนี้ได้ดี และมีสำรองมากเพียงพอสำหรับรองรับความเสี่ยงในอนาคต จึงมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อเทียบกับสินเชื่อรวมในอัตราที่น้อยลง
- อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวมปี 2559 และ 2558 อยู่ในระดับที่เท่ากันที่ 8.3% ซึ่งมีระดับใกล้เคียงกับ 2557 ซึ่งอยู่ที่ 8.4% โดยในปี 2559 มีสำรองหนี้สูญที่เพิ่มขึ้น แต่บริษัทมีพอร์ตลูกหนี้ที่ขยายตัวได้ดี จึงทำให้อัตราส่วนใกล้เคียงกับปีก่อน
- คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพหนี้ ซึ่งสัดส่วน NPL ต่อพอร์ตรวมปี 2559 อยู่ที่ 1.7% ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 2.1% โดย NPL ของบัตรเครดิต ลดลงจาก 1.3% เหลือ 1.2% และ NPL ของสินเชื่อบุคคลลดลงจาก 1.0% เป็น 0.9% ด้วยพอร์ตลูกหนี้ใหม่ที่น่าเข้ามาเป็นหนี้ที่มีคุณภาพ แม้ว่าบริษัทมีการตัดหนี้สูญโดยอิงหลักการตัดหนี้สูญในลักษณะเช่นเดิม บริษัทก็ยังมีสัดส่วนของ NPL ที่ลดลง เป็นผลให้สัดส่วนของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อ NPL ยังคงมูลค่าสูงอยู่ที่ 472.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 399.9%

14.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับแต่ละธุรกิจปี 2557-2559

เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบความสามารถในการหารายได้จากแต่ละประเภทธุรกิจของบริษัทให้ชัดเจนขึ้น บริษัทจึงนำผลการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 - 2559 มาเปรียบเทียบกันโดยสามารถแบ่งประเภทของรายได้ดังนี้

รายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 59	
	ล้านบาท	สัดส่วน(%)	ล้านบาท	สัดส่วน(%)	ล้านบาท	สัดส่วน(%)
1. รายได้จากธุรกิจบัตรเครดิต ⁽¹⁾	8,915	62.2%	9,667	62.1%	10,805	61.5%
2. รายได้จากธุรกิจสินเชื่อบุคคล ⁽¹⁾	4,946	34.5%	5,333	34.3%	6,201	35.3%
3. รายได้อื่น ๆ	476	3.3%	559	3.6%	573	3.3%
- รายได้จากสินเชื่อธนวัฏ ⁽¹⁾	44	0.3%	38	0.2%	36	0.2%
- รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ ⁽¹⁾	39	0.3%	33	0.2%	24	0.1%
- รายได้อื่น ๆ ⁽²⁾	394	2.7%	488	3.1%	513	2.9%
รวม	14,337	100.0%	15,559	100.0%	17,580	100.0%

⁽¹⁾ รายได้หนี้สูญได้รับคืนแต่ละธุรกิจ จะรวมอยู่ในรายได้ที่แยกตามแต่ละกลุ่มธุรกิจ

⁽²⁾ รายได้อื่น ๆ ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น

ปัจจุบันบริษัทจึงมีสายธุรกิจที่สำคัญ 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจบัตรเครดิต และธุรกิจสินเชื่อบุคคล โดยในปี 2557 บริษัทมีโครงสร้างรายได้ในกลุ่มธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อบุคคล และรายได้อื่น ๆ เป็นร้อยละ 62 ร้อยละ 35 และร้อยละ 3 ของรายได้รวม ตามลำดับ สำหรับปี 2558 บริษัทมีโครงสร้างรายได้ร้อยละ 62 ร้อยละ 34 และร้อยละ 4 ของรายได้รวม ตามลำดับ และสำหรับปี 2559 บริษัทมีโครงสร้างรายได้ร้อยละ 62 ร้อยละ 35 และร้อยละ 3 ของรายได้รวม ตามลำดับ

● ธุรกิจบัตรเครดิต

รายได้ธุรกิจบัตรเครดิต	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 59	
	ล้านบาท	สัดส่วน(%)	ล้านบาท	สัดส่วน(%)	ล้านบาท	สัดส่วน(%)
1. รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจบัตรเครดิต ⁽¹⁾	4,973	55.8%	5,248	54.3%	5,706	52.8%
2. รายได้ค่าธรรมเนียม	2,832	31.8%	3,179	32.9%	3,653	33.8%
- จากด้านออกบัตรเครดิต	1,922	21.6%	2,080	21.5%	2,323	21.5%
- จากด้านร้านค้ารับบัตรเครดิต	910	10.2%	1,098	11.4%	1,330	12.3%
3. หนี้สูญรับคืน-บัตรเครดิต	1,110	12.5%	1,241	12.8%	1,447	13.4%
รวม	8,915	100.0%	9,677	100.0%	10,805	100.0%

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจบัตรเครดิตรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน

รายได้จากธุรกิจบัตรเครดิตมาจาก 3 ส่วน คือ รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าธรรมเนียม และหนี้สูญรับคืน โดยมีสัดส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อยู่ที่ร้อยละ 53 ร้อยละ 34 และร้อยละ 13 ตามลำดับ

1. รายได้จากดอกเบี้ยบัตรเครดิต

ในปี 2559 บริษัทยังทำการตลาดแบบเข้มข้น โดยเน้นทำการตลาดตอบแทนสมาชิกหลากหลายรูปแบบเพื่อให้เกิดความประทับใจ และเลือกใช้เคทีซีเป็นบัตรหลัก (Default Card) เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายผ่านบัตรอย่างต่อเนื่อง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีจำนวนบัตร 2,095,563 บัตร เพิ่มขึ้น 11.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวนบัตร 1,887,015 บัตร และยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตปี 2559 มีจำนวน 164,991 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.2% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมียอด 145,800 ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 59
จำนวนบัตรเครดิต	1,807,755	1,887,015	2,095,563
อัตราการขยายตัว (% ต่อปี)	15.3%	4.4%	11.1%
ลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิ (ล้านบาท)	34,715	38,429	42,988
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	5.6%	10.7%	11.9%
การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม ⁽¹⁾ (ล้านบาท)	129,828	145,800	164,991
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	7.4%	12.3%	13.2%

⁽¹⁾ การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตชำระค่าสินค้าและบริการ รวมการเบิกเงินสดล่วงหน้า

2. รายได้ค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิต

รายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจบัตรเครดิตที่มาจากทั้งรายได้ด้านออกบัตรเครดิตและด้านรับบัตรเครดิตยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้ค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิตนั้นเกิดจากการที่บริษัทได้รับจากการทำรายการต่าง ๆ ในฐานะผู้ออกบัตรที่เรียกว่า Interchange Fee ซึ่งจะได้รับค่าธรรมเนียมคิดเป็นร้อยละของการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต เมื่อผู้ออกบัตรของบริษัทได้นำบัตรไปชำระค่าสินค้าและบริการ รวมถึงค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการใช้บริการเบิกเงินสดล่วงหน้า เป็นต้น โดยปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิตเท่ากับ 1,922 ล้านบาท 2,080 ล้านบาท และ 2,323 ล้านบาท ตามลำดับ

3. รายได้ค่าธรรมเนียมด้านร้านค้ารับบัตรเครดิต

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 59
จำนวนร้านค้า KTC รวม ⁽¹⁾ (ร้านค้า)	15,456	23,041	29,764
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	15.8%	49.1%	29.2%
ปริมาณการซื้อขายสินค้าและบริการผ่านร้านค้าของบริษัทรวม ⁽²⁾ (ล้านบาท)	39,459	50,180	61,340
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	16.3%	27.2%	22.2%
รายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต (ล้านบาท)	908	1,098	1,330
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	7.3%	21.0%	21.1%

⁽¹⁾ เป็นจำนวนร้านค้าไม่รวม Cash Advance Outlet ณ วันสิ้นสุด

⁽²⁾ เป็นปริมาณการซื้อขายสินค้าและบริการผ่านร้านค้าของบริษัท โดยไม่รวมการเบิกถอนเงินสดล่วงหน้า

รายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต เป็นรายได้ที่เกิดจากค่าธรรมเนียมในการให้บริการร้านค้า ได้แก่ ค่าธรรมเนียมส่วนลดและค่าธรรมเนียมบริการในการเข้าเครื่อง EDC เป็นต้น ทั้งนี้จำนวนร้านค้าของบริษัทปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 มีจำนวน 15,456 ร้านค้า 23,041 ร้านค้า และ 29,764 ร้านค้า ตามลำดับ โดยบริษัทมีโครงการร่วมขยายร้านค้าและการติดตั้งเครื่องรูดบัตร ทำให้ปริมาณการซื้อขายผ่านร้านค้าสูงขึ้น โดยปริมาณการซื้อขายสินค้าและบริการผ่านร้านค้าในปี 2557 และ 2558 มีจำนวน 39,459 ล้านบาท และ 50,180 ล้านบาท ตามลำดับ และปี 2559 มีจำนวน 61,340 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 22.2% จากปีก่อน และรายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรในปี 2557 และปี 2558 มีรายได้จำนวน 908 ล้านบาท และ 1,098 ล้านบาท ตามลำดับ และในปี 2559 อยู่ที่ 1,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.1% จากปีก่อน

• ธุรกิจสินเชื่อบุคคล

ธุรกิจสินเชื่อบุคคลของบริษัทได้เปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการในเดือนตุลาคม 2546 เพื่อให้บริการด้านสินเชื่อบุคคลที่หลากหลายและเสนอเงื่อนไขพิเศษที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ในปี 2549 บริษัทเปิดตัวและดำเนินนโยบายที่จะขยายลูกหนี้ KTC Cash Revolve เพื่อสร้างรายได้เพิ่มขึ้น ในขณะเดียวกันบริษัทก็ได้ให้ความสำคัญต่อคุณภาพของลูกหนี้โดยใช้ความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ด้วยเช่นกัน ในปี 2557 บริษัทได้ปรับภาพลักษณ์จาก “สินเชื่อพร้อมใช้ KTC Cash Revolve” เป็น “สินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD” โดยเพิ่มคุณสมบัติบริการแบ่งชำระ KTC FLEXI ไปด้วย เป็นส่วนหนึ่งในบริการใหม่ของบริษัทสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD และในปี 2559 บริษัทยังมีนโยบายการทำตลาดด้วยความระมัดระวังและยั่งยืน โดยปรับคุณสมบัติของผู้สมัครสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD จากรายได้ 10,000 บาท เป็น 12,000 บาท ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2559 ที่ผ่านมา สร้างกิจกรรมสนับสนุนการสมัครสินเชื่อใหม่ เช่น การสมัครผ่านร้านค้าพันธมิตรของเคทีซี เพิ่มช่องทางการเบิกถอนเงินสดใหม่ เป็นต้น และมีการทำกิจกรรมการตลาดระดับกว้าง (Mass Campaign) ที่มุ่งช่วยแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายของสมาชิก และเสนอรายการส่งเสริมการขายโดยพิจารณาจากความต้องการของลูกค้าสำคัญ ทำให้ในปี 2559 บริษัทมียอดสินเชื่อบุคคลสุทธิเท่ากับ 20154 ล้านบาท เติบโต 18.0% จากปีก่อน และรายได้ดอกเบี้ยรับอยู่ที่ 5,074 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.3% เมื่อเทียบกับปีก่อน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 59
ลูกหนี้ธุรกิจสินเชื่อบุคคลสุทธิ (ล้านบาท)	15,201	17,073	20,154
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	11.8%	12.3%	18.0%
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท) ⁽¹⁾	3,994	4,324	5,074
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	12.1%	8.3%	17.3%
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	305	220	184
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	2.3%	(28.0%)	(16.0%)
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อบุคคล(ล้านบาท)	647	789	943
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	30.3%	21.9%	19.5%

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจสินเชื่อบุคคลรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน

• ธุรกิจสินเชื่อธนาวิญ

สินเชื่อธนาวิญ เป็นสินเชื่อที่บริษัทไม่มีนโยบายขยายพอร์ตตั้งแต่ปี 2539 เป็นต้นมา และเป็นกาให้บริการแก่ผู้ถือบัตรที่ยังคงมีบัญชีอยู่เท่านั้น ดังนั้น มูลค่าลูกหนี้สินเชื่อธนาวิญจึงมีจำนวนลดลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มียอดสุทธิ 157 ล้านบาท ตามลำดับ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 59
ลูกหนี้สินเชื่อธนวิญสุทธิ (ล้านบาท)	195	172	157
อัตราการใช้เงิน (% ต่อปี)	(13.1%)	(12.1%)	(8.4%)
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท)	35	31	29
อัตราการใช้เงิน (% ต่อปี)	(12.4%)	(8.8%)	(8.4%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	3	2	1
อัตราการใช้เงิน (% ต่อปี)	(16.5%)	(39.2%)	(55.7%)
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อธนวิญสุทธิ (ล้านบาท)	6	5	6
อัตราการใช้เงิน (% ต่อปี)	6.8%	(27.1%)	39.5%

• ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ

บริษัทดำเนินธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการอย่างเป็นทางการในเดือนกันยายน 2547 แต่เนื่องจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทั้งทางด้านการเมืองและสภาวะเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในปี 2549 ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจขนาดเล็กอันเป็นกลุ่มลูกค้าของสินเชื่อเจ้าของกิจการเป็นอย่างมาก เพื่อจำกัดความเสี่ยงอันจะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของลูกค้าหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ บริษัทจึงไม่ดำเนินการขยายสินเชื่อเจ้าของกิจการอีกต่อไป ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มียอดลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิเท่ากับ 3 ล้านบาทและรายได้ดอกเบี้ยรับ 22 ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 58	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 59
ลูกหนี้ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิ(ล้านบาท)	11	6	3
อัตราการใช้เงิน (% ต่อปี)	(33.8%)	(50.2%)	(39.7%)
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท) ⁽¹⁾	35	30	22
อัตราการใช้เงิน (% ต่อปี)	(20.8%)	(15.3%)	(26.9%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	1	1	1
อัตราการใช้เงิน (% ต่อปี)	(16.1%)	(22.4%)	(20.8%)
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อเจ้าของกิจการ (ล้านบาท)	3	2	2
อัตราการใช้เงิน (% ต่อปี)	(41.4%)	(4.8%)	(25.1%)

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการให้วงเงิน

14.3 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินในอนาคต (Forward Looking)

14.3.1 สรุปลักษณะเศรษฐกิจไทยและภาพรวมสินเชื่อผู้บริโภคปี 2559 และแนวโน้มปี 2560

ในปี 2559 ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้คาดการณ์อัตราการขยายตัวของ GDP อยู่ที่ 3.2% ซึ่งเติบโตสูงกว่าการขยายตัวที่ 2.8% ในปี 2558 ทั้งนี้เกิดจากการส่งออกสินค้าและการบริโภคภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้น แม้ว่าตัวเลขภาคท่องเที่ยวไม่เป็นไปอย่างที่ประมาณการไว้ แต่ด้วยมูลค่าการใช้จ่ายของภาครัฐจะเป็นแรงผลักดันที่สำคัญในการขับเคลื่อน

ให้เศรษฐกิจเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง และแนวโน้มในปี 2560 เศรษฐกิจไทยจะขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป คาดว่าจะมีอัตราเติบโต GDP อยู่ในช่วง 3.2%-4.0% มีปัจจัยสนับสนุนจากเศรษฐกิจโลกที่เริ่มฟื้นตัว โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกา ประกอบกับการใช้จ่ายและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐที่จะมีเพิ่มขึ้นมาก ประกอบกับจำนวนนักท่องเที่ยวที่ยังขยายตัว อีกทั้งภาวะการเงินที่ผ่อนคลาย ซึ่งจะเป็นผลให้การใช้จ่ายภาคเอกชนทั้งการบริโภคและการลงทุนมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น อย่างไรก็ตามยังคงมีปัจจัยกดดันในเรื่องความไม่แน่นอนของตลาดการเงินโลกที่มีความผันผวน ปัญหาเชิงโครงสร้างในภาคการส่งออกของไทย และภาวะหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง

ภาพรวมอุตสาหกรรมสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคยังคงเติบโตต่อเนื่องจากปีก่อน โดยหากพิจารณาข้อมูลหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ เดือนธันวาคม 2559 เท่ากับ 358,413 ล้านบาทขยายตัว 6.5% โดยเติบโตจากปี 2558 ที่โตที่ 5.8 % หรือมีจำนวน 336,641 ล้านบาท ทั้งนี้ยังคงเป็นตลาดที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าระดับบนที่มีรายได้สูง และกลุ่มลูกค้า Gen Y ที่เพิ่งเริ่มมีบัตรเครดิต ในด้านปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในช่วงปี 2559 มีจำนวน 1,488,408 ล้านบาท คิดเป็นเติบโตที่ 6.8% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากอัตราเติบโตของปี 2558 ที่อยู่ที่ 6.6%

ขณะที่สินเชื่อบุคคลมีอายุหนี้สำหรับปีนี้เท่ากับ 338,117 ล้านบาทคิดเป็นเพิ่มขึ้น 4.1% เติบโตใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า ที่ขยายตัวอยู่ที่ระดับ 3.8% เนื่องจากภาวะหนี้ครัวเรือนมีอัตราส่วนที่สูงอยู่ในระดับกว่า 80% ของ GDP ทำให้สถาบันการเงินเริ่มไม่มั่นใจในความสามารถในการชำระคืนของลูกค้า ส่งผลให้มีการนำมาตรการด้านคัดกรองคุณภาพลูกค้าที่เข้มงวดมากขึ้น โดยจะเน้นไปที่กลุ่มลูกค้าที่มีคุณภาพและลูกค้าเดิมที่เป็นกลุ่มลูกค้าที่มีประวัติการชำระเงินที่ดี อีกทั้งผู้บริโภคยังมีความกังวลในรายได้ในอนาคตที่ไม่แน่นอน แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่าผู้บริโภคยังมีความต้องการสินเชื่อเงินสด โดยเฉพาะในพื้นที่ภูมิภาคและกลุ่มคนที่ไม่สามารถสมัครบัตรเครดิตได้

14.3.2 กลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของบริษัทในปี 2560

ภายใต้เป้าหมายบริษัทที่จะก้าวไปสู่การเป็น “To be a membership company through creating solid foundation for a sustainable growth and becoming the most preferred brand under a spirit of The Courage to Choose What is Right” ซึ่งเป็นการประกาศเจตนารมณ์ที่ชัดเจนของบริษัท ที่ต้องการให้มีการเติบโตแบบยั่งยืน โดยมีความปรารถนาที่จะกระตุ้นให้ลูกค้ามีความกล้าในการเลือกใช้ชีวิตอย่างมีความหมายในรูปแบบตามที่ใจต้องการ บริษัทจึงสร้างทางเลือกผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ให้อย่างหลากหลาย เพื่อตอบโจทย์ของลูกค้า โดยเน้นการเข้าถึงและใส่ใจในลูกค้าเป็นหลัก (Member Obsession) โดยปัจจุบัน บริษัทได้ดำเนินงานคืบหน้าตามแผนไปเป็นระยะๆ ตามที่ได้กำหนด

สำหรับปี 2560 บริษัทได้วางเป้าหมายการเติบโตด้วยแผนการขยายตัวของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมไม่ต่ำกว่า 15% พอร์ตลูกหนี้ขยายตัวประมาณ 10% และรักษาระดับของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ให้อยู่ระดับเดียวกันกับปีที่ผ่านมา ทำให้บริษัทคาดว่าจะสามารถทำกำไรเพิ่มขึ้นได้ไม่ต่ำกว่า 10% จากปีก่อนหน้า โดยกำหนดแผนงานในการก้าวสู่แบรนด์ที่ใส่ใจที่สมาชิกชื่นชอบและเลือกใช้ โดยจะเน้นการดูแลและพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่องทั้งภายในและภายนอก ซึ่งจะสร้างความสำเร็จที่ยั่งยืนในระยะยาว ทั้งนี้บริษัทจะดำเนินธุรกิจภายใต้แนวความคิดใหม่ (Brand Core Value) ด้วย 3 องค์ประกอบหลักคือ 1) ความกล้า (Courageous) : กล้าคิด กล้าทำในสิ่งที่ถูกต้อง 2) ทำในสิ่งที่ฉลาดและเรียบง่าย (Smart & Simplicity) และ 3) สิ่งที่ต้องมีคุณค่า (Meaningful) ด้วยความมุ่งหมายที่จะสนับสนุนให้สมาชิกหรือผู้มีส่วนได้เสีย กล้าตัดสินใจที่จะเลือกใช้ชีวิตในแบบที่ต้องการ โดย

เป็นการต่อยอดแนวคิดในการสร้างแบรนด์นี้จากภายในองค์กรไปสู่ภายนอกองค์กรให้ครอบคลุมรอบด้าน กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทสามารถสรุปได้ดังนี้

- **ธุรกิจบัตรเครดิตเน้นขยายฐานสมาชิก พร้อมตอบสนองความต้องการของสมาชิกในรูปแบบที่เป็นดิจิทัลมากขึ้น** เป็นกลยุทธ์การตลาดที่เน้นการเพิ่มพูนสมาชิกใหม่อย่างต่อเนื่อง ในกลุ่มที่มีศักยภาพสูง ได้แก่ กลุ่มลูกค้าระดับบน (Upper) และฐานกลุ่มคนรุ่นใหม่ (Young generation) ที่มีไลฟ์สไตล์การใช้ชีวิตที่ชัดเจน โดยเน้นช่องทางการสมัครผ่านออนไลน์ ขยายฐานบัตรผ่านร้านค้า และพันธมิตรให้มากขึ้น อีกทั้งเป็นการตลาดที่พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบโจทย์ ด้วยการปรับปรุงบริการด้านดิจิทัลที่มีอยู่เดิม และสร้างสรรค์บริการใหม่ๆ ที่หลากหลาย ให้ง่ายขึ้น ทั้งโมบายแอปพลิเคชัน มีฟังก์ชันการใช้งานครบ สะดวก รองรับทุกระบบปฏิบัติการ และที่สำคัญมีความปลอดภัยสูงสุด รวมถึงปรับเว็บไซต์ ให้ใช้งานง่าย ทันสมัย เพื่อให้สมาชิกมีประสบการณ์แบบไร้รอยต่อ และเกิดความพอใจสูงสุด
- **เน้นสิทธิประโยชน์ที่หลากหลายและครอบคลุม ความต้องการของสมาชิกบัตร** บริษัทให้ความสำคัญกับความต้องการในทุกหมวดที่จะก่อให้เกิดการใช้จ่ายต่อเนื่องจนกลายเป็นบัตรที่ใช้ประจำ โดยจะประสานความร่วมมือกับพันธมิตร ร้านค้า และองค์กร สมาคมต่างๆ ออกแบบโปรแกรมการตลาด สิทธิประโยชน์ ที่คงเอกลักษณ์ของเคทีซีคือมีความแปลกใหม่ สร้างสรรค์หลากหลาย และจะเพิ่มสิทธิประโยชน์ด้านออนไลน์ให้มากขึ้น รวมถึงจะยังคงสร้างประสบการณ์ที่ดีผ่านรูปแบบกิจกรรม งานอีเวนต์ต่างๆ ที่ตอบสนองไลฟ์สไตล์ที่แตกต่างกัน
- **สร้างมูลค่าเพิ่มจากคะแนนสะสมและมุ่งทำการตลาดแบบเซกเมนต์ (Segmentation)** โดยจะบริหาร Portfolio ที่มีอยู่ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ควบคู่กับการต่อยอดด้วยแคมเปญการใช้คะแนน Forever Rewards ที่เป็นจุดแข็งของ เคทีซีทั้งสองมิติ คือการได้คะแนน (earn) หรือการแลกคะแนน (burn) และเน้นประสบการณ์การแลกแบบออนไลน์ให้มากขึ้น รวมถึงการทำโปรแกรมแบบเน้นความถี่ (Frequency) ให้สมาชิกใช้บ่อยครั้ง จนเกิดพฤติกรรมและกลายเป็นบัตรประจำ (default card) และที่สำคัญจะไม่ทิ้งการตลาดแบบเฉพาะเจาะจง (targeted) โดยยังคงเน้นตลาดเป้าหมายที่ต่างจังหวัด และกลุ่มสมาชิกที่มีอายุ และจะเริ่มเข้าสู่สังคมคนสูงวัย.
- **ด้านร้านค้ารับบัตรเน้นรุกเข้าธุรกิจประเภทใหม่ ขยายต่างจังหวัดและเดินทางธุรกิจออนไลน์** เคทีซีมุ่งเน้นการขยายธุรกิจร้านค้ารับบัตรรุกเข้าธุรกิจประเภทใหม่ การขยายสู่ตลาดต่างจังหวัด และการเดินทางธุรกิจออนไลน์ โดยการนำเสนอบริการ KTC Pay เพื่อตอบสนองการทำธุรกรรม e-Commerce และ m-Commerce รองรับการขายตัวของธุรกิจออนไลน์ ซึ่งร้านค้าทุกประเภทจะได้รับการดูแลอย่างใกล้ชิดจากทีมฝ่ายขายและการตลาด เพื่อเสนอบริการ KTC Payment Solutions ที่เหมาะสมกับแต่ละธุรกิจรวมถึงการร่วมวางแผนและหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ร่วมกัน
- **พัฒนาคุณสมบัติของผลิตภัณฑ์สินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD สร้างประสบการณ์ออนไลน์ มุ่งขยายฐานสมาชิกใหม่ และสร้างความภักดีในระยะยาว** เนื่องจากผู้บริโภคทุกวันนี้กำลังก้าวเข้าสู่สังคมยุคดิจิทัล มีพฤติกรรมในการใช้ชีวิตกับโลกออนไลน์อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ KTC PROUD จึงมุ่งเน้นพัฒนาคุณสมบัติผลิตภัณฑ์เพื่อรองรับและเป็นการเพิ่มประสบการณ์ในด้านออนไลน์ เช่นบริการเบิกถอนเงินสดออนไลน์ สามารถดำเนินการได้ 24 ชั่วโมง โดยไม่มีข้อจำกัดในการเบิกถอน เพื่อเพิ่มความสะดวกและปลอดภัย นอกจากนี้ยังมุ่งขยายกลุ่มเป้าหมายใหม่ๆ ที่มีคุณภาพ เพื่อเป็นการรักษาส่งเสริมแบ่งทางการตลาด อีกทั้งสร้างความพึงพอใจสมาชิกเพื่อสร้างความผูกพันกับผลิตภัณฑ์และแบรนด์เคทีซีในระยะยาว
- **เคทีซีจะต่อยอด และหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ (Business Exploration) สร้างสัมพันธ์กับพันธมิตร (Total Business Relationship : TBR) อย่างยั่งยืน** บริษัทจะทำการศึกษากลุ่มธุรกิจที่กำลังเติบโตตามกระแส หรือมีศักยภาพ หรือเป็นการตอบโต้ไลฟ์สไตล์การใช้ชีวิตของสมาชิก และจะไม่มองข้ามกิจกรรมการตลาดประเภทอื่น ที่ส่งเสริมให้สมาชิกพึงพอใจ และสร้าง

พฤติกรรมการใช้บัตร เช่น รายการส่งเสริมการขายออนไลน์ (on line promotion) การนำเสนอแผนประกันภัยรูปแบบต่างๆ (Insurance) และบริการ “U Shop V Deliver” ที่เพิ่มความหลากหลาย และเน้นการทำตลาด แบบตรงกลุ่ม (segmentation) มากขึ้น โดยจะเชื่อมต่อความสัมพันธ์กับพันธมิตร (TBR) ต่อยอด พร้อมสอดประสานทุกกลุ่มธุรกิจ ภายใต้แนวคิดทำให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับทุกฝ่าย และไม่ทิ้งการตอบโจทย์ความต้องการของสมาชิก รวมถึงจะยังแสวงหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ จากธุรกิจที่กำลังเป็นที่นิยม เติบโตตามกระแส และเทรนด์ของโลก หรือเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพ หรือเป็นการตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของสมาชิกให้แน่นขึ้น

โดยกิจกรรมและนโยบายด้านการตลาด ในปี 2560 จะยังคงความเข้มข้นต่อเนื่อง เป็นการสานต่อจากนโยบายปีที่ผ่านมาให้เกิดประสิทธิภาพ รวมถึงจะมีการขยายกรอบแนวคิด การทำตลาดรูปแบบใหม่ โดยให้ความสำคัญ และโฟกัสที่ตลาดออนไลน์ การพัฒนาฟังก์ชัน ปรับและเสริมโมบายแอปพลิเคชันที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงไม่หยุดนิ่งในการวิเคราะห์ หาโอกาส ต่อยอดทางธุรกิจใหม่ๆ อีกด้วย