



**บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)**  
**คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2557**

**บทวิเคราะห์สำหรับผู้บริหาร**

ในปี 2557 เอไอเอสได้ดำเนินการพัฒนาโครงข่าย 3G-2.1GHz ทั้งด้านความครอบคลุมและความจุของโครงข่ายอย่างต่อเนื่อง โดยเอไอเอสมีโครงข่ายครอบคลุม 97% ของประชากรตั้งแต่เดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา และมีจำนวนสถานีฐาน 3G-2.1GHz ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 21,300 สถานีฐาน ซึ่งเกินกว่าเป้าหมายที่บริษัทได้ตั้งไว้ที่ 20,000 สถานีฐาน ในขณะที่ปริมาณการใช้บริการข้อมูลยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทยังคงดำเนินการติดตั้งสถานีฐานย่อยและ Wifi เพิ่มเติม โดยเฉพาะในสถานที่ที่มีการใช้งานที่หนาแน่น เพื่อให้ลูกค้าได้รับประสบการณ์ที่ดีจากการใช้งานผ่านโครงข่ายของบริษัท

**นับตั้งแต่ไตรมาสแรกเอไอเอสได้ส่วนแบ่งทางการตลาดเพิ่มขึ้น** โดยบริษัทจะยังคงพัฒนาโครงข่าย ผลิตรถยนต์และบริการให้ดียิ่งขึ้น ทั้งนี้ แม้ว่าเศรษฐกิจโดยรวมในประเทศจะชะลอตัว แต่รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายยังคงเพิ่มขึ้น 1.2% จากปีก่อน อยู่ที่ 117,990 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในช่วงที่คาดการณ์ไว้ระหว่าง 1-2% โดยปัจจัยหลักมาจากสัดส่วนสมาร์ตโฟนที่เพิ่มขึ้นเป็น 38% ซึ่งช่วยผลักดันให้รายได้จากการให้บริการดาต้าเติบโตขึ้น 57% จากปีก่อน ในขณะที่ EBITDA อยู่ที่ 66,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.3% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลง ถึงแม้ว่าค่าใช้จ่ายด้านโครงข่ายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจะเพิ่มสูงขึ้น กำไรสุทธิอยู่ที่ 36,033 ล้านบาท ลดลง 0.7% เทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น

**เอไอเอสคาดการณ์ว่าการแข่งขันในปี 2558 จะเข้มข้นขึ้นในกลุ่มลูกค้าระดับกลางถึงล่าง** โดยผู้ให้บริการจะจัดหามือถือราคาถูกลงที่รองรับ 3G มาขายใน

ตลาดมากขึ้น ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันกำไรจากการขายมือถือ รวมทั้งราคาต่อหน่วยของบริการเสียงและดาต้า และค่าใช้จ่ายในการขาย เนื่องจากความนิยมในมือถือ AIS Super Combo ในปีที่ผ่านมา เอไอเอสจะยังคงใช้กลยุทธ์นี้ต่อไปในปี 2558 ทั้งมือถือสมาร์ตโฟนและไมโครสมาร์ตโฟน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ต้นทุนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ลดลง

**ในปี 2558 เอไอเอสจะเพิ่มขีดความสามารถของการเป็นผู้นำในตลาดโทรคมนาคม** โดยการเปลี่ยนจาก “ผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่” เป็น “ผู้ให้บริการด้านดิจิทัลไลฟ์” ซึ่งจะให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ บริการอินเทอร์เน็ต บรอดแบนด์ และดิจิทัลคอนเทนต์ โดยในปี 2558 บริษัทได้ตั้งงบลงทุนไว้ 40,000 ล้านบาท เพื่อเพิ่มความสามารถในการรองรับข้อมูลโดยสร้างสถานีฐานเพิ่มเติมและขยายโครงข่ายใยแก้วนำแสง เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจมือถือและธุรกิจอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์ โดยภายในปีแรกของการให้บริการอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์ บริษัทตั้งเป้าหมายลูกค้าไว้ 80,000 ราย ทั้งนี้ เอไอเอสคาดการณ์ว่าการประมูลคลื่น 1800MHz จะเกิดขึ้นภายในไตรมาสที่ 3/2558 และจะนำคลื่นมาให้บริการ 4G เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงข่าย เอไอเอสคาดว่าในปี 2558 รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายจะเพิ่มขึ้น 3-4% โดยมีปัจจัยหลักมาจากคุณภาพโครงข่ายที่สูงขึ้นและการนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ในขณะที่ EBITDA margin เพิ่มขึ้น 100-200bps จากค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลง ถึงแม้ว่าค่าใช้จ่ายด้านโครงข่ายจะเพิ่มสูงขึ้นจากการขยายโครงข่ายก็ตาม

**เหตุการณ์สำคัญ: ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบนงบเฉพาะกิจการ และบรรวม**

ในไตรมาส 4/2557 เอไอเอสบันทึกค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบนงบการเงินเฉพาะกิจการ และงบการเงินรวม จำนวน 664 ล้านบาท สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกยกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง ทั้งนี้หากไม่รวมค่าตัดจำหน่ายดังกล่าว กำไรสุทธิของปี 2557 บนงบการเงินรวมเท่ากับ 36,697 ล้านบาท

**สรุปผลการดำเนินงาน**

**ณ สิ้นปี 2557 นี้** เอไอเอสมีจำนวนลูกค้าทั้งสิ้น 44.3 ล้านเลขหมาย โดยมีลูกค้าอยู่บนระบบใบอนุญาต 2.1GHz เพิ่มขึ้นเป็น 40.8 ล้านเลขหมาย คิดเป็นสัดส่วน 92% ของจำนวนลูกค้าทั้งหมด ซึ่งเกินเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ 85% ทั้งนี้จำนวนมือถือที่รองรับระบบ 3G บนเครือข่าย 3G-2.1GHz เพิ่มขึ้นจาก 8 ล้านเครื่อง ในปีที่แล้วเป็น 22 ล้านเครื่องในปี นี้ โดยมีส่วนสำคัญมาจากความสำเร็จในการขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz และการออกแพ็คเกจที่นำมาผูกกับสมาร์ตโฟนเพื่อจูงใจลูกค้าให้มาใช้มือถือที่รองรับ 3G ปัจจุบันลูกค้าที่อยู่บนสัญญาความร่วมมือ 900MHz ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยอยู่ที่ 3.5 ล้านเลขหมาย

**รายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU)** และจำนวนนาทีที่โทรออกต่อเลขหมายต่อเดือน (MOU) มีแนวโน้มลดลงจากจำนวนซิมต่อคนที่เพิ่มขึ้น โดยในหนึ่งคนมีการถืออุปกรณ์ที่เชื่อมต่อต่ามากกว่าหนึ่งเครื่อง นอกจากนี้ซิมที่ส่งได้รับโปรโมชั่นที่นำดึงดูด ในขณะที่เศรษฐกิจโดยรวมในประเทศยังคงชะลอตัวทำให้เกิดต้นทุนที่ราคาของบริการเสียงและดาต้า รวมถึงการออกแพ็คเกจในระดับราคาที่ต่ำลงสำหรับลูกค้ารายเดือนระดับกลางถึงล่าง ซึ่งเป็นปัจจัยที่กดดัน ARPU ระบบรายเดือนให้ลดลง 2.1% เทียบกับไตรมาสก่อนและ 7.5% จากปีก่อน มาอยู่ที่ 608 บาท ในขณะที่ ARPU ระบบเติมเงินเพิ่มขึ้น 1.1% จากไตรมาสก่อน แต่ลดลง 11% เมื่อเทียบกับปีก่อน มาอยู่ที่ 170 บาท

จำนวนผู้ใช้บริการ	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 2/2557	ไตรมาส 3/2557	ไตรมาส 4/2557
ระบบสัญญาร่วมการงาน 900MHz <sup>1)</sup>	24,494,400	16,098,400	8,462,300	5,114,600	3,546,800
ระบบใบอนุญาต 2.1GHz <sup>2)</sup>	16,366,500	26,264,100	34,415,900	38,680,600	40,754,500
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	4,266,900	4,463,800	4,661,100	4,786,700	4,940,700
ระบบเติมเงิน	36,594,000	37,898,700	38,217,100	39,008,500	39,360,600
<b>รวมจำนวนผู้ใช้บริการ</b>	<b>40,860,900</b>	<b>42,362,500</b>	<b>42,878,200</b>	<b>43,795,200</b>	<b>44,301,300</b>
<b>จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น (Net additions)</b>					
ระบบสัญญาร่วมการงาน 900MHz <sup>1)</sup>	-4,159,300	-8,396,000	-7,636,000	-3,347,700	-1,567,800
ระบบใบอนุญาต 2.1GHz <sup>2)</sup>	5,895,100	9,897,600	8,151,700	4,264,700	2,073,900
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	213,200	196,900	197,300	125,600	154,000
ระบบเติมเงิน	1,522,600	1,304,700	318,400	791,400	352,100
<b>รวมจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น</b>	<b>1,735,800</b>	<b>1,501,600</b>	<b>515,700</b>	<b>917,000</b>	<b>506,100</b>
<b>ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)</b>					
ระบบสัญญาร่วมการงาน 900MHz <sup>1)</sup>	203	191	178	188	216
ระบบใบอนุญาต 2.1GHz <sup>2)</sup>	297	256	241	221	216
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	658	639	647	625	608
ระบบเติมเงิน	191	179	175	169	170
<b>เฉลี่ย</b>	<b>234</b>	<b>225</b>	<b>223</b>	<b>216</b>	<b>216</b>

1) ระบบสัญญาร่วมการงาน 900MHz หมายถึงการจดทะเบียนเลขหมายบน 900 และ 1800MHz ซึ่งอยู่ภายใต้สัมปทานสัญญาร่วมการงานแบบ สร้าง-โอน-ดำเนินการ (build-transfer-operate)  
 2) ระบบใบอนุญาต 2.1GHz หมายถึงการจดทะเบียนเลขหมายบน 2100MHz ซึ่งอยู่ภายใต้ใบอนุญาตที่ออกโดย กสทช. โดยลูกค้าที่ถืออุปกรณ์ 2G จะใช้บริการโครงข่าย 900MHz



**บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)  
คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2557**

MOU (นาฬิกา/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบสัญญาร่วมการงาน 900MHz <sup>1)</sup>	291	255	205	194	210
ระบบใบอนุญาต 2.1GHz <sup>2)</sup>	342	336	306	284	275
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	429	412	397	387	373
ระบบเติมเงิน	294	283	263	255	256
<b>เฉลี่ย</b>	<b>308</b>	<b>297</b>	<b>277</b>	<b>270</b>	<b>269</b>

### ผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2557

**ไตรมาส 4/2557 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย อยู่ที่ 30,037 ล้านบาท** โดยเพิ่มขึ้น 2.2% เทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากมีผลจากฤดูกาลท่องเที่ยว และเพิ่มขึ้น 3.5% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องมาจากฐานของรายได้ที่ต่ำในไตรมาส 3/2557 เพราะมีปัญหาทางการเมือง บริษัทได้ทำการพัฒนาโครงข่าย 3G-2.1GHz อย่างต่อเนื่องด้วยการเพิ่มจำนวนสถานีฐาน รวมไปถึง small cells และจุดเชื่อมต่อ Wifi ในช่วงเดือนตุลาคม บริษัทได้ออกโทรศัพท์ AIS Super Combo ตัวใหม่ที่มีหน้าจอสขนาด 4.5 นิ้ว ซึ่งได้รับการตอบรับจากตลาดเป็นอย่างดี และทำให้อัตราการถือครองโทรศัพท์ที่รองรับ 3G เพิ่มขึ้นเป็น 55% จาก 49% ในไตรมาส 3/2557 อีกทั้งรายได้จากการขายโทรศัพท์มือถือยังเพิ่มขึ้น 101% เทียบกับไตรมาสก่อน และ 42% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากไอโฟน 6 และไอโฟน 6 พลัส ที่ได้รับความนิยมสูง ในไตรมาส 4/2557 นี้ ต้นทุนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้อยู่ที่ 3,856 ล้านบาท ลดลง 16% เทียบกับไตรมาสก่อน และ 30% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องมาจากการประชาสัมพันธ์ให้ลูกค้าใช้งานเครือข่าย 3G รวมไปถึงอัตราค่าธรรมเนียมที่ถูกลง อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 9.2% เทียบกับไตรมาสก่อน และ 14% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมาจากค่าใช้จ่ายการตลาดเป็นหลัก ทำให้มี **EBITDA** อยู่ที่ 17,727 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.8% เทียบกับไตรมาสก่อน และ 8.7% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (ดูย่อหน้าเหตุการณ์สำคัญในหน้า 1) ที่เพิ่มขึ้น บริษัทยังคงมี**กำไรสุทธิ**ที่ 9,122 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.9% เทียบกับไตรมาสก่อน และ 3.5% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ถ้าตัดผลการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจำนวน 664 ล้านบาท ออก จะทำให้กำไรสุทธิเท่ากับ 9,786 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.3% เทียบกับไตรมาสก่อน และ 7.6% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

### สรุปผลประกอบการเชิงการเงินประจำปี 2557

#### รายได้

ในปี 2557 เอไอเอสมีรายได้ (ไม่รวมค่าก่อสร้าง) 148,729 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 1.3% จากปีที่ผ่านมา เป็นผลจากการเติบโตของรายได้จากการข้อมมูลและรายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์

- **รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์** คิดเป็น 16% ของรายได้รวมเท่ากับ 23,332 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 23% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากความสำเร็จในการขายมือถือภายใต้ชื่อ AIS Super Combo โดยสามารถขายได้ 2.5 ล้านเครื่อง ภายในระยะเวลา 8 เดือน ทั้งนี้ ในปีนี้กำไรจากการขายอยู่ที่ 0.8% ลดลงจาก 6.5% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ตามกลยุทธ์ที่ได้วางไว้เพื่อจูงใจให้ลูกค้าหันมาใช้มือถือที่รองรับ 3G
- **รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย** เติบโตตามที่คาดการณ์ไว้โดยเพิ่มขึ้น 1.2% จากปีก่อน อยู่ที่ 117,990 ล้านบาท ซึ่งมาจากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการด้านในขณะที่ยังคงลดการบริการเสียงยังคงลดลง ในปี 2557 เอไอเอสได้ขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz ให้ครอบคลุม 97% ของประชากร และมีจำนวนสถานีฐาน 3G ที่มากที่สุดในประเทศ ทำให้จำนวนลูกค้าบนใบอนุญาต 2.1GHz เพิ่มขึ้น จึงส่งผลให้รายได้จากการให้บริการบนใบอนุญาต 2.1GHz เติบโตขึ้นเป็น 78% ของรายได้รวม (ดูตารางรายได้บริการในหน้า 3)
- **รายได้จากบริการเสียง** อยู่ที่ 65,382 ล้านบาท ลดลง 14% จากปีก่อน เนื่องจากมีการใช้งานบริการข้อมูลเพื่อทดแทนการโทรมากขึ้นในกลุ่มลูกค้าบางกลุ่ม และภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวในครึ่งปีแรก
- ในปีนี้เอไอเอสได้ลงทุนโครงข่าย 3G ให้มีความพร้อมทั้งด้านของความพร้อมคลุมและความจุโครงข่าย ทำให้**รายได้จากการให้บริการข้อมมูล** เพิ่มขึ้น 34% จากปีที่ผ่านมา อยู่ที่ 43,495 ล้านบาท โดยมีความต้องการใช้งานบริการด้านนี้เพิ่มขึ้น อีกทั้งราคาของสมาร์โฟนที่ถูกลง และแพ็คเกจที่มีราคาที่น่าสนใจสำหรับลูกค้ารายเดือนและเติมเงิน **รายได้จากบริการด้านนี้** ในปีนี้ คิดเป็น 29% ของรายได้ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย โดยเพิ่มขึ้นจาก 19% ในปีก่อน
- **รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติ** รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติ อยู่ที่ 2,240 ล้านบาท ลดลง 17% จากปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่น้อยลงจากกฎอัยการศึกที่ยังคงอยู่และการแข่งขันด้านราคาในตลาดโลก
- **รายได้จากบริการโทรทางไกลระหว่างประเทศและอื่นๆ** อยู่ที่ 6,827 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24% จากปีก่อน จากการเติบโตของบริการ Wifi
- **ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)** ทั้งรายรับและต้นทุนลดลงประมาณ 35% จากปีก่อน จากการปรับลดค่า IC จาก 1 บาทต่อนาที เป็น 45 สตางค์ต่อนาที ซึ่งเริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2556 ในปีนี้รายรับสุทธิจากค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (net IC) อยู่ที่ 641 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 659 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา

#### ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในปี 2557 บริษัทมี**ต้นทุนการให้บริการ ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย** เท่ากับ 53,034 ล้านบาท ลดลง 6.6% เทียบกับปีก่อน เนื่องมาจากค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลง แม้ว่าจะมีต้นทุนจากค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายโครงข่ายที่เพิ่มขึ้นจากการขยายโครงข่าย 3G

- **ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้** อยู่ที่ 19,427 ล้านบาท ลดลง 27% เทียบกับปีก่อน เนื่องจากความสำเร็จในการอัปเดตลูกค้าให้มาใช้บริการ 3G ซึ่งอยู่บนระบบใบอนุญาตที่มีต้นทุนค่าธรรมเนียมที่ลดลง โดยส่วนสำคัญมาจากความนิยมในโทรศัพท์มือถือ AIS Super Combo และเป็นปัจจัยหลักให้อัตราการถือครองโทรศัพท์ที่รองรับ 3G เพิ่มขึ้น สัดส่วนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ต่อรายได้จากการให้บริการ ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายในปี 2557 นี้ อยู่ที่ 16.5% ลดลงจาก 22.7% ในปี 2556
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 18,633 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14% เทียบกับปีก่อน เนื่องจากการขยายโครงข่าย 3G ทั้งสถานีฐานและโครงข่ายใยแก้วนำแสง ทั้งนี้สินทรัพย์ภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการบนความถี่ 1800MHz ได้ถูกตัดจำหน่ายจนครบตั้งแต่ไตรมาส 3/2556 ในขณะที่สินทรัพย์บนความถี่ 900MHz จำนวน 8,700 ล้าน จะถูกตัดจำหน่ายจนครบในไตรมาส 3/2558 เมื่อสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการสิ้นสุด
- **ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย** เพิ่มขึ้น 10% เทียบกับปีก่อน มาอยู่ที่ 8,538 ล้านบาท เนื่องจากการขยายโครงข่าย 3G ทั่วประเทศ และปัจจุบันครอบคลุม 97% ของประชากร รวมไปถึงการลงทุนในความจุโครงข่ายที่เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับกับความต้องการในการใช้งานด้านนี้ที่สูงขึ้น
- **ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 6,436 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 2.2% เทียบกับปีก่อน

**ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร** อยู่ที่ 18,860 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% เทียบกับปีก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดในการประชาสัมพันธ์ให้ลูกค้ามาใช้ 3G และการสร้างภาพลักษณ์ให้กับแบรนด์เป็นหลัก

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 6,220 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44% เทียบกับปีก่อน เนื่องจากการออกแคมเปญเพื่อให้ลูกค้าหันมาใช้มือถือที่รองรับ 3G รวมไปถึงการประชาสัมพันธ์ภาพลักษณ์แบรนด์ในตลาด ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายการตลาดมีสัดส่วน 4.2% ของรายได้รวม สอดคล้องกับที่คาดการณ์
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** อยู่ที่ 11,111 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17% เทียบกับปีก่อน เนื่องด้วยจำนวนพนักงานที่เพิ่มมากขึ้น และในปี 2557 มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์สามมัยเพิ่มขึ้น 49% จาก 549 ล้านบาท ในปี 2556 เป็น 818 ล้านบาท ในปี 2557
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 289 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25% เทียบกับปีก่อน เนื่องจากการปรับปรุงข้อบริการเอไอเอส



**บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)**  
**คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2557**

- **ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ** อยู่ที่ 1,240 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58% เทียบกับปีก่อน เนื่องจากจำนวนผู้ใช้บริการแบบรายเดือนที่เพิ่มขึ้น ซึ่งทำให้ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญมีสัดส่วน 3.6% ของรายได้การให้บริการระบบรายเดือน เพิ่มขึ้นจาก 2.5% ในปี 2556

**รายได้จากการลงทุน** อยู่ที่ 370 ล้านบาท ลดลง 33% จากปีก่อน เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยรวมถึงเงินต้นที่ลดลง

**ต้นทุนทางการเงิน** อยู่ที่ 1,527 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52% เทียบกับปีก่อน เนื่องมาจากการออกหุ้นกู้ระยะยาวในเดือนเมษายนเป็นหลัก

**กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน** อยู่ที่ 189 ล้านบาท จากขาดทุน 233 ล้านบาท ในปี 2556 โดยกำไรดังกล่าวเป็นกำไรที่ยังไม่ได้รับรู้ที่เกิดจากการลงทุนในโครงการขายและบริหารจะสูงขึ้น **EBITDA margin รวม** เพิ่มขึ้นเป็น 44.7% หรือ 130bps จากปี 2556 ส่วน **service EBITDA margin** เพิ่มขึ้นเป็น 52.8% หรือ 390bps จากปี 2556 **กำไรสุทธิ** ในปี 2557 อยู่ที่ 36,033 ล้านบาท ลดลง 0.7%

**กำไร**

ในปี 2557 **EBITDA** อยู่ที่ 66,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.3% จากปีก่อน เพราะมีต้นทุนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลง ถึงแม้ต้นทุนค่าโครงสร้าง และการใช้จ่ายในการขายและบริหารจะสูงขึ้น **EBITDA margin รวม** เพิ่มขึ้นเป็น 44.7% หรือ 130bps จากปี 2556 ส่วน **service EBITDA margin** เพิ่มขึ้นเป็น 52.8% หรือ 390bps จากปี 2556 **กำไรสุทธิ** ในปี 2557 อยู่ที่ 36,033 ล้านบาท ลดลง 0.7%

จากปีก่อน ทั้งนี้ ถ้าหักผลจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ไม่สามารถใช้งานได้จำนวน 664 ล้านบาท กำไรสุทธิจะอยู่ที่ 36,697 ล้านบาท หรือทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน

**ฐานะการเงิน**

ณ สิ้นปี 2557 เอไอเอสมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 126,351 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% จากปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในโครงข่าย 3G และเงินสดที่เพิ่มขึ้น หนี้สินรวมอยู่ที่ 79,486 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 20% เทียบกับปีก่อน จากการออกหุ้นกู้ระยะยาวเพิ่มเติม ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อย อยู่ที่ 46,865 ล้านบาท เอไอเอสยังคงมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยสะท้อนจากอัตราส่วนเงินหมุนหมุนเวียนอยู่ที่ 0.91 เท่า และมีอัตราหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.39 เท่าเพียงพอสำหรับการกู้ยืมเพิ่มเติมได้ ในขณะที่ต้นทุนดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ 4%

**กระแสเงินสด**

ในปี 2557 เอไอเอสมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ 62,820 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจาก 51,329 ล้านบาทในปี 2556 ทั้งนี้เอไอเอสได้ใช้ลงทุนไปทั้งสิ้น 32,562 ล้านบาท จากที่คาดการณ์ไว้ 40,000 ล้านบาท เอไอเอสได้จ่ายปันผลในปี 2556 ไปทั้งสิ้น 35,052 ล้านบาท ในขณะที่มีการกู้เงินและชำระคืนเงินกู้เท่ากับ 24,658 ล้านบาท และ 12,406 ล้านบาท ตามลำดับ ในไตรมาส 4/2557 เอไอเอสได้ชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ 2.1GHz งวดที่สองแก่ กสทช. เป็นจำนวนเงิน 3,656 ล้านบาท และคงเหลือการชำระงวดสุดท้ายอีก 3,656 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2558

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 3/2557	ไตรมาส 4/2557	%YoY	%QoQ	ปี 2556	ปี 2557	%YoY
รายได้จากบริการเสียง	18,212	15,710	15,454	-15%	-1.6%	75,969	65,382	-14%
รายได้จากบริการเสริม (VAS)	8,563	11,388	12,051	41%	5.8%	32,376	43,495	34%
รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติ	759	537	650	-14%	21%	2,690	2,240	-17%
อื่นๆ (โทรต่างประเทศ, อื่นๆ)	1,476	1,746	1,882	28%	7.8%	5,521	6,872	25%
<b>รวมรายได้จากการให้บริการไม่รวม IC</b>	<b>29,010</b>	<b>29,382</b>	<b>30,037</b>	<b>3.5%</b>	<b>2.2%</b>	<b>116,556</b>	<b>117,990</b>	<b>1.2%</b>
รายรับค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)	1,845	1,765	1,953	5.9%	11%	11,260	7,407	-34%
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	5,947	4,208	8,454	42%	101%	18,995	23,332	23%
<b>รวมรายได้</b>	<b>36,803</b>	<b>35,355</b>	<b>40,444</b>	<b>9.9%</b>	<b>14%</b>	<b>146,811</b>	<b>148,729</b>	<b>1.3%</b>
ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้	(5,497)	(4,589)	(3,856)	-30%	-16%	(26,443)	(19,427)	-27%
ค่าตัดจำหน่าย	(4,147)	(4,819)	(5,040)	22%	4.6%	(16,309)	(18,633)	14%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	(1,959)	(2,354)	(2,227)	14%	-5.4%	(7,757)	(8,538)	10%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	(1,607)	(1,623)	(1,657)	2.1%	3.1%	(6,299)	(6,436)	2.2%
<b>ต้นทุนการให้บริการไม่รวม IC</b>	<b>(13,210)</b>	<b>(13,385)</b>	<b>(12,780)</b>	<b>-3.3%</b>	<b>-4.5%</b>	<b>(56,809)</b>	<b>(53,034)</b>	<b>-6.6%</b>
ต้นทุนค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)	(1,693)	(1,602)	(1,738)	2.6%	8.4%	(10,601)	(6,766)	-36%
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	(5,625)	(4,291)	(8,299)	48%	93%	(17,760)	(23,148)	30%
<b>รวมต้นทุน (ไม่รวมค่าก่อสร้าง)</b>	<b>(20,528)</b>	<b>(19,278)</b>	<b>(22,816)</b>	<b>11%</b>	<b>18%</b>	<b>(85,170)</b>	<b>(82,948)</b>	<b>-2.6%</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>16,275</b>	<b>16,077</b>	<b>17,628</b>	<b>8.3%</b>	<b>9.7%</b>	<b>61,642</b>	<b>65,781</b>	<b>6.7%</b>
<b>ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร</b>	<b>(4,440)</b>	<b>(4,643)</b>	<b>(5,069)</b>	<b>14%</b>	<b>9.2%</b>	<b>(14,876)</b>	<b>(18,860)</b>	<b>27%</b>
ค่าใช้จ่ายการตลาด	(1,420)	(1,414)	(1,866)	31%	32%	(4,331)	(6,220)	44%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและพนักงาน	(2,748)	(2,864)	(2,782)	1.2%	-2.9%	(9,526)	(11,111)	17%
ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ	(209)	(290)	(340)	63%	17%	(787)	(1,240)	58%
ค่าตัดจำหน่ายในการขายและบริหาร	(63)	(75)	(81)	28%	8.5%	(232)	(289)	25%
<b>กำไรจากการดำเนินงาน</b>	<b>11,835</b>	<b>11,434</b>	<b>12,560</b>	<b>6.1%</b>	<b>9.8%</b>	<b>46,765</b>	<b>46,920</b>	<b>0.3%</b>
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(215)	120	(26)	-88%	-121%	(233)	189	-181%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	115	176	134	17%	-24%	708	500	-29%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(228)	(471)	(458)	101%	-2.7%	(1,002)	(1,527)	52%
ภาษีเงินได้	(2,707)	(2,311)	(3,100)	15%	34%	(10,008)	(10,080)	0.7%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	16	7	11	-34%	61%	44	30	-32%
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>8,816</b>	<b>8,955</b>	<b>9,122</b>	<b>3.5%</b>	<b>1.9%</b>	<b>36,274</b>	<b>36,033</b>	<b>-0.7%</b>

รายได้บริการ (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 3/2557	ไตรมาส 4/2557	%YoY	%QoQ	ปี 2556	ปี 2557	%YoY
รายได้จากระบบสัญญาณรวมการงาน 900MHz	15,787	3,760	2,787	-82%	-26%	89,131	24,238	-73%
รายได้จากระบบใบอนุญาต 2.1GHz	11,747	23,875	25,368	116%	6%	21,904	86,879	297%
<b>รวมรายได้จากบริการ</b>	<b>27,534</b>	<b>27,636</b>	<b>28,155</b>	<b>2.3%</b>	<b>1.9%</b>	<b>111,035</b>	<b>111,118</b>	<b>0.1%</b>
<i>(เสียง, ข้อมูล, บริการข้ามแดนอัตโนมัติ)</i>								
สัดส่วนรายได้จากระบบใบอนุญาต 2.1GHz	43%	86%	90%			20%	78%	



บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)  
คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2557

EBITDA (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 3/2557	ไตรมาส 4/2557	%YoY	%QoQ	ปี 2556	ปี 2557	%YoY
กำไรจากการดำเนินงาน	11,835	11,434	12,560	6.1%	9.8%	46,765	46,920	0.3%
ค่าตัดจำหน่าย	4,211	4,893	5,121	22%	4.7%	16,541	18,922	14%
(กำไร)/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	323	194	110	-66%	-43%	562	865	54%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(44)	(43)	(36)	-18%	-16%	(163)	(184)	13%
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	(8)	(35)	(26)	216%	-25%	(14)	(96)	571%
<b>EBITDA</b>	<b>16,316</b>	<b>16,442</b>	<b>17,227</b>	<b>8.7%</b>	<b>7.8%</b>	<b>63,691</b>	<b>66,428</b>	<b>4.3%</b>
อัตรา EBITDA รวม (%)	44.3%	46.5%	43.8%			43.4%	44.7%	
อัตรา EBITDA จากการบริการ (%)	51.8%	53.1%	54.9%			48.9%	52.8%	

อัตรา EBITDA จากการบริการคำนวณมาจากส่วนของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ โดยไม่รวมธุรกิจการขายโทรศัพท์  
อัตรา EBITDA จากการบริการ = (EBITDA - รายได้จากการขาย)/(รายได้รวม - รายได้จากการขาย)

กำไรสุทธิก่อนรายการพิเศษ	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 3/2557	ไตรมาส 4/2557	%YoY	%QoQ	ปี 2556	ปี 2557	%YoY
กำไรสุทธิ	8,816	8,955	9,122	3.5%	1.9%	36,274	36,033	-0.7%
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี-DPC	282	-	-	-	-	411	-	-
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี-AIS	-	-	664	-	-	-	664	-
กำไรสุทธิก่อนรายการพิเศษ	9,098	8,955	9,792	7.6%	9.3%	36,685	36,697	0.1%

รายได้และต้นทุนจากการก่อสร้าง (ล้านบาท): IFRS12	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 3/2557	ไตรมาส 4/2557	%YoY	%QoQ	ปี 2556	ปี 2557	%YoY
รายได้จากค่าก่อสร้าง	305	135	18	-94%	-87%	3,766	600	-84%
ต้นทุนค่าก่อสร้าง	(305)	(135)	(18)	-94%	-87%	(3,766)	(600)	-84%

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)/ร้อยละของสินทรัพย์รวม	ไตรมาส 3/2557	ไตรมาส 4/2557
เงินสด	15,254 14%	17,967 14%
เงินลงทุนระยะสั้น	1,577 1.4%	1,542 1.2%
ลูกหนี้การค้า	10,264 9.2%	10,415 8.2%
สินค้าคงเหลือ	2,865 2.6%	2,519 2%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	5,005 4.5%	6,682 5.3%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>34,965 31%</b>	<b>39,126 31%</b>
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	13,601 12%	12,624 10%
ไตรมาสแรก ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	56,422 50%	69,441 55%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,178 1.9%	2,505 2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	3,557 3.2%	1,442 1.1%
อื่นๆ	1,303 1.2%	1,213 1%
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>112,026 100%</b>	<b>126,351 100%</b>
เจ้าหนี้การค้า	11,718 11%	11,903 9.4%
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	9,303 8.3%	2,572 2%
ผลตอบแทนค้างจ่าย	3,535 3.2%	5,130 4.1%
อื่นๆ	17,279 15%	23,301 16%
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>45,491 41%</b>	<b>42,906 34%</b>
หนี้ที่มีภาระดอกเบี้ย	14,866 13%	33,769 27%
อื่นๆ	5,776 5.2%	2,811 2.2%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>66,133 59%</b>	<b>79,486 63%</b>
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	19,729 18%	20,710 16%
อื่นๆ	26,163 23%	26,155 21%
<b>รวมส่วนผู้ถือหุ้น</b>	<b>45,893 41%</b>	<b>46,865 37%</b>

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 3/2557	ไตรมาส 4/2557
เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.53	1.11	0.78
เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.19	0.69	0.39
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	0.14	0.39	0.26
อัตราส่วนเงินหมุนเวียน	0.77	0.86	0.91
Interest Coverage	54	26	29
DSCR	5.1	7.0	13
กำไรต่อส่วนผู้ถือหุ้น-ROE(%)	88%	85%	93%

ตารางการจ่ายคืนหนี้ (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2557	
	หุ้นกู้	เงินกู้ระยะยาว
ไตรมาส 4/2557	-	5,692
2558	-	2,399
2559	-	3,707
2560	397	1,801
2561	-	6,799
2562	7,789	1,250
2563	-	2,500
2564	1,776	1,250
2565	-	-
2566	-	-
2567	6,638	-

แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุนปี 2557 (ล้านบาท)	แหล่งที่มาของเงินทุน	การใช้ไปของเงินทุน	
เงินสดจากการดำเนินงาน	72,174	ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	32,562
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	21,600	เงินปันผลจ่าย	35,052
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	3,000	จ่ายคืนเงินกู้ยืม และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	12,406
ดอกเบี้ยรับ และเงินปันผลรับ	383	จ่ายภาษีเงินได้	9,354
การเปลี่ยนแปลงในเงินลงทุน	83	จ่ายชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ไตรมาสแรก	3,656
จำหน่ายอาคาร และอุปกรณ์	28	จ่ายคืนต้นทุนทางการเงิน และอื่นๆ	1,453
		เงินสดเพิ่ม	2,785
<b>รวม</b>	<b>97,268</b>	<b>รวม</b>	<b>97,268</b>





**บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)**  
**คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2558**

**มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2558**

<b>รายได้จากการให้บริการ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>เพิ่มขึ้น 3-4% จากปีที่แล้ว</li> </ul>
<b>รายได้จากการขายโทรศัพท์มือถือ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>เพิ่มขึ้น 10% โดยมีอัตราค่าโทรศัพท์เคลื่อนที่</li> <li>70% ของผู้ใช้บริการ 3G-2.1GHz ใช้อุปกรณ์มือถือ 3G</li> </ul>
<b>EBITDA margin</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>อัตราค่าโรรวม (consolidated EBITDA Margin)</b> เพิ่มขึ้น 100-200bps จากปีที่แล้ว</li> </ul>
<b>เงินลงทุนโครงข่าย</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>40,000 ล้านบาท             <ul style="list-style-type: none"> <li>สถานีฐาน 29,000 แห่ง รวม small cells</li> <li>ขยายโครงข่ายใยแก้วนำแสง</li> <li>ปรับปรุงและขยายซิม</li> </ul> </li> </ul>
<b>เงินปันผล</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>100% ของกำไรสุทธิ</li> </ul>

**เอไอเอสตั้งเป้าสู่การเป็นผู้ให้บริการด้านดิจิทัลไลฟ์**

เอไอเอสมีเป้าหมายชัดเจนในการปรับเปลี่ยนองค์กรจากการเป็นเพียงผู้ให้บริการด้านโทรศัพท์เคลื่อนที่ สู่การเป็นผู้ให้บริการด้านดิจิทัลไลฟ์เพื่อเป็นผู้นำตลาดในยุคแห่งดิจิทัล ทั้งนี้ เอไอเอสจะพัฒนาธุรกิจด้านโทรศัพท์เคลื่อนที่เพื่อยกระดับการใช้งานของลูกค้า เริ่มต้นธุรกิจอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์เพื่อให้ลูกค้าได้เชื่อมต่ออย่างครบวงจรด้วยเทคโนโลยีที่ดีกว่า และผลักดันให้เกิดระบบนิเวศของธุรกิจดิจิทัลคอนเทนต์ผ่านการร่วมมือกับพันธมิตร โดยเอไอเอสจะรักษาและพัฒนาแนวทางของการดำเนินธุรกิจผ่านองค์ประกอบ 3 ด้าน ได้แก่ ด้านลูกค้า ด้านพนักงาน และด้านพันธมิตร

**ตั้งเป้าเงินลงทุนในปี 2558 ไว้ที่ 40,000 บาท ไม่รวมเงินลงทุนใน 4G**

แผนการลงทุนในปี 2558 นั้น จะเน้นในการขยายความจุโครงข่าย 3G โดยเฉพาะในพื้นที่ที่มีการใช้งานหนาแน่น เอไอเอสตั้งเป้าในการติดตั้งสถานีฐานและ small cells เพิ่มขึ้นเป็น 29,000 สถานีฐาน พร้อมทั้งอัปเดต AIS Wifi ให้เป็น AIS super Wifi ที่สามารถให้ความเร็วสูงถึง 650 Mbps และเพื่อตอบสนองความต้องการในการใช้งานดาต้าที่ยังคงเติบโตสูง เอไอเอสยังคงลงทุนในโครงข่ายใยแก้วนำแสงอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับทั้งธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์ สำหรับธุรกิจอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์ ในปี 2558 ลงทุนตั้งไว้ที่ 1,000 ล้านบาท และตั้งเป้าลูกค้า 80,000 ราย โดยให้บริการทั้งเทคโนโลยี FTTH และ VDSL นอกจากนี้ เอไอเอสวางแผนที่จะขยายและปรับปรุง AIS shop เพื่อเพิ่มจุดให้บริการแก่ลูกค้า และเพื่อรองรับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ โดยตั้งเม็ดเงินลงทุนโครงข่ายและทั้งหมดที่กล่าวมาในปี 2558 รวมไว้ทั้งสิ้น 40,000 ล้านบาท (ไม่รวมเงินลงทุนสำหรับ 4G)

**คาดการณ์รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายเติบโต 3-4% โดย EBITDA margin โตขึ้น 100-200bps**

ในปี 2558 นี้ เอไอเอสคาดว่ารายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย จะเติบโตขึ้น 3-4% ทั้งนี้ การเติบโตของการใช้งานดาต้า และโครงข่าย 3G-2.1GHz ที่มีคุณภาพดีขึ้น ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญในการผลักดันให้รายได้เพิ่มขึ้น และทดแทนรายได้จากการใช้งานเสียงที่คาดว่าจะลดลงในปีนี้ เอไอเอสคาดว่า AIS Super Combo จะยังคงได้รับความนิยมเช่นเดียวกับในปีที่แล้ว และช่วยให้รายได้จากการขายโทรศัพท์มือถือโตขึ้น 10% ด้วยอัตราค่าโทรศัพท์เคลื่อนที่ ซึ่งจะช่วยให้อัตราการใช้โทรศัพท์มือถือที่รองรับ 3G เพิ่มขึ้นเป็น 70% และทำให้ต้นทุนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ลดลง ทั้งนี้ เอไอเอสคาดว่า EBITDA margin รวม จะเพิ่มขึ้น 100-200bps แม้จะมีค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายด้านการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น พร้อมทั้งเตรียมพร้อมในการออกแคมเปญรวมถึงโปรโมชั่นทางการตลาดต่างๆ เพื่อเสริมสร้างแบรนด์ให้แข็งแกร่ง โดยเฉพาะในตลาดลูกค้าระดับกลางถึงล่าง อย่างไรก็ตาม เอไอเอสคาดว่าค่าใช้จ่ายด้านการตลาดจะยังคงอยู่ที่ 4% ของรายได้รวม

**คงนโยบายปันผล 100% ของกำไรสุทธิ**

บริษัทมีเป้าหมายในการคงนโยบายการจ่ายเงินปันผล 100% ของกำไรสุทธิจากงบการเงินรวม โดยไม่เก็บกำไรสะสมในการเงินเฉพาะบริษัท และมีเป้าหมายที่จะจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้ง เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่งและระดับหนี้ที่ต่ำ บริษัทมีแนวทางนำเงินสดจากการดำเนินงานมาลงทุนในโครงข่ายรวมถึงค่าใบอนุญาต คลื่นความถี่ร่วมกับพันธมิตรจากภายนอก บริษัทจึงมีความคล่องตัวพร้อมสำหรับโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ หรือมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานรวมทั้งฐานะทางการเงินของบริษัท

**ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์เอไอเอส**

<http://investor.ais.co.th>; [investor@ais.co.th](mailto:investor@ais.co.th); โทร: (66) 2299 5117

**ข้อปฏิเสธความรับผิดชอบ**

ในเอกสารฉบับนี้อาจจะมีข้อมูลบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์ในอนาคตโดยอิงกับปัจจัยที่เกี่ยวข้องในหลายด้านซึ่งขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆ ซึ่งข้อมูลดังกล่าวรวมถึง แผนธุรกิจ กลยุทธ์ และความสำเร็จของบริษัทฯ รวมทั้งข้อมูลอื่นที่ไม่ใช่ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต ตัวอย่างของคำที่ใช้ในการคาดการณ์ในอนาคต เช่น "อาจจะ", "จะ", "คาดว่าจะ", "ตั้งใจว่า", "ประมาณ", "เชื่อว่า", "ยังคง", "วางแผนว่า" หรือคำใดๆ ที่มี ความหมายทางอ้อมเดียวกัน เป็นต้น

แม้ว่าการคาดการณ์ดังกล่าวจะถูกจัดทําขึ้นจากสมมติฐานและความเชื่อของฝ่ายบริหาร โดยอาศัยข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบันเป็นพื้นฐานก็ตาม สมมติฐานเหล่านี้ยังคงมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆ ซึ่งอาจจะทำให้ผลงาน การดำเนินงาน ความสำเร็จที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากที่บริษัทฯ คาดการณ์ไว้ในอนาคต ดังนั้นผู้ให้ข้อมูลดังกล่าวจึงควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลข้างต้น อีกทั้งบริษัท และผู้บริหาร/พนักงาน ไม่อาจควบคุมหรือรับรองความ เกี่ยวข้อง ระยะเวลาที่จะเกิดขึ้น หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวได้