

วันที่ 11 พฤษภาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทไอระ ฟแคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ไคร์ขอเสนอส่งงบการเงินสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ที่ผู้ตรวจสอบบัญชีได้ตรวจสอบแล้วและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับ 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม ปี 2560 และปี 2559 พร้อมทั้งฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันสิ้นงวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เปรียบเทียบกับข้อมูล ณ วันสิ้นงวดปี 2559 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

- **ภาวะเศรษฐกิจไทยและผลกระทบต่อบริษัท**

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1 ปีนี้ มีแนวโน้มขยายตัวจากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการฟื้นตัวจากภาคส่งออก และการบริโภคภาคเอกชนที่ฟื้นตัวจากรายได้เกษตรกรที่ปรับตัวดีขึ้น รวมถึงกำลังซื้อบางส่วนที่เพิ่มขึ้นหลังรายจ่ายผ่อนชำระตามมาตรการรถยนต์คันแรกทยอยหมดลง อย่างไรก็ตามรายได้และการจ้างงานในภาพรวมอาจยังไม่ได้รับผลดีจากการส่งออกมากนัก เนื่องจากสินค้าส่งออกที่ฟื้นตัวส่วนใหญ่เป็นสินค้าที่เน้นใช้เครื่องจักรในการผลิต สำหรับการใช้จ่ายภาครัฐยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญ และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากที่เคยประเมินไว้ คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทยจึงคาดการณ์แนวโน้ม เศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้ามีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องและประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจปี 2560 ที่ร้อยละ 3.4 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่ร้อยละ 3.2

ถึงแม้ภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1 จะเริ่มมีแนวโน้มฟื้นตัว แต่ก็ไม่ส่งผลทางตรงกับธุรกิจของบริษัทมากนัก อย่างไรก็ตามปริมาณการซื้อสิทธิเรียกร้องของบริษัท มีจำนวนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

- **ภาพรวมการดำเนินงานที่ผ่านมา**

การเพิ่มปริมาณธุรกิจการรับซื้อสิทธิเรียกร้องยังไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ แต่ภาพรวมผลประกอบการในไตรมาส 1 มีผลการดำเนินงานเป็นที่น่าพอใจ โดยมีกำไรสำหรับไตรมาสแรกปี 2560 เท่ากับ 7.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้นพื้นฐาน 0.005 บาท / หุ้น

- **การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับงวดไตรมาส 1/2560 เทียบกับงวดไตรมาส 1/2559**

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ไตรมาส 1/2560 และไตรมาส 1/2559 รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง มีจำนวนเท่ากับ 39.27 ล้านบาท และ 37.42 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.5 และ 80.4 ตามลำดับ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 1.85 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 ด้านค่าธรรมเนียมและบริการรับมีจำนวนเท่ากับ 9.74 ล้านบาท และ 8.66 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 1.07 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.4 รายได้อื่นของบริษัทฯ ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยเงินฝาก มีจำนวน 0.37 ล้านบาท และ 0.44 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 0.7 และ 1.0 ลดลงจำนวน 0.075 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16.9



ส่งผลให้รายได้รวมมีจำนวน 49.37 ล้านบาท และ 46.52 ล้านบาท ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีจำนวนเท่ากับ 10.97 ล้านบาท และ 9.96 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.2 และ 21.4 เพิ่มขึ้นจำนวน 1.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 ส่งผลให้บริษัท มีกำไรขั้นต้น จำนวนเท่ากับ 38.03 ล้านบาท และ 36.12 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 77.6 และ 78.4 เพิ่มขึ้นจำนวน 1.91 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ 31 มี.ค.60		งวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ 31 มี.ค.59		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
รายได้						
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	39,265	79.5%	37,416	80.4%	1,849	4.9%
ค่าธรรมเนียมและบริการรับ	9,735	19.7%	8,664	18.6%	1,071	12.4%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(10,969)	22.2%	(9,963)	21.4%	(1,006)	(10.1%)
กำไรขั้นต้น*	38,031	77.6%	36,117	78.4%	1,914	5.3%
รายได้อื่น	369	0.7%	444	1.0%	(75)	(16.9%)
รวมรายได้	49,369	100.0%	46,524	100.0%	2,845	6.1%

* อัตราร้อยละของกำไรขั้นต้น คำนวณจากมูลค่ากำไรขั้นต้น หักด้วยรายได้หลัก ซึ่งประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ค่าธรรมเนียมและบริการรับ ซึ่งสอดคล้องกับอัตราร้อยละของกำไรขั้นต้นที่เปิดเผยในอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในครั้งนี้

ไตรมาส 1/2560 และไตรมาส 1/2559 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 28.62 ล้านบาท และ 20.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.0 และ 44.1 เพิ่มขึ้นจำนวน 8.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.5 ส่งผลให้บริษัท มีกำไรสำหรับงวดไตรมาส 1/2560 เท่ากับ 7.36 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5.44 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 42.5 มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 1.35

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ 31 มี.ค.60		งวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ 31 มี.ค.59		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(28,616)	58.0%	(20,511)	44.1%	(8,105)	(39.5%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9,784	19.8%	16,050	34.5%	(6,266)	(39.0%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(2,422)	4.9%	(3,250)	7.0%	828	25.5%
กำไรสำหรับปี	7,362	14.9%	12,800	27.5%	(5,438)	(42.5%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-		-			
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	7,362		12,800			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.005		0.008			

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 2,246.61 ล้านบาท และ 2,244.64 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 1.97 ล้านบาท และคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1



สินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 2,192.86 ล้านบาท และ 2,188.58 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.6 และ 97.5 ตามลำดับ สินทรัพย์หมุนเวียนประกอบด้วยสินทรัพย์ที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 57.23 ล้านบาท และ 62.94 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.5 และ 2.8 โดย ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 5.72 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.1

2. ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวน 2,127.43 ล้านบาท และ 2,116.44 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 94.7 และ 94.3 เพิ่มขึ้นจำนวน 10.99 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5

3. ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวน 6.63 ล้านบาท และ 6.03 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.3 และ 0.3 ของสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวน 53.74 ล้านบาท และ 56.06 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.4 และ 2.5 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ลดลงจำนวน 2.32 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.1

(หน่วย : พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 มี.ค.60		ณ วันที่ 31 ธ.ค.59		เปลี่ยนแปลง	
		%		%	มูลค่า	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	57,226	2.5%	62,941	2.8%	(5,715)	(9.1%)
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,127,428	94.7%	2,116,439	94.3%	10,989	0.5%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,632	0.3%	6,032	0.3%	600	9.9%
ลูกหนี้อื่น	34	0.002%	2,388	0.1%	(2,354)	(98.6%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,544	0.1%	779	0.03%	765	98.2%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,192,864	97.6%	2,188,579	97.5%	4,285	0.2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	22,788	1.0%	24,628	1.1%	(1,840)	(7.5%)
อุปกรณ์	10,656	0.5%	11,524	0.5%	(868)	(7.5%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,008	0.2%	4,099	0.2%	(91)	(2.2%)
เงินมัดจำและเงินประกัน	1,795	0.1%	1,729	0.1%	66	3.8%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,263	0.2%	4,847	0.2%	416	8.6%
สินทรัพย์รอการขาย	9,231	0.4%	9,231	0.4%	-	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	53,741	2.4%	56,058	2.5%	(2,317)	(4.1%)
รวมสินทรัพย์	2,246,605	100.0%	2,244,637	100.0%	1,968	0.1%

หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 1,699.78 ล้านบาท และ 1,705.17 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75.7 และ 76.0 ของหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น ตามลำดับ ลดลงจำนวน 5.39 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.3 เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียน เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวน 1,587.20 ล้านบาท และ 1,545.00 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น



สัดส่วนร้อยละ 70.6 และ 68.8 ของหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 42.20 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7

(หน่วย : พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 มี.ค.60	%	ณ วันที่ 31 ธ.ค.59	%	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,587,203	70.6%	1,545,000	68.8%	42,203	2.7%
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	51,825	2.3%	52,592	2.3%	(767)	(1.5%)
เจ้าหนี้อื่น	5,111	0.2%	27,879	1.2%	(22,768)	(81.7%)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	9,205	0.4%	6,514	0.3%	2,691	41.3%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	31,615	1.4%	58,979	2.6%	(27,364)	(46.4%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,684,959	75.0%	1,690,964	75.3%	(6,005)	(0.4%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14,100	0.6%	13,493	0.6%	607	4.5%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	721	0.03%	717	0.03%	4	0.6%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	14,821	0.7%	14,210	0.6%	611	4.3%
รวมหนี้สิน	1,699,780	75.7%	1,705,174	76.0%	(5,394)	(0.3%)

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 546.83 ล้านบาท และ 539.46 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.3 และ 24.0 ของหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจำนวน 7.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เนื่องจากผลประกอบการไตรมาส 1/2560 มีกำไรสำหรับงวด 7.36 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรสะสมรวมเพิ่มขึ้นเป็น 70.57 ล้านบาท เทียบกับ งวดสิ้นปี 2559 จำนวน 63.21 ล้านบาท

(หน่วย : พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 มี.ค.60	%	ณ วันที่ 31 ธ.ค.59	%	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียนชำระเต็มมูลค่าแล้ว	400,000	17.8%	400,000	17.8%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	75,845	3.4%	75,845	3.4%	-	-
ส่วนทุนจากบริษัทใหญ่	406	0.02%	406	0.02%	-	-
กำไรสะสม จัดสรรแล้ว- สำรองตามกฎหมาย	22,710	1.0%	22,710	1.0%	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	47,864	2.1%	40,502	1.8%	7,362	18.2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	546,825	24.3%	539,463	24.0%	7,362	1.4%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,246,605	100.0%	2,244,637	100.0%	1,968	0.1%

อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 และสิ้นงวดปี 2559 เท่ากับ 3.11 เท่า และ 3.16 เท่า ตามลำดับ ลดลง 0.05 เท่า

ณ สิ้นไตรมาส 1/2560 บริษัทฯ มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวน 1,203 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวดปี 2559 วงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวน 1,245 ล้านบาท เห็นได้ว่า บริษัทฯมีส่วนของทุนและแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอ ทำให้มีความเสี่ยงด้านการเงินต่ำและมีสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง



ภาวะผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าพื้นที่ในอาคารเพื่อเป็นสำนักงานและสัญญาบริการ อายุของสัญญามีระยะเวลา 9 ปี บริษัทมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคดทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหาร ควบคุมความเสี่ยงนี้ โดยการกำหนดให้มันโยบาย และวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม โดยการวิเคราะห์สินเชื่อจากข้อมูลต่างๆ ของลูกค้า การติดตามลูกค้าที่เกินกำหนดชำระอย่างสม่ำเสมอ ตามแนวทางที่ได้กำหนดไว้ในระเบียบปฏิบัติสินเชื่อ และการพิจารณากำหนดวงเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้องและวงเงินหลักประกันอื่นเพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อสำหรับลูกค้าแต่ละรายจากการประเมินความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัท มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัท อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องเงินฝากสถาบันการเงิน เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ยทั้งนี้บริษัท ได้มีมาตรการในการลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมให้มีความสอดคล้องกันกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง เพื่อให้บริษัทสามารถรักษาส່วนต่าง (Spread) เฉลี่ยสะสมของอัตราดอกเบี้ยไว้ตามนโยบายของบริษัท รวมถึงวิเคราะห์ระยะเวลาการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและเงินกู้ยืม และบริษัทยังสามารถปรับอัตราดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากลูกหนี้ได้ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง ทำให้บริษัทมีความยืดหยุ่นในการปรับตัวในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยมีความผันผวน นอกจากนี้ เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

บริษัทมีนโยบายในการบริหารสภาพคล่องที่มีวัตถุประสงค์เพื่อให้มีระบบการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสมสามารถรองรับการจ่ายคืนหนี้สินและภาระผูกพันที่ถึงกำหนดชำระได้เพียงพอในภาวะปกติและมีแผนฉุกเฉินสภาพคล่องสำหรับในภาวะวิกฤต รวมทั้งมีการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสมระหว่างต้นทุนและผลตอบแทน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสามชัย เบญจปฐุมรงค์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร