

วันที่ 11 พฤษภาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

เรียน กรรมการผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไอรา แฟคตอริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ไคร์ขอนำส่งงบการเงินสำหรับผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ที่ผู้ตรวจสอบบัญชีได้สอบทานแล้วและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวด ไตรมาส 1/2564 และ งวดไตรมาส 1/2563 พร้อมทั้งฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันสิ้นงวดไตรมาส 1 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เปรียบเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ดังนี้

#### คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

##### ● ภาพรวมการดำเนินงานที่ผ่านมา

สำหรับภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ไตรมาส 1/2564 เทียบกับไตรมาส 1/2563 บริษัทฯ มีรายได้รวม 48.48 ล้านบาท ลดลง 11.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.6 แม้ว่ารายได้ลดลงแต่บริษัทฯ มีกำไรสำหรับงวด 13.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.32 ล้านบาท หรือร้อยละ 61.6 โดยปัจจัยหลักที่ทำให้กำไรเพิ่มขึ้นนั้นมาจากการลดลงของต้นทุนทางการเงิน ประกอบกับ หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่ลดลง

##### ● ภาวะเศรษฐกิจและปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินการ

(1) สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ส่งผลกระทบต่อภาพรวมของเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 โดยคาดว่าหลังจากมีการฉีดวัคซีนให้กับประชาชนในช่วงเดือนพฤษภาคมเป็นต้นไป ประเทศไทยอาจมีแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจประมาณ 2-3%

(1.1) นโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทยให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี เนื่องมาจากการประเมินเศรษฐกิจไทยโดยรวมยังขยายตัวได้ต่อเนื่อง แม้ได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ อันเนื่องมาจากมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดน้อยลงเมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้า และมาตรการการคลังที่ออกมาได้เร็ว รวมถึงการส่งออกที่ฟื้นตัวดีตามการขยายตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า อีกทั้งยังเร่งดำเนินการทางการเงินเพื่อช่วยเหลือฟื้นฟูผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ทั้งมาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการและ โครงการพักทรัพย์พักหนี้

(1.2) วัตถุประสงค์ของแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติฉบับที่ 13 คาดว่าจะประกาศใช้ในเดือนตุลาคม 2565 เพื่อเป็นแผนระดับชาติอีกฉบับที่ครอบคลุม กำหนดทิศทางการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศตั้งแต่ปี 2566 - 2570

(2) นโยบาย BUY AMERICAN ที่สนับสนุนให้ประชาชนอเมริกันซื้อสินค้าอเมริกัน มากกว่าที่จะซื้อสินค้าจากต่างประเทศแม้ว่าประเทศไทยเป็นเพียงห่วงโซ่อุปทานที่ไม่ได้ผลิตสินค้าส่งออกโดยตรงเพื่อขายให้สหรัฐอเมริกา แต่อาจได้รับผลกระทบทางอ้อม และหากประชาชนอเมริกันรู้สึกว่าการซื้อสินค้าที่ผลิตในอเมริกามากขึ้น ก็อาจส่งผลกระทบต่อการนำเข้าสินค้าจากไทยในระยะยาว

ในขณะที่ยวกันอเมริกากลางให้ความสำคัญในเรื่อง นโยบายสิ่งแวดล้อม หลังจากที่ถูกจับเข้าร่วมลงนามความตกลงปารีส ว่าด้วยการแก้ปัญหาโลกร้อน และลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งอาจจะมีเงินมาสนับสนุนประเทศกำลังพัฒนาเพื่อให้มีพลังงานสะอาด มีธุรกิจพลังงานสีเขียว จึงเป็นผลบวกต่อไทย

(3)ประเทศจีนถือเป็นความหวังของเศรษฐกิจโลก เพราะในปีที่ผ่านมาสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ได้ก่อนประเทศอื่น จึงสามารถเปิดประเทศและมีกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ทำให้เติบโตได้ ในขณะที่ประเทศอื่น เศรษฐกิจติดลบหรือหดตัว มาในปีนี้นี้เศรษฐกิจจีนก็ยังคงจะโตต่อไปจากฐานที่ต่ำในปีที่แล้ว โดย IMF คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจจีนจะเติบโต 8.1% ซึ่งทำให้ไทยได้รับอานิสงค์ทางบวกไปด้วย เนื่องจากมีการค้าขายกับจีนค่อนข้างเยอะ จึงสามารถขยายการส่งออกไปจีนได้ในปีนี้

- การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2564 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2563

**ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร**

ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2564 และ 2563 รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้องมีจำนวน 35.02 ล้านบาทและ 46.06 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 72.2 และ 77.3 ของรายได้รวมตามลำดับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 9.61 ล้านบาทและ 11.12 ล้านบาทหรือ 19.8% และ 18.7% ตามลำดับรายได้อื่นมาจากดอกเบี้ยรับจากเงินกู้จำนวน 3.85 ล้านบาทและ 2.38 ล้านบาทหรือ 7.9% และ 4.0% ตามลำดับทำให้รายได้รวมเป็น 48.48 ล้านบาทและ 59.55 ล้านบาทตามลำดับ

ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2564 และ 2563 เท่ากับ 24.64 ล้านบาทและ 27.1 ล้านบาทหรือ 50.8% และ 45.5% ของรายได้รวมต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 8.86 ล้านบาทและ 13.92 ล้านบาทหรือ 18.3% และ 23.4% ตามลำดับและในช่วงไตรมาสแรกของปี 2564 และ 2563 ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ -2.21 ล้านบาท (โอนกลับ) และ ตั้งเพิ่ม 6.52 ล้านบาทตามลำดับหรือร้อยละ -4.6 และ 10.9 ของรายได้รวม ทั้งนี้บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) จำนวนหนี้ที่ค้างชำระทั้งหมดจะถูกแก้ไขและติดตามโดยสายงานบริหารความเสี่ยงของบริษัท

เป็นผลทำให้กำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนแรกของปี 2564 และ 2563 มีจำนวน 13.94 ล้านบาทและ 8.63 ล้านบาทตามลำดับ

(หน่วย: พันบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 1/64	ร้อยละ	ไตรมาส 1/63	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	ร้อยละ
<b>รายได้</b>						
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	35,021	72.2	46,055	77.3	-11,034	-24.0
ค่าธรรมเนียมและบริการรับ	9,609	19.8	11,118	18.7	-1,509	-13.6
รายได้อื่น	3,845	7.9	2,380	4.0	1,465	61.6
<b>รวมรายได้</b>	<b>48,475</b>	<b>100.0</b>	<b>59,553</b>	<b>100.0</b>	<b>-11,078</b>	<b>24.0</b>

(หน่วย: พันบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)	ไตรมาส 1/64	ร้อยละ	ไตรมาส 1/63	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	ร้อยละ
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	24,635	50.8	27,091	45.5	-2,456	-9.1
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	8,858	18.3	13,919	23.4	-5,061	-36.4
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ และผลขาดทุน ด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-2,206	-4.6	6,519	10.9	-8,725	-133.8
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>31,287</b>	<b>64.5</b>	<b>47,529</b>	<b>79.8</b>	<b>-16,242</b>	<b>-179.3</b>
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>17,188</b>	<b>35.5</b>	<b>12,024</b>	<b>20.2</b>	<b>5,164</b>	<b>42.9</b>
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	3,246	6.7	3,399	5.7	-153	-4.5
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>13,942</b>	<b>28.8</b>	<b>8,625</b>	<b>14.5</b>	<b>5,317</b>	<b>61.6</b>
<p>* อัตราร้อยละของกำไรขั้นต้นคำนวณจากมูลค่ากำไรขั้นต้น หักด้วยรายได้หลัก ซึ่งประกอบด้วย <b>รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง</b> <b>ค่าธรรมเนียมและบริการรับ</b> ซึ่งสอดคล้องกับอัตราร้อยละของกำไรขั้นต้นที่เปิดเผยในอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในครั้งนี</p>						

กำไรต่อหุ้น 0.0087 บาท/หุ้น 0.0054 บาท/หุ้น

**ฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564**

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีมูลค่า 1,984.66 ล้านบาท ลดลง 442.76 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.2 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปี 2563

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 1,887.44 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้แฟคตอริง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 1,668.08 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 84.0 ของสินทรัพย์รวมซึ่งลดลง 467.77 ล้านบาทหรือ 19.9% เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 มีผลมาจากปริมาณธุรกรรมที่ลดลงจากผลกระทบของ COVID-19

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 97.22 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 25.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.6 ของสินทรัพย์รวม

(หน่วย: พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ไตรมาส 1/64	ร้อยละ	ไตรมาส 1/63	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	45,652	2.3	111,958	4.6	-66,306	-59.2
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	1,668,078	84.0	2,165,356	89.2	-497,278	-23.0
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเงินที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	170,946	8.6	74,759	3.1	96,187	128.7

(หน่วย: พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	ไตรมาส 1/64	ร้อยละ	ไตรมาส 1/63	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	ร้อยละ
ลูกหนี้อื่น	667	0.0	672	0.03	-5	-0.7
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,093	0.1	2,460	0.1	-367	-14.9
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,887,436</b>	<b>95.1</b>	<b>2,355,205</b>	<b>97.0</b>	<b>-467,769</b>	<b>-19.9</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	53,825	2.7	25,322	1.0	28,503	112.6
อุปกรณ์	1,080	0.1	3,300	0.1	-2,220	-67.3
สินทรัพย์สิทธิการใช่	6,722	0.3	8,125	0.3	-1,403	-17.3
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8,359	0.4	6,620	0.3	1,739	26.3
เงินมัดจำและเงินประกัน	315	0.0	2,122	0.1	-1,807	-85.2
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	26,921	1.4	23,105	1.0	3,816	16.5
สินทรัพย์รอการขาย	0	0.0	3,619	0.1	-3,619	-100.0
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>97,222</b>	<b>4.9</b>	<b>72,213</b>	<b>3.0</b>	<b>25,009</b>	<b>34.6</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,984,658</b>	<b>100.0</b>	<b>2,427,418</b>	<b>100.0</b>	<b>-442,760</b>	<b>-18.2</b>

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 1,449.48 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 73.0 ของหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 453.76 ล้านบาทหรือ 23.8%เป็นผลมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของสินทรัพย์ ของลูกหนี้แฟคตอริง

(หน่วย: พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ไตรมาส 1/64	ร้อยละ	ไตรมาส 1/63	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	ร้อยละ
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,350,000	68.0	1,770,000	72.9	-420,000	-23.7
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	42,618	2.1	39,479	1.6	3,139	8.0
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,248	0.3	2,808	0.1	2,440	86.9
เจ้าหนี้รอเงินคืน	19,092	1.0	56,830	2.3	-37,738	-66.4
เจ้าหนี้อื่น	3,712	0.2	9,097	0.4	-5,385	-59.2
เงินปันผลค้างจ่าย	0	0.0	0	0.0	0	0.0
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7,827	0.4	5,895	0.2	1,932	32.8
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,129	0.1	2,086	0.1	43	2.1
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,430,626</b>	<b>72.1</b>	<b>1,886,195</b>	<b>77.7</b>	<b>-455,569</b>	<b>-24.2</b>

(หน่วย: พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	ไตรมาส 1/64	ร้อยละ	ไตรมาส 1/63	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	ร้อยละ
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	1,608	0.1	5,381	0.2	-3,773	-70.1
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	17,243	0.9	11,657	0.5	5,586	47.9
หนี้สินไม่หมุนเวียน	0	0.0	0	0.0	0	0.0
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>18,851</b>	<b>0.9</b>	<b>17,038</b>	<b>0.7</b>	<b>1,813</b>	<b>10.6</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,449,477</b>	<b>73.0</b>	<b>1,903,233</b>	<b>78.4</b>	<b>-453,756</b>	<b>-23.8</b>

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 535.18 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 27.0 ของหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 11.0 ล้านบาท

วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัท มีวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินซึ่งยังไม่เบิกใช้จำนวน 1,308 ล้านบาทแสดงให้เห็นว่า บริษัท มีเงินทุนและแหล่งเงินทุนที่เพียงพอมีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและมีสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

(หน่วย: พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ไตรมาส 1/64	ร้อยละ	ไตรมาส 1/63	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	ร้อยละ
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนจดทะเบียนชำระเต็มมูลค่าแล้ว	400,000	20.2	400,000	16.5	0	0.0
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	75,845	3.8	75,845	3.1	0	0.0
ส่วนทุนจากบริษัทใหญ่	406	0.0	406	0.0	0	0.0
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว- สำรองตาม กฎหมาย	32,200	1.6	30,000	1.2	2,200	7.33
ยังไม่ได้จัดสรร	26,730	1.3	17,934	0.7	8,796	49.0
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>535,181</b>	<b>27.0</b>	<b>524,185</b>	<b>21.6</b>	<b>10,996</b>	<b>2.1</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,984,658</b>	<b>100.0</b>	<b>2,427,418</b>	<b>100.0</b>	<b>-442,760</b>	<b>-18.2</b>

### อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	สิ้นไตรมาส 1/64	
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>		
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio)	1.32	เท่า
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>		
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	80.15	%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	28.80	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity or ROE)	2.63	%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการทำงาน (Efficiency Ratio)</b>		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (Return on Asset or ROA)	0.70	%
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของสินทรัพย์รวม (Debt to Asset Ratio)	0.73	เท่า
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity)	2.71	เท่า

### อัตราส่วนทางการเงิน

จากอัตราส่วนตามตารางข้างต้นอัตราส่วนทางการเงินยังอยู่ในเกณฑ์ที่ยอมรับได้

#### ภาวะผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทฯ มีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าพื้นที่ในอาคารเพื่อเป็นสำนักงานและสัญญาบริการ อายุของสัญญา มีระยะเวลา 1 ปี 5 เดือน บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้

#### ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

- ความเสี่ยงด้านเครดิต

ด้วยลักษณะของธุรกรรมสินเชื่อแฟคตอริงอาจเผชิญความเสี่ยงด้านเครดิตเช่นเดียวกับสินเชื่อประเภทอื่น แต่ลักษณะธุรกรรมแฟคตอริงเป็นการให้สินเชื่อหลังการส่งมอบสินค้าและบริการแก่ผู้ซื้อแล้ว และจากการซื้อลดลูกหนี้การค้าทำให้ได้รับสิทธิเรียกร้องตามกฎหมาย กอปรกับ บริษัทฯ มีการกำหนดนโยบายและวิธีการควบคุมสินเชื่อที่รัดกุม โดยมีกระบวนการพิจารณาเครดิต (Underwriting) และติดตาม (Monitoring) คุณภาพสินเชื่อจากการวิเคราะห์ข้อมูลต่างๆ ทั้งด้านลูกค้านี้การค้า ทั้งก่อนและหลังอนุมัติสินเชื่อ ตลอดจนมีการกำหนดนโยบายเครดิตเพื่อเป็นมาตรฐานในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิต กำหนดให้มีการทบทวนเครดิตลูกค้านี้การค้าอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ตลอดจนมีการติดตามและปรับปรุงกระบวนการด้านเครดิตอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในกระบวนการปฏิบัติงาน ตลอดจนเหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจแต่ละช่วงเวลา โดยอาศัยเทคโนโลยีและฐานข้อมูลในการบริหารความเสี่ยง ที่ผ่านมามีคุณภาพการบริหารสินเชื่ออยู่ในระดับที่ดี

- ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้มีมาตรการ ในการลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมและคิดอัตราผลตอบแทนให้สอดคล้องกับความเสี่ยง จากธุรกรรมลูกหนี้การค้าการซื้อสิทธิเรียกร้อง เพื่อให้บริษัทฯ สามารถรักษาส่วนต่าง (Spread) ของดอกเบี้ยได้ตามที่บริษัทฯ ต้องการและบริษัทฯ ยังสามารถปรับอัตราดอกเบี้ยที่เรียกเก็บ ได้ทำให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นในการปรับตัวในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยมีความผันผวน

- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

เป็นความเสี่ยงเนื่องจากกรณีบริษัทฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม อย่างไรก็ตามที่ผ่านมามีการบริหารสภาพคล่องและได้รับการสนับสนุนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและพันธมิตรทางธุรกิจอย่างเพียงพอและต่อเนื่อง ทำให้สามารถรองรับการดำเนินงานธุรกิจและขยายธุรกิจในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมทั้งมีการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสมระหว่างต้นทุนและผลตอบแทน นำมาซึ่งผลประโยชน์ที่ดียิ่งอย่างต่อเนื่อง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายอัศววิทย์ สุกใส)

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร