



### ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน



### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

#### 13.1 งบการเงิน

##### 13.1.1 สรุปรายงานของผู้สอบบัญชี

###### สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีปี 2561

ผู้สอบบัญชีโดยนางสาวนิสากร ทรงมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5035 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

###### สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีปี 2562

ผู้สอบบัญชีโดยนางสาวนิสากร ทรงมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5035 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

###### สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีปี 2563

ผู้สอบบัญชีโดยนางสาวนิสากร ทรงมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5035 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

##### 13.1.2 ตารางสรุปข้อมูลทางการเงิน

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสดของบริษัท ในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563



## งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
<b>สินทรัพย์</b>			
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	362,988	364,124	390,619
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง – สุทธิ	3,411,564	3,271,358	2,667,558
ลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระในปี – สุทธิ	7,829	2,854	3,125
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าระยะยาวที่ครบกำหนดชำระในปี – สุทธิ	96,011	90,901	69,458
เงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้า – สุทธิ	151,150	156,381	120,691
ลูกหนี้อื่น – บริษัทที่เกี่ยวข้อง	20	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,785	6,401	5,705
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>4,032,348</b>	<b>3,892,020</b>	<b>3,257,156</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน	159	161	163
ลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อ – สุทธิ	562	-	1,528
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าระยะยาว – สุทธิ	93,410	88,670	66,698
อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	55,881	28,953	23,713
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	49,849	67,338	62,676
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	1,157	920	704
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอตัดบัญชี	50,281	34,495	36,458
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	806	473	477
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>252,106</b>	<b>221,011</b>	<b>192,417</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,284,453</b>	<b>4,113,031</b>	<b>3,449,574</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,585,000	2,210,000	1,425,000
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระในปี	116,000	146,720	178,800
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	90,361	92,049	60,404
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,791,361</b>	<b>2,448,769</b>	<b>1,664,204</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
เงินกู้ยืมระยะยาว	92,000	120,260	224,780
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	36,154	31,383	32,711
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	763	763	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>128,917</b>	<b>152,406</b>	<b>257,491</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,920,277</b>	<b>2,601,175</b>	<b>1,921,694</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน (หุ้น)	493,500,000	493,500,000	493,500,000
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว (หุ้น)	493,499,975	493,499,975	493,499,975
ส่วนเกินทุน – ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	31,746	31,746	31,746
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	49,350	49,350	49,350
ที่ยังไม่ได้จัดสรร	789,579	937,259	953,283
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,364,176</b>	<b>1,511,856</b>	<b>1,527,879</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>4,284,453</b>	<b>4,113,031</b>	<b>3,449,574</b>



## งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : พันบาท)

	งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ ปี 2561	งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ ปี 2562	งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ ปี 2563
<b>รายได้</b>			
รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	286,888	289,507	235,721
รายได้จากการให้เช่าซื้อ	1,300	504	359
รายได้จากสัญญาเช่าทางการเงิน	19,295	17,505	13,817
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	99,977	104,255	87,041
รายได้อื่น	44,026	61,160	37,796
<b>รวมรายได้</b>	<b>451,485</b>	<b>472,930</b>	<b>374,734</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายในการขาย	22,368	20,868	15,764
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	97,673	98,391	95,801
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	39,878	39,020	33,567
ค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	NA	-	22,723
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	5,414	(49,120)	-
ต้นทุนทางการเงิน	73,926	67,894	38,922
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>239,259</b>	<b>177,053</b>	<b>206,778</b>
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>212,225</b>	<b>295,877</b>	<b>167,956</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	46,000	64,302	34,340
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>166,225</b>	<b>231,575</b>	<b>133,616</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จอื่น</b>			
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	-	-	979
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	-	(196)
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษี</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>783</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จสุทธิสำหรับปี</b>	<b>166,225</b>	<b>231,575</b>	<b>134,400</b>
<b>มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>	<b>0.34</b>	<b>0.47</b>	<b>0.27</b>
<b>จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)</b>	<b>493,499,975</b>	<b>493,499,975</b>	<b>493,499,975</b>



## งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	212,225	295,877	167,956
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับรายการ)	4,339	(71,897)	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายลูกหนี้	1,075	22,777	-
กำไรจากการขายสินทรัพย์ถาวร	(1,223)	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	1	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	73,465	67,270	38,530
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	9,550	3,826	3,911
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,266	11,502	10,337
<b>สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>	<b>312,697</b>	<b>329,354</b>	<b>243,458</b>
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(134,468)	180,907	588,789
ลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อ	11,106	5,546	(1,834)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าระยะยาว	21,810	8,749	35,428
เงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้า	(9,943)	4,280	32,995
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1	20	-
ทรัพย์สินรอการขาย	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(325)	(3,616)	696
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(180)	332	(4)
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน	(2)	(2)	(2)
<b>หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17,460)</b>
เจ้าหนี้อื่น	-	-	(17,460)
เจ้าหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	29,030	(1,287)	(3,975)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	763	-	(763)
<b>เงินสดได้มาจากการดำเนินงาน</b>	<b>231,139</b>	<b>524,283</b>	<b>877,329</b>
จ่ายดอกเบี้ย	(73,189)	(68,154)	(39,594)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	(8,597)	(1,604)
จ่ายภาษีเงินได้	(42,302)	(44,655)	(45,043)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>115,647</b>	<b>402,877</b>	<b>791,087</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(3,772)	(1,304)	(49)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(395)	(523)	(170)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1,230	-	-
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(2,937)</b>	<b>(1,826)</b>	<b>(219)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะสั้น	13,320,000	18,485,000	10,775,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ระยะสั้น	(13,280,000)	(18,860,000)	(11,560,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาว	100,000	200,000	300,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาว	(120,000)	(141,020)	(163,400)
เงินสดจ่ายปันผล	(75,012)	(83,895)	(115,972)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(55,012)</b>	<b>(399,915)</b>	<b>(764,372)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	57,698	1,136	26,495
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	305,290	362,988	364,124
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>	<b>362,988</b>	<b>364,124</b>	<b>390,619</b>



## อัตราส่วนทางการเงิน

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b> <b>(Profitability ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	81.86	83.51	88.45
อัตรากำไรสุทธิ (%)	36.82	48.97	35.66
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	12.61	16.10	8.79
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	9.17	9.57	9.36
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	2.66	2.69	2.10
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM) (%)	6.51	6.88	7.26
อัตราผลตอบแทนสุทธิ (Net Yield) (%) *	9.51	9.89	10.75
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b> <b>(Efficiency ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	3.95	5.52	3.53
อัตราส่วนหมุนเวียนสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.11	0.11	0.10
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.14	1.72	1.26
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.40	1.49	1.66
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	50.47	50.08	51.71**
<b>อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)</b>			
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อ			
สินเชื่อรวม (%)	3.43	1.88	3.30
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (%)	3.81	2.10	3.37

\* เป็นอัตราที่รวมดอกเบี้ยรับและค่าธรรมเนียมบริการ (ธุรกิจแพลตฟอร์ม) หักด้วยอัตราดอกเบี้ยจ่าย

\*\* เป็นอัตราเงินปันผลเสนอจ่ายและรอการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564



## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

เศรษฐกิจไทยในปี 2563 ลดลงร้อยละ 6.1 เทียบกับขยายตัวร้อยละ 2.3 ในปี 2562 สินเชื่อโดยรวมของธนาคารพาณิชย์ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 8 ในปี 2563 (ประมาณการ) ในขณะที่สินเชื่อโดยรวมของผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดเล็ (SMEs) ลดลงร้อยละ 31 ในปี 2563 (ประมาณการ) เทียบกับลดลงร้อยละ 1 ในปี 2562

จากผลกระทบของการระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (COVID-19) ต่อเศรษฐกิจไทย ทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2563 ต่ำกว่าปีที่ผ่านมา ด้วยสาเหตุสำคัญ ดังนี้

- 1) การได้รับชำระหนี้คืนจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รายใหญ่ 2 ราย จำนวน 71.25 ล้านบาท (เป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำนวน 55.05 ล้านบาท และเป็นรายได้คืนจำนวน 16.20 ล้านบาท) แต่ไม่มีการเรียกหนี้คืนจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในปี 2563
- 2) รายได้รวมลดลง 82 ล้านบาท (สุทธิจากจำนวน 16.20 ล้านบาทที่ได้รับชำระในปี 2562) อันเป็นผลมาจากปริมาณการให้สินเชื่อธุรกิจลดลงเนื่องจากผลของ COVID-19 ที่มีต่อเศรษฐกิจไทย
- 3) ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัท เพิ่มขึ้น 16.34 ล้านบาท (สุทธิจากการได้รับชำระหนี้คืนจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำนวน 55.50 ล้านบาทในปี 2562 (55.50 ล้านบาท - 49.12 ล้านบาท))

ดังนั้น บริษัทมีกำไรสุทธิหลังหักภาษีจำนวน 133.62 ล้านบาทในปี 2563 หรือต่ำกว่าปี 2562 ร้อยละ 42.31 กำไรต่อหุ้นของ บริษัทลดลงจาก 0.47 บาทในปี 2562 เป็น 0.27 บาทในปี 2563 หรือลดลงร้อยละ 42.56

### สรุปผลการดำเนินงานทางการเงิน

#### รายได้

จากผลของ COVID-19 ที่มีต่อเศรษฐกิจไทย ทำให้รายได้รวมของบริษัทลดลงจำนวน 98.20 ล้านบาท เป็น 374.73 ล้านบาทในปี 2563 หรือลดลงร้อยละ 20.76 จากปีที่ผ่านมา ซึ่งรายได้ดังกล่าวส่วนใหญ่มาจากธุรกิจสินเชื่อแฟคเตอริง โดยรายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากการซื้อสิทธิเรียกร้องคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.13 ของรายได้รวม โดยในปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องจำนวน 235.72 ล้านบาท ลดลงจำนวน 53.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.58 จากปี 2562 และรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการจากการซื้อสิทธิเรียกร้องจำนวน 87.04 ล้านบาท ลดลงจำนวน 17.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.51 จากปี 2562

รายได้จากสัญญาเช่าทางการเงิน / เช่าซื้อคิดเป็นร้อยละ 3.78 ของรายได้รวมลดลงเป็น 14.18 ล้านบาทในปี 2563 ลดลง 3.83 ล้านบาทหรือร้อยละ 21.28 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของพอร์ตสินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงิน / เช่าซื้อตามภาวะเศรษฐกิจที่ลดลงและการแข่งขันที่รุนแรงส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยลดลง

บริษัทมีรายได้อื่นๆ ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมในการเปิดวงเงินและเงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้า เบี้ยปรับค่าบริการจัดเก็บเงิน หนี้สูญที่บริษัทสามารถเรียกให้ชำระคืนในภายหลัง และค่าเช่า จำนวน 37.80 ล้านบาทในปี 2563



ลดลง 23.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.20 เมื่อเทียบกับปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการได้รับชำระดอกเบี้ยจำนวน 16.20 ล้านบาทจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รายใหญ่ 2 รายในปี 2562 แต่ไม่มีการได้รับชำระดอกเบี้ยดังกล่าวในปี 2563

## ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัท ประกอบด้วย ต้นทุนทางการเงินหรือดอกเบี้ยจ่าย ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ผลตอบแทนผู้บริหาร ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 241.12 ล้านบาท ในปี 2563 ลดลงร้อยละ 0.10 จากจำนวน 241.35 ล้านบาทในปี 2562 ดังนี้

### ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินถือเป็นต้นทุนหลักในการดำเนินธุรกิจของบริษัทซึ่งเป็นลักษณะของธุรกิจการให้บริการสินเชื่อ ในปี 2563 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 38.92 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.39 และร้อยละ 14.24 ของรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมตามลำดับ โดยลดลงจำนวน 28.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.67 จากจำนวน 67.89 ล้านบาทในปี 2562 เนื่องจากมีการกู้ยืมเงินลดลงและต้นทุนเฉลี่ยในการกู้ยืมเงินลดลง

### ค่าใช้จ่ายในการขาย บริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหาร

ในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย บริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหาร มีจำนวนเท่ากับ 145.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38.73 และร้อยละ 60.19 ของรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ หรือลดลงจำนวน 13.15 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.31 จากจำนวน 158.28 ล้านบาทในปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการขาย บริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหารส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินเดือน โบนัส และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสวัสดิการของพนักงาน และค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานสำหรับชดเชยการเลิกจ้างและผลตอบแทนการทำงานกับบริษัทเป็นเวลานาน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 24.65 และร้อยละ 38.31 ของรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ

### ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

บริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (TFRS 9) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 โดย TFRS 9 กำหนดให้บริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัท (ได้แก่ ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน เงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้า และสัญญาค้ำประกันทางการเงิน) ด้วยจำนวนที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ หากความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก แต่อย่างไรก็ตามหากความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทจะวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า บริษัทใช้วิธีการทั่วไปสำหรับการวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทในสถานการณ์ที่เป็นไปได้ ส่วนปี 2562 นโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทนั้น บริษัทจะตั้งสำรองตามหนี้ที่ยังเก็บเงินไม่ได้ตามระยะเวลา (specific provision) กล่าวคือ ลูกหนี้การค้าค้างชำระ เช่น เกิน 3 เดือน เกิน 6 เดือน หรือ เกิน 12 เดือน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ





เพิ่มเติมโดยใช้วิธีการกันสำรองเป็นกลุ่มลูกหนี้ (collective provision) สำหรับลูกหนี้ที่จัดชั้นปกติและลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน

ในปี 2563 บริษัทมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 22.72 ล้านบาท เมื่อเทียบกับการกลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในปี 2562 จำนวน 49.12 ล้านบาท ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายหนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น เพิ่มขึ้นจำนวน 71.84 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 146.26 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการได้รับชำระหนี้คืนจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รายใหญ่ 2 รายจำนวน 55.50 ล้านบาทในปี 2562 อัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เท่ากับร้อยละ 102.22 ในปี 2563 เทียบกับร้อยละ 111.89 ในปีที่ผ่านมา

#### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 34.34 ล้านบาทในปี 2563 ลดลงร้อยละ 38.20 จากจำนวน 61.16 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา เนื่องจากการลดลงของกำไรก่อนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และการลดลงของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

#### กำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 133.62 ล้านบาทในปี 2563 ลดลงจำนวน 97.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.30 เทียบกับปีที่ผ่านมา กำไรต่อหุ้นลดลงจาก 0.47 บาทต่อหุ้นในปี 2562 เป็น 0.27 บาทต่อหุ้นในปี 2563 หรือลดลงร้อยละ 42.56 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิและอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (หลังหักภาษี) สำหรับปี 2563 ที่ร้อยละ 35.66 และร้อยละ 8.79 เปรียบเทียบกับปี 2562 ที่ร้อยละ 48.97 และร้อยละ 16.10 ตามลำดับ

หน่วย: ล้านบาท

รายได้และค่าใช้จ่าย	ปี 2563	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>รายได้รวม</b>	<b>374,734</b>	<b>472,930</b>	<b>(98,196)</b>	<b>(20.76)</b>
รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	235,721	289,507	(53,786)	(18.58)
รายได้จากการให้เชื่อและจากสัญญาเช่าเงินทุน	14,176	18,008	(3,833)	(21.28)
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	87,041	104,255	(17,214)	(16.51)
รายได้อื่น	37,796	61,160	(23,364)	(38.20)
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	<b>241,117</b>	<b>241,354</b>	<b>(237)</b>	<b>(0.10)</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	15,764	20,868	(5,104)	(24.46)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	95,801	98,391	(2,591)	(2.63)
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	33,567	39,020	(5,452)	(13.97)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	22,723	(49,120)	71,843	146.26
ดอกเบี้ยจ่าย	38,922	67,894	(28,972)	(42.67)
ภาษีนิติบุคคล	34,340	64,302	(29,961)	(46.60)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>133,616</b>	<b>231,575</b>	<b>(97,959)</b>	<b>(42.30)</b>



## ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,449.57 ล้านบาท ลดลง 663.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.13 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยมีลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ลูกหนี้จากสัญญาเช่าเงินทุนและลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อ และเงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้า ซึ่งเป็นสินทรัพย์หลักของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.91 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2563

สาเหตุที่สินทรัพย์รวมลดลงเกิดจากการลดลงของ (1) ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องจำนวน 603.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.46 (2) ลูกหนี้จากสัญญาเช่าเงินทุนและสัญญาเช่าซื้อจำนวน 41.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.81 (3) เงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้าจำนวน 35.69 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 22.82 (4) อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 5.24 หรือร้อยละ 18.10 และ (5) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจำนวน 4.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.92 หักกลบด้วยการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 26.50 ล้านบาทหรือร้อยละ 7.28 และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 1.96 ล้านบาทหรือร้อยละ 5.69

ในปี 2563 บริษัทมีสินเชื่อแฟคเตอริงที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) เท่ากับร้อยละ 3.20 ของยอดลูกหนี้แฟคเตอริงทั้งหมด และมีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อยอดลูกหนี้แฟคเตอริงทั้งหมดร้อยละ 3.16 บริษัทมีลูกหนี้จากสัญญาเช่าเงินทุนและลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) เท่ากับร้อยละ 4.96 ของยอดลูกหนี้จากสัญญาเช่าเงินทุน และลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อทั้งหมด และมีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ/ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อยอดลูกหนี้จากสัญญาเช่าเงินทุนและสัญญาเช่าซื้อทั้งหมดร้อยละ 5.80 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้าที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) เท่ากับร้อยละ 3.57 ของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้าทั้งหมด และมีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ / ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้เงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้าทั้งหมดร้อยละ 5.13

### หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,921.69 ล้านบาท ลดลงจำนวน 679.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.12 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสุทธิจำนวน 648.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.18 (เป็นการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 785 ล้านบาท หักกลบด้วยการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 136.60 ล้านบาท) ซึ่งไปในทางเดียวกันกับการลดลงของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ลูกหนี้จากสัญญาเช่าเงินทุน ลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อ และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้า



## สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทคาดการณ์เงินที่รอการเรียกเก็บจากลูกหนี้และเงินถึงกำหนดชำระคืนเงินกู้ยืม ดังนี้

ระยะเวลา	เงินถึงกำหนดชำระคืน เงินกู้ยืม (ล้านบาท)	เงินที่รอการเรียกเก็บ จากลูกหนี้ (ล้านบาท)
ภายใน 1 ปี	1,603.80	2,860.83
เกินกว่า 1 ปี	224.78	68.23
<b>รวม</b>	<b>1,828.58</b>	<b>2,929.06</b>

เนื่องจากพอร์ตสินเชื่อบริษัท ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อแฟคตอริงที่มีระยะเวลาในการเรียกเก็บเงินค่อนข้างสั้นโดยเฉลี่ยประมาณ 45 วัน แหล่งเงินทุนของบริษัทจึงมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่มีระยะเวลาภายใน 1 ปี ส่วนต่างระหว่างเงินที่รอการเรียกเก็บจากลูกหนี้ภายในระยะเวลา 1 ปี กับเงินถึงกำหนดชำระคืนเงินกู้ยืมภายในระยะเวลา 1 ปีคิดเป็นจำนวน 1,257.03 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้กับสถาบันการเงินหลายแห่งจำนวน 3,108 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัท

## แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ 31 ธันวาคม 2563 หนี้สินทางการเงิน ส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท มี ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2563	ปี 2562
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>		
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,425.00	2,210.00
เงินกู้ยืมระยะยาว	403.58	266.98
<b>รวมหนี้สินทางการเงิน</b>	<b>1,828.58</b>	<b>2,476.98</b>
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,527.88</b>	<b>1,511.86</b>
<b>รวมแหล่งเงินทุน</b>	<b>3,356.46</b>	<b>3,988.84</b>
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.20	1.64

บริษัทมีแหล่งของเงินทุนหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เนื่องจากเป็นลักษณะของธุรกิจสินเชื่อแฟคตอริง ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเป็นปัจจัยเสี่ยงหนึ่งที่จะต้องหาทางป้องกัน โดยบริษัทจะลดความเสี่ยงโดยเสนอสินเชื่อแฟคตอริงเป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Floating Rate) บริษัทเชื่อมั่นว่าความเสี่ยงดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อภาระการรักษาสัดส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย (Spread) บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2563 ลดลงกว่าปี 2562 อันเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นและการลดลงของหนี้สินทางการเงินรวมในปี 2563



## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,527.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.06 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมเนื่องจากกำไรสุทธิปี 2563 และผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานสุทธิหักกลับด้วยเงินปันผลจ่ายและผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี TFRS 9

หน่วย: ล้านบาท

สินทรัพย์และหนี้สิน	ปี 2563	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>3,449,574</b>	<b>4,113,031</b>	<b>(663,457)</b>	<b>(16.13)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	390,619	364,124	26,495	7.28
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง – สุทธิ	2,667,558	3,271,358	(603,801)	(18.46)
ลูกหนี้จากสัญญาเช่าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าระยะยาว – สุทธิ	140,810	182,425	(41,615)	(22.81)
เงินให้กู้ยืมค่าซื้อสินค้า – สุทธิ	120,691	156,381	(35,690)	(22.82)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5,705	6,401	(696)	(10.88)
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน	163	161	2	1.09
อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ	23,713	28,953	(5,240)	(18.10)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	62,676	67,338	(4,662)	(6.92)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	704	920	(216)	(23.46)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	36,458	34,495	1,963	5.69
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	477	473	4	0.79
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>1,921,694</b>	<b>2,601,175</b>	<b>(679,481)</b>	<b>(26.12)</b>
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,425,000	2,210,000	(785,000)	(35.52)
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระในหนึ่งปี	178,800	146,720	32,080	21.86
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	60,404	92,049	(31,645)	(34.38)
เงินกู้ยืมระยะยาว	224,780	120,260	104,520	86.91
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	32,711	31,383	1,327	4.23
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	763	(763)	(100.00)
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	<b>1,527,879</b>	<b>1,511,856</b>	<b>16,023</b>	<b>1.06</b>
หุ้นสามัญออกและเรียกชำระแล้ว	493,500	493,500	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	31,746	31,746	-	-
กำไรสะสม – สำรองตามกฎหมาย	49,350	49,350	-	-
กำไรสะสม – ยังไม่ได้จัดสรร	953,283	937,259	16,023	1.71
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,449,574</b>	<b>4,113,031</b>	<b>(663,457)</b>	<b>(16.13)</b>



## ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต

เศรษฐกิจไทยคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 2.5 - 3.5 ในปี 2564 หลังจากลดลงร้อยละ 6.1 ในปี 2563 แต่เศรษฐกิจไทยจะยังไม่กลับไปสู่ระดับก่อน COVID-19 ของปี 2562 (Pre-COVID) จนกระทั่งสิ้นปี 2565 อย่างไรก็ตามหากมีการแพร่ระบาดของ COVID-19 เกิดขึ้นอีกระลอกหนึ่งในประเทศไทยหรือหากการฉีดวัคซีนที่มีประสิทธิภาพล่าช้าออกไป การฟื้นตัวของเศรษฐกิจอาจช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ แรงขับเคลื่อนการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐยังคงเป็นกลไกสำคัญต่อภาวะเศรษฐกิจไทย และรัฐบาลยังพอมีแหล่งเงินเบิกจ่ายเพียงพอที่จะกระตุ้นเศรษฐกิจในปีหน้า มีการเบิกจ่ายเงินกู้เพียงร้อยละ 30 ของเงินกู้ 1 ล้านล้านบาทในปี 2563 และเมื่อรวมกับงบประมาณของภาครัฐ องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น และรัฐวิสาหกิจในปีหน้า แหล่งเงินเบิกจ่ายของภาครัฐจะมีรวมกันมากกว่า 4 ล้านล้านบาท (ประมาณร้อยละ 25 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ (GDP)) การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐจะเร่งตัวขึ้นในปีหน้าเพื่อรับมือกับผลกระทบเชิงลบของการแพร่ระบาด COVID-19 ต่อเศรษฐกิจไทยและผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs)

ในขณะที่ภาคธุรกิจส่วนใหญ่ยังไม่ฟื้นตัวถึงระดับ Pre-COVID แต่ก็มีธุรกิจที่เติบโตขึ้นในช่วงที่มีการแพร่ระบาด ซึ่งรวมถึงธุรกิจในการอุตสาหกรรมดิจิทัลหรือเทคโนโลยี และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน เช่น การทำธุรกิจโดยซื้อขายสินค้าหรือโฆษณาผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-commerce) บริการจัดส่งสินค้า บริการบรรจุภัณฑ์ บริการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Solutions) บริการความปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cyber Security) ผลิตภัณฑ์ด้านการดูแลสุขภาพและสุขอนามัย และการประกันภัย การย้ายกำลังการผลิตจากจีนไปยังอาเซียนโดยเฉพาะอย่างยิ่งมายังประเทศไทยยังคงดำเนินการต่อเนื่อง เนื่องจากบริษัทต่างๆ มีกระจายความเสี่ยงโดยการย้ายฐานการผลิตออกจากประเทศจีน อุตสาหกรรมยานยนต์และอิเล็กทรอนิกส์กำลังย้ายฐานการผลิตจากประเทศจีนมายังประเทศไทย ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการใช้จ่ายและการลงทุนของภาครัฐ และธุรกิจในอุตสาหกรรมต่างๆ ตามที่กล่าวข้างต้นจะยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องในปีหน้า

บริษัทจะยังคงติดตามความเสี่ยงด้านลบจากผลกระทบข้างต้นที่อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นทางธุรกิจและการเติบโตของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีแผนที่จะเติบโตอย่างต่อเนื่องในธุรกิจหลักทั้งการให้บริการสินเชื่อแฟคตอริง และการให้บริการสินเชื่อเครื่องจักรและอุปกรณ์ในปี 2564 โดยมุ่งเน้นไปที่อุตสาหกรรมที่มีศักยภาพที่ดีและที่เกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์จากการใช้จ่ายของรัฐบาล แต่ด้วยการบริหารงานที่มีความระมัดระวัง รอบคอบ และมีมาตรการอันเคร่งครัดในการบริหารความเสี่ยง