

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบการเงิน

(1) ผู้สอบบัญชี

งบการเงิน	ผู้สอบบัญชี
งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	นางสาวจารุณี น่วมแม่ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5596
งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	นายบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5339
งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	นายบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5339

(2) สรุปรายงานการสอบบัญชี

ประเภทรายงานของผู้สอบบัญชีในงบการเงิน ประจำปี 2561 ไม่มีเงื่อนไขและมีข้อสังเกต

ประเภทรายงานของผู้สอบบัญชีในงบการเงิน ประจำปี 2560 ไม่มีเงื่อนไขและมีข้อสังเกต

ประเภทรายงานของผู้สอบบัญชีในงบการเงิน ประจำปี 2559 ไม่มีเงื่อนไข

จากการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่างบการเงินรวมของบริษัท เวนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559-31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(3) นโยบายที่สำคัญทางบัญชี

- ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

กลุ่มบริษัทได้พิจารณาค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพื่อให้สะท้อนถึงการด้อยค่าลงของลูกหนี้การค้าซึ่งเกี่ยวข้องกับประมาณการผลขาดทุนอันเป็นผลมาจากการที่ลูกหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญนั้นเป็นผลมาจากการที่บริษัทได้ประเมินกระแสเงินสดไหลเข้าในอนาคต ซึ่งการประเมินนั้นอยู่บนพื้นฐานเกี่ยวกับประสิทธิภาพในอดีตของการติดตามทวงถาม เหตุการณ์ที่ทำให้ทราบหรือระบุได้ว่าจะมีการผิดนัดชำระหนี้ และการพิจารณาแนวโน้มของตลาดเงินทุน

- **เงินลงทุน**

กลุ่มบริษัทจัดประเภทเงินลงทุนที่นอกเหนือจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และการร่วมค้า เป็น 4 ประเภทคือ 1. เงินลงทุนเพื่อค้า 2. เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด 3. เงินลงทุนเผื่อขาย และ 4. เงินลงทุนทั่วไป การจัดประเภทขึ้นอยู่กับจุดมุ่งหมายขณะลงทุน ฝ่ายบริหารจะเป็นผู้กำหนดการจัดประเภทที่เหมาะสมสำหรับเงินลงทุน ณ เวลาลงทุนและทบทวนการจัดประเภทเป็นระยะ

- (1) เงินลงทุนเพื่อค้า คือ เงินลงทุนเพื่อจุดมุ่งหมายหลักในการหากำไรจากการเปลี่ยนแปลงราคา ในช่วงเวลาสั้น และแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน
- (2) เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด คือ เงินลงทุนที่มีกำหนดเวลาและผู้บริหารตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถถือไว้จนครบกำหนดได้แสดงรวมไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่จะครบกำหนดภายใน 12 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานก็จะแสดงไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน
- (3) เงินลงทุนเผื่อขาย คือ เงินลงทุนที่จะถือไว้โดยไม่ระบุช่วงเวลาและอาจขายเพื่อเสริมสภาพคล่องหรือเมื่ออัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง ได้แสดงรวมไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารแสดงเจตจำนงที่จะถือไว้ในช่วงเวลาน้อยกว่า 12 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ก็จะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน หรือเว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องขายเพื่อเพิ่มเงินทุนดำเนินงาน จึงจะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน
- (4) เงินลงทุนทั่วไป คือ เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ

เงินลงทุนทั้ง 4 ประเภทรับรู้มูลค่าเริ่มแรกด้วยราคาทุน ซึ่งหมายถึงมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ให้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้นรวมทั้งค่าใช้จ่ายในการทำรายการ

- **อายุการใช้งานของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์**

ฝ่ายบริหารเป็นผู้ประมาณการของอายุการใช้งานและมูลค่าคงเหลือสำหรับส่วนปรับปรุงอาคารและ อุปกรณ์ของกลุ่มกิจการ โดยฝ่ายบริหารจะมีการทบทวนค่าเสื่อมราคาเมื่ออายุการใช้งานและมูลค่าซากมีความแตกต่างไปจากการประมาณการในงวดก่อน หรือมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา

- **กำไรต่อหุ้น**

คำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย ณ วันที่ในงบดุลวิธีคำนวณจะถ่วงน้ำหนัก

บริษัท เวนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ บริษัท เซอร์คิตอิเล็กทรอนิกส์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน))

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

สินทรัพย์	2561	2560	2559
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,155,017	674,709	13,159,916
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	2,723,452	12,262,701	4,617,052
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	16,339,543
เงินลงทุนระยะยาวที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	-	-	14,208,300
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	2,363,089
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,878,469	12,937,410	50,687,900
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	15,979,576	15,404,882	-
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ - สุทธิ	1,954,689	23,602,440	34,701,699
เงินลงทุนเพื่อขาย	50,500	60,500	73,000
เงินลงทุนในบริษัทร่วม - สุทธิ	1,667,689	1,600,000	-
ส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	8,816,916	10,867,628	8,076,778
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	7,744,258	8,152,268	6,937,952
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	866,993	1,149,068	5,989,947
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	37,080,621	60,836,786	55,779,376
รวมสินทรัพย์	41,959,090	73,774,196	106,467,276

หมายเหตุ : ปี 2560 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัท เวนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ บริษัท เซอร์คิเทออิเล็กทรอนิกส์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน))

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2561	2560	2559
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	4,532,945	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	4,769,890	8,296,945	5,727,778
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	30,693,501	12,351,000	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน			
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	508,478	480,736	-
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	-	15,998,421	-
หนี้สินจากคดีความ	14,137,149	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	-	650,373
รวมหนี้สินหมุนเวียน	50,109,018	41,660,047	6,378,151
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	1,656,928	2,165,407	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	239,672	110,217	656,733
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	-	-	9,936,256
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,896,600	2,275,624	10,592,989
รวมหนี้สิน	52,005,618	43,935,671	16,971,140
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญมูลค่าหุ้นละ 10 บาท			
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญมูลค่าหุ้นละ 0.28 บาท	174,286,636	174,286,636	174,286,636
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	-	-	-
ขาดทุนสะสม	(184,293,991)	(144,418,938)	(84,773,565)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(39,500)	(29,500)	(17,000)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(10,046,528)	29,838,525	89,496,136
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	41,959,090	73,774,196	106,467,276

หมายเหตุ : ปี 2560 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัท เวนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ บริษัท เซอร์คิตอิเล็กทรอนิกส์อินดัสตริส จำกัด (มหาชน))

งบกำไรขาดทุนรวม
สำหรับปีของแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2561	2560	2559
รายได้จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	279,032	2,353,587	30,055,399
รายได้จากการบริการติดตามหนี้สิน	16,135,188	22,975,838	23,980,984
รวมรายได้	16,414,220	25,329,425	54,036,383
ต้นทุนการจัดเก็บหนี้จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	(2,260,278)	(5,196,892)	(3,446,196)
ต้นทุนการบริการติดตามหนี้สิน	(12,922,977)	(16,196,097)	(13,496,443)
รวมต้นทุน	(15,183,255)	(21,392,989)	(16,942,639)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	1,230,965	3,936,436	37,093,744
รายได้อื่น	2,395,180	612,286	335,608
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(18,615,027)	(27,987,133)	(64,065,031)
ค่าเผื่อการด้อยค่าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	(18,631,619)	(27,114,751)	-
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,889,000)	-	-
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	(2,064,577)	(3,656,845)	-
ค่าใช้จ่ายจากการแพ้คดีภาษีอากร	-	(6,062,165)	-
ต้นทุนทางการเงิน	(1,168,664)	(194,576)	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(132,311)	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(39,875,053)	(60,466,748)	(26,635,679)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-	(99,947)	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(39,875,053)	(60,566,695)	(26,635,679)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(39,875,053)	(60,566,679)	(26,635,674)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(16)	(5)
	(39,875,053)	(60,566,695)	(26,635,679)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)			
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.064)	(0.097)	(0.043)
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	622,452,273	622,452,273	622,452,273

หมายเหตุ : ปี 2560 มีการจัดประเภทรายการใหม่

Amn 509

บริษัท เวนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ บริษัท เซอร์คิเทิลคิทรอนิกส์อินดัสตริส จำกัด (มหาชน))

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม
สำหรับปีของแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2561	2560	2559
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(39,875,053)	(60,566,695)	(26,635,679)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย	(10,000)	(12,500)	19,500
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:			
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	921,306	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(10,000)	908,806	19,500
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(39,885,053)	(59,657,889)	(26,616,179)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(39,885,053)	(59,657,873)	(26,616,174)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(16)	(5)
	(39,885,053)	(59,657,889)	(26,616,179)

หมายเหตุ : ปี 2560 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัท เวนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ บริษัท เซอร์คิตอิเล็กทรอนิกส์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน))

งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับปีของแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี	(39,875,053)	(60,466,748)	(26,635,679)
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีเป็น			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
รายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	(279,032)	(2,353,587)	(30,055,399)
ค่าเสื่อมราคา	2,110,920	1,500,116	286,882
ค่าตัดจำหน่าย	264,050	343,729	56,368
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	250,222	-
บันทึก (กลับรายการ) ค่าเผื่อสำรองหนี้สูญรายได้ดอกเบี้ยค้างรับ			
จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	-	(1,934,034)	28,077,633
ขาดทุนจากการด้อยค่าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	18,631,619	29,048,785	5,046,387
กำไรจากการขายเงินลงทุนในสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	-	-	(134,836)
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	132,311	-	-
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	3,017,400	-	-
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	2,064,577	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	-	-	30,396
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	129,455	374,790	568,589
ต้นทุนทางการเงิน	1,168,664	194,576	-

หมายเหตุ : ปี 2560 มีการจัดประเภทรายการใหม่

Signature

บริษัท เวเนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ บริษัท เซอร์คิเทออิเล็กทรอนิกส์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน))

งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับปีของแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2561	2560	2559
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(12,635,089)	(33,042,151)	(22,759,659)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	7,474,672	259,404	3,628,554
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	3,295,164	2,677,638	4,209,456
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	(574,694)	(1,196,582)	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	(2,363,089)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	282,075	4,739,412	(156,284)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(3,527,055)	164,703	1,249,760
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	-	562,309
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(16,518)
หนี้สินจากคดีความ	(1,861,272)	6,062,165	-
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(7,546,199)	(20,335,411)	(15,645,471)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการรับชำระเงินให้กู้ยืม	-	-	25,090,300
เงินสดจ่ายจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	-	-	641,314
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อบริษัทรวม	(200,000)	(1,600,000)	-
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิจากเงิน	-	(4,052,207)	(28,313,393)
เงินสดจ่ายจากการซื้ออุปกรณ์	(188,608)	(688,806)	(8,094,077)
เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,745,040)	(1,496,783)	(3,263,983)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(3,133,648)	(7,837,796)	(13,939,839)

หมายเหตุ : ปี 2560 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัท เวนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ บริษัท เซอร์คิเทออิเล็กทรอนิกส์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน))

งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับปีของแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	(4,532,945)	4,532,945	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	35,413,086	18,073,000	-
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(17,070,585)	(5,722,000)	-
จ่ายชำระเจ้าหนี้ตามสัญญาเข้าการเงิน	(480,737)	(1,001,369)	-
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(1,168,664)	(194,576)	-
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	12,160,155	15,688,000	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	1,480,308	(12,485,207)	(29,585,310)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	674,709	13,159,916	42,745,226
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	2,155,017	674,709	13,159,916
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด			
รายการที่ไม่กระทบเงินสด			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเมื่อขาย	(10,000)	(12,500)	19,500
การซื้ออุปกรณ์โดยยังมิได้ชำระเงิน	-	160,500	284,872
การซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์โดยยังมิได้ชำระเงิน	-	-	155,150

หมายเหตุ : ปี 2560 มีการจัดประเภทรายการใหม่

Handwritten signature

บริษัท เวนเจอร์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ บริษัท เซอร์คิทีอิเล็กทรอนิกส์อินเตอร์สตีส์ จำกัด (มหาชน))

อัตราส่วนทางการเงิน
สำหรับปีของแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

		2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.10	0.31	5.72
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.10	0.31	3.16
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.16)	(0.85)	(2.68)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (สุทธิค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)	(เท่า)	2.15	2.72	3.73
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (สุทธิค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)	(วัน)	170	134	98
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	1.16	0.22	0.10
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	1.98	2.31	2.36
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	185	158	155
Cash Cycle (สุทธิค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)	(วัน)	(15)	(24)	(57)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	7.50	15.54	69.27
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	(242.93)	(238.72)	(49.29)
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	18.92	33.63	58.74
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	(242.93)	(239.12)	(49.29)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	(402.94)	(101.51)	(29.76)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	(68.91)	(67.21)	(7.39)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	(210.79)	(345.08)	(12.66)
อัตราหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.28	0.28	0.61
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนเงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	(3.06)	0.41	0.19
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	0	0	0
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	(เท่า)	0	0	(0.97)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(เท่า)	0	0	0

14. คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ**14.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน**

บริษัท บันทึกรายได้จากการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพและบริการติดตามหนี้สิน ในปี 2561 จำนวน 16.41 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการบริการติดตามหนี้สิน 16.13 ล้านบาทและรายได้จากการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ 0.28 ล้านบาท ขณะที่บริษัทมีรายได้ ในปี 2560 จำนวน 25.33 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพจำนวน 2.35 ล้านบาท และบริการติดตามหนี้สิน จำนวน 22.98 ล้านบาท

กำไรขั้นต้นของบริษัทในปี 2561 เท่ากับจำนวน 1.23 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ 7.50% โดยที่กำไรขั้นต้นของธุรกิจบริการติดตามหนี้สินเท่ากับ 3.21 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 19.57% และขาดทุนขั้นต้นของธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ 1.98 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนขั้นต้น 12.07 %

บริษัท มีลูกหนี้การค้าสุทธิทั้งสิ้น 2.02 ล้านบาท เป็นลูกหนี้กิจการอื่น

บริษัทมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพลดลงทั้งสิ้น 21.65 ล้านบาท จากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ย 0.28 ล้านบาท และลดลงจากการรับชำระหนี้ 3.30 ล้านบาท และการตั้งสำรองการด้อยค่าจำนวน 18.63 ล้านบาท

บริษัท มีเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน เป็นเงินสดฝากธนาคารประเภทเงินฝากประจำ และฝากออมทรัพย์ จำนวน 15.98 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.37-1.20 ต่อปี บริษัทใช้เป็นเงินวางประกันการขอทุเลาการเสียภาษีอากร กับกรมสรรพากร และค้ำประกันงานบริการติดตามหนี้สิน

บริษัท มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 0.20 ล้านบาท เกิดจากการลงทุนในบริษัท เอนิเพย์ จำกัด

บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนเป็นจำนวนเงิน 4.88 ล้านบาท เทียบกับปีก่อน 12.94 ล้านบาท ลดลง 8.06 ล้านบาท บริษัท มีเงินสดในมือเพิ่มขึ้น 1.48 ล้านบาท เนื่องจากได้รับเงินจาก กยศ. ยอดค้างจากปีก่อน

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2561 จำนวน 18.62 ล้านบาท ลดจาก 27.99 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็น ร้อยละ 33.48 ค่าใช้จ่ายในปี 2560 เป็นค่าใช้จ่ายในธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ และธุรกิจติดตามเร่งรัดหนี้สินเป็นส่วนใหญ่

บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานจำนวน 1.23 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไร 7.50%

บริษัทตั้งสำรองจากบริหารพอร์ตลูกหนี้ด้วยคุณภาพ 1 รายการคือ ตั้งสำรองการด้อยค่าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพจำนวน 18.63 ล้านบาท

บริษัทบันทึกขาดทุนสุทธิในปี 2561 จำนวน 39.88 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

1. สินทรัพย์หมุนเวียน

บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนเป็นจำนวนเงิน 4.88 ล้านบาท เทียบกับปีก่อน 12.94 ล้านบาท ลดลง 8.06 ล้านบาท บริษัทมีเงินสดในมือเพิ่มขึ้น 1.48 ล้านบาท เนื่องจากได้รับเงินจาก กยศ.ยอดค้างจากปีก่อน จำนวน 1.46 ล้านบาท และการดำเนินการอื่น

2. ลูกหนี้การค้าสุทธิ จำนวน 2.02 ล้านบาท เป็นลูกหนี้จากธุรกิจติดตามเร่งรัดหนี้สิน

3. ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพลดลงจากปี 2560 ทั้งสิ้น 21.65 ล้านบาท เกิดจากการการตั้งสำรองหนี้สูญและสำรองการด้อยค่าระหว่างปี

4. คุณภาพของสินทรัพย์

บริษัท ตั้งสำรองด้อยค่าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ จำนวน 18.63 ล้านบาท

สภาพคล่อง

1. กระแสเงินสดในปี 2561 กิจกรรมมีกระแสเงินสดใช้ไปจากการดำเนินงานจำนวน 1.48 ล้านบาท ปี 2560 จำนวน (12.49) ล้านบาท ส่งผลให้กิจการมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจำนวน 2.16 ล้านบาท ปี 2560 จำนวน 0.67 ล้านบาท รายการสำคัญที่เกิดขึ้นระหว่างปีประกอบด้วย การรับรู้รายได้จากการบริการติดตามหนี้สินจำนวน 16.14 ล้านบาท การตั้งสำรองด้อยค่าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพจำนวน 18.63 ล้านบาท และการลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 0.20 ล้านบาท

2. อัตราส่วนสภาพคล่อง เปรียบเทียบปี 2559 ถึงปี 2561 เป็น 5.72 0.31 และ 0.10 ตามลำดับ อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเป็น 3.16 0.31 และ 0.10 อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเป็น (2.68) (0.85) และ (0.16) ตามลำดับ

รายจ่ายลงทุน

- ในรอบปี 2561 มีการลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 0.20 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

- ในปี 2561 บริษัท ไม่ได้จัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่ม เงินทุนที่ใช้ในการดำเนินงานมาจากการประกอบธุรกิจ และจากการกู้ยืมกรรมการ

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

จากการที่บริษัทได้เปลี่ยนการดำเนินธุรกิจจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ มาเป็นธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพและบริการติดตามหนี้สิน ทำให้บริษัทมีการเพิ่มเติมนโยบายบัญชี ให้สอดคล้องกับธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ ดังนี้

1 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ

กลุ่มบริษัทซื้อลดลูกหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินและบริษัทให้บริการสินเชื่อ โดยการประมูลซื้อเพื่อดำเนินการติดตามเรียกเก็บหนี้ซึ่งคาดว่าจะเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้เป็นระยะเวลา 4-5 ปี นับจากวันที่ได้พอร์ตลูกหนี้ด้วยคุณภาพมา ซึ่งตามสัญญาซื้อลดลูกหนี้ด้วยคุณภาพดังกล่าวกลุ่มบริษัทไม่มีสิทธิไล่เบี้ยจากผู้ขายหนี้ในกรณีที่กลุ่มบริษัทเรียกเก็บเงินไม่ได้

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพแสดงไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารแสดงเจตจำนงที่จะถือไว้ในช่วงน้อยกว่า 12 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน หรือเว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องขายเพื่อเพิ่มเงินทุนดำเนินงาน จึงจะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ แสดงในราคาทุนที่จ่ายซื้อสุทธิจากจำนวนที่ตัดจำหน่ายและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

กลุ่มบริษัทบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ เมื่อพบว่ามูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี

ประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะเก็บได้ในอนาคตสำหรับลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพพิจารณาโดยอ้างอิงกับสถิติการเก็บหนี้ในอดีต ซึ่งคาดว่าจะเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้เป็นระยะเวลา 4-5 ปี นับจากวันที่ได้พอร์ตลูกหนี้ด้วยคุณภาพมา

2 การรับรู้รายได้

ก) รายได้จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ

รายได้จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพประกอบด้วยรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ และรายได้ที่เกิดจากกระแสเงินสดที่ได้รับจากการเก็บหนี้ที่พอร์ตลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพถูกตัดจำหน่ายหมดแล้ว

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (อัตราผลตอบแทนในการเก็บหนี้ที่คาดว่าจะได้รับ) คูณกับลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพคงเหลือ หรือเท่ากับเงินสดที่เก็บได้จริงแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หากเงินสดที่เก็บได้จริงสูงกว่ารายได้ดอกเบี้ยที่คำนวณได้ ส่วนที่เหลือจะนำไปตัดจำหน่ายลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพแต่ละงวด

ข) รายได้จากการบริการติดตามหนี้สิน

รายได้จากการบริการติดตามหนี้สินและบริการอื่น รับรู้เมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้วตามอัตราที่ตกลงกัน

ค) รายได้อื่น

รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลนั้นเกิดขึ้น

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3 ประเมินการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ

การประมาณการ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ ได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

กลุ่มบริษัทมีการประมาณการทางบัญชี และใช้ข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ในอนาคต ผลของประมาณการทางบัญชีอาจไม่ตรงกับผลที่เกิดขึ้นจริง ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและข้อสมมติฐานที่มีความเสี่ยงอย่างเป็นสาระสำคัญที่อาจเป็นเหตุให้เกิดการปรับปรุงยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินในรอบระยะเวลาบัญชีหน้ามีดังนี้

ก) ค่าเผื่อการด้อยค่าของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ

กลุ่มบริษัทประเมินค่าเผื่อการด้อยค่าของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพเมื่อพบว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของทรัพย์สินมีมูลค่าลดลงกว่ามูลค่าตามบัญชี ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนจากการด้อยค่าโดยพิจารณาจากจำนวนเงินที่คาดว่าจะเก็บได้และระยะเวลาการเก็บหนี้ อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อค่าเผื่อการด้อยค่าได้ ดังนั้น การปรับปรุงค่าเผื่อการด้อยค่าอาจมีขึ้นในอนาคต

(ข) การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพโดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงซึ่งคำนวณจากกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับชำระจากลูกหนี้ที่ซื้อมาคูณกับลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพคงเหลือ

(ค) ประมาณการกระแสเงินสดรับจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ

กลุ่มบริษัทประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตสำหรับลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ โดยอ้างอิงกับสถิติการเก็บหนี้ในอดีต

14.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและความสามารถในการทำกำไร

1. รายได้จากการให้บริการและรายได้จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ

บริษัท รับรู้รายได้จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพ 0.28 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 2.07 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากบริษัทปรับการบันทึกการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพลดลงจากปีก่อน

บริษัท มีรายได้จากการให้บริการติดตามหนี้สิน 16.14 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 6.84 ล้านบาท

2. รายได้อื่นๆ

บริษัท รับรู้รายได้อื่นในปี 2561 จำนวน 2.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 1.78 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2561 บริษัทรับรู้รายได้ปรับปรุงหนี้สินจากคดีความ

3. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนบริการของปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 15.18 ล้านบาท คิดเป็น 92.50% ของรายได้ทั้งหมดของบริษัท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 6.21 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2561 บริษัท ไม่มีนโยบายในการดำเนินคดีกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพ จึงไม่มีค่าใช้จ่ายจากการฟ้องคดีและอื่น ๆ เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา อีกทั้งบริษัทมีงานด้านบริการติดตามหนี้ลดลงหลายงาน จากปีก่อน ทำให้ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และอื่น ๆ ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 18.62 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 27.99 ล้านบาท ต่ำกว่าปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 9.37 ล้านบาท เป็นผลมาจากบริษัทมีนโยบายควบคุมค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

4. ขาดทุน

บริษัท มีขาดทุนจากการดำเนินงานจำนวน 39.88 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 บริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานจำนวน 60.57 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองการด้อยค่าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพจำนวน 18.63 ล้านบาท

5. อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

บริษัทไม่มีการประกาศจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานรอบปี 2561 เนื่องจากบริษัทยังมีขาดทุนสุทธิ 39.88 ล้านบาท

ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมที่มีผลต่อการดำเนินงาน

ในปี 2561 ภาวะเศรษฐกิจของประเทศขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้สินเชื่อขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง และคุณภาพสินเชื่อด้อยลงอย่างต่อเนื่อง โดยสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้(Non-Performing Loan : NPL) มียอดคงค้าง 443 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 14 พันล้านบาท และคาดว่าจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2562 ทำให้บริษัทมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการเข้าถึงข้อมูลหนี้ด้วยคุณภาพที่มีความหลากหลายและคัดเลือกลูกหนี้ให้สอดคล้องกับนโยบายและวัตถุประสงค์ของบริษัท

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

(1) คุณภาพของลูกหนี้ การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้ การตั้งสำรองและความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2561 บริษัท มีลูกหนี้การค้าจำนวน 2.12 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้ที่เกิดเป็นหนี้ที่เกิดจากการให้บริการติดตามเร่งรัดหนี้สิน ซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 1.83 ล้านบาท และเกินกำหนดชำระมากกว่า 365 วัน จำนวน 0.30 ล้านบาท มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 0.10 ล้านบาท

(2) สินค้าคงเหลือ และการเสื่อมสภาพหรือล้าสมัย

- ไม่มี -

(3) เงินลงทุน ค่าความนิยม และการด้อยค่า

บริษัทมีเงินลงทุนในสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ และประมาณการกระแสเงินสดจากการรับชำระในอนาคต ณ สิ้นปี 2561 เท่ากับ 1.95 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยมูลค่าก่อนการตั้งสำรอง 80.83 ล้านบาท และการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สูญและสำรองการด้อยค่ารวม 78.87 ล้านบาท

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

(1) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โครงสร้างเงินทุนตามงบการเงิน ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 52.01 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน (10.05) ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ (5.18) เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นร้อยละ 9.17 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันร้อยละ 59.02 หนี้สินจากคดีความร้อยละ 27.18 หนี้สินหมุนเวียนอื่นร้อยละ 0.98 หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินร้อยละ 3.19 ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานร้อยละ 0.46

(2) รายจ่ายลงทุน

ในระหว่างปี 2561 บริษัท ได้มีการลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 0.20 ล้านบาท

14.5 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออุตสาหกรรมติดตามเร่ร่อนและบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ ได้แก่ ปริมาณมูลหนี้ที่อยู่ในระบบเศรษฐกิจ และสัดส่วนหนี้ด้วยคุณภาพในระบบเศรษฐกิจ เป็นตัวบ่งชี้ถึงระดับปริมาณหนี้ด้วยคุณภาพในระบบเศรษฐกิจ ซึ่งทั้ง 2 ปัจจัยได้รับอิทธิพลมาจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

1) ปริมาณมูลหนี้ที่อยู่ในระบบเศรษฐกิจ จะแปรผันตามภาวะเศรษฐกิจ หากภาวะเศรษฐกิจอยู่ในช่วงเติบโต ย่อมทำให้ปริมาณมูลหนี้ในระบบมีมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้ปริมาณหนี้ด้วยคุณภาพในระบบเศรษฐกิจมีจำนวนมากขึ้น

2) สัดส่วนหนี้ด้วยคุณภาพในระบบเศรษฐกิจ จะแปรผันตามอัตราส่วนหนี้ด้วยคุณภาพในระบบ ซึ่งเป็นค่าผกผันตามภาวะเศรษฐกิจ หากภาวะเศรษฐกิจอยู่ในช่วงถดถอย อัตราส่วนหนี้ด้วยคุณภาพในระบบจะเพิ่มมากขึ้นซึ่งส่งผลกระทบต่อสัดส่วนหนี้ด้วยคุณภาพในระบบ

ดังนั้น อุตสาหกรรมเร่ร่อนจะมีการเติบโตอย่างมากในช่วงเศรษฐกิจตกต่ำเนื่องจากอัตราส่วนหนี้ด้วยคุณภาพในระบบจะเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าว บริษัทฯมีคุณสมบัติที่สามารถแข่งขันได้ คือมีระดับเงินทุนที่เพียงพอ มีความสามารถและประสิทธิภาพในการพิจารณาและกำหนดราคาซื้อหนี้ ซึ่งคาดว่าสถาบันต่างๆจะยังคงจำหน่ายหนี้สินด้วยคุณภาพให้แก่บุคคลภายนอก เนื่องจากปริมาณยอดคงค้างสินเชื่อในระบบธนาคารพาณิชย์ยังเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องและผู้ขาย ยังมีความต้องการลดต้นทุนในการติดตามหนี้และลดสัดส่วนหนี้สงสัยจะสูญลง สำหรับการให้บริการติดตามหนี้สิน บริษัทฯจะเน้นคุณภาพ มาตรฐาน ระบบในการติดตามที่ดี และมีผลงานเป็นที่ยอมรับของผู้ว่าจ้าง จึงคาดว่าจะได้รับการมอบหมายงานจาก ผู้ว่าจ้างอย่างต่อเนื่อง