

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม			
	2562		2561(ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,153.4	21.2	502.3	8.9
ลูกหนี้การค้า	729.5	13.4	930.2	16.5
ลูกหนี้อื่น	52.1	1.0	30.8	0.5
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	0.0	0.0	18.4	0.3
สินค้าคงเหลือ	749.0	13.8	701.1	12.4
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24.4	0.4	93.3	1.7
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,708.5	49.8	2,276.0	40.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่น	0.0	0.0	220.6	3.9
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	140.0	2.6	152.0	2.7
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,539.5	46.7	2,947.4	52.2
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11.3	0.2	2.7	0.05
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	32.4	0.6	22.7	0.4
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5.5	0.1	19.7	0.3
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,728.7	50.2	3,365.1	59.7
รวมสินทรัพย์	5,437.2	100.0	5,541.1	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้า	271.0	5.0	300.2	5.3
เจ้าหนี้อื่น	227.6	4.2	139.2	2.5
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.4	0.05	2.4	0.04
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.1	0.04	0.0	0.0
ส่วนของสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่ถึงกำหนดชำระ	1.1	0.02	24.3	0.4

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม			
	2562		2561(ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ภายในหนึ่งปี				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.0	0.0	1.2	0.02
รวมหนี้สินหมุนเวียน	504.3	9.3	467.4	8.3
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.5	0.03	4.3	0.1
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8.0	0.1	0.0	0.0
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	130.5	2.4	75.9	1.3
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14.0	0.3	30.3	0.5
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	154.0	2.8	110.5	2.0
รวมหนี้สิน	658.3	12.1	577.9	10.2
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,525.0	28.0	1,525.0	27.0
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,741.7	50.4	2,741.7	48.6
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	96.0	1.8	96.0	1.7
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	152.5	2.8	135.9	2.4
ยังไม่ได้จัดสรร	293.3	5.4	552.9	9.8
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(28.8)	(0.5)	11.7	0.2
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	4,779.7	87.9	5,063.2	89.8
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.80)	(0.01)	(0.03)	89.8
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,437.2	100.0	5,641.1	100.0

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม			
	2562		2561(ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้				
รายได้จากการขาย	5,207.0	97.5	5,579.9	96.0
รายได้จากการให้บริการ	24.7	0.5	6.1	0.1
รายได้อื่น	108.3	2.0	227.3	3.9
รวมรายได้	5,340.0	100.0	5,813.3	100.0
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและบริการ	4,478.7	83.9	4,728.0	81.3
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	122.9	2.3	84.4	1.5
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	358.6	6.7	337.9	5.8
หนี้สงสัยจะสูญ-เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น	185.1	3.5	220.6	3.8
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	28.3	0.5	36.4	0.6
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	102.4	1.9	67.4	1.2
รวมค่าใช้จ่าย	5,275.9	98.8	5,474.8	94.2
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	64.1	1.2	338.5	5.8
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1.2	0.02	0.5	0.01
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	62.9	1.2	338.1	5.8
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้	12.3	0.2	20.7	0.4
กำไรสำหรับปี	75.2	1.4	358.8	6.2
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(54.4)	(1.0)	18.6	0.3
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	20.8	0.4	377.4	6.5
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.050		0.235	

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561(ปรับปรุงใหม่)
	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษี	62.9	338.1
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา	599.3	585.1
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์	2.7	7.3
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	182.7	257.0
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	14.0	1.8
กำไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	0.0	(114.4)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	10.7	22.9
ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	1.3	6.2
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	39.0	13.7
ดอกเบี้ยรับ	(16.7)	(8.3)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1.2	0.5
กำไร(ขาดทุน)จากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	897.2	1,109.7
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		
ลูกหนี้การค้า	226.5	(215.9)
ลูกหนี้อื่น	(31.5)	(55.9)
สินค้าคงเหลือ	(61.9)	(50.9)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	68.9	(0.1)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	8.4	(7.7)
เจ้าหนี้การค้า	(29.2)	21.8
เจ้าหนี้อื่น	108.6	45.3
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่าย	(24.9)	(38.1)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน	1,162.1	808.0
รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคล	0.3	9.7
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(6.1)	(13.4)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	1,156.3	804.3

งบกระแสเงินสด	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561(ปรับปรุงใหม่)
	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นเพิ่มขึ้น	0.0	(18.4)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	39.8	(461.6)
เงินสตรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	0.0	300.0
เงินสดจ่ายสุทธิจากการซื้อธุรกิจ	0.0	(913.9)
เงินสตรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1.2	9.3
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(268.8)	(299.5)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(11.3)	(5.2)
เงินสตรับดอกเบี้ยรับ	9.8	3.9
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(229.3)	(1,385.4)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดจ่ายชำระหนี้สั้นตามสัญญาเช่าการเงิน	(2.8)	(1.8)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	10.1	0.0
ดอกเบี้ยจ่าย	(3.6)	(0.5)
เงินปันผลจ่าย	(305.0)	(411.7)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(301.3)	(413.9)
ผลต่างจากการแปลงค่าการเงินเพิ่มขึ้น	28.6	0.0
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	654.4	(995.0)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงสำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(3.2)	(0.6)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	502.3	1,497.9
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,153.4	502.3
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม		
รายการที่ไม่ใช่เงินสด		
ซื้อสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0.0	7.3

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม	
	ปี 2562	2561(ปรับปรุงใหม่)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.4	4.9
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	3.7	3.1
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	2.4	1.9
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.3	6.6
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	57.9	54.9
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	6.2	7.8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	59.1	46.6
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	17.0	16.3
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	21.5	22.3
Cash Cycle (วัน)	95.5	79.2
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	14.4	15.4
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	5.2	7.7
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	425.8	187.3
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	1.4	6.2
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	1.5	7.1
อัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักค่าเสื่อมราคาและคชจ.ตัดจ่าย (ร้อยละ)	12.5	16.0
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	1.2	6.1
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	2.6	13.1
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.0	1.0
อัตราส่วนกำไรต่อหุ้น	0.0	0.2
อัตราผลตอบแทนต่อยอดขาย (ร้อยละ)	1.4	6.4
อัตราผล EBITDA ต่อยอดขาย (ร้อยละ)	12.7	16.7
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.1	0.1

14. การวิเคราะห์ และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัท พี.ซี.เอส. แมชชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ดังต่อไปนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานด้านการเงิน

รายการ	ปี 2562	ปี 2561	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ +/-	สัดส่วนต่อ รายได้ปี 2562	สัดส่วนต่อ รายได้ปี 2561
รายได้จากการขาย	5,231.7	5,586.0	-6.3%		
- ธุรกิจในประเทศ	3,570.3	4,354.4	-18.0%		
- ธุรกิจต่างประเทศ	1,661.4	1,231.7	34.9%		
รายได้รวม	5,340.0	5,813.3	-8.1%		
ต้นทุนขาย	4,478.7	4,728.0	-5.3%	85.6%	84.6%
- ธุรกิจในประเทศ	2,868.7	3,538.0	-18.9%	80.3%	81.3%
- ธุรกิจต่างประเทศ	1,610.1	1,190.0	35.3%	96.9%	96.6%
กำไรขั้นต้น	753.0	851.8	-11.6%	14.4%	15.2%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	509.7	458.7	11.1%	9.7%	8.2%
- ธุรกิจในประเทศ	181.4	181.0	0.2%	5.1%	4.2%
- ธุรกิจต่างประเทศ	328.4	277.7	18.3%	19.8%	22.5%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	102.4	67.4	51.8%	n.a.	n.a.
สำรองหนี้สงสัยจะสูญ	-185.1	-220.5	-16.1%	n.a.	n.a.
กำไรสุทธิสำหรับปี	75.2	358.8	-79.1%	1.4%	6.2%
- ธุรกิจในประเทศ	290.0	533.3	-45.6%	8.1%	12.2%
- ธุรกิจต่างประเทศ	-214.9	-174.6	23.1%	-12.9%	-14.2%

ภาพรวมของอุตสาหกรรม

ในปี 2562 อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยมีความผันผวนเป็นอย่างมาก โดยในช่วงต้นปี 2562 อุตสาหกรรมยานยนต์ยังคงมีการเติบโตต่อเนื่องจากปลายปี 2561 แต่หลังจากนั้นตั้งแต่ช่วงกลางปี 2562 อุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศได้รับผลกระทบมาจากสงครามทางการค้าระหว่างประเทศจีนและสหรัฐอเมริกาโดยเฉพาะการส่งออกต่างประเทศรวมถึงการแข็งค่าของเงินบาทอย่างต่อเนื่อง ทำให้ยอดการผลิตรถยนต์โดยรวมของประเทศได้ชะลอตัวลงต่อเนื่องจนถึงสิ้นปี 2562 ทั้งนี้ กลุ่มยานยนต์ สมาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เปิดเผยข้อมูลภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ปี 2562 มียอดขายรถยนต์ในประเทศทั้งสิ้น 1,007,552 คัน ลดลงร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปี 2561 ที่จำนวน 1,041,739 คัน และมียอดการ การส่งออก

จำนวน 1,054,103 คัน ลดลงร้อยละ 7.6 จาก 1,140,640 คัน ในขณะที่ยอดผลิตรถยนต์รวมในปี 2562 มีจำนวน 2,013,710 คัน ลดลงร้อยละ 7.1 จากปี 2561 ที่จำนวน 2,167,694 คัน โดยยอดการผลิตรถกระบะ 1 คัน รวมรถกระบะ ดัดแปลงจำนวน 1,178,026 คัน ลดลงร้อยละ 5.8 เมื่อเทียบกับปี 2561 ที่จำนวน 1,250,483 คัน

รายได้จากการขายและการให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมทั้งสิ้น 5,340.0 ล้านบาท ในปี 2562 ลดลงร้อยละ 8.1 จาก 5,813.3.0 ล้านบาท ในปี 2561 โดยเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากธุรกิจในประเทศ และต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีรายได้จากการขายรวม 3,570.3 ล้านบาท ในปี 2562 ลดลงร้อยละ 18.0 จาก 4,354.4 ล้านบาท ในปี 2561 เป็นไปตามการชะลอตัวของอุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ภายในประเทศในปี 2562
- ธุรกิจต่างประเทศ มีรายได้จากการขายรวม 1,661.4 ล้านบาท ในปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.9 จาก 1,231.7 ล้านบาท ในปี 2561 อันเป็นผลจากการดำเนินงานเต็มปี 2562 ในขณะที่ปี 2561 เกิดจากการดำเนินการเป็นระยะเวลาเก้าเดือน เนื่องจากการเริ่มดำเนินธุรกิจในประเทศเยอรมันและฮังการีตั้งแต่เดือนเมษายน 2561

ต้นทุนขาย

ปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 4,478.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.3 จาก 4,728.0 ล้านบาท ในปี 2561 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายร้อยละ 85.6 จากร้อยละ 84.6 ในปี 2561 โดยเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนขายจากธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีต้นทุนขายรวม 2,868.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.9 จาก 3,538.0 ล้านบาท ในปี 2561 เป็นไปตามการชะลอตัวของรายได้จากการขายในประเทศในปี 2562 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายอยู่ที่ร้อยละ 80.3 ลดลงจากปี 2561 ที่อัตราร้อยละ 81.3 เป็นผลจากการปรับปรุงกระบวนการผลิต และกิจกรรมการลดต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนค่าเสื่อมราคาที่ลดลง เนื่องจากเครื่องจักรบางส่วนซึ่งยังสามารถใช้งานได้ดี เริ่มครบกำหนดการใช้งาน
- ธุรกิจต่างประเทศ มีต้นทุนขายรวม 1,610.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.3 จาก 1,190.0 ล้านบาท ในปี 2561 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายในอัตราร้อยละ 96.9 จากปี 2561 ที่อัตราร้อยละ 96.6 ซึ่งสูงกว่าธุรกิจในประเทศ โดยเฉพาะต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับวัตถุดิบ พนักงาน ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 509.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.1 จาก 458.7 ล้านบาท ในปี 2561 มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้คิดเป็นร้อยละ 9.7 โดยเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 181.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 181.0 ล้านบาท ในปี 2561 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมร้อยละ 5.1
- ธุรกิจต่างประเทศ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 328.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.3 จาก 277.7 ล้านบาท ในปี 2561 อันเป็นผลจากการดำเนินงานเต็มปี 2562 ในขณะที่ปี 2561 เกิดจากการดำเนินการเป็นระยะเวลาเก้าเดือน เนื่องจากการเริ่มธุรกิจในประเทศเยอรมันและอิตาลีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 อย่างไรก็ตามหากพิจารณาจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2562 เท่ากับ ร้อยละ 19.8 ลดลงจากร้อยละ 22.5 ในปี 2561

สำรองหนี้สงสัยจะสูญ

ตามที่บริษัทฯ ได้มีการลงทุนเข้าซื้อกิจการในต่างประเทศที่ประเทศเยอรมันและประเทศอิตาลีในปี 2561 ซึ่งเป็นการลงทุนทั้งในส่วนของการซื้อทรัพย์สินและการให้กู้ยืมเงินสำหรับกลุ่มบริษัทย่อยและบริษัทในกลุ่มของผู้ชาย (Kuepper Group) ซึ่งเป็นเงื่อนไขในการซื้อกิจการภายใต้กฎหมายล้มละลายของประเทศเยอรมัน ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาคัดเลือกบริษัทในกลุ่ม Kuepper Group ที่สามารถประสานประโยชน์ร่วมกันได้กับกิจการภายในประเทศที่มีอยู่มาเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ส่วนบริษัทอื่นในกลุ่มเป็นการให้เงินกู้ยืมเพื่อเป็นไปตามเงื่อนไขของการเข้าซื้อกิจการในจำนวนเงินรวม 12 ล้านยูโร อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ร้อยละ 2 ต่อปี ซึ่งคณะกรรมการบริษัท ณ ขณะนั้นได้พิจารณาแล้วเห็นว่ามีมูลค่าทางธุรกิจในระยะยาวแม้ว่าจะมีความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทอื่นดังกล่าว

ต่อมา เนื่องจากบริษัทดังกล่าวประสบภาวะการขาดสภาพคล่องจนเข้าสู่ขั้นตอนการฟื้นฟูกิจการที่ประเทศเยอรมัน ทำให้เงินให้กู้ยืมส่วนนี้มีความเสี่ยงจากการไม่ได้ชำระคืน ดังนั้น ในไตรมาสที่ 4 ปี 2561 บริษัทฯ จึงมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญส่วนแรกไปจำนวน 220.5 ล้านบาท และในไตรมาส 2 ปี 2562 บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญส่วนที่เหลืออีกจำนวน 185.1 ล้านบาท ซึ่งเป็นการบันทึกผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการด้อยค่าของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นในต่างประเทศและดอกเบี้ยค้างรับในส่วนสุดท้ายครบถ้วนแล้ว โดยในอนาคตจะไม่มีการตั้งสำรองหนี้สูญในส่วน 12 ล้านยูโรนี้ในงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอีกต่อไป

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ในปี 2562 บริษัทฯ มีการบันทึกผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 102.4 ล้านบาท จากการลงทุนและการให้กู้ยืมเงินสำหรับบริษัทย่อยในต่างประเทศ อันเป็นผลจากการที่บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการในประเทศเยอรมันและอิตาลีในปี 2561

กำไรสุทธิ

จากรายได้จากการขาย ต้นทุนขาย และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารข้างต้น ทำให้ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 75.2 ล้านบาท กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานอยู่ที่ 0.05 บาทต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 79.1 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 358.8 ล้านบาท ในปี 2561 ทั้งนี้ สามารถแยกผลประกอบการสำหรับธุรกิจในประเทศและต่างประเทศได้ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีกำไรสุทธิจำนวน 290.0 ล้านบาท ในปี 2562 ลดลงจากกำไรสุทธิ 533.3 ล้านบาทในปี 2561 ในอัตราร้อยละ 45.6 อันเป็นผลจากรายได้จากการขายและให้บริการที่ชะลอตัวตามอุตสาหกรรมยานยนต์ภายในประเทศ ในขณะที่การควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายยังคงเป็นไปอย่างรัดกุม อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวมสำหรับปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 8.1
- ธุรกิจต่างประเทศ มีผลขาดทุนสุทธิ 214.8 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจาก 174.6 ล้านบาท ในปี 2561 เนื่องมาจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้การค้าของบริษัทในกลุ่ม Kuepper Group และค่าใช้จ่ายในการขายเพื่อกระตุ้นยอดขายในปี 2562

อย่างไรก็ตามหากพิจารณากำไรสุทธิจากการดำเนินงานตามปกติสำหรับธุรกิจในประเทศ โดยไม่รวมการตั้งสำรองหนี้สูญและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิจำนวน 577.5 ล้านบาท ในปี 2562 ลดลงร้อยละ 29.7 จากกำไรสุทธิ 821.3 ล้านบาทในปี 2561

งบแสดงฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

รายการ	ณ 31 ธ.ค. 2562	ณ 31 ธ.ค. 2561	เปลี่ยนแปลง + / (-)
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,708.4	2,276.0	432.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,728.7	3,365.1	(636.4)
รวมสินทรัพย์	5,437.2	5,641.4	(203.9)
หนี้สินหมุนเวียน	504.3	467.4	36.9
หนี้สินไม่หมุนเวียน	154.0	110.5	43.5
รวมหนี้สิน	658.3	577.9	80.4
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,525.0	1,525.0	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	2,741.7	2,741.7	-
กำไรสะสม	445.8	688.8	(243.0)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,778.8	5,063.1	(284.3)

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 5,437.2 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 432.5 ล้านบาท จาก 2,276.0 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2561 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 651.2 ล้านบาท จากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ลูกหนี้การค้าลดลง 200.6 ล้านบาท ส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 636.4 ล้านบาท จากอาคารและอุปกรณ์ลดลง 407.9 ล้านบาท อันเป็นผลจากค่าเสื่อมราคาสำหรับปี และเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่นลดลง 220.6 ล้านบาทจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญแก่เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่นตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 658.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80.4 ล้านบาท จากยอด ณ 31 ธันวาคม 2561 ที่ 577.9 ล้านบาท เป็นผลมาจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 36.9 ล้านบาทจากกิจกรรมดำเนินงานตามปกติ หนี้สินไม่หมุนเวียนจากสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 54.7 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 4,778.9 ล้านบาท ลดลง 284.3 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 อันเนื่องจากการกำไรเงินปันผลจ่ายระหว่างปี 2562 จำนวน 305 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

รายการ	ณ 31 ธ.ค. 2562	ณ 31 ธ.ค. 2561	เปลี่ยนแปลง +/-
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,156.3	804.3	352.0
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(229.3)	(1,385.4)	1,156.1
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(301.3)	(414.0)	112.7
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น	28.6	-	
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	651.2	(995.0)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	1,153.4	502.3	

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ทั้งสิ้น 1,153.4 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 1,156.3 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวนทั้งสิ้น 229.3 ล้านบาท สำหรับการลงทุนในที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินจำนวนทั้งสิ้น 301.3 ล้านบาท สำหรับการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ในปี 2562