



บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานไตรมาส 2 และสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

## ภาพรวมของธุรกิจ

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ACG”) ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น ซึ่งปัจจุบันมีบริษัทย่อย 2 บริษัท คือ บริษัท ฮอนด้ามอเตอร์ไซส์ จำกัด โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.74 ซึ่งประกอบธุรกิจการจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง งานบริการซ่อมและจำหน่ายอะไหล่ยี่ห้อฮอนด้า รวมทั้งจำหน่ายสินค้าเชื้อเพลิงและประกันภัยรถยนต์ โดยบริษัทเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการธุรกิจตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ยี่ห้อฮอนด้าซึ่งมีจำนวนโชว์รูมและศูนย์บริการมากที่สุดในประเทศไทย โดยปัจจุบันมีจำนวนทั้งหมด 9 สาขา ใน 5 จังหวัดที่มีศักยภาพสูงในภูมิภาคตะวันออกเหนือและภาคใต้ของประเทศไทย ได้แก่ ขอนแก่น บุรีรัมย์ สุรินทร์ ภูเก็ต และกระบี่

บริษัทย่อยอีกหนึ่งบริษัท คือ บริษัท ออโตคลิกบายเอชจี จำกัด (“ออโตคลิก”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2563 โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99 ซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายอะไหล่และให้บริการซ่อมแซมรถยนต์ทุกยี่ห้อประเภทเร่งด่วน (Fast Fit) ซึ่งได้มีการเปิดดำเนินการสาขาแรกที่จังหวัดภูเก็ตเมื่อเดือนมีนาคม 2564 และสาขาที่ 2 ที่จังหวัดภูเก็ต ซึ่งเปิดให้บริการในเดือนพฤษภาคม 2564 กลุ่มบริษัทตั้งใจจะดำเนินการลงทุนขยายสาขาตามแผนที่วางไว้ โดยจะพิจารณาจากทำเลที่มีศักยภาพทางเศรษฐกิจและมีประชากรรถยนต์จำนวนมาก ทั้งนี้ธุรกิจ Fast Fit ใช้เงินลงทุนไม่มาก แต่อย่างไรก็ตามทางกลุ่มบริษัทจะมีการวางแผน ศึกษารวบรวมข้อมูล เพื่อนำมาใช้ในการพิจารณาตัดสินใจในการลงทุนอย่างระมัดระวัง

## ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 16.13 ล้านบาท ลดลง 2.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.23 เมื่อเปรียบเทียบกับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ซึ่งโดยรวมเกิดจากในช่วงไตรมาส 1/2563 ผลการดำเนินงานจากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และการเข้ารับบริการซ่อมบำรุงยังไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 เนื่องจากเกิดการแพร่ระบาดในประเทศไทยช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2563

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2564 เมื่อเปรียบเทียบกับ ไตรมาส 2/2563 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 7.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 3,428.57 สาเหตุหลักเกิดจากการแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ในไทยเกิดช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2563 ไตรมาส 2/2563 จึงได้รับผลกระทบทำให้ยอดขายและจำนวนรถเข้ารับบริการลดลง ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 กำไรสุทธิลดลง 1.31 หรือร้อยละ 15.02 สาเหตุหลักเกิดจากที่กลุ่มบริษัทมีการเริ่มเปิดดำเนินการออโตคลิก ทำให้เกิดค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อมตอนเริ่มการเปิดศูนย์บริการ ซึ่งค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เกี่ยวกับการฝึกอบรมพนักงานโดยผู้เชี่ยวชาญในงานด้านบริการยานยนต์ เพื่อสร้างมาตรฐานและคุณภาพงานบริการ และการจัดทำแผนทางด้านการตลาด สื่อโฆษณา เพื่อให้เป็นที่รู้จัก เพื่อให้ลูกค้าที่ได้เข้ามาใช้บริการได้รับความพึงพอใจ

## วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรกปี 2564 กับ 6 เดือนแรกปี 2563

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ม.ค.-มิ.ย.	ม.ค.-มิ.ย.	เปลี่ยนแปลง	
	2563	2564	+ / (-)	%
รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง	930.44	639.16	(291.28)	(31.31%)
รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่	185.58	193.94	8.36	4.50%
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>1,116.02</b>	<b>833.10</b>	<b>(282.92)</b>	<b>(25.35%)</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>84.31</b>	<b>84.87</b>	<b>0.56</b>	<b>0.66%</b>
รายได้ค่านายหน้า	35.32	25.46	(9.86)	(27.92%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	30.11	26.15	(3.96)	(13.15%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	61.12	62.13	1.01	1.65%
ต้นทุนทางการเงิน	16.12	5.51	(10.61)	(65.82%)
<b>กำไรสุทธิสำหรับงวด</b>	<b>18.17</b>	<b>16.13</b>	<b>(2.04)</b>	<b>(11.23%)</b>

### รายได้

รายได้จากการขายและบริการ 6 เดือนแรกปี 2564 มีมูลค่า 833.10 ล้านบาท ซึ่งลดลง 282.92 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 25.35 เมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรกปี 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง**

รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่งเท่ากับ 639.16 ล้านบาท ลดลง 291.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.31 สาเหตุหลักเกิดจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ส่งผลให้เศรษฐกิจชะลอตัว และอุตสาหกรรมยานยนต์ภายในประเทศที่ได้รับผลกระทบทำให้ยอดขายภายในประเทศลดลง ตั้งแต่ช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2563 ในไตรมาส1/2563 จึงยังมิได้รับผลกระทบ

- **รายได้ส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่**

รายได้จากส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่เท่ากับ 193.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.50 เนื่องจากรายได้ค่าบริการต่อคันเพิ่มขึ้นในส่วนงานบริการซ่อมทั่วไปและซ่อมสีและตัวถัง จึงส่งผลให้รายได้โดยรวมของส่วนงานบริการซ่อมและขายอะไหล่เพิ่มขึ้น

- **รายได้ค่านายหน้า**

รายได้ค่านายหน้าเท่ากับ 25.46 ล้านบาท ลดลง 9.86 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.92 สาเหตุหลักเกิดจากจำนวนยอดขายรถยนต์ที่ลดลง อย่างไรก็ตามรายได้ค่านายหน้าลดลงในสัดส่วนที่น้อยกว่ายอดขายที่ลดลง เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้เงินค่านายหน้าไฟแนนซ์ต่อสัญญาเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.41

## ค่าใช้จ่าย

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย**

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเท่ากับ 26.15 ล้านบาท ลดลง 3.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.15 สาเหตุหลักเกิดจากค่านายหน้าจากการขายรถยนต์ลดลง จากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลง

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 62.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.65 สาเหตุเกิดจากค่าใช้จ่ายบุคลากรเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเพิ่มพนักงานในส่วนงานบริหารสำหรับอโตคลิกและค่าที่ปรึกษาทางด้านบริหารการฝึกอบรมทักษะของพนักงานเพื่อเตรียมความพร้อมการเปิดขยายสาขาของศูนย์บริการ

- **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินไตรมาสเท่ากับ 5.51 ล้านบาท ลดลง 10.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.82 สาเหตุหลักเกิดจากบริหารจัดการสินค้าคงเหลือ ให้เหมาะสมกับปริมาณความต้องการที่มีอยู่และความต้องการในอนาคตของลูกค้า ทำให้สามารถคืนตัวสัญญาใช้เงินบางส่วน เพื่อลดดอกเบี้ย ซึ่งเป็นอีกหนึ่งวิธีในการดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่าย

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2564 กับ ไตรมาส 1 ปี 2564 และไตรมาส 2 ปี 2563

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง +/-	
	2/2563	1/2564	2/2564	YoY	QoQ
รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง	276.84	331.20	307.96	11.24%	(7.02%)
รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่	83.51	100.36	93.58	12.06%	(6.76%)
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>360.35</b>	<b>431.56</b>	<b>401.54</b>	<b>11.43%</b>	<b>(6.96%)</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>29.64</b>	<b>42.85</b>	<b>42.02</b>	<b>41.77%</b>	<b>(1.94%)</b>
รายได้ค่านายหน้า	11.76	13.61	11.85	0.77%	(12.93%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	12.45	12.86	13.28	6.67%	3.27%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	29.74	30.63	31.50	5.92%	2.84%
ต้นทุนทางการเงิน	7.94	4.02	4.34	(45.34%)	7.96%
<b>กำไรสุทธิสำหรับงวด</b>	<b>0.21</b>	<b>8.72</b>	<b>7.41</b>	<b>3,428.57%</b>	<b>(15.02%)</b>

## รายได้

รายได้จากการขายและบริการ ไตรมาส2/2564 มีมูลค่า 401.54 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 41.19 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 11.43 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส2/2563 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 ลดลง 30.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.96 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง**  
รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง ไตรมาส 2/2564 เท่ากับ 307.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.24 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2563 เนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ในไทยเกิดช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2563 ไตรมาส 2/2563 จึงได้รับผลกระทบทำให้ยอดขายลดลง ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 ลดลง 23.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.02 เนื่องจากยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 4.02
- **รายได้จากส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่**  
รายได้จากส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่ ไตรมาส 2/2564 เท่ากับ 93.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.06 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2563 เนื่องจากในช่วงไตรมาส 2/2563 ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ทำให้ปริมาณรถยนต์ที่เข้ารับบริการลดลงทั้งส่วนบริการซ่อมทั่วไป และซ่อมตัวถังและสี ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 ลดลง 6.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.76 เนื่องจากผลกระทบจากยอดขายรถยนต์สะสมในปี 2563 ที่ลดลง ส่งผลให้กระทบต่อจำนวนรถยนต์ที่เข้ามาใช้บริการตามรอบกำหนดลดลงในส่วนงานซ่อมบำรุงทั่วไป และในส่วนงานซ่อมตัวถังและสีมีปริมาณรถเข้ารับบริการลดลงร้อยละ 6.64 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564
- **รายได้ค่านายหน้า**  
รายได้ค่านายหน้า 2/2564 เท่ากับ 11.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.77 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2563 สาเหตุหลักเกิดจากจำนวนยอดขายรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 ลดลง 1.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.93 จากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลงร้อยละ 4.02 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564

#### ค่าใช้จ่าย

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย**  
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ไตรมาส 2/2564 เท่ากับ 13.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.67 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2563 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 เพิ่มขึ้น 0.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.27 สาเหตุหลักเกิดจากค่านายหน้าจากการขายรถยนต์เพิ่มขึ้น และค่าส่งเสริมทางการตลาด สื่อโฆษณา จากการเปิดสาขาใหม่ของอโตคลิก
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**  
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 2/2564 เท่ากับ 31.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.92 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2563 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 เพิ่มขึ้น 0.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.84 สาเหตุเกิดจากค่าใช้จ่ายบุคลากรเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเพิ่มพนักงานในส่วนงานบริหารสำหรับบริษัทอโตคลิกและค่าที่ปรึกษาทางด้านบริหารการฝึกอบรมทักษะของพนักงานเพื่อเตรียมความพร้อมการเปิดขยายสาขาของศูนย์บริการ

- **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินไตรมาส 2/2564 เท่ากับ 4.34 ล้านบาท ลดลง 3.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.34 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2563 สาเหตุหลักเกิดจากบริหารจัดการสินค้าคงเหลือ ให้เหมาะสมกับปริมาณความต้องการที่มีอยู่และความต้องการในอนาคตของลูกค้า ทำให้สามารถคืนตัวสัญญาใช้เงินบางส่วน เพื่อลดดอกเบี้ย ซึ่งเป็นอีกหนึ่งวิธีในการดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่าย

### การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

#### สินทรัพย์

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	31	30	เปลี่ยนแปลง	
	ธันวาคม 2563	มิถุนายน 2564	+ / (-)	%
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>1,322.57</b>	<b>1,148.47</b>	<b>(174.10)</b>	<b>(13.16%)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	162.54	89.02	(73.52)	(45.23%)
ลูกหนี้การค้า	46.79	38.03	(8.76)	(18.72%)
สินค้าคงเหลือ	240.08	141.13	(98.95)	(41.22%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	106.21	108.00	1.79	1.69%

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,148.47 ล้านบาท ลดลง 174.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.16 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 89.02 ล้านบาท ลดลง 73.52 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.23 โดยรายละเอียดการวิเคราะห์กระแสเงินสดจะแสดงในหน้าถัดไป

- **ลูกหนี้การค้า**

ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 38.03 ล้านบาท ลดลง 8.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.72 เนื่องจากลูกหนี้การค้าในส่วนของการจำหน่ายรถยนต์ลดลง 9 ล้านบาท เพราะช่วงสิ้นเดือน มิถุนายน 2564 มีการขายและส่งมอบรถยนต์ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดือนธันวาคม 2563 โดยระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยสำหรับไตรมาส 2/2564 เท่ากับ 19 วัน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 3 วัน

- **สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 141.13 ล้านบาท ลดลง 98.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.22 สาเหตุหลักเกิดจาก สินค้าประเภทรถยนต์ลดลง 99.29 ล้านบาท จากการที่ซอสดำมี

การแจ้งหยุดเดินสายประกอบรถยนต์ชั่วคราวในช่วงเดือนมกราคม 2564 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่เกิดขึ้นหลายประเทศทั่วโลก ส่งผลกระทบให้ผู้ผลิตในต่างประเทศ ไม่สามารถส่งชิ้นส่วนเพื่อนำมาประกอบรถยนต์ ส่งผลให้ไม่สามารถส่งมอบรถยนต์ได้ตามคำสั่งซื้อ นอกจากนี้บริษัทมีการวางแผนการสั่งซื้อเพื่อบริหารจัดการสินค้าคงเหลือที่ตีมากขึ้น จากการประเมินความต้องการของกลุ่มลูกค้าแต่ละพื้นที่ โดยระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 49 วัน ลดลงจากสิ้นปี 2563 จำนวน 25 วัน

- **สินทรัพย์สิทธิการใช้**

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 108 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.69 เนื่องจากมีการทำสัญญาเช่าที่ดินสำหรับอโศกสิทสาขาทที่ 2 ในปี 2564

### หนี้สิน

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	31 ธันวาคม 2563	30 มิถุนายน 2564	เปลี่ยนแปลง + / (-)	%
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>659.71</b>	<b>493.48</b>	<b>(166.23)</b>	<b>(25.20%)</b>
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	320.00	200.00	(120.00)	(37.50%)
เจ้าหนี้การค้า	107.19	77.43	(29.76)	(27.76%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	88.45	67.85	(20.60)	(23.29%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	110.37	114.80	4.43	4.01%

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมมูลค่า 493.48 ล้านบาท ลดลง 166.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.20 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

- **เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน**

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 200 ล้านบาท ลดลง 120 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.50 จากการจ่ายชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน เนื่องจากสินค้าคงเหลือรถยนต์ลดลง จากการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือที่ดีขึ้นของบริษัท

- **เจ้าหนี้การค้า**

เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 77.43 ล้านบาท ลดลง 29.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.76 สาเหตุหลักเกิดจากที่มีการแจ้งหยุดเดินสายการประกอบรถยนต์ของฮอนด้า จึงไม่สามารถส่งมอบรถยนต์ได้ตามกำหนด และการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือที่ดีขึ้นของบริษัท ส่งผลให้มีการรับสินค้าประเภทรถยนต์ช่วงสิ้นเดือนมิถุนายน น้อยกว่าช่วงสิ้นปี 2563 จึงทำให้มียอดเจ้าหนี้ค้างจ่ายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระลดลง โดยระยะเวลาจ่ายชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 27 วัน ลดลงจากสิ้นปี 2563 จำนวน 5 วัน

- **เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน**  
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 67.85 ล้านบาท ลดลง 20.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.29 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญา
- **หนี้สินตามสัญญาเช่า**  
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 114.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.01 เนื่องจากมีการทำสัญญาเช่าที่ดินสำหรับอโศกคลินิกสาขาที่ 2 ในปี 2564

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมูลค่า 654.99 ล้านบาท ลดลง 7.87 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1.19 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากบริษัทจ่ายเงินปันผล 24.00 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิระหว่างงวด 16.13 ล้านบาท

### การวิเคราะห์กระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

กระแสเงินสด มีนาคม 2564	ไตรมาส 2/2563	ไตรมาส 2/2564
EBITDA	60.06	49.93
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	156.99	63.46
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	217.05	113.39
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(6.74)	(14.08)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(184.37)	(172.83)
<b>เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>25.94</b>	<b>(73.52)</b>
เงินสดยกมาต้นงวด	153.9	162.54
<b>เงินสดคงเหลือสิ้นงวด</b>	<b>179.84</b>	<b>89.02</b>

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 89.02 ล้านบาท มีกระแสเงินสดสุทธิลดลง 73.52 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมการลงทุนและกิจกรรมจัดหาเงิน

- กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 113.39 ล้านบาท เป็นเงินสดที่ได้จากกำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBITDA) จำนวน 49.93 ล้านบาท และกระแสเงินสดรับจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 63.46 ล้านบาท โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ประกอบด้วย สินค้าคงเหลือลดลง 98.15 ล้านบาท ในขณะที่รายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลง ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าลดลง 29.76 ล้านบาท

- งบประมาณจ่ายในกิจกรรมการลงทุน จำนวน 14.08 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินจ่ายสำหรับการลงทุนในการก่อสร้างอาคารสำนักงานแรกที่เปิดดำเนินการแล้วเดือนมีนาคม 2564 และอาคารสำนักงานที่ 2 ที่จังหวัดภูเก็ต ซึ่งสร้างเสร็จและเปิดให้บริการในเดือนพฤษภาคม 2564
- งบประมาณจ่ายในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 172.83 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 480.00 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม 620.60 ล้านบาท จ่ายเงินปันผล 23.98 ล้านบาท ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 2.11 ล้านบาท และจ่ายชำระค่าดอกเบี้ย 6.13 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภานุมาศ รังกุลนุวัฒน์)  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร