



บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

ภาพรวมของธุรกิจ

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ACG”) ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น ซึ่งปัจจุบันมีบริษัทย่อย 2 บริษัท คือ บริษัท ฮอนด้ามอเตอร์ จำกัด โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.74 ซึ่งประกอบธุรกิจการจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง งานบริการซ่อมและจำหน่ายอะไหล่ยี่ห้อฮอนด้า รวมทั้งขายหน้าสินค้าเชื้อเพลิงและประกันภัยรถยนต์ โดยบริษัทเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการธุรกิจตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ยี่ห้อฮอนด้าซึ่งมีจำนวนโชว์รูมและศูนย์บริการมากที่สุดในประเทศไทย โดยปัจจุบันมีจำนวนทั้งหมด 9 สาขาใน 5 จังหวัดที่มีศักยภาพสูงในภูมิภาคตะวันออกเฉยเหนือและภาคใต้ของประเทศไทย ได้แก่ ขอนแก่น บุรีรัมย์ สุรินทร์ ภูเก็ต และกระบี่

บริษัทย่อยอีกหนึ่งบริษัท คือ บริษัท ออโตคลิกบายเอชจี จำกัด (“ออโตคลิก”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2563 โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99 ซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายอะไหล่และให้บริการซ่อมแซมรถยนต์ทุกยี่ห้อประเภทเร่งด่วน (Fast Fit) ซึ่งได้มีการเปิดดำเนินการสาขาแรกที่จังหวัดภูเก็ตเมื่อเดือนมีนาคม 2564 และกำลังดำเนินการก่อสร้างออโตคลิกสาขาที่ 2 ที่จังหวัดภูเก็ต โดยจะเปิดให้บริการภายในเดือนพฤษภาคม 2564 กลุ่มบริษัทตั้งใจจะดำเนินการลงทุนขยายสาขาตามแผนที่วางไว้ โดยจะพิจารณาจากทำเลที่ศักยภาพทางเศรษฐกิจและมีประชากรรถยนต์จำนวนมาก และธุรกิจ Fast Fit ใช้เงินลงทุนไม่มาก แต่อย่างไรก็ตามทางกลุ่มบริษัทจะมีการวางแผน ศึกษารวบรวมข้อมูล เพื่อนำมาใช้ในการพิจารณาตัดสินใจในการลงทุนอย่างระมัดระวัง

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 จำนวน 8.72 ล้านบาท ลดลง 9.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 51.45 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 ซึ่งโดยรวมเกิดจากในช่วงไตรมาส 1/2563 ผลการดำเนินงานจากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และการให้บริการซ่อมบำรุงยังไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ซึ่งเกิดการแพร่ระบาดในประเทศไทยช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2563

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2564 เมื่อเปรียบเทียบกับ ไตรมาส 4/2563 กำไรสุทธิลดลง 1.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.23% สาเหตุหลักเกิดจากที่กลุ่มบริษัทมีการเริ่มเปิดดำเนินการออโตคลิกสาขาแรกที่จังหวัดภูเก็ตเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2564 ทำให้เกิดค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อมตอนเริ่มการเปิดศูนย์บริการ ซึ่งค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เกี่ยวกับการฝึกอบรมพนักงานโดยผู้เชี่ยวชาญในงานด้านบริการยานยนต์ เพื่อสร้างมาตรฐานและคุณภาพงานบริการ และการจัดทำแผนทางด้านการตลาด สื่อโฆษณา เพื่อให้เป็นที่รู้จัก เพื่อให้ลูกค้าที่ได้เข้ามาใช้บริการได้รับความพึงพอใจ

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 1/2564	เปลี่ยนแปลง +/- YoY	QoQ
รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง	653.60	361.27	331.20	(49.33%)	(8.32%)
รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่	102.08	106.14	100.36	(1.68%)	(5.45%)
รวมรายได้จากการขายและบริการ	755.68	467.41	431.56	(42.89%)	(7.67%)
กำไรขั้นต้น	54.67	46.23	42.85	(21.62%)	(7.31%)
รายได้ค่านายหน้า	23.57	13.71	13.61	(42.26%)	(0.73%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	17.66	12.99	12.86	(27.18%)	(1.00%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	31.38	32.07	30.63	(2.39%)	(4.49%)
ต้นทุนทางการเงิน	8.18	4.55	4.02	(50.86%)	(11.65%)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	17.96	10.41	8.72	(51.45%)	(16.23%)

รายได้

รายได้จากการขายและบริการ ไตรมาส 1/2564 มีมูลค่า 431.56 ล้านบาท ซึ่งลดลง 324.12 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 42.89 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2563 ลดลง 35.85 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.67 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง**

รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง ไตรมาส 1/2564 เท่ากับ 331.20 ล้านบาท ลดลง 322.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.33 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 สาเหตุหลักเกิดจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ส่งผลให้เศรษฐกิจชะลอตัวและอุตสาหกรรมยานยนต์ภายในประเทศที่ได้รับผลกระทบทำให้ยอดขายภายในประเทศลดลง ตั้งแต่ช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2563 ในไตรมาส 1/2563 จึงยังไม่ได้รับผลกระทบ ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2563 ลดลง 30.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.32 เนื่องจากยอดขายรถยนต์ลดลง ร้อยละ 8.56

- **รายได้ส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่**

รายได้จากส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่ ไตรมาส 1/2564 เท่ากับ 100.36 ล้านบาท ลดลง 1.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.68 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 เนื่องจากปริมาณรถยนต์ที่เข้ารับบริการลดลงทั้งส่วนบริการซ่อมทั่วไป และซ่อมตัวถังและสี ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2563 ลดลง 5.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.45 เนื่องจากผลกระทบจากยอดขายรถยนต์สะสมในปี 2563 ที่ลดลง ส่งผลให้กระทบต่อจำนวนรถยนต์ที่เข้ามาใช้บริการตามรอบกำหนดลดลงในส่วนงานซ่อมบำรุงทั่วไป และในส่วนงานซ่อมตัวถังและสีมีปริมาณรถเข้ารับบริการลดลงร้อยละ 5.5 เนื่องด้วยเพราะส่วนใหญ่ลูกค้าจะเข้ามาใช้บริการเพื่อเคลมประกันภัยในช่วงสิ้นปี

- **รายได้ค่านายหน้า**

รายได้ค่านายหน้า 1/2564 เท่ากับ 13.61 ล้านบาท ลดลง 9.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.26 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 สาเหตุหลักเกิดจากจำนวนยอดขายรถยนต์ที่ลดลง ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2563 ลดลง 0.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.73 จากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลงร้อยละ 8.56 อย่างไรก็ตามรายได้ค่านายหน้าลดลงในสัดส่วนที่น้อยกว่ายอดขายที่ลดลง เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้เงินค่านายหน้าไฟแนนซ์ต่อสัญญาเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.31 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2563

ค่าใช้จ่าย

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย**

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ไตรมาส 1/2564 เท่ากับ 12.86 ล้านบาท ลดลง 4.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.18 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2563 ลดลง 0.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 สาเหตุหลักเกิดจากค่านายหน้าจากการขายรถยนต์ลดลง จากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลง

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 1/2564 เท่ากับ 30.63 ล้านบาท ลดลง 0.75 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.39 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2563 ลดลง 1.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.49 ส่วนใหญ่เนื่องจากการดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่าย และลดลงจากค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่ปรึกษา และค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา

- **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินไตรมาส 1/2564 เท่ากับ 4.02 ล้านบาท ลดลง 4.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.86 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2563 ลดลง 0.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.65 สาเหตุหลักเกิดจากบริหารจัดการสินค้าคงเหลือ ให้เหมาะสมกับปริมาณความต้องการที่มีอยู่และความต้องการในอนาคตของลูกค้า ทำให้สามารถคืนตัวสัญญาใช้เงินบางส่วน เพื่อลดดอกเบี้ย ซึ่งเป็นอีกหนึ่งวิธีในการดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่าย

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	31 ธันวาคม 2563	31 มีนาคม 2564	เปลี่ยนแปลง + / (-)	%
สินทรัพย์รวม	1,322.57	1,215.16	(107.41)	(8.12%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	162.54	124.86	(37.68)	(23.18%)
สินค้าคงเหลือ	240.08	160.37	(79.71)	(33.20%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	671.93	677.47	5.54	0.82%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	106.21	109.70	3.49	3.29%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,215.16 ล้านบาท ลดลง 107.41 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.12 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 124.86 ล้านบาท ลดลง 37.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.81 โดยรายละเอียดการวิเคราะห์กระแสเงินสดจะแสดงในหน้าถัดไป

- **สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 160.37 ล้านบาท ลดลง 79.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.20 สาเหตุหลักเกิดจาก สินค้าประเภทรถยนต์ลดลง 80.80 ล้านบาท จากการที่ซอนด์มีการแจ้งหยุดเดินสายประกอบรถยนต์ชั่วคราวในช่วงเดือนมกราคม 2564 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่เกิดขึ้นหลายประเทศทั่วโลก ส่งผลกระทบให้ผู้ผลิตในต่างประเทศ ไม่สามารถส่งชิ้นส่วนเพื่อนำมาประกอบรถยนต์ ส่งผลให้ไม่สามารถส่งมอบรถยนต์ได้ตามคำสั่งซื้อ นอกจากนี้บริษัทมีการวางแผนการสั่งซื้อเพื่อบริหารจัดการสินค้าคงเหลือที่ดีมากขึ้น จากการประเมินความต้องการของกลุ่มลูกค้าแต่ละพื้นที่ โดยระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 49 วัน ลดลงจากสิ้นปี 2563 จำนวน 25 วัน

- **ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์**

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 677.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.82 สาเหตุหลักเกิดจากการก่อสร้างอาคารสำนักงานให้แล้วเสร็จ และซื้อเครื่องมือเครื่องใช้อุปกรณ์ช่าง เพื่อเปิดดำเนินการในวันที่ 1 มีนาคม 2564 นอกจากนี้ยังเพิ่มขึ้นจากงานระหว่างก่อสร้างอาคารสำนักงานที่ 2 ที่จะก่อสร้างให้แล้วเสร็จและเริ่มเปิดดำเนินการในเดือนพฤษภาคม 2564

- **สินทรัพย์สิทธิการใช้**

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 109.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.29 เนื่องจากการทำสัญญาเช่าที่ดินสำหรับอโศกคลินิกสาขาที่ 2 ในปี 2564

หนี้สิน

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	31 ธันวาคม 2563	31 มีนาคม 2564	เปลี่ยนแปลง + / (-)	%
หนี้สินรวม	659.71	543.58	(116.13)	(17.60%)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	320	240.00	(80.00)	(25.00%)
เจ้าหนี้การค้า	107.19	72.81	(34.38)	(32.07%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	88.45	76.90	(11.55)	(13.06%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	110.37	114.95	4.58	4.15%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมมูลค่า 543.58 ล้านบาท ลดลง 116.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.60 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

- **เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน**

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 240 ล้านบาท ลดลง 80 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.00 จากการจ่ายชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน เนื่องจากสินค้าคงเหลือรถยนต์ลดลง จากการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือที่ดีขึ้นของบริษัท

- **เจ้าหนี้การค้า**

เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 72.81 ล้านบาท ลดลง 34.38 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.07 สาเหตุหลักเกิดจากที่มีการแจ้งหยุดเดินสายการประกอบรถยนต์ของฮอนด้า จึงไม่สามารถส่งมอบรถยนต์ได้ตามกำหนด และการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือที่ดีขึ้นของบริษัท ส่งผลให้มีการรับสินค้าประเภทรถยนต์ช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2564 น้อยกว่าช่วงสิ้นปี 2563 จึงทำให้มียอดเจ้าหนี้ค้างจ่ายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระลดลง โดยระยะเวลาจ่ายชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 27 วัน ลดลงจากสิ้นปี 2563 จำนวน 5 วัน

- **เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน**

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 76.90 ล้านบาท ลดลง 11.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.06 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญา

- **หนี้สินตามสัญญาเช่า**

หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 114.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.15 เนื่องจากการทำสัญญาเช่าที่ดินสำหรับอโศกคลินิกสาขาที่ 2 ในปี 2564

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมูลค่า 671.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.72 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1.32 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิระหว่างงวด 8.72 ล้านบาท

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

กระแสเงินสด มีนาคม 2564	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 1/2564
EBITDA	41.77	25.30
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(71.33)	43.68
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(29.56)	68.98
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(5.75)	(10.75)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	4.73	(95.91)
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(30.58)	(37.68)
เงินสดยกมาต้นงวด	153.90	162.54
เงินสดคงเหลือสิ้นงวด	123.32	124.86

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 124.86 ล้านบาท มีกระแสเงินสดสุทธิลดลง 37.68 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมการลงทุนและกิจกรรมจัดหาเงิน

- กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 68.98 ล้านบาท เป็นเงินสดที่ได้จากการก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBITDA) จำนวน 25.30 ล้านบาท และกระแสเงินสดรับจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 43.68 ล้านบาท โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ประกอบด้วย สินค้าคงเหลือลดลง 79.08 ล้านบาท ในขณะที่รายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลง ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าลดลง 34.38 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมการลงทุน จำนวน 10.75 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินจ่ายสำหรับการลงทุนในการก่อสร้างอโศกคลินิกสาขาแรกที่เปิดดำเนินการแล้วเดือนมีนาคม 2564 และกำลังก่อสร้างอโศกคลินิกสาขาที่ 2 ที่จังหวัดภูเก็ต ซึ่งจะสร้างเสร็จและเปิดให้บริการภายในเดือนพฤษภาคม 2564

- กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 95.91 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 260.00 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม 351.55 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สิ้นตามสัญญาเช่า 0.97 ล้านบาท และจ่ายชำระค่าดอกเบี้ย 3.39 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภาณุมาศ ริงकुณวัฒน์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร