

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ไตรมาส 1 ปี 2567

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ACG” หรือ “บริษัท”) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) มีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 7.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.95 จาก 6.83 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม จำนวน 435.91 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.46 จาก 486.82 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566 โดยสาเหตุหลักเกิดจากรายได้จากการขายและการให้บริการลดลง 49.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.50 เนื่องจากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง มีรายได้ลดลง 77.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.75 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 418.16 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.11 จาก 470.41 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากต้นทุนขายที่ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่ลดลง และกลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.50 ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้น

ภาพรวมผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2567 ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีรายได้รวม 392.09 ล้านบาท ลดลง 65.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.29 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566 สาเหตุหลักเกิดจากส่วนงานขายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่งมีรายได้ลดลงร้อยละ 22.75 เนื่องจากปริมาณการขายรถยนต์ที่ลดลงร้อยละ 30.99 อย่างไรก็ตามในส่วนบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.54 จากจำนวนรถที่เข้ารับบริการที่เพิ่มขึ้น และธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.27 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566

ในส่วนของธุรกิจจำหน่ายอะไหล่และให้บริการซ่อมแซมรถยนต์ทุกยี่ห้อประเภทเร่งด่วน (“Fast Fit”) มีรายได้รวม 46.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.13 เนื่องจากมีสาขาที่เปิดดำเนินการเพิ่มขึ้น 3 สาขา เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566 โดยปัจจุบันมีสาขาที่เปิดดำเนินการทั้งหมด 15 สาขา และธุรกิจ Fast Fit มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.53 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566

ผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2567

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1 2566	ไตรมาส 1 2567	+ / (-)	%
รายได้รวม	486.82	435.91	(50.91)	(10.46%)
- รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง	342.12	264.28	(77.84)	(22.75%)
- รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่	130.98	159.15	28.17	21.51%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	473.10	423.43	(49.67)	(10.50%)
- รายได้ค่านายหน้า	12.18	9.49	(2.69)	(22.09%)
- รายได้อื่น	1.54	2.99	1.45	94.16%
ต้นทุนขายและบริการ	416.23	361.95	(54.28)	(13.04%)
กำไรขั้นต้น	56.87	61.48	4.61	8.11%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	14.66	15.99	1.33	9.07%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	39.52	40.22	0.70	1.77%
ต้นทุนทางการเงิน	4.53	5.72	1.19	26.27%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5.05	4.93	(0.12)	(2.38%)
กำไรสุทธิ	6.83	7.10	0.27	3.95%
อัตรากำไรขั้นต้น	12.02%	14.52%	2.50%	20.79%
อัตรากำไรสุทธิ	1.40%	1.63%	0.23%	16.09%

รายได้จากการขายและบริการ เท่ากับ 423.43 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.50 จาก 473.10 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง** เท่ากับ 264.28 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.75 จาก 342.12 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 30.99 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566
- **รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่** เท่ากับ 159.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.51 จาก 130.98 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากรธุรกิจ Fast Fit เพิ่มขึ้น 14.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.57 จากสาขาที่เปิดดำเนินการเพิ่มขึ้น 3 สาขา เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566 นอกจากนี้ ปริมาณรถเข้ารับบริการแต่ละสาขาที่เปิดดำเนินการตั้งแต่ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.62 สะท้อนให้เห็นว่ากลยุทธ์ทางการตลาด มีการสร้างการรับรู้แบรนด์มากขึ้น ในส่วนธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการมีรายได้เพิ่มขึ้น 13.45 ล้านบาท

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2567

หรือร้อยละ 13.54 เนื่องจากปริมาณรถเข้ารับบริการในสำนักงานเชิงระยะและซ่อมบำรุงทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.38 และรายได้ต่อคันเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.15

รายได้ค่านายหน้า เท่ากับ 9.49 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.09 จาก 12.18 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลง ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการจัดหาสินเชื่อและประกันภัยรถยนต์ลดลง ซึ่งมีแนวโน้มตามปริมาณยอดขายรถยนต์

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 15.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.07 จาก 14.66 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และค่าส่งเสริมการขายของธุรกิจ Fast Fit

ฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2567	+ / (-)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	173.14	219.65	46.51	26.86%
ลูกหนี้การค้า	49.60	39.56	(10.04)	(20.24%)
สินค้าคงเหลือ	155.64	132.11	(23.53)	(15.12%)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	623.71	616.95	(6.76)	(1.08%)
สินทรัพย์อื่น	367.24	364.80	(2.44)	(0.66%)
รวมสินทรัพย์	1,369.33	1,373.07	3.74	0.27%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	320.00	300.00	(20.00)	(6.25%)
เจ้าหนี้การค้า	89.25	106.85	17.60	19.72%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	27.35	23.30	(4.05)	(14.81%)
หนี้สินอื่น	237.43	239.33	1.90	0.80%
รวมหนี้สิน	674.03	669.48	(4.55)	(0.68%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	695.30	703.59	8.29	1.19%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,369.33	1,373.07	3.74	0.27%

สินทรัพย์รวม จำนวน 1,373.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.27 จาก 1,369.33 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 46.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.86 เนื่องจากกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน โดยรายละเอียดการวิเคราะห์สภาพคล่องในหน้าถัดไป
- ลูกหนี้การค้า ลดลง 10.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.24 เนื่องจากยอดค้างชำระลูกหนี้การค้าประเภทไฟแนนซ์ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายรถยนต์ที่ลดลง

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2567

- สินค้าคงเหลือ ลดลง 23.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.12 เนื่องจากสินค้าประเภทรถยนต์ลดลง 24.62 ล้านบาท

หนี้สินรวม จำนวน 669.48 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.68 จาก 674.03 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 20.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.25 เนื่องจากชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน และสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือที่ลดลง
- เจ้าหนี้การค้า เพิ่มขึ้น 17.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.72 เนื่องจากการซื้อรถยนต์ในช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2567 เจ้าหนี้ค้างจ่ายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจึงเพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2566
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง 4.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.81 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญา

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 703.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.19 จาก 695.30 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรสุทธิ 7.10 ล้านบาท ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 1.19 ล้านบาท

วิเคราะห์สภาพคล่อง

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2567
EBITDA	29.84	32.56
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(18.48)	48.61
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	11.36	81.17
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(14.84)	(3.41)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(29.78)	(31.25)
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(33.26)	46.51
เงินสดยกมาต้นงวด	146.12	173.14
เงินสดคงเหลือสิ้นงวด	112.86	219.65

- **กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 81.17 ล้านบาท เป็นกระแสเงินสดที่ได้จากกำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBITDA) จำนวน 32.56 ล้านบาท และกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 48.61 ล้านบาท โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้นประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าลดลง 10.04 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 23.53 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 17.60 ล้านบาท

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2567

- **กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมการลงทุน** จำนวน 3.41 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากจ่ายชำระเงินเพื่อซื้ออุปกรณ์ 4.18 ล้านบาท
- **กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมจัดหาเงิน** จำนวน 31.25 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 600.00 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม 624.05 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 3.60 ล้านบาท และจ่ายชำระดอกเบี้ย 3.60 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภานุมาศ รังकुณวัฒน์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร