

## บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ไตรมาส 2 ปี 2567

### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ACG” หรือ “บริษัท”) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) มีกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 จำนวน 12.31 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.90 จาก 12.81 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 และมีกำไรสุทธิสำหรับ ไตรมาส 2/2567 จำนวน 5.21 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.04 จาก 5.98 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 จำนวน 809.53 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.48 จาก 946.55 ล้านบาท โดยเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้รวมไตรมาส 2/2567 จำนวน 373.62 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.73 จาก 459.73 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566 โดยสาเหตุหลักเกิดจากรายได้ส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่งลดลง 174.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.66 และเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้ลดลง 96.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.94 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวน 777.11 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.02 จาก 914.45 ล้านบาท และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส มีค่าใช้จ่ายรวมไตรมาส 2/2567 จำนวน 358.96 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.16 จาก 444.04 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากต้นทุนขายที่ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่ลดลง และกลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.69 เมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรก ปี 2566 ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้น

ภาพรวมผลการดำเนินงาน ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีรายได้รวมสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 724.80 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.41 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 โดยเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้ไตรมาส 2/2567 เท่ากับ 332.73 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.78 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้จากส่วนงานขายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง เนื่องจากมีปริมาณการขายรถยนต์ที่ลดลง อย่างไรก็ตามในส่วนบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น จากจำนวนรถที่เข้ารับบริการที่เพิ่มขึ้น และธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.90 เมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรกปี 2566

ในส่วนของธุรกิจจำหน่ายอะไหล่และให้บริการซ่อมแซมรถยนต์ทุกยี่ห้อประเภทเร่งด่วน (“Fast Fit”) มีรายได้รวมสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 91.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.19 โดยเมื่อเปรียบเทียบรายไตรมาส มีรายได้ไตรมาส 2/2567 เท่ากับ 44.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.14 เนื่องจากมีสาขาที่เปิดดำเนินการเพิ่มขึ้น 2 สาขา เมื่อเปรียบเทียบปี 2566 โดยปัจจุบันมีสาขาที่เปิดดำเนินการทั้งหมด 15 สาขา และธุรกิจ Fast Fit มีอัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.94 เมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรกปี 2566

### ผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2567

(หน่วย: ล้านบาท)	ม.ค.-มิ.ย. 2566	ม.ค.-มิ.ย. 2567	%	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 2/2567	%
<b>รายได้รวม</b>	<b>946.55</b>	<b>809.53</b>	<b>(14.48%)</b>	<b>459.73</b>	<b>373.62</b>	<b>(18.73%)</b>
- รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง	654.27	479.84	(26.66%)	312.15	215.56	(30.94%)
- รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่	262.50	304.32	15.93%	131.52	145.17	10.38%
<b>รายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>916.77</b>	<b>784.16</b>	<b>(14.46%)</b>	<b>443.67</b>	<b>360.73</b>	<b>(18.69%)</b>
- รายได้ค่านายหน้า	23.37	16.94	(27.51%)	11.19	7.45	(33.42%)
- รายได้อื่น	6.41	8.43	31.51%	4.87	5.44	11.70%
<b>ต้นทุนขายและบริการ</b>	<b>804.15</b>	<b>666.77</b>	<b>(17.08%)</b>	<b>387.92</b>	<b>304.84</b>	<b>(21.42%)</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>112.62</b>	<b>117.39</b>	<b>4.24%</b>	<b>55.75</b>	<b>55.90</b>	<b>0.27%</b>
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	29.31	30.57	4.30%	14.64	14.58	(0.41%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	80.99	79.76	(1.52%)	41.48	39.54	(4.68%)
ต้นทุนทางการเงิน	9.48	10.66	12.45%	4.95	4.93	(0.40%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9.81	9.46	(3.57%)	4.76	4.53	(4.83%)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>12.81</b>	<b>12.31</b>	<b>(3.90%)</b>	<b>5.98</b>	<b>5.20</b>	<b>(13.04%)</b>
<b>อัตรากำไรขั้นต้น</b>	<b>12.28%</b>	<b>14.97%</b>	<b>21.86%</b>	<b>12.57%</b>	<b>15.49%</b>	<b>23.31%</b>
<b>อัตรากำไรสุทธิ</b>	<b>1.35%</b>	<b>1.52%</b>	<b>12.36%</b>	<b>1.30%</b>	<b>1.39%</b>	<b>7.00%</b>

**รายได้จากการขายและการให้บริการ** 6 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 784.16 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.46 จาก 916.77 ล้านบาท โดยเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส รายได้จากการขายและการให้บริการ ไตรมาส 2/2567 เท่ากับ 360.73 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.69 จาก 443.67 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- **รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง** 6 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 479.84 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26.66 จาก 654.27 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 32.40 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 โดยเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้ไตรมาส 2/2567 เท่ากับ 215.56 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.94 จาก 312.15 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 34.04 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566
- **รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่** 6 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 304.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.93 จาก 262.50 ล้านบาท และเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้ไตรมาส 2/2567 เท่ากับ 145.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.38 จาก 131.52 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566 เนื่องจากรายได้จากธุรกิจ Fast Fit เพิ่มขึ้น 26.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.70 เมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรก ปี 2566 และเพิ่มขึ้น 12.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.83 เมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส จากสาขาที่เปิดดำเนินการเพิ่มขึ้น 2 สาขา นอกจากนี้ ปริมาณรถเข้ารับบริการแต่ละสาขาที่เปิดดำเนินการตั้งแต่ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.70 สะท้อนให้เห็นว่ากลยุทธ์ทางการตลาด มีการสร้างการรับรู้แบรนด์มากขึ้น

ในส่วนธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการมีรายได้เพิ่มขึ้น 22.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.28 เมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรก ปี 2566 และเพิ่มขึ้น 8.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.78 เมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส เนื่องจากปริมาณรถเข้ารับบริการในส่วนงานเชิงระยะและซ่อมบำรุงทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.09 และรายได้ต่อคันเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.81 เมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรก ปี 2566

**รายได้ค่านายหน้า** 6 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 16.94 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27.51 จาก 23.37 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2566 และเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส รายได้ค่านายหน้า ไตรมาส 2/2567 เท่ากับ 7.45 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 33.42 จาก 11.19 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566 เนื่องจากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลง ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการจัดหาสินเชื่อและประกันภัยรถยนต์ลดลง ซึ่งจะมีแนวโน้มตามปริมาณยอดขายรถยนต์

**ต้นทุนในการจัดจำหน่าย** 6 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 30.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.30 จาก 29.31 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2566 สาเหตุหลักเกิดจาก ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และค่าส่งเสริมการขายของธุรกิจ Fast Fit ที่เพิ่มขึ้น และเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส ต้นทุนในการจัดจำหน่าย ไตรมาส 2/2567 เท่ากับ 14.58 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.41 จาก 14.64 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566

**ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** 6 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 79.76 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.52 จาก 80.99 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2566 และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 2/2567 เท่ากับ 39.54 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.68 จาก 41.48 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ลดลง

## ฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2566	30 มิถุนายน 2567	+ / (-)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	173.14	151.82	(21.32)	(12.31%)
ลูกหนี้การค้า	49.60	34.33	(15.27)	(30.79%)
สินค้าคงเหลือ	155.64	129.70	(25.94)	(16.67%)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	623.71	607.10	(16.61)	(2.66%)
สินทรัพย์อื่น	367.24	360.10	(7.14)	(1.94%)
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,369.33</b>	<b>1,283.05</b>	<b>(86.28)</b>	<b>(6.30%)</b>
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	320.00	220.00	(100.00)	(31.25%)
เจ้าหนี้การค้า	89.25	109.33	20.08	22.50%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	27.35	19.25	(8.10)	(29.62%)
หนี้สินอื่น	237.43	232.48	(4.95)	(2.08%)
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>674.03</b>	<b>581.06</b>	<b>(92.97)</b>	<b>(13.79%)</b>
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>695.30</b>	<b>701.99</b>	<b>6.69</b>	<b>0.96%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,369.33</b>	<b>1,283.05</b>	<b>(86.28)</b>	<b>(6.30%)</b>

**สินทรัพย์รวม** จำนวน 1,283.05 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.30 จาก 1,369.33 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 21.32 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.31 เนื่องจากกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน โดยรายละเอียดการวิเคราะห์สภาพคล่องในหน้าถัดไป
- ลูกหนี้การค้า ลดลง 15.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.79 เนื่องจากยอดค้างชำระลูกหนี้การค้าประเภทไฟแนนซ์ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายรถยนต์ที่ลดลง
- สินค้าคงเหลือ ลดลง 25.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.67 เนื่องจากสินค้าประเภทรถยนต์ลดลง 22.64 ล้านบาท

**หนี้สินรวม** จำนวน 581.06 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.79 จาก 674.03 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 100.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.25 เนื่องจากชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน
- เจ้าหนี้การค้า เพิ่มขึ้น 20.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.50 เนื่องจากมีการซื้อรถยนต์ในช่วงสิ้นเดือนมิถุนายน 2567 จึงทำให้เจ้าหนี้ค้างจ่ายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2566
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง 8.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.62 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญา

**ส่วนของผู้ถือหุ้น** จำนวน 701.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.96 จาก 695.30 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรสุทธิ 12.31 ล้านบาท ไขข้อสงสัยแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 2.38 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 8.00 ล้านบาท

### วิเคราะห์สภาพคล่อง

(หน่วย: ล้านบาท)	ม.ค.-มิ.ย. 2566	ม.ค.-มิ.ย. 2567
EBITDA	59.28	61.81
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(16.19)	49.62
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	43.09	111.43
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(21.75)	(2.72)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(18.06)	(130.03)
<b>เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>3.28</b>	<b>(21.32)</b>
<b>เงินสดยกมาต้นงวด</b>	<b>146.12</b>	<b>173.14</b>
<b>เงินสดคงเหลือสิ้นงวด</b>	<b>149.40</b>	<b>151.82</b>

- **กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 111.43 ล้านบาท เป็นกระแสเงินสดที่ได้จากกำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBITDA) จำนวน 61.81 ล้านบาท และกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 49.62 ล้านบาท โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้นประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าลดลง 15.27 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 25.94 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 20.08 ล้านบาท และจ่ายภาษีเงินได้ 9.01 ล้านบาท
- **กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมการลงทุน** จำนวน 2.72 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากจ่ายชำระเงินเพื่อซื้อยานพาหนะและอุปกรณ์ 5.13 ล้านบาท

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 2 ปี 2567

- กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 130.03 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,340.00 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม 1,448.10 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 7.52 ล้านบาท จ่ายชำระดอกเบี้ย 6.43 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 7.98 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภานุมาศ รังकुณวัฒน์)  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร