

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ไตรมาส 3 ปี 2567

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ACG” หรือ “บริษัท”) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) มีกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 16.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.19 จาก 14.55 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 และมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3/2567 จำนวน 4.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 155.75 จาก 1.74 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 1,162.54 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.12 จาก 1,369.61 ล้านบาท โดยเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้รวมไตรมาส 3/2567 จำนวน 353.01 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.56 จาก 423.06 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566 โดยสาเหตุหลักเกิดจากรายได้ส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่งลดลง 267.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.68 และเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้ลดลง 92.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.47 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 1,117.90 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.76 จาก 1,326.97 ล้านบาท และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส มีค่าใช้จ่ายรวมไตรมาส 3/2567 จำนวน 340.79 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.39 จาก 412.52 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากต้นทุนขายที่ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่ลดลง และกลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.84 เมื่อเปรียบเทียบกับ 9 เดือนแรก ปี 2566 ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้น

ภาพรวมผลการดำเนินงาน ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีรายได้รวมสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 1,033.65 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.13 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 โดยเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้ไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 308.84 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.77 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง เนื่องจากมีปริมาณการขายรถยนต์ที่ลดลง อย่างไรก็ตามในส่วนบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น จากรายได้ต่อคันที่เพิ่มขึ้น และธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.63 เมื่อเปรียบเทียบกับ 9 เดือนแรกปี 2566

ในส่วนของธุรกิจจำหน่ายอะไหล่และให้บริการซ่อมแซมรถยนต์ทุกยี่ห้อประเภทเร่งด่วน (“Fast Fit”) มีรายได้รวมสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 138.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.97 โดยเมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส มีรายได้ไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 47.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.61 เนื่องจากมีสาขาที่เปิดดำเนินการเพิ่มขึ้น 2 สาขา เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 โดยปัจจุบันมีสาขาที่เปิดดำเนินการทั้งหมด 15 สาขา และธุรกิจ Fast Fit มีอัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.63 เมื่อเปรียบเทียบกับ 9 เดือนแรกปี 2566

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2567

(หน่วย: ล้านบาท)	ม.ค.-ก.ย. 2566	ม.ค.-ก.ย. 2567	%	ไตรมาส - 3/2566	ไตรมาส 3/2567	%
รายได้รวม	1,369.61	1,162.54	(15.12%)	423.06	353.01	(16.56%)
- รายได้จำหน่ายรถยนต์และ อุปกรณ์ตกแต่ง	931.15	651.02	(30.08%)	276.88	171.18	(38.18%)
- รายได้บริการซ่อมบำรุง และจำหน่ายอะไหล่	398.50	477.11	19.73%	136.00	172.79	27.05%
รายได้จากการขายและการ ให้บริการ	1,329.65	1,128.13	(15.16%)	412.88	343.97	(16.69%)
- รายได้ค่านายหน้า	31.76	23.62	(25.63%)	8.39	6.67	(20.50%)
- รายได้อื่น	8.20	10.79	31.59%	1.79	2.37	32.40%
ต้นทุนขายและบริการ	1,164.79	956.18	(17.91%)	360.64	289.40	(19.75%)
กำไรขั้นต้น	164.86	171.95	4.30%	52.24	54.57	4.46%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	43.11	43.83	1.67%	13.81	13.26	(3.98%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	119.07	117.89	(0.99%)	38.07	38.13	0.16%
ต้นทุนทางการเงิน	14.78	15.31	3.59%	5.30	4.66	(12.08%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	13.31	12.57	(5.56%)	3.50	3.11	(11.14%)
กำไรสุทธิ	14.55	16.76	15.19%	1.74	4.45	155.75%
อัตรากำไรขั้นต้น	12.40%	15.24%	22.90%	12.65 %	15.86%	25.38%
อัตรากำไรสุทธิ	1.06%	1.44%	35.85%	0.41%	1.26%	207.32%

รายได้จากการขายและการให้บริการ 9 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 1,128.13 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.16 จาก 1,329.65 ล้านบาท โดยเมื่อเปรียบเทียบรายไตรมาส รายได้จากการขายและการให้บริการ ไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 343.97 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.69 จาก 412.88 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง** 9 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 651.02 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.08 จาก 931.15 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 32.36 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 โดยเมื่อเปรียบเทียบรายไตรมาส มีรายได้ไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 171.18 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 38.18 จาก 276.88 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 32.23 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566
- **รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่** 9 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 477.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.73 จาก 398.50 ล้านบาท และเมื่อเปรียบเทียบรายไตรมาส มีรายได้ไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 172.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.05 จาก 136.00 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566 เนื่องจากรายได้จากรถกิจ Fast Fit เพิ่มขึ้น 37.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.54 เมื่อเปรียบเทียบกับ 9 เดือนแรก ปี 2566 และเพิ่มขึ้น 11.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.19 เมื่อเปรียบเทียบกับรายไตรมาส จากสาขาที่เปิดดำเนินการเพิ่มขึ้น 2 สาขา นอกจากนี้ ปริมาณรถเข้ารับบริการแต่ละสาขาที่เปิดดำเนินการตั้งแต่ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.28 สะท้อนให้เห็นว่ากลยุทธ์ทางการตลาด มีการสร้างการรับรู้แบรนด์มากขึ้น

ในส่วนธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการมีรายได้เพิ่มขึ้น 40.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.55 เมื่อเปรียบเทียบกับ 9 เดือนแรก ปี 2566 และเพิ่มขึ้น 25.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.58 เมื่อเปรียบเทียบรายไตรมาส เนื่องจากรายได้ต่อคันของรถเข้ารับบริการในโรงงานเช็คระยะและซ่อมบำรุงทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.70 และส่วนงานซ่อมตัวถังและสีเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.48 เมื่อเปรียบเทียบกับ 9 เดือนแรก ปี 2566

รายได้ค่านายหน้า 9 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 23.62 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.63 จาก 31.76 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2566 และเมื่อเปรียบเทียบรายไตรมาส รายได้ค่านายหน้า ไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 6.67 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.50 จาก 8.39 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566 เนื่องจากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลง ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการจัดหาสินเชื่อและประกันภัยรถยนต์ลดลง ซึ่งจะมีแนวโน้มตามปริมาณยอดขายรถยนต์

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย 9 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 43.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.67 จาก 43.11 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2566 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และค่าส่งเสริมการขายของธุรกิจ Fast Fit ที่เพิ่มขึ้น และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส ต้นทุนในการจัดจำหน่าย ไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 13.26 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.98 จาก 13.81 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 9 เดือนแรก ปี 2567 เท่ากับ 117.89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.99 จาก 119.07 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2566 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ลดลง และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 38.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.16 จาก 38.07 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566

ฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2566	30 กันยายน 2567	+ / (-)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	173.14	132.23	(40.91)	(23.63%)
ลูกหนี้การค้า	49.60	33.76	(15.84)	(31.94%)
สินค้าคงเหลือ	155.64	118.47	(37.17)	(23.88%)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	623.71	603.05	(20.66)	(3.31%)
สินทรัพย์อื่น	367.24	353.45	(13.79)	(3.76%)
รวมสินทรัพย์	1,369.33	1,240.96	(128.37)	(9.37%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	320.00	220.00	(100.00)	(31.25%)
เจ้าหนี้การค้า	89.25	73.49	(15.76)	(17.66%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	27.35	15.20	(12.15)	(44.42%)
หนี้สินอื่น	237.43	225.24	(12.19)	(5.13%)
รวมหนี้สิน	674.03	533.93	(140.10)	(20.79%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	695.30	707.03	11.73	1.69%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,369.33	1,240.96	(128.37)	(9.37%)

สินทรัพย์รวม จำนวน 1,240.96 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.37 จาก 1,369.33 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 40.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.63 เนื่องจากกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน โดยรายละเอียดการวิเคราะห์สภาพคล่องในหน้าถัดไป
- ลูกหนี้การค้า ลดลง 15.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.94 เนื่องจากยอดค้างชำระลูกหนี้การค้าประเภทไฟแนนซ์ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายรถยนต์ที่ลดลง

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 3 ปี 2567

- สินค้าคงเหลือ ลดลง 37.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.88 เนื่องจากสินค้าประเภทรถยนต์ลดลง 31.03 ล้านบาท

หนี้สินรวม จำนวน 533.93 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.79 จาก 674.03 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 100.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.25 เนื่องจากชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน
- เจ้าหนี้การค้า ลดลง 15.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.66 เนื่องจากมีการซื้อรถยนต์ลดลง สอดคล้องกับสินค้าคงเหลือประเภทรถยนต์ที่ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2566
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง 12.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.42 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญา

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 707.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.69 จาก 695.30 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรสุทธิ 16.76 ล้านบาท ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 2.98 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 8.00 ล้านบาท

วิเคราะห์สภาพคล่อง

(หน่วย: ล้านบาท)

	ม.ค.-ก.ย. 2566	ม.ค.-ก.ย. 2567
EBITDA	84.21	88.86
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(60.19)	20.24
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	24.02	109.10
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(36.39)	(9.74)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(19.05)	(140.27)
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(31.42)	(40.91)
เงินสดยกมาต้นงวด	146.12	173.14
เงินสดคงเหลือสิ้นงวด	114.70	132.23

- **กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 109.10 ล้านบาท เป็นกระแสเงินสดที่ได้จากกำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBITDA) จำนวน 88.86 ล้านบาท และกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 20.25 ล้านบาท โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้นประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าลดลง 15.84 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 41.23 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าลดลง 15.76 ล้านบาท และจ่ายภาษีเงินได้ 17.14 ล้านบาท

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 3 ปี 2567

- **กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุน** จำนวน 9.74 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการจ่ายชำระหนี้เพื่อซื้อยานพาหนะและอุปกรณ์ 11.69 ล้านบาท
- **กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมจัดหาเงิน** จำนวน 140.27 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,580.00 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม 1,692.15 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 11.14 ล้านบาท จ่ายชำระดอกเบี้ย 9.01 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 7.98 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภานุมาศ รังคกุลณวัฒน์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร