



บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

ภาพรวมของธุรกิจ

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ACG”) ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น ซึ่งปัจจุบันมีบริษัทย่อย 2 บริษัท คือ บริษัท ฮอนด้ามอเตอร์ไซค์ 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) ซึ่งได้มีการเปิดดำเนินการสาขาแรกเมื่อเดือนมีนาคม 2564 โดยปัจจุบันเปิดดำเนินการทั้งหมด 7 สาขา ซึ่งอยู่ในจังหวัดภูเก็ต 2 สาขา และในกรุงเทพฯและปริมณฑล 4 สาขา และในจังหวัดเชียงใหม่ 1 สาขา กลุ่มบริษัทตั้งใจจะดำเนินการลงทุนขยายสาขาตามแผนที่วางไว้ โดยจะพิจารณาจากทำเลที่มีศักยภาพทางเศรษฐกิจและมีประชากรรถยนต์จำนวนมาก ทั้งนี้ธุรกิจ Fast Fit ใช้เงินลงทุนไม่มาก แต่อย่างไรก็ตามทางกลุ่มบริษัทจะมีการวางแผน ศึกษารวบรวมข้อมูล เพื่อนำมาใช้ในการพิจารณาตัดสินใจในการลงทุนอย่างระมัดระวัง

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 จำนวน 7.31 ล้านบาท ลดลง 1.41 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.17 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 ซึ่งโดยรวมเกิดจากผลการดำเนินงานออโตคลิก ที่เพิ่งเริ่มเปิดดำเนินการ ทำให้เกิดค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อม ค่าฝึกอบรมพนักงานโดยผู้เชี่ยวชาญในงานด้านบริการยานยนต์ เพื่อสร้างมาตรฐานและคุณภาพงานบริการ ค่าส่งเสริมทางการตลาด สื่อโฆษณาของแต่ละสาขา แต่ในส่วนของฮอนด้ามอเตอร์ไซค์ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.94 สาเหตุหลักเกิดจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง มีปริมาณยอดขายรถยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.29

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2565 เมื่อเปรียบเทียบกับ ไตรมาส 4/2564 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 1.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.53 ซึ่งเกิดจากผลการดำเนินงานของฮอนด้ามอเตอร์ไซค์มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.27 เนื่องจากผลการดำเนินงานในส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง โดยมีปริมาณยอดขายรถยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.35

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง +/-	
	1/2564	4/2564	1/2565	YoY	QoQ
รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง	331.20	361.51	389.55	17.62%	7.76%
รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่	100.36	104.33	108.64	8.25%	4.13%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	431.56	465.84	498.19	15.44%	6.94%
กำไรขั้นต้น	42.85	45.15	47.55	10.97%	5.32%
รายได้ค่านายหน้า	13.61	13.51	15.40	13.15%	13.99%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	12.86	15.21	16.18	25.82%	6.38%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	30.63	31.01	34.77	13.52%	12.13%
ต้นทุนทางการเงิน	4.02	4.65	4.51	12.19%	(3.01%)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	8.72	5.87	7.31	(16.17%)	24.53%

รายได้

รายได้จากการขายและบริการ ไตรมาส 1/2565 มีมูลค่า 498.19 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 66.63 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 15.44 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564 เพิ่มขึ้น 32.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.94 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง**

รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง ไตรมาส 1/2565 เท่ากับ 389.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.62 เนื่องจากมีการเปิดตัวรถยนต์ Honda HRV 2022 รุ่นใหม่ในช่วงปลายปี 2564 และช่วงต้นปีเป็นช่วงที่คณนิยมซื้อรถยนต์ใหม่ ส่งผลให้ปริมาณยอดขายรถยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.29 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564 เพิ่มขึ้น 28.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.76 ปริมาณยอดขายรถยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.35

- **รายได้ส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่**

รายได้จากส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่ ไตรมาส 1/2565 เท่ากับ 108.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.25 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564 เพิ่มขึ้น 4.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.13 สาเหตุหลักเกิดจากการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นของอโตคลิก

- **รายได้ค่านายหน้า**

รายได้ค่านายหน้าไตรมาส 1/2565 เท่ากับ 15.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.15 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564 เพิ่มขึ้น 1.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.99 เนื่องจากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่าย

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย**

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ไตรมาส 1/2565 เท่ากับ 16.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.32 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.82 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564 เพิ่มขึ้น 0.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.38 สาเหตุหลักเกิดจากค่านายหน้าจากการขายรถยนต์เพิ่มขึ้น จากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 1/2565 เท่ากับ 34.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.52 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564 เพิ่มขึ้น 3.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.13 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อมการเปิดสาขาของอโตคลิก และค่าใช้จ่ายคงที่ของแต่ละสาขา เช่น ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้น

- **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินไตรมาส 1/2565 เท่ากับ 4.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.19 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2564 สาเหตุหลักเกิดจากดอกเบี้ยจากสัญญาเช่า เนื่องจากการทำสัญญาเช่าที่ดินของอโตคลิก ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2564 ลดลง 0.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.01 เนื่องจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ลดลง

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2564	2565	+ / (-)	%
สินทรัพย์รวม	1,298.40	1,283.89	(14.51)	(1.12%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	169.63	127.14	(42.49)	(25.05%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	707.19	719.61	12.42	1.76%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	132.73	143.26	10.53	7.93%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.17	7.61	3.44	82.49%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,283.89 ล้านบาท ลดลง 14.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.12 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 127.14 ล้านบาท ลดลง 42.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.05 โดยรายละเอียดการวิเคราะห์กระแสเงินสดจะแสดงในหน้าถัดไป

- **ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์**

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 719.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.76 เนื่องจากมีการก่อสร้างและเปิดดำเนินการอโศกเพิ่มพื้นที่ 2 สาขา ในไตรมาส 1 ปี 2565

- **สินทรัพย์สิทธิการใช้**

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 143.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.93 สาเหตุหลักเกิดจากการมีสัญญาเช่าที่ดินของอโศกเพิ่มพื้นที่ 2 สาขา ในไตรมาส 1 ปี 2565

- **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น**

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 7.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 82.49 สาเหตุหลักเกิดจากเงินค้ำประกันของอโศก

หนี้สิน

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	31 ธันวาคม 2564	31 มีนาคม 2565	เปลี่ยนแปลง + / (-)	%
หนี้สินรวม	631.12	609.29	(21.83)	(3.46%)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	300.00	260.00	(40.00)	(13.33%)
เจ้าหนี้การค้า	85.82	94.77	8.95	(10.43%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	59.75	55.70	(4.05)	(6.78%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	139.36	159.70	11.34	8.14%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมมูลค่า 609.29 ล้านบาท ลดลง 21.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.46 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

- **เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน**

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 260 ล้านบาท ลดลง 40 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.33 เนื่องจากการบริหารเงินทุนหมุนเวียนและจัดการสินค้าคงเหลือที่ดีขึ้น

- **เจ้าหนี้การค้า**
เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 94.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.43 สาเหตุหลักเกิดจากเจ้าหนี้การค้ารถยนต์ของฮอนด้า-สิบล้อเพิ่มขึ้น จากการรับรถยนต์เพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาส 1/2565 จึงทำให้มียอดเจ้าหนี้ค้างจ่ายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยระยะเวลาจ่ายชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 12 วัน ลดลงจากปี 2564 จำนวน 14 วัน
- **เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน**
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 55.70 ล้านบาท ลดลง 4.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.78 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญา
- **หนี้สินตามสัญญาเช่า**
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 159.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.14 เนื่องจากออกโถกเลิกทำสัญญาเช่าที่ดินเพิ่มขึ้น 2 สาขาในไตรมาส 1 ปี 2565

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมูลค่า 674.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.31 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1.10 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เนื่องจากมีกำไรสุทธิระหว่างงวด 7.31 ล้านบาท

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

กระแสเงินสด	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2565
EBITDA	25.30	27.72
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	43.68	2.89
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	68.98	30.61
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(10.75)	(23.91)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(95.91)	(49.19)
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(37.68)	(42.49)
เงินสดยกมาต้นงวด	162.54	169.63
เงินสดคงเหลือสิ้นงวด	124.86	127.14

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 127.14 ล้านบาท มีกระแสเงินสดสุทธิลดลง 42.49 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากกระแสเงินสดจ่ายใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนและกิจกรรมจัดหาเงิน

- กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 30.61 ล้านบาท เป็นเงินสดที่ได้จากกำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBITDA) จำนวน 27.72 ล้านบาท และกระแสเงินสดรับจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 2.89 ล้านบาท โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้นประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 8.95 ล้านบาท ในขณะที่รายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลง ประกอบด้วย สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 3.44 ล้านบาท และจ่ายชำระภาษีเงินได้ 1.97 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมการลงทุน จำนวน 23.91 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินจ่ายสำหรับการลงทุนในการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมีสาขาที่เปิดดำเนินการในไตรมาส 1 ปี 2565 2 สาขา
- กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 49.19 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 580 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม 624.05 ล้านบาท ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 2.12 ล้านบาท และจ่ายชำระค่าดอกเบี้ย 3.01 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภานุมาศ รังกุลอนุวัฒน์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร