



บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ภาพรวมของธุรกิจ

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

บริษัทย่อยอีกหนึ่งบริษัท คือ บริษัท ออโตคลิกบายเอชจี จำกัด (“ออโตคลิก”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2563 โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99 ซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายอะไหล่และให้บริการซ่อมแซมรถยนต์ทุกยี่ห้อประเภทเร่งด่วน (Fast Fit) และได้มีการเปิดดำเนินการสาขาแรกเมื่อเดือนมีนาคม 2564 โดยปัจจุบันเปิดดำเนินการทั้งหมด 11 สาขา ซึ่งอยู่ในจังหวัดภูเก็ต 2 สาขา และในกรุงเทพฯ และปริมณฑล 8 สาขา และในจังหวัดเชียงใหม่ 1 สาขา กลุ่มบริษัทตั้งใจจะดำเนินการลงทุนขยายสาขาในทำเลที่มีศักยภาพตามแผนที่ได้วางไว้

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 15.54 ล้านบาท ลดลง 12.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.93 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 ซึ่งโดยรวมเกิดจากผลการดำเนินงานออโตคลิก ซึ่งเพิ่งเริ่มเปิดดำเนินการและอยู่ในช่วงขยายสาขา ทำให้เกิดค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อมก่อนเริ่มการเปิดศูนย์บริการ ซึ่งค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เกี่ยวกับการฝึกอบรมพนักงานโดยผู้เชี่ยวชาญในงานด้านบริการยานยนต์ เพื่อสร้างมาตรฐานและคุณภาพงานบริการ และการจัดทำแผนทางด้านการตลาด สื่อโฆษณา แต่ในส่วนของฮอนด้ามะลิวาลย์ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.64 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 เกิดจากผลการดำเนินงานในส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง มีรายได้จากการขายรถยนต์เฉลี่ยต่อคันเพิ่มขึ้น

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	2564	2565	เปลี่ยนแปลง	
			+ / (-)	%
รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง	1,275.07	1,269.52	(5.55)	(0.44%)
รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่	388.47	458.99	70.52	18.15%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	1,663.54	1,728.51	64.97	3.91%
กำไรขั้นต้น	168.12	193.89	25.77	15.33%
รายได้ค่านายหน้า	49.49	49.40	(0.09)	(0.18%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	53.36	57.51	4.15	7.78%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	122.80	153.14	30.34	24.71%
ต้นทุนทางการเงิน	17.25	17.73	0.48	2.78%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	28.22	15.54	(12.68)	(44.93%)

รายได้

รายได้จากการขายและบริการปี 2565 มีมูลค่า 1,728.51 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 64.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.91 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง**

รายได้จากส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่งเท่ากับ 1,269.52 ล้านบาท ลดลง 5.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.44 สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณยอดขายรถยนต์ลดลงช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 เนื่องจากการปัญหาการคลาดแคลนชิปในธุรกิจยานยนต์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อการผลิตรถยนต์ จึงไม่เพียงพอต่อความต้องการของลูกค้า ทำให้ปริมาณยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 5.79 และรายได้จากการขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 2.76 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 อย่างไรก็ดี รายได้จากการขายอุปกรณ์ตกแต่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 78.34 ส่งผลให้รายได้จากการขายรถยนต์เฉลี่ยต่อคันจึงเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.73

- **รายได้ส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่**

รายได้จากส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่เท่ากับ 458.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.52 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.15 สาเหตุหลักเกิดจากการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นของอโตคคลิก ส่งผลให้รายได้ ออโตคคลิกเพิ่มขึ้นร้อยละ 424.31 ในส่วนของฮอนด้ามะลิวัลย์รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เนื่องจากรายได้ส่วนงานให้บริการซ่อมบำรุงทั่วไปเพิ่มขึ้น จากปริมาณรถเข้ารับบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.92

- **รายได้ค่านายหน้า**
รายได้ค่านายหน้าเท่ากับ 49.40 ล้านบาท ลดลง 0.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.18 สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลง เนื่องจากรายได้ค่านายหน้าเกิดจากการจัดหาสินเชื่อและประกันภัยรถยนต์ รายได้ค่านายหน้าจึงมีแนวโน้มตามปริมาณยอดขายรถยนต์ อย่างไรก็ตาม รายได้ค่านายหน้าเฉลี่ยต่อคันเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.95 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564

ค่าใช้จ่าย

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย**
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเท่ากับ 57.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.78 เนื่องค่านายหน้าจากการขายรถยนต์ของฮอนด้าและลิฟต์เพิ่มขึ้น และค่าจัดกิจกรรมทางการตลาดเพิ่มขึ้น เนื่องจากค่าโฆษณา และการจัดงานเปิดสาขาของออโตคลิก
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**
ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 153.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.71 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อมการเปิดสาขาของออโตคลิก ค่าใช้จ่ายคงที่ของแต่ละสาขา เช่น ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา และออโตคอร์ปบันทึกค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ 4.20 ล้านบาท
- **ต้นทุนทางการเงิน**
ต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 17.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.78 สาเหตุหลักเกิดจากดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 2.01 ล้านบาท จากการทำสัญญาเช่าที่ดินของออโตคลิก อย่างไรก็ตาม ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลง 1.53 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	31	31	เปลี่ยนแปลง	
	ธันวาคม 2564	ธันวาคม 2565	+ / (-)	%
สินทรัพย์รวม	1,298.40	1,285.77	(12.63)	(0.97%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	169.63	146.12	(23.51)	(13.86%)
ลูกหนี้การค้า	45.38	31.46	(13.92)	(30.67%)
สินค้าคงเหลือ	140.96	129.22	(11.74)	(8.33%)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	69.60	148.52	78.92	113.39%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	707.19	625.42	(81.77)	(11.56%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	132.73	163.23	30.50	22.98%

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,285.77 ล้านบาท ลดลง 12.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.97 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 146.12 ล้านบาท ลดลง 23.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.86 โดยรายละเอียดการวิเคราะห์กระแสเงินสดจะแสดงในหน้าถัดไป

- **ลูกหนี้การค้า**

ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 31.46 ล้านบาท ลดลง 13.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.67 โดยรวมเกิดจากลูกหนี้การค้าในส่วนของการจำหน่ายรถยนต์ เนื่องจากเดือน ธันวาคม 2565 มียอดขายรถยนต์ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับเดือนธันวาคม 2564 จึงส่งผลให้ยอดค้างชำระลูกหนี้การค้าประเภทไฟแนนซ์ลดลง โดยระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย เท่ากับ 10 วัน เท่ากับปี 2564

- **สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 129.22 ล้านบาท ลดลง 11.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.33 สาเหตุหลักเกิดจาก สินค้าประเภทรถยนต์ของฮอนด้าโมโตมอเตอร์ส์ลดลง 24.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.47 และสินค้าประเภทอะไหล่ของอโตคลิกเพิ่มขึ้น 11.82 ล้านบาท หรือร้อยละ 158.66 เนื่องจากการเปิดดำเนินการสาขาใหม่ระหว่างปี 6 สาขา โดยระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย เท่ากับ 32 วัน ลดลงจากปี 2564 จำนวน 17 วัน

- **อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน**

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 148.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 78.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 113.39 เนื่องจากในระหว่างปี 2565 ฮอนด้าโมโตมอเตอร์ส์มีการปิดดำเนินการศูนย์บริการ ส่งผลให้ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างจึงถูกจัดประเภทใหม่เป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

- **ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์**

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 625.42 ล้านบาท ลดลง 81.77 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.56 เนื่องจากที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของฮอนด้าโมโตมอเตอร์ส์ถูกจัดประเภทใหม่เป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 78.92 ล้านบาท และลดลงจากค่าเสื่อมราคาระหว่างปี 38.57 ล้านบาท อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทมีอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากการก่อสร้างและเปิดดำเนินการอโตคลิกเพิ่มทั้งหมด 6 สาขาในปี 2565 มูลค่า 53.05 ล้านบาท

- **สินทรัพย์สิทธิการใช้**

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 163.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.98 สาเหตุหลักเกิดจากการมีสัญญาเช่าที่ดินของอโตคลิกเพิ่มขึ้น 6 สาขาในปี 2565

หนี้สิน

หน่วย : ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	เปลี่ยนแปลง + / (-)	%
หนี้สินรวม	631.12	606.77	(24.35)	(3.86%)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	300.00	280.00	(20.00)	(6.67%)
เจ้าหนี้การค้า	85.82	60.79	(25.03)	(29.17%)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	2.65	6.20	3.55	133.96%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	59.75	43.55	(16.20)	(27.11%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	139.36	170.81	31.4	22.57%

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมมูลค่า 606.77 ล้านบาท ลดลง 24.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.86 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

- **เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน**

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 280 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.67 ฮอนด้ามะลิวัลย์จ่ายชำระคืนตั๋วสัญญาใช้เงินจากการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือที่ตีขึ้น และสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือรถยนต์ที่ลดลง

- **เจ้าหนี้การค้า**

เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 60.79 ล้านบาท ลดลง 25.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.17 สาเหตุหลักเกิดจากเจ้าหนี้การค้าของฮอนด้ามะลิวัลย์ จากการสั่งซื้อรถยนต์ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือรถยนต์ที่ลดลง จึงทำให้มียอดเจ้าหนี้ค้างจ่ายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยระยะเวลาจ่ายชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 23 วัน ลดลงจากสิ้นปี 2564 จำนวน 9 วัน

- **ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย**

ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 6.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 133.96 เนื่องจากผลการดำเนินงานของฮอนด้ามะลิวัลย์มีกำไรก่อนภาษีสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.64 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564

- **เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน**

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 43.55 ล้านบาท ลดลง 16.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.11 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญา

- **หนี้สินตามสัญญาเช่า**

หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 170.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.57 เนื่องจากออโตคลิกทำสัญญาเช่าที่ดินเพิ่มขึ้น 6 สาขาในปี 2565

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมูลค่า 679 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.72 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1.76 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เนื่องจากมีกำไรสุทธิ 15.54 ล้านบาท ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 4.20 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 8 ล้านบาท

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

ปีกระแสเงินสดตาม 2564	2564	2565
EBITDA	97.01	100.06
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	60.10	(19.53)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	157.11	80.53
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(58.29)	(36.25)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(91.73)	(67.79)
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	7.09	(23.51)
เงินสดยกมาต้นงวด	162.54	169.63
เงินสดคงเหลือสิ้นงวด	169.63	146.12

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 146.12 ล้านบาท มีกระแสเงินสดสุทธิลดลง 23.51 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากกระแสเงินสดใช้ไปในจากกิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงิน

- กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 80.53 ล้านบาท เป็นกระแสเงินสดที่ได้จากกำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBITDA) จำนวน 100.06 ล้านบาท และกระแสเงินสดลดลงจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 19.53 ล้านบาท โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลงประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าลดลง 25.03 และจ่ายชำระภาษีเงินได้ 15.61 ล้านบาท ในขณะที่รายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าลดลง 11.20 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือลดลง 11.20 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมการลงทุน จำนวน 36.25 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินจ่ายสำหรับการลงทุนในการก่อสร้างออโตคลิก 6 สาขาที่เปิดดำเนินการในปี 2565 และกำลังดำเนินการก่อสร้างพร้อมเริ่มเปิดดำเนินการในเดือนมกราคม 2566 ในจังหวัดเชียงใหม่ 1 สาขา

- กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 67.79 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,420 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม 1,456.20 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 12.55 ล้านบาท จ่ายชำระดอกเบี้ย 11.04 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 8 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภาณุมาศ รั้งกุลอนุวัฒน์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร