

## บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ปี 2566

### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ACG” หรือ “บริษัท”) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 17.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.71 จาก 15.54 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานของธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.87 และธุรกิจจำหน่ายอะไหล่และให้บริการซ่อมแซมรถยนต์ทุกยี่ห้อประเภทเร่งด่วน (“Fast Fit”) มีรายได้ที่เติบโตขึ้นจากการเปิดสาขาเพิ่มในปี 2566

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม จำนวน 1,820.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.48 จาก 1,794.00 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้น 40.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.34 เนื่องจากส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่ มีรายได้เพิ่มขึ้น 88.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.21 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,764.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.10 จาก 1,745.28 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากต้นทุนบริการ ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น เป็นผลจากการขยายตัวของธุรกิจ

ภาพรวมในปี 2566 ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น เป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์ ในปี 2565 ซึ่งได้ปรับลดจำนวนโชว์รูมและศูนย์บริการจำนวน 4 แห่ง ทำให้ต้นทุนต่อหน่วยลดลง (Economies of Scale) ส่งผลให้ในปี 2566 มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.39 และอีกหนึ่งปัจจัยจากการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือ โดยการควบคุมสินค้าคงเหลือให้อยู่ในปริมาณที่เหมาะสม ทำให้มีเงินทุนหมุนเวียนที่ดีขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลง จึงทำให้ในปี 2566 ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการรถยนต์มีกำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.87 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565

ในส่วน of ธุรกิจจำหน่ายอะไหล่และให้บริการซ่อมแซมรถยนต์ทุกยี่ห้อประเภทเร่งด่วน (“Fast Fit”) ปัจจุบันมีสาขาที่เปิดดำเนินการทั้งหมด 15 สาขา โดยในปี 2566 ได้มีการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นจำนวน 4 สาขา ซึ่งการเปิดสาขา เป็นปัจจัยสำคัญในการขยายธุรกิจ ส่งผลให้มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 63.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 80.33 และมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.64 สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้น

## ผลการดำเนินงานปี 2566

(หน่วย: ล้านบาท)	2565	2566	+ / (-)	%
<b>รายได้รวม</b>	<b>1,794.00</b>	<b>1,820.52</b>	<b>26.52</b>	<b>1.48%</b>
- รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง	1,269.52	1,223.09	(46.43)	(3.66%)
- รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่	458.99	545.92	86.93	18.94%
<b>รายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>1,728.51</b>	<b>1,769.01</b>	<b>40.50</b>	<b>2.34%</b>
- รายได้ค่านายหน้า	49.40	40.29	(9.11)	(18.44%)
- รายได้อื่น	16.09	11.22	(4.87)	(30.27%)
<b>ต้นทุนขายและบริการ</b>	<b>1,534.62</b>	<b>1,544.34</b>	<b>9.72</b>	<b>0.63%</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>193.89</b>	<b>224.67</b>	<b>30.78</b>	<b>15.87%</b>
<b>อัตรากำไรขั้นต้น</b>	<b>11.22%</b>	<b>12.70%</b>	<b>1.48%</b>	<b>13.19%</b>
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	57.51	58.36	0.85	1.48%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	153.14	161.76	8.62	5.63%
ต้นทุนทางการเงิน	17.73	20.64	2.91	16.41%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15.46	18.06	2.60	16.82%
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>15.54</b>	<b>17.36</b>	<b>1.82</b>	<b>11.71%</b>

**รายได้จากการขายและบริการ** เท่ากับ 1,769.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.34 จาก 1,728.51 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **รายได้จำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่ง** เท่ากับ 1,223.09 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.66 จาก 1,269.52 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 12.22 อย่างไรก็ตามส่วนงานจำหน่ายรถยนต์และอุปกรณ์ตกแต่งมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น เนื่องจากรายได้จากการขายรถยนต์เฉลี่ยต่อคันเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.85
- **รายได้บริการซ่อมบำรุงและจำหน่ายอะไหล่** เท่ากับ 545.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.94 จาก 458.99 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากรธุรกิจ Fast Fit เพิ่มขึ้น 63.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 80.33 จากการเปิดสาขาเพิ่มในปี 2566 นอกจากนี้ ปริมาณรถเข้ารับบริการแต่ละสาขาที่เปิดดำเนินการตั้งแต่ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.86 สะท้อนให้เห็นว่ากลยุทธ์ทางการตลาด มีการสร้างการรับรู้แบรนด์มากขึ้น ในส่วนธุรกิจตัวแทนจำหน่ายและศูนย์บริการ มีรายได้เพิ่มขึ้น 26.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.86 เนื่องจากปริมาณรถเข้ารับบริการในส่วนงานเช็กระยะและซ่อมบำรุงทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.19 รายได้ต่อคันเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.91 และส่วนงานซ่อมตัวถังและสีมีปริมาณรถเข้ารับบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.09 และมีรายได้ต่อคันเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.69

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ออโตคอร์ป โซลคิง จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566

**รายได้ค่านายหน้า** เท่ากับ 40.29 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.44 จาก 49.40 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณยอดขายรถยนต์ที่ลดลง ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการจัดหาสินเชื่อและประกันภัยรถยนต์ลดลง ซึ่งมีแนวโน้มตามปริมาณยอดขายรถยนต์

**ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** เท่ากับ 161.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.63 จาก 153.14 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อมการเปิดสาขา และค่าใช้จ่ายคงที่ของแต่ละสาขา เช่น ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ค่าสาธารณูปโภค ค่าเสื่อมราคา รวมถึงค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

### ฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	2565	2566	+ / (-)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	146.12	173.14	27.02	18.49%
ลูกหนี้การค้า	31.46	49.60	18.14	57.66%
สินค้าคงเหลือ	129.22	155.64	26.42	20.45%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	163.23	173.01	9.78	5.99%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,285.77</b>	<b>1,369.33</b>	<b>83.56</b>	<b>6.50%</b>
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	280.00	320.00	40.00	14.29%
เจ้าหนี้การค้า	60.79	89.25	28.46	46.82%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	43.55	27.35	(16.20)	(37.20%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	170.81	186.16	15.35	8.99%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>606.77</b>	<b>674.03</b>	<b>67.26</b>	<b>11.08%</b>
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>679.00</b>	<b>695.30</b>	<b>16.30</b>	<b>2.40%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,285.77</b>	<b>1,369.33</b>	<b>83.56</b>	<b>6.50%</b>

**สินทรัพย์รวม** จำนวน 1,369.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.50 จาก 1,285.77 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 27.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.49 เนื่องจากกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน โดยรายละเอียดการวิเคราะห์สภาพคล่องในหน้าถัดไป
- ลูกหนี้การค้า เพิ่มขึ้น 18.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 57.66 เนื่องจากยอดค้างชำระลูกหนี้การค้าประเภทไฟแนนซ์เพิ่มขึ้น จากการขายรถยนต์ช่วงสิ้นปี 2566
- สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 26.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.45 เนื่องจากสินค้าประเภทรถยนต์เพิ่มขึ้น 30.30 ล้านบาท

- สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้น 9.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.99 เนื่องจากธุรกิจ Fast Fit ทำสัญญาเช่าที่ดิน เพิ่มขึ้น 4 สาขาในปี 2566

**หนี้สินรวม** จำนวน 674.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.08 จาก 606.77 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.29 เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ
- เจ้าหนี้การค้า เพิ่มขึ้น 28.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.82 เนื่องจากยอดเจ้าหนี้ค้างจ่ายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2565 จากการสั่งซื้อรถยนต์ ซึ่งสอดคล้องกับมูลค่าสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง 16.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.20 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญา
- หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้น 15.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.99 เนื่องจากธุรกิจ Fast Fit ทำสัญญาเช่าที่ดิน เพิ่มขึ้น 4 สาขาในปี 2566

**ส่วนของผู้ถือหุ้น** จำนวน 695.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.40 จาก 679.00 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรสุทธิ 17.36 ล้านบาท ใ้สำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 7.86 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 8.04 ล้านบาท

### วิเคราะห์สภาพคล่อง

(หน่วย: ล้านบาท)	2565	2566
EBITDA	100.06	112.76
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(19.53)	(31.82)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	80.53	80.94
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(36.25)	(42.41)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(67.79)	(11.51)
<b>เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>(23.51)</b>	<b>27.02</b>
<b>เงินสดยกมาต้นงวด</b>	<b>169.63</b>	<b>146.12</b>
<b>เงินสดคงเหลือสิ้นงวด</b>	<b>146.12</b>	<b>173.14</b>

- **กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 80.94 ล้านบาท เป็นกระแสเงินสดที่ได้จากกำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBITDA) จำนวน 112.76 ล้านบาท และกระแสเงินสดลดลงจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 31.82 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจ่ายชำระภาษีเงินได้ 20.94 ล้านบาท
- **กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมการลงทุน** จำนวน 42.41 ล้านบาท ปัจจัยหลักเกิดจากการลงทุนในการก่อสร้างสาขาของธุรกิจ Fast Fit
- **กระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมจัดหาเงิน** จำนวน 11.51 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 2,950.00 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม 2,926.20 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 14.68 ล้านบาท จ่ายเงินปันผล 8.02 ล้านบาท และจ่ายชำระดอกเบี้ย 12.62 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายภาณุมาศ รั้งकुณวัฒน์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร