

วันที่ 10 สิงหาคม 2564

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ภาพรวมธุรกิจ

จากสถานะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงไม่ฟื้นตัว เนื่องจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่เริ่มแพร่ระบาดมาตั้งแต่ช่วงปลายไตรมาสหนึ่งปี 2563 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของภาคธุรกิจต่าง ๆ อย่างมากและไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ ถึงกระนั้น ภาพรวมการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท ยังคงมีการดำเนินการตามแผนที่กำหนดไว้ เพียงแต่อาจมีการชะลอตัว รวมถึงมีการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก จึงส่งผลกระทบต่อรายได้จากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 ปรับตัวลดลงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม รายได้จากการดำเนินงานในไตรมาสสองปี 2564 ของกลุ่มบริษัท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

นอกจากนี้ จากผลกระทบของการแข่งขันทางด้านราคาที่ยังคงเพิ่มสูงขึ้นอย่างมากจากสถานการณ์การแพร่ระบาดในปัจจุบัน ทำให้กลุ่มบริษัทต้องปรับกลยุทธ์ในการกำหนดราคาขายให้สอดคล้องกับปัจจัยแวดล้อม ประกอบกับค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลงและราคาเหล็กในตลาดที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้ต้นทุนของสินค้าเพิ่มสูงขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นจึงมีการปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังคงบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในทุกๆด้านให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้กลุ่มบริษัทยังคงมีกำไรจากการดำเนินงานภายใต้สภาวะการณ์ของเศรษฐกิจไทยในปัจจุบัน

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาสสองปี 2564 จำนวน 405 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีมีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

### ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาสสองและงวดหกเดือน ปี 2564

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2563	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2564	6 เดือน 2563	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	111,811	97,615	(15%)	202,676	222,916	(9%)
รายได้อื่น	131	558	(77%)	413	974	(58%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	111,942	98,173	14%	203,089	223,890	(9%)



● 933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สอนหลวง กรุงเทพฯ 10250  
933,935,937,939 Soi Onnut 46, Onnut Road, Onnut, Suanluang, Bangkok 10250 THAILAND  
Tel : +66 2322 0776-8,+66 2721 5696-9 Fax : +66 2322 1891-2 E-mail : info@alla.co.th

● www.alla.co.th

โครงสร้างรายได้						
	6 เดือน 2564		6 เดือน 2563		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขายและบริการ</b>						
เครนและรถไฟฟ้า	100,640	50%	108,285	48%	(7,645)	(7%)
ช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์	37,413	18%	46,901	21%	(9,488)	(20%)
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	-	0%	988	1%	(988)	(100%)
<b>รวมรายได้จากการขาย</b>	<b>138,053</b>	<b>68%</b>	<b>156,174</b>	<b>70%</b>	<b>(18,121)</b>	<b>(12%)</b>
<b>รายได้จากการบริการหลังการขาย</b>						
เครนและรถไฟฟ้า	48,481	24%	51,040	23%	(2,559)	(5%)
ช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์	16,119	8%	15,575	7%	544	3%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	23	0%	127	0%	(104)	(82%)
<b>รวมรายได้จากการบริการ</b>	<b>64,623</b>	<b>32%</b>	<b>66,742</b>	<b>30%</b>	<b>(2,119)</b>	<b>(3%)</b>
<b>รายได้อื่น</b>	<b>413</b>	<b>0%</b>	<b>974</b>	<b>0%</b>	<b>(561)</b>	<b>(58%)</b>
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>203,089</b>	<b>100%</b>	<b>223,890</b>	<b>100%</b>	<b>(20,801)</b>	<b>(9%)</b>

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาสสองปี 2564 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 112 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 14 ล้านบาทหรือร้อยละ 14 โดยเพิ่มขึ้นจากจากส่วนงานขายเครนและรถไฟฟ้า และส่วนงานขายช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์ ทั้งนี้ การรับรู้รายได้ส่วนงานขายของกลุ่มบริษัทเป็นไปตามกำหนดการส่งมอบงานของแต่ละโครงการ

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 มีจำนวน 203 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 21 ล้านบาทหรือร้อยละ 9 โดยลดลงจากส่วนงานขายเครนและรถไฟฟ้า ส่วนงานขายช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์ และส่วนงานบริการหลังการขายเครนและรถไฟฟ้า สาเหตุหลักจากผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ส่งผลให้เกิดการเลื่อนกำหนดระยะเวลาการส่งมอบงาน และการเลื่อนกำหนดการเข้าให้บริการตามรอบระยะเวลา ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย

ในระหว่างไตรมาสหนึ่งปี 2564 บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 7.5 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนมิถุนายน 2564 จำนวน 405 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาจำนวน 68 ล้านบาท หรือเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 20 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาสสามปี 2564 เป็นต้นไป



LINE OFFICIAL

933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สอนหลวง กรุงเทพฯ 10250  
933,935,937,939 Soi Onnut 46, Onnut Road, Onnut, Suanluang, Bangkok 10250 THAILAND  
Tel : +66 2322 0776-8,+66 2721 5696-9 Fax : +66 2322 1891-2 E-mail : info@alla.co.th

www.alla.co.th

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2563	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2564	6 เดือน 2563	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	81,252	60,309	35%	139,538	141,071	(1%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	6,626	6,904	(4%)	13,442	14,462	(7%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	21,281	18,325	16%	38,664	39,452	(2%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	109,159	85,538	28%	191,644	194,985	(2%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาสสองปี 2564 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 109 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 24 ล้านบาทหรือร้อยละ 28 ส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 มีจำนวน 192 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3 ล้านบาทหรือร้อยละ 2 สาเหตุหลักจาก

- ต้นทุนขายและบริการเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการขายไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาสสองปี 2564 เพิ่มขึ้น เนื่องจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากค่าเงินบาทที่อ่อนตัว ค่าธรรมเนียมหนังสือค้ำประกันงานโครงการใหญ่แก่ลูกค้า และค่าใช้จ่ายโบนัสกรรมการซึ่งอนุมัติในช่วงไตรมาสสอง ในขณะที่ปีก่อนอนุมัติในไตรมาสสาม

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2563	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2564	6 เดือน 2563	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	387	532	(27%)	717	1,218	(41%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(22)	(45)	(51%)	(49)	(93)	(47%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(648)	(2,595)	(75%)	(2,421)	(5,965)	(59%)
รายการอื่นๆรวม	(283)	(2,108)	(87%)	(1,753)	(4,840)	(64%)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน



วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2563	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2564	6 เดือน 2563	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	30,559	37,306	(18%)	63,138	81,845	(23%)
อัตรากำไรขั้นต้น	27%	38%		31%	37%	
กำไรสุทธิ	2,500	10,527	(76%)	9,692	24,065	(60%)
อัตรากำไรสุทธิ	2%	11%		5%	11%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.004	0.018	(78%)	0.016	0.040	(60%)

- กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสสองและสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 ลดลง เนื่องจากการแข่งขันทางด้านราคาที่สูงขึ้นอย่างมากจากสถานการณ์การแพร่ระบาดในปัจจุบัน ทำให้กลุ่มบริษัทต้องปรับกลยุทธ์ในการกำหนดราคาขายให้สอดคล้องกับปัจจัยแวดล้อม นอกจากนี้ ยังมีผลกระทบจากค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลงและราคาเหล็กในตลาดที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้ต้นทุนของสินค้าเพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาสสองและสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 ลดลงตามรายได้และกำไรขั้นต้นที่ลดลง

#### ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือน ปี 2564

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	มิถุนายน 2564	ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,034,008	1,023,451	1%
หนี้สินรวม	218,056	175,191	24%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	815,952	848,260	(4%)

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 11 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 สาเหตุหลักจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 43 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในช่วงไตรมาสสอง
  - ลูกหนี้การค้าลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากการรับชำระเงินในระหว่างงวด
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากวัตถุดิบและงานระหว่างทำ เพื่อเตรียมส่งมอบงาน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 43 ล้านบาทหรือร้อยละ 24 สาเหตุหลักจากเจ้าหนี้การค้า ซึ่งเพิ่มขึ้นตามการสั่งซื้อเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้าและเป็นไปในทิศทางเดียวกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 32 ล้านบาทหรือร้อยละ 4 โดยลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 42 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิในระหว่างงวดจำนวน 10 ล้านบาท



การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	6 เดือน 2564	6 เดือน 2563
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	9,381	94,712
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(9,485)	134,888
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(42,741)	(61,122)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(42,845)	168,478
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	353,040	170,136
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	310,195	338,614

สำหรับงวดหกเดือน ปี 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 43 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 353 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 310 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 9 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 9 ล้านบาท สาเหตุหลักจากจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 43 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	6 เดือน 2564	6 เดือน 2563
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	3.50%	13.43%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.46%	13.70%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.48	4.59
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.27	0.25

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 9.93 และร้อยละ 10.24 ตามลำดับ ตามกำไรที่ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

