

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2564

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

จากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงไม่แน่นอน เนื่องจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่เริ่มแพร่ระบาดมาตั้งแต่ช่วงปลายไตรมาสหนึ่งปี 2563 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของภาคธุรกิจต่าง ๆ อย่างมากและไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ ถึงกระนั้น ภาพรวมการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท ยังคงมีการดำเนินการตามแผนที่กำหนดไว้ เพียงแต่อาจมีการชะลอตัว รวมถึงมีการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก จึงส่งผลกระทบต่อภาพรวมรายได้จากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการรับรู้รายได้ของกลุ่มบริษัทขึ้นอยู่กับกำหนดการส่งมอบงานตามช่วงระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้กับลูกค้าเป็นสำคัญ จึงอาจมีความแตกต่างกันหากเปรียบเทียบในแต่ละไตรมาส ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาสสาม กลุ่มบริษัทมีงานระหว่างทำเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ ซึ่งเป็นงานที่เตรียมพร้อมส่งมอบในไตรมาสสี่ปี 2564 เป็นต้นไป

นอกจากนี้ จากผลกระทบของการแข่งขันทางด้านราคาที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมากจากสถานการณ์การแพร่ระบาดในปัจจุบัน ทำให้กลุ่มบริษัทต้องปรับกลยุทธ์ในการกำหนดราคาขายให้สอดคล้องกับปัจจัยแวดล้อม ประกอบกับค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลงและราคาเหล็กในตลาดที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้ต้นทุนของสินค้าเพิ่มสูงขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นจึงมีการปรับตัวลดลงจากปีก่อน อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังสามารถคงอัตรากำไรขั้นต้นในภาพรวมสำหรับงวดเก้าเดือนได้อยู่ที่ร้อยละ 30 และมีการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในทุกๆด้านให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้กลุ่มบริษัทยังคงมีกำไรจากการดำเนินงานภายใต้สภาวะการณ์ของเศรษฐกิจไทยในปัจจุบัน

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาสสามปี 2564 จำนวน 447 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด



LINE OFFICIAL

● 933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สุนทรวง 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

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาสสามและงวดเก้าเดือน ปี 2564

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 3/2563	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2564	9 เดือน 2563	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	100,932	128,142	(21%)	303,608	351,058	(14%)
รายได้อื่น	178	1,032	(83%)	591	2,006	(71%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	101,110	129,174	(22%)	304,199	353,064	(14%)

โครงสร้างรายได้						
	9 เดือน 2564		9 เดือน 2563		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ						
เครนและรอกไฟฟ้า	133,292	44%	148,488	42%	(15,196)	(10%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	48,306	16%	74,750	21%	(26,444)	(35%)
ระบบโซลาร์เซลล์	90	0%	-	0%	90	100%
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	-	0%	1,263	0%	(1,263)	(100%)
รวมรายได้จากการขาย	181,688	60%	224,501	63%	(42,813)	(19%)
รายได้จากการบริการหลังการขาย						
เครนและรอกไฟฟ้า	93,904	31%	101,333	29%	(7,429)	(7%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	27,964	9%	25,002	7%	2,962	12%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	52	0%	222	0%	(170)	(77%)
รวมรายได้จากการบริการ	121,920	40%	126,557	36%	(4,637)	(4%)
รายได้อื่น	591	0%	2,006	1%	(1,415)	(71%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	304,199	100%	353,064	100%	(48,865)	(14%)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาสสามปี 2564 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 101 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 22 ส่วนรายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 มีจำนวน 304 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 49 ล้านบาทหรือร้อยละ 14 โดยรายได้จากการขายและบริการลดลงในทุกส่วนงาน รวมถึงรายได้จากการบริการหลังการขายส่วนงานเครนและรอกไฟฟ้า โดยมีสาเหตุหลักจากผลกระทบของสถานะเศรษฐกิจตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ การรับรู้รายได้เป็นไปตามกำหนดการส่งมอบงานของแต่ละโครงการและกำหนดการเข้าให้บริการตามรอบระยะเวลาตามที่ได้ตกลงไว้กับลูกค้า

สำหรับรายได้จากการบริการหลังการขายส่วนงานช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์มีแนวโน้มรายได้เพิ่มสูงขึ้นทุกปี ซึ่งเป็นการขายงานบริการสืบเนื่องจากยอดขายช่องโหลดสินค้าซึ่งมีการเติบโตขึ้นอย่างมากในช่วงปี 2561 และกลุ่มบริษัทยังเริ่มมีรายได้จากส่วนงานใหม่ คือ ส่วนงานขายโซลาร์เซลล์ ในไตรมาสนี้อีกด้วย



LINE OFFICIAL

● 933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สวนหลวง 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

ในระหว่างไตรมาสหนึ่งปี 2564 บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 7.5 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนกันยายน 2564 จำนวน 447 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาจำนวน 110 ล้านบาท หรือเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 33 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาสสี่ปี 2564 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 3/2563	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2564	9 เดือน 2563	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	73,495	92,976	(21%)	213,033	234,047	(9%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	6,662	7,102	(6%)	20,104	21,564	(7%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	19,236	20,170	(5%)	57,900	59,622	(3%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	99,393	120,248	(17%)	291,037	315,233	(8%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาสสามปี 2564 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 99 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 21 ล้านบาทหรือร้อยละ 17 ส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 มีจำนวน 291 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 24 ล้านบาทหรือร้อยละ 8

- ต้นทุนขายและบริการลดลงในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 3/2563	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2564	9 เดือน 2563	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	316	627	(50%)	1,033	1,845	(44%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(15)	(40)	(63%)	(64)	(133)	(52%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(385)	(1,949)	(80%)	(2,806)	(7,914)	(65%)
รายการอื่น ๆ รวม	(84)	(1,362)	(94%)	(1,837)	(6,202)	(70%)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน



วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 3/2563	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2564	9 เดือน 2563	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	27,437	35,166	(22%)	90,575	117,011	(23%)
อัตรากำไรขั้นต้น	27%	27%		30%	33%	
กำไรสุทธิ	1,633	7,564	(78%)	11,325	31,629	(64%)
อัตรากำไรสุทธิ	2%	6%		4%	9%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.003	0.013	(77%)	0.019	0.053	(64%)

- กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 ลดลง เนื่องจากการแข่งขันทางด้านราคาที่จะเพิ่มสูงขึ้นอย่างมากจากสถานการณ์การแพร่ระบาดในปัจจุบัน นอกจากนี้ ยังมีผลกระทบจากค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลงและราคาเหล็กในตลาดที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้ต้นทุนของสินค้าเพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาสสามและสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 ลดลงตามรายได้และกำไรขั้นต้นที่ลดลง

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2564

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	กันยายน 2564	ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,054,815	1,023,451	3%
หนี้สินรวม	237,230	175,191	35%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	817,585	848,260	(4%)

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 31 ล้านบาทหรือร้อยละ 3
 - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง สาเหตุหลักจากการจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและการจ่ายเงินปันผลในช่วงไตรมาสสอง
 - ลูกหนี้การค้าลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากการรับชำระเงินในระหว่างงวด
 - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากวัตถุดิบและงานระหว่างทำเพื่อเตรียมส่งมอบงาน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 62 ล้านบาทหรือร้อยละ 35 สาเหตุหลักจากเจ้าหนี้การค้าซึ่งเพิ่มขึ้นตามการสั่งซื้อเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า และเงินมัดจำรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 31 ล้านบาทหรือร้อยละ 4 โดยลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 42 ล้านบาทและเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิในระหว่างงวดจำนวน 11 ล้านบาท



LINE OFFICIAL

933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สวนหลวง 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

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	9 เดือน 2564	9 เดือน 2563
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	13,792	93,268
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(24,859)	129,171
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(43,159)	(61,525)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(54,226)	160,914
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	353,040	170,136
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	298,814	331,050

สำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 54 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 353 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 299 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 14 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 25 ล้านบาท สาเหตุหลักจากจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 43 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	9 เดือน 2564	9 เดือน 2563
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	2.78%	9.97%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	2.76%	10.42%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.08	5.78
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.29	0.20

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 7.19 และร้อยละ 7.66 ตามลำดับ ตามกำไรที่ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 1.70 เท่า และ 0.09 เท่าตามลำดับ เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเงินมัดจำรับล่วงหน้า

