

วันที่ 11 พฤษภาคม 2565

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ภาพรวมธุรกิจสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่ยังคงส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจในประเทศ ทำให้ยังไม่สามารถฟื้นตัวได้อย่างเต็มที่ อย่างไรก็ตาม หลายกลุ่มธุรกิจมีการปรับตัวเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้ภายใต้สถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้ภาพรวมการลงทุนของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท สามารถกลับมาดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ได้ตามปกติมากขึ้น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถส่งมอบงานและมีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 33 ล้านบาทหรือร้อยละ 35 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ประกอบกับกลุ่มบริษัทมีรายได้จากหน่วยธุรกิจใหม่ อันได้แก่ ผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ หรือ โซลาร์เซลล์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5 ของรายได้รวม ซึ่งหน่วยธุรกิจใหม่นี้มีแนวโน้มที่ดีในอนาคต เนื่องจากจากกระแสการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่จะกลายมาเป็นเงื่อนไขเพิ่มเติมของโครงสร้างการค้าโลก รวมถึงอัตราค่าไฟฟ้าที่มีทิศทางในการปรับเพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย

อย่างไรก็ตาม สืบเนื่องจากการใช้มาตรการเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดในหลายประเทศ ส่งผลกระทบต่อภาคการขนส่งและภาคการผลิตทั้งห่วงโซ่อุปทาน เกิดปัญหาการขนส่งล่าช้าและการขาดแคลนวัตถุดิบ ทำให้ต้นทุนของสินค้าและบริการเพิ่มสูงขึ้น ทั้งจากราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทปรับตัวลดลง ประกอบกับการแข่งขันทางด้านราคาที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมากในช่วงที่เกิดการแพร่ระบาดรุนแรง ทำให้กลุ่มบริษัทต้องปรับกลยุทธ์ในการกำหนดราคาขายให้สอดคล้องกับปัจจัยแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป

กลุ่มบริษัทยังคงมีการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในทุกๆด้านให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้กลุ่มบริษัทยังคงมีกำไรจากการดำเนินงานภายใต้สถานการณ์ของเศรษฐกิจไทยในปัจจุบัน

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 473 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจำนวน 59 ล้านบาทหรือร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดี และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด



LINE OFFICIAL

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

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565

รายได้จากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	123,117	90,865	35%
รายได้อื่น	2,320	601	286%
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>125,437</b>	<b>91,466</b>	<b>37%</b>

โครงสร้างรายได้						
	ไตรมาส 1/2565		ไตรมาส 1/2564		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขายและบริการ</b>						
เครนและรอกไฟฟ้า	54,900	44%	35,144	38%	19,756	56%
ช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์	18,996	15%	13,406	15%	5,590	42%
ระบบโซลาร์เซลล์	6,170	5%	-	0%	6,170	100%
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	1,111	1%	-	0%	1,111	100%
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>81,177</b>	<b>65%</b>	<b>48,550</b>	<b>53%</b>	<b>32,627</b>	<b>67%</b>
<b>รายได้จากการบริการหลังการขาย</b>						
เครนและรอกไฟฟ้า	34,102	27%	30,847	34%	3,255	11%
ช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์	7,778	6%	11,445	12%	(3,667)	(32%)
บริการศูนย์ฝึกอบรม	60	0%	23	0%	37	161%
<b>รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย</b>	<b>41,940</b>	<b>33%</b>	<b>42,315</b>	<b>46%</b>	<b>(375)</b>	<b>(1%)</b>
<b>รายได้อื่น</b>	<b>2,320</b>	<b>2%</b>	<b>601</b>	<b>1%</b>	<b>1,719</b>	<b>286%</b>
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>125,437</b>	<b>100%</b>	<b>91,466</b>	<b>100%</b>	<b>33,971</b>	<b>37%</b>

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 125 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 34 ล้านบาทหรือร้อยละ 37

- รายได้จากขายและบริการเพิ่มสูงขึ้นจำนวน 33 ล้านบาทหรือร้อยละ 67 โดยเพิ่มสูงขึ้นในทุกส่วนงาน ทั้งนี้ รายได้ส่วนงานเครนและช่องโหลตสินค้าเพิ่มขึ้นจากการส่งมอบงานตามกำหนดการของลูกค้า นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีรายได้เพิ่มขึ้นจากส่วนงานธุรกิจใหม่ คือ ระบบโซลาร์เซลล์ จำนวน 6 ล้านบาท อีกด้วย
- รายได้จากการบริการหลังการขาย ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 2 ล้านบาทหรือร้อยละ 286 สาเหตุหลักจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนมีนาคม 2565 จำนวน 473 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา จำนวน 59 ล้านบาท หรือเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 14 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2565 เป็นต้นไป



ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	93,444	58,286	60%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	7,293	6,816	7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	20,007	17,702	13%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	120,744	82,804	46%

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 121 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 38 ล้านบาทหรือร้อยละ 46

- ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้น ตามรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายค่านายหน้าพนักงานตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคาจากการปรับปรุงสำนักงาน และโรงงาน และค่าใช้จ่ายในการป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ภายในสถานประกอบการของกลุ่มบริษัท

รายการอื่นๆ			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	331	330	0%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(10)	(27)	(63%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,254)	(1,773)	(29%)
รายการอื่นๆรวม	(933)	(1,470)	(37%)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	29,673	32,579	(9%)
อัตรากำไรขั้นต้น	24%	36%	
กำไรสุทธิ	3,760	7,192	(48%)
อัตรากำไรสุทธิ	3%	8%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.006	0.012	(50%)



- กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3 ล้านบาทหรือร้อยละ 9 และอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 24 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 12 ทั้งนี้ เนื่องจากผลกระทบของการแข่งขันทางด้านราคาอย่างรุนแรง ประกอบกับ ต้นทุนของสินค้าและบริการที่เพิ่มสูงขึ้น จากราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย
- กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3 ล้านบาทหรือร้อยละ 48 และอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 3 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5 ซึ่งลดลงตามกำไรขั้นต้นที่ลดลง

**ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565**

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	มีนาคม 2565	ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,090,161	1,081,015	1%
หนี้สินรวม	246,480	241,094	2%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	843,681	839,921	0%

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 63 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเพื่อซื้อสินค้าและค่าใช้จ่ายในการผลิต และการจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและหุ้นกู้
  - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงจำนวน 24 ล้านบาท จากการรับชำระหนี้ในระหว่างงวด
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 63 ล้านบาท จากสินค้าระหว่างทางและงานระหว่างทำเพื่อเตรียมส่งมอบงาน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
  - ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 19 ล้านบาท สาเหตุหลักจากสินทรัพย์โครงการขายไฟฟ้าจากระบบโซลาร์เซลล์จำนวน 15 ล้านบาท และการปรับปรุงสำนักงานของบริษัท
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาทหรือร้อยละ 2 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 22 ล้านบาท ตามการสั่งซื้อที่เพิ่มสูงขึ้น เพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า
  - เจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 6 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้งานก่อสร้าง
  - เงินมัดจำรับล่วงหน้าลดลงจำนวน 12 ล้านบาท เนื่องจากการส่งมอบงานบางส่วนในระหว่างงวด
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 4 ล้านบาท จากกำไรสุทธิสำหรับงวด



การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(25,469)	37,394
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(37,022)	(7,794)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(110)	(398)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ</b>	<b>(62,601)</b>	<b>29,202</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	280,287	353,040
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด</b>	<b>217,686</b>	<b>382,242</b>

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 62 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 280 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 218 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 25 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินค้าและค่าใช้จ่ายในการผลิต เพื่อเตรียมการส่งมอบงานตามคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 37 ล้านบาท สาเหตุหลักเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 27 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในหุ้นกู้สุทธิจำนวน 10 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2564
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	3.52%	4.27%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.56%	4.24%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.83	4.58
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.29	0.26

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 0.75 และร้อยละ 0.68 ตามลำดับ ตามกำไรที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องลดลง 0.75 เท่า เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากการจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและลงทุนในหุ้นกู้ระยะยาว อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 0.03 เท่า ซึ่งไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

