

วันที่ 10 สิงหาคม 2565

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## ภาพรวมธุรกิจ

ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่ยังคงส่งผลกระทบต่อการทำงานของสถานะเศรษฐกิจในประเทศ อย่างไรก็ตาม หลายกลุ่มธุรกิจมีการปรับตัวเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ภายใต้สถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้ภาพรวมการลงทุนของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท สามารถกลับมาดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ได้ตามปกติมากขึ้น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถส่งมอบงานและมีผลประกอบการที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากการขายและบริการสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 85 ล้านบาทหรือร้อยละ 76 และสำหรับงวดหกเดือนเพิ่มขึ้นจำนวน 117 ล้านบาทหรือร้อยละ 58

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทมีรายได้จากหน่วยธุรกิจใหม่ อันได้แก่ ผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ หรือ โซลาร์เซลล์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8 ของรายได้รวม ซึ่งหน่วยธุรกิจใหม่นี้มีแนวโน้มที่ดีในอนาคต เนื่องมาจากกระแสการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่จะกลายมาเป็นเงื่อนไขเพิ่มเติมของโครงสร้างการค้าโลก รวมถึงอัตราค่าไฟฟ้าที่มีทิศทางในการปรับเพิ่มสูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม สืบเนื่องจากการใช้มาตรการเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดในหลายประเทศ ส่งผลกระทบต่อภาคการขนส่งและภาคการผลิตทั้งห่วงโซ่อุปทาน เกิดปัญหาการขนส่งล่าช้าและการขาดแคลนวัตถุดิบ ทำให้ต้นทุนของสินค้าและบริการเพิ่มสูงขึ้น ทั้งจากราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายในการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทปรับตัวลดลง ประกอบกับการแข่งขันทางด้านราคาที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมากจากสถานะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ทำให้กลุ่มบริษัทต้องปรับกลยุทธ์ในการกำหนดราคาขายให้สอดคล้องกับปัจจัยแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป นอกจากนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทต้องการเจาะตลาดผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ จึงมีการกำหนดราคาสินค้ากลุ่มนี้ให้ต่ำลงอีกด้วย

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 454 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจำนวน 40 ล้านบาทหรือร้อยละ 10 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

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาสสองและงวดหกเดือน ปี 2565

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	196,664	111,811	76%	319,781	202,676	58%
รายได้อื่น	2,450	131	1,770%	4,770	413	1,055%
รายได้จากการดำเนินงานรวม	199,114	111,942	78%	324,551	203,089	60%

โครงสร้างรายได้						
	6 เดือน 2565		6 เดือน 2564		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขายและบริการ</b>						
เครนและรถโฟล์ก	145,220	45%	90,434	45%	54,786	61%
ช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์	53,829	17%	33,124	16%	20,705	63%
ระบบโซลาร์เซลล์	26,792	8%	-	0%	26,792	100%
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	1,111	0%	-	0%	1,111	100%
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>226,952</b>	<b>70%</b>	<b>123,558</b>	<b>61%</b>	<b>103,394</b>	<b>84%</b>
<b>รายได้จากการบริการหลังการขาย</b>						
เครนและรถโฟล์ก	73,921	23%	58,687	29%	15,234	26%
ช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์	18,693	6%	20,408	10%	(1,715)	(8%)
บริการศูนย์ฝึกอบรม	215	0%	23	0%	192	835%
<b>รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย</b>	<b>92,829</b>	<b>29%</b>	<b>79,118</b>	<b>39%</b>	<b>13,711</b>	<b>17%</b>
<b>รายได้อื่น</b>	<b>4,770</b>	<b>1%</b>	<b>413</b>	<b>0%</b>	<b>4,357</b>	<b>1,055%</b>
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>324,551</b>	<b>100%</b>	<b>203,089</b>	<b>100%</b>	<b>121,462</b>	<b>60%</b>

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาสสองปี 2565 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 199 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 87 ล้านบาทหรือร้อยละ 78 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2565 มีจำนวน 325 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 121 ล้านบาทหรือร้อยละ 60 ทั้งนี้ สืบเนื่องจากการปรับตัวของกลุ่มธุรกิจ ทำให้ภาพรวมการลงทุนของโครงการต่าง ๆ สามารถกลับมาดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ได้ตามปกติมากขึ้น

- รายได้จากขายและบริการเพิ่มสูงขึ้นจำนวน 103 ล้านบาทหรือร้อยละ 84 โดยเพิ่มสูงขึ้นทั้งจากส่วนงานเครนและช่องโหลตสินค้าจากการส่งมอบงานตามกำหนดการของลูกค้า นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีรายได้เพิ่มขึ้นจากส่วนงานธุรกิจใหม่ คือ ระบบโซลาร์เซลล์ จำนวน 27 ล้านบาท
- รายได้จากการบริการหลังการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 14 ล้านบาทหรือร้อยละ 17 โดยรายได้จากส่วนงานเครนเพิ่มสูงขึ้น ทั้งจากงานบริการซ่อมพร้อมเปลี่ยนอะไหล่ งานสัญญาบริการบำรุงรักษาและซ่อมแซม และงานบริการเคลื่อนย้ายโครงสร้างเครน



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](http://www.alla.co.th)

- รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 4 ล้านบาทหรือร้อยละ 1055 สาเหตุหลักจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนมิถุนายน 2565 จำนวน 454 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมามีจำนวน 40 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาสสามปี 2565 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	153,928	81,252	89%	247,372	139,538	77%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	7,953	6,626	20%	15,246	13,442	13%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	21,283	21,281	0%	41,290	38,664	7%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	183,164	109,159	68%	303,908	191,644	59%

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาสสองปี 2565 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 183 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 74 ล้านบาทหรือร้อยละ 68 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2565 มีจำนวน 304 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 112 ล้านบาทหรือร้อยละ 59 สาเหตุหลักจาก

- ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้น ตามรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย และค่าใช้จ่ายค่านายหน้าพนักงานซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคาจากการปรับปรุงสำนักงาน และค่าใช้จ่ายในการป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ภายในสถานประกอบการของกลุ่มบริษัท

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	450	387	16%	781	717	9%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(8)	(22)	(64%)	(18)	(49)	(63%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(2,879)	(648)	344%	(4,133)	(2,421)	71%
รายการอื่นๆรวม	(2,437)	(283)	761%	(3,370)	(1,753)	92%

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน



วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	42,736	30,559	40%	72,409	63,138	15%
อัตรากำไรขั้นต้น	22%	27%		23%	31%	
กำไรสุทธิ	13,513	2,500	441%	17,273	9,692	78%
อัตรากำไรสุทธิ	7%	2%		5%	5%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.023	0.004	475%	0.029	0.016	81%

- กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2565 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2565 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากผลกระทบของการแข่งขันทางด้านราคา ประกอบกับ ต้นทุนของสินค้าและบริการที่เพิ่มสูงขึ้น จากราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ เนื่องจากกลุ่มบริษัทต้องการเจาะตลาดผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ จึงมีการกำหนดราคาสินค้ากลุ่มนี้ให้ต่ำลงอีกด้วย
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2565 เพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น

#### ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือน ปี 2565

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	มิถุนายน 2565	ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,069,357	1,081,015	(1%)
หนี้สินรวม	242,163	241,094	0%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	827,194	839,921	(2%)

- สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 12 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 สาเหตุหลักจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 69 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 30 ล้านบาท การลงทุนในหุ้นกู้สุทธิจำนวน 10 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลในช่วงไตรมาสสองจำนวน 30 ล้านบาท
  - ลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 24 ล้านบาท จากการรับชำระเงินในระหว่างงวด ส่วนลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 6 ล้านบาท จากค่าใช้จ่ายสินค้านำเข้าจากต่างประเทศจ่ายล่วงหน้า
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 43 ล้านบาท จากสินค้าระหว่างทางและงานระหว่างทำเพื่อเตรียมส่งมอบงาน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
  - ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 18 ล้านบาท สาเหตุหลักจากสินทรัพย์โครงการขายไฟฟ้าจากระบบโซลาเซลล์จำนวน 16 ล้านบาท และการปรับปรุงสำนักงานของบริษัท



- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 สาเหตุหลักจาก
  - เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 34 ล้านบาท ตามการสั่งซื้อที่เพิ่มสูงขึ้นเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า ส่วนเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 8 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้งานก่อสร้าง
  - เงินมัดจำรับล่วงหน้าลดลงจำนวน 28 ล้านบาท เนื่องจากมีการส่งมอบงานบางส่วนแล้วในระหว่างงวด
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 13 ล้านบาทหรือร้อยละ 2 โดยลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 30 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิในระหว่างงวดจำนวน 17 ล้านบาท

**การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน**

กระแสเงินสด		
(ล้านบาท)	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	777	9,381
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(39,558)	(9,485)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(30,206)	(42,741)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(68,987)	(42,845)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	280,287	353,040
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	211,300	310,195

สำหรับงวดหกเดือน ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 69 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 280 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 211 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 40 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 30 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในหุ้นกู้สุทธิจำนวน 10 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 30 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	5.03%	3.50%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	5.02%	3.46%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.84	4.48
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.29	0.27

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.53 และร้อยละ 1.56 ตามลำดับ ตามกำไรที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน



อัตราส่วนสภาพคล่องลดลง 0.64 เท่า สาเหตุหลักจากสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวร และหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากเงินมัดจำรับล่วงหน้าตามมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น ส่วนอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ



● 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](http://www.alla.co.th)