

วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## ภาพรวมธุรกิจสำหรับปี 2566

หลังจากการฟื้นตัวของสถานะเศรษฐกิจภายหลังการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 ได้ส่งผลต่อการดำเนินการของโครงการในภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดยทำให้ภาพรวมการลงทุนในโครงการต่าง ๆ มีการฟื้นตัวและดำเนินไปตามแผนที่กำหนดไว้มากขึ้น

ผลกระทบจากสถานการณ์ที่ตึงเครียดนี้ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถส่งมอบงานและพัฒนาผลประกอบการให้ดีขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ความมีชื่อเสียงของกลุ่มบริษัท ความแข็งแกร่งและความเชื่อมั่นของลูกค้าในตราสินค้า (Brand) ปัจจัยเหล่านี้มีอิทธิพลและส่งผลต่อการตัดสินใจในการเลือกใช้บริการหรือผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเช่นกัน โดยกลุ่มบริษัทมีรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าสำหรับปี 2566 จำนวน 843 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 131 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 และมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 108 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 104

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากหน่วยธุรกิจใหม่ที่สำคัญ คือ ผลิตภัณฑ์พลังงานแสงอาทิตย์หรือโซลาร์เซลล์ มีมูลค่ารวม 99 ล้านบาท หรือเทียบเป็นร้อยละ 12 ของรายได้รวมทั้งหมดของกลุ่มบริษัท โดยรายได้นี้เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 96 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า การเติบโตที่ดีนี้เกิดขึ้นเนื่องจากแนวโน้มของการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่กำลังเป็นเทรนด์และมีภาวะที่จะกลายเป็นเงื่อนไขเพิ่มเติมในโครงสร้างการค้าโลกในอนาคต นอกจากนี้ ในปีนี้กลุ่มบริษัทยังรับรู้รายได้จากการขายสถานีชาร์จรถไฟฟ้าจำนวน 15 ล้านบาท ซึ่งเป็นการขยายตัวในธุรกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมตามวิสัยทัศน์ของกลุ่มบริษัท ธุรกิจในกลุ่มนี้มีแนวโน้มการเติบโตมากขึ้นในอนาคต เนื่องจากการให้ความสำคัญกับการอนุรักษ์และใช้ประโยชน์จากพลังงานทดแทน

ภาพรวมอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 ของกลุ่มบริษัทเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 6 เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการพิเศษทางด้านวิศวกรรมที่สำเร็จในระหว่างปี ประกอบกับการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพทั้งทางด้านวัตถุดิบและค่าใช้จ่ายในทุก ๆ ด้านอย่างต่อเนื่อง

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาสที่ 2566 จำนวน 492 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 53 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด



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

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2566

รายได้จากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	2566	2565	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	843,247	712,136	18%
รายได้อื่น	3,542	6,787	(48%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	846,789	718,923	18%

โครงสร้างรายได้						
	2566		2564		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขายและบริการ</b>						
เครนและรอกไฟฟ้า	299,591	35%	321,800	45%	(22,209)	(7%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	178,081	21%	139,327	19%	38,754	28%
ระบบโซลาร์เซลล์	98,760	12%	50,282	7%	48,478	96%
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	5,199	1%	1,395	0%	3,804	273%
สถานีชาร์จรถไฟฟ้า	14,623	2%	-	-	14,623	100%
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>596,254</b>	<b>71%</b>	<b>512,804</b>	<b>71%</b>	<b>83,450</b>	<b>16%</b>
<b>รายได้จากการบริการหลังการขาย</b>						
เครนและรอกไฟฟ้า	190,835	23%	150,214	21%	40,621	27%
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	55,279	6%	48,457	7%	6,822	14%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	879	0%	661	0%	218	33%
<b>รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย</b>	<b>246,993</b>	<b>29%</b>	<b>199,332</b>	<b>28%</b>	<b>47,661</b>	<b>24%</b>
<b>รายได้อื่น</b>	<b>3,542</b>	<b>0%</b>	<b>6,787</b>	<b>1%</b>	<b>(3,245)</b>	<b>(48%)</b>
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>846,789</b>	<b>100%</b>	<b>718,923</b>	<b>100%</b>	<b>127,866</b>	<b>18%</b>

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2566 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 847 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 128 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 ซึ่งเป็นผลมาจากกระบวนการฟื้นตัวของสถานะเศรษฐกิจหลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 โดยทำให้โครงการต่าง ๆ สามารถดำเนินการตามแผนการได้ตามปกติมากขึ้น นอกจากนี้ ความมีชื่อเสียงและความแข็งแกร่งของตราสินค้า (Brand) มีบทบาทสำคัญในการส่งผลต่อการตัดสินใจในการเลือกซื้อผลิตภัณฑ์และบริการของกลุ่มบริษัทด้วยเช่นกัน โดยวิเคราะห์รายได้แยกตามประเภทหน่วยธุรกิจได้ดังนี้

- กลุ่มผลิตภัณฑ์เครนและรอกไฟฟ้า มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 35 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อนจำนวน 22 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 เนื่องจากความล่าช้าของกระบวนการนำเข้าสินค้าช่วงปลายปี จากผลกระทบของกบฏยูเครนเรือบรรทุกสินค้าในทะเลแดง ทำให้บริษัทขนส่งสินค้าจำเป็นต้องเปลี่ยน



เส้นทางขนส่งสินค้า รวมถึงการชะลอตัวของแผนงานหรือการเลื่อนกำหนดการส่งมอบงานตามความพร้อมของสถานที่ที่หน้างานของลูกค้า โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า กลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์ กลุ่มธุรกิจน้ำมันและก๊าซ และกลุ่มธุรกิจคลังสินค้าและโลจิสติกส์

- กลุ่มผลิตภัณฑ์ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์ มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 21 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 39 ล้านบาท หรือร้อยละ 28 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ กลุ่มธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มธุรกิจคลังสินค้าและโลจิสติกส์
- กลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบโซลาเซลล์ มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 12 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 48 ล้านบาท หรือร้อยละ 96 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจคลังสินค้าและโลจิสติกส์ และกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์
- กลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์ มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 1 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 273 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจค้าปลีกและค้าส่ง และกลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์
- กลุ่มผลิตภัณฑ์สถานีชาร์จรถไฟฟ้า ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ของกลุ่มบริษัทในปีปัจจุบัน มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 2 ของรายได้รวม โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค-หน่วยงานรัฐ
- กลุ่มงานบริการหลังการขาย มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 29 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 48 ล้านบาท หรือร้อยละ 24 ทั้งจากงานอะไหล่ งานบริการซ่อมแซม และงานสัญญาบริการบำรุงรักษาตามจำนวนการขายผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัท โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจยานยนต์ กลุ่มธุรกิจเหล็กและอลูมิเนียม กลุ่มธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่

รายได้อื่นลดลงจากปีก่อนจำนวน 3 ล้านบาท หรือร้อยละ 48 สาเหตุหลักเนื่องจากมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในปีก่อน แต่ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในปีปัจจุบัน

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนธันวาคม 2566 จำนวน 492 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมามีจำนวน 53 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาสหนึ่งปี 2567 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
(ล้านบาท)	2566	2565	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	581,815	536,092	9%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	36,211	32,825	10%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	96,680	85,710	13%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	714,706	654,627	9%



ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2566 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 715 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 60 ล้านบาท หรือร้อยละ 9

- ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 46 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย และค่าใช้จ่ายค่านายหน้าพนักงานซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 11 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเผื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตของลูกค้าหนี้ และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

รายการอื่นๆ			
(พันบาท)	2566	2565	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	2,992	1,554	93%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(180)	(31)	481%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(26,547)	(12,675)	109%
รายการอื่นๆรวม	(23,735)	(11,152)	113%

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร			
(พันบาท)	2566	2565	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	261,432	176,044	49%
อัตรากำไรขั้นต้น	31%	25%	
กำไรสุทธิ	108,348	53,144	104%
อัตรากำไรสุทธิ	13%	7%	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	108,348	53,236	104%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.18	0.09	100%

- กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 85 ล้านบาท หรือร้อยละ 49 ซึ่งเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 31 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 6 เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการพิเศษทางด้านวิศวกรรมที่สำเร็จในระหว่างปี ประกอบกับการบริหารจัดการทั้งทางด้านวัตถุดิบและค่าใช้จ่ายในทุก ๆ ด้านให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง
- กำไรสุทธิสำหรับปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 104 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้และกำไรขั้นต้นที่เพิ่มสูงขึ้น โดยมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 13 สูงกว่าปีก่อนร้อยละ 5



## ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2566

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	2566	2565	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,155,811	1,166,435	(1%)
หนี้สินรวม	226,306	303,278	(25%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	929,505	863,157	8%

- สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 11 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 22 ล้านบาท เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น
  - สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 72 ล้านบาท สาเหตุหลักจากงานระหว่างทำ เนื่องจากส่งมอบงานแล้วในระหว่างปี
  - สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท จากการลงทุนในเงินฝากประจำ
  - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 43 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ เนื่องจากมีการนำเข้าสินค้าแล้วในระหว่างปี
- หนี้สินรวมลดลงจำนวน 77 ล้านบาท หรือร้อยละ 25 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - เจ้าหนี้การค้าลดลงจำนวน 16 ล้านบาท จากการจ่ายชำระหนี้ในระหว่างปี
  - ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 7 ล้านบาท ตามผลประกอบการของกลุ่มบริษัท
  - เงินมัดจำรับล่วงหน้าลดลงจำนวน 72 ล้านบาท เนื่องจากมีการส่งมอบงานแล้วในระหว่างปี
  - หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 4 ล้านบาท จากสินทรัพย์สิทธิการใช้ยานพาหนะ
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 66 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจำนวน 108 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 42 ล้านบาท

## การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	2566	2565
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	131,325	39,038
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(91,134)	(49,728)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(42,950)	(30,409)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(2,759)	(41,099)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	239,188	280,287
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	236,429	239,188



สำหรับปี 2566 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 3 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 239 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 236 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 131 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 91 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการลงทุนในเงินฝากประจำจำนวน 80 ล้านบาท และจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 16 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 43 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างไตรมาสสองของปี

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	2566	2565
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	11.63%	5.86%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	12.09%	6.24%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.91	3.35
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.24	0.35

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.77 และร้อยละ 5.85 ตามลำดับ เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับกำไรที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้น 1.56 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 0.11 เท่า สาเหตุหลักจากหนี้สินหมุนเวียนลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเงินมัดจำรับล่วงหน้า

