บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)
ALLA PUBLIC COMPANY LIMITED

วันที่ 11 พฤษภาคม 2564 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

จากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงไม่ฟื้นตัว เนื่องจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่เริ่มแพร่ระบาดมาตั้งแต่ช่วงปลายไตรมาส 1 ปี 2563 ต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจต่าง ๆ อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ถึงกระนั้น ภาพรวมการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท ยังคงมีการดำเนินการตามแผนที่กำหนดไว้ เพียงแต่อาจมีการชะลอตัว โดยมีการเลื่อนกำหนดระยะเวลาการส่งมอบงาน การเลื่อนกำหนดการเข้าให้บริการตามรอบระยะเวลา การเลื่อนกำหนดการสรุปงานโครงการลงทุนต่อเนื่องอื่น ๆ ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น จึงส่งผลกระทบให้รายได้จากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 ปรับตัวลดลง ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังสามารถคงอัตราส่วนกำไรขั้นต้น รวมถึงมีการดำเนินการควบคุมการใช้จ่ายอย่างรัดกุมและให้เป็นไปด้วยความมีประสิทธิภาพอย่างสม่ำเสมอ

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 354 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564

รายได้จากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	90,865	125,301	27%
รายได้อื่น	601	1,495	(60%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	**91,466**	**126,796**	**28%**

โครงสร้างรายได้						
	ไตรมาส 1/2564		ไตรมาส 1/2563		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<u>รายได้จากการขายและบริการ</u>						
เครนและรอกไฟฟ้า	35,144	38%	48,932	38%	(13,788)	(28%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	13,406	15%	28,815	23%	(15,409)	(53%)
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	-	0%	987	1%	(987)	(100%)
รวมรายได้จากการขายและบริการ	**48,550**	**53%**	**78,734**	**62%**	**(30,184)**	**(38%)**

โครงสร้างรายได้ (ต่อ)						
	ไตรมาส 1/2564		ไตรมาส 1/2563		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<u>รายได้จากการบริการหลังการขาย</u>						
เครนและรอกไฟฟ้า	30,847	34%	38,616	31%	(7,769)	(20%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	11,445	12%	7,823	6%	3,622	46%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	23	0%	128	0%	(105)	(82%)
รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย	**42,315**	**46%**	**46,567**	**37%**	**(4,252)**	**(9%)**
รายได้อื่น	**601**	**1%**	**1,495**	**1%**	**(894)**	**(60%)**
รายได้จากการดำเนินงานรวม	91,466	100%	126,796	100%	(35,330)	(28%)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 91 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 35 ล้านบาทหรือร้อยละ 28 โดยลดลงจากส่วนงานขายเครนและรอกไฟฟ้า ส่วนงานขายช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์ และส่วนงานบริการหลังการขายเครนและรอกไฟฟ้า สาเหตุหลักจากการเลื่อนกำหนดระยะเวลาการส่งมอบงาน และการเลื่อนกำหนดการเข้าให้บริการตามรอบระยะเวลา เนื่องจากผลกระทบของสภาวะเศรษฐกิจตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ในขณะที่ส่วนงานบริการหลังการขายช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์ ยังสามารถรักษาอัตราการเติบโตของรายได้ไว้ได้อย่างต่อเนื่อง โดยรายได้ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ และกลุ่มเกษตรและอาหาร

ในระหว่างไตรมาส บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 7.5 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนมีนาคม 2564 จำนวน 354 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมาจำนวน 17 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2564 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	58,286	80,762	(28%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	6,816	7,558	(10%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	17,702	22,206	(20%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	82,804	110,526	(25%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 83 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 25 สาเหตุหลักจาก

- ต้นทุนขายและบริการลดลงในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงเล็กน้อย เนื่องจากมีการปรับเปลี่ยนกระบวนการทำงานเพื่อลดการทำงานล่วงเวลา รวมถึงค่าใช้จ่ายในการเดินทางที่ลดลงอันเนื่องมาจากมาตรการการควบคุมการเดินทางในพื้นที่ต่าง ๆ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง เนื่องจากการติดต่อสื่อสารทั้งภายในและภายนอกมีการปรับเปลี่ยนเป็นในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์มากขึ้น จึงสามารถช่วยลดค่าใช้จ่ายค่าเครื่องเขียนและแบบพิมพ์รวมถึงค่ารับรองต่าง ๆ นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับงานเลี้ยงสังสรรค์บริษัทประจำปีลดลง เนื่องจากมีการเลื่อนการจัดงานออกไปเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส และยังมีการปรับเปลี่ยนกระบวนการทำงานเพื่อลดการทำงานล่วงเวลาอีกด้วย

รายการอื่นๆ			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	330	686	(52%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(27)	(48)	(44%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,773)	(3,370)	(47%)
รายการอื่นๆรวม	(1,470)	(2,732)	(46%)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	32,579	44,539	(27%)
อัตรากำไรขั้นต้น	36%	36%	
กำไรสุทธิ	7,192	13,538	(47%)
อัตรากำไรสุทธิ	8%	11%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.012	0.023	(48%)

- กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 12 ล้านบาทหรือร้อยละ 27 ซึ่งลดลงตามรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่ลดลง โดยกลุ่มบริษัทยังสามารถคงอัตราส่วนกำไรขั้นต้นได้เท่ากันกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่อัตราร้อยละ 36
- กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 6 ล้านบาทหรือร้อยละ 47 และอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 8 ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่อัตราร้อยละ 11 ซึ่งลดลงตามรายได้และกำไรขั้นต้นที่ลดลง

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	มีนาคม 2564	ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,078,380	1,023,451	5%
หนี้สินรวม	222,928	175,191	27%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	855,452	848,260	1%

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 55 ล้านบาทหรือร้อยละ 5 สาเหตุหลักจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 29 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดรับสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 37 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 8 ล้านบาท
  - ลูกหนี้การค้าลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากการรับชำระเงินในระหว่างงวด
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น จากสินค้าระหว่างทางและงานระหว่างทำ เพื่อเตรียมส่งมอบงาน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น

- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 48 ล้านบาทหรือร้อยละ 27 สาเหตุหลักจากเจ้าหนี้การค้าและเงินมัดจำรับล่วงหน้า ซึ่งเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้าและเป็นไปในทิศทางเดียวกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 7 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรสำหรับงวด

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	37,389	81,831
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(7,789)	134,839
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(398)	(578)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	29,202	216,092
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	353,040	170,136
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	382,242	386,228

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 29 ล้านบาท โดยมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 353 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 382 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 37 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 8 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจากการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2563
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	4.27%	12.72%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	4.24%	13.28%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.58	4.88
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.26	0.23

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 8.45 และร้อยละ 9.04 ตามลำดับ ตามกำไรที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องลดลง 0.30 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 0.03 เท่า เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าและเงินมัดจำรับล่วงหน้า