บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)
ALLA PUBLIC COMPANY LIMITED

วันที่ 6 พฤศจิกายน 2563 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

จากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ปรับตัวลดลง เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ถึงกระนั้น ภาพรวมการลงทุนในโครงการต่างๆของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท ยังคงมีการดำเนินการตามแผนการเดิมที่กำหนดไว้ เพียงแต่อาจมีการเลื่อนกำหนดระยะเวลาการส่งมอบงานและกำหนดการเข้าให้บริการตามรอบระยะเวลา การเลื่อนกำหนดการสรุปงานโครงการลงทุนต่อเนื่องอื่นๆ ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น จึงส่งผลกระทบให้รายได้จากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทสำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2563 ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

อย่างไรก็ตาม ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่างๆในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวนประมาณ 431 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 52 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

นอกจากนี้ แนวโน้มรายได้จากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทเฉพาะไตรมาส 3 ปี 2563 มีแนวโน้มที่ดีขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่ดีขึ้นตามลำดับ ทั้งนี้ อัตรากำไรขั้นต้นของงวดเก้าเดือนยังเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการส่งมอบงานเครนที่เป็นงานเฉพาะและต้องใช้เทคนิคทางด้านวิศวกรรมสูง ประกอบกับการบริหารจัดการต้นทุนให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 และงวดเก้าเดือน ปี 2563

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 3/2562	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2563	9 เดือน 2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	128,142	206,295	(38%)	351,058	468,708	(25%)
รายได้อื่น	1,032	2,913	(65%)	2,006	6,658	(70%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	129,174	209,208	(38%)	353,064	475,366	(26%)

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)
ALLA PUBLIC COMPANY LIMITED

โครงสร้างรายได้	9 เดือน 2563		9 เดือน 2562		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
เครนและรอกไฟฟ้า	175,295	50%	278,746	58%	(103,451)	(37%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	78,009	22%	73,857	16%	4,152	6%
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	1,263	0%	4,197	1%	(2,934)	(70%)
รวมรายได้จากการขาย	**254,567**	**72%**	**356,800**	**75%**	**(102,233)**	**(29%)**
รายได้จากการบริการ						
เครนและรอกไฟฟ้า	74,526	21%	93,440	19%	(18,914)	(20%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	21,743	6%	18,309	4%	3,434	19%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	222	0%	159	0%	63	40%
รวมรายได้จากการบริการ	**96,491**	**27%**	**111,908**	**28%**	**(15,417)**	**(14%)**
รายได้อื่น	**2,006**	**1%**	**6,658**	**1%**	**(4,652)**	**(70%)**
รายได้จากการดำเนินงานรวม	353,064	100%	475,366	100%	(122,302)	(26%)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 129 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 80 ล้านบาทหรือร้อยละ 38 ส่วนรายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2563 มีจำนวน 353 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 122 ล้านบาทหรือร้อยละ 26 ทั้งนี้ เป็นผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ส่งผลให้มีการเลื่อนกำหนดระยะเวลาการส่งมอบงานและกำหนดการเข้าให้บริการตามรอบระยะเวลา มีการเลื่อนกำหนดการสรุปงานโครงการลงทุนต่อเนื่องอื่นๆ ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย

อย่างไรก็ตาม หากดูแนวโน้มรายได้ของกลุ่มบริษัทเฉพาะไตรมาส 3 ปี 2563 พบว่า มีแนวโน้มที่ดีขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่ดีขึ้นตามลำดับ

ในระหว่างไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 22.5 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนกันยายน 2563 จำนวน 431 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาจำนวน 148 ล้านบาท หรือเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 52 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2563 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน (พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 3/2562	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2563	9 เดือน 2562	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	92,976	141,307	(34%)	234,047	327,755	(29%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	7,102	8,965	(21%)	21,564	25,278	(15%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	20,170	19,716	2%	59,622	64,472	(8%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	120,248	169,988	(29%)	315,233	417,505	(24%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 120 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 50 ล้านบาทหรือร้อยละ 29 ส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2563 มีจำนวน 315 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 102 ล้านบาทหรือร้อยละ 24 สาเหตุหลักจาก

- ต้นทุนขายและบริการลดลงในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง เนื่องจากค่านายหน้าที่ลดลงตามรายได้ นอกจากนี้ ในไตรมาส 2 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น จากผลกระทบของค่าจ้างชดเชยหลังออกจากงานจำนวน 400 วันตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงสำหรับงวด 9 เดือนลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น จากผลกระทบของค่าจ้างชดเชยหลังออกจากงานจำนวน 400 วันตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงน

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 3/2562	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2563	9 เดือน 2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	627	611	3%	1,845	2,240	(18%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(40)	(48)	(17%)	(133)	(187)	(29%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,949)	(7,965)	(76%)	(7,914)	(12,444)	(36%)
รายการอื่นๆรวม	(1,362)	(7,402)	(82%)	(6,202)	(10,391)	(40%)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 3/2562	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2563	9 เดือน 2562	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	35,166	64,988	(46%)	117,011	140,953	(17%)
อัตรากำไรขั้นต้น	27%	32%		33%	30%	
กำไรสุทธิ	7,564	31,818	(76%)	31,629	47,470	(33%)
อัตรากำไรสุทธิ	6%	15%		9%	10%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.01	0.05	(80%)	0.05	0.08	(38%)

- กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2563 ลดลงตามรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่ลดลง ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 27 ลดลงร้อยละ 5 เนื่องจากการแข่งขันทางด้านราคาที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2563 เท่ากับร้อยละ 33 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการส่งมอบงานเครนที่เป็นงานเฉพาะและต้องใช้เทคนิคทางด้านวิศวกรรมสูง ประกอบกับการบริหารจัดการต้นทุนให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2563 ลดลงตามรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าและกำไรขั้นต้นที่ลดลง

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)
ALLA PUBLIC COMPANY LIMITED

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2563

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	กันยายน 2563	ธันวาคม 2562	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,006,125	1,120,767	(10%)
หนี้สินรวม	169,385	255,656	(34%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	836,740	865,111	(3%)

- สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 115 ล้านบาทหรือร้อยละ 10 โดยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น เนื่องจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้าในไตรมาส 1 ปี 2563 และรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้า อย่างไรก็ตาม ในระหว่างงวด บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 60 ล้านบาท และจ่ายชำระแก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น
- หนี้สินรวมลดลงจำนวน 86 ล้านบาทหรือร้อยละ 34 สาเหตุหลักจากการจ่ายชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ภาษีเงินได้ค้างจ่ายและประมาณการโบนัสพนักงานค้างจ่ายลดลงตามผลประกอบการ
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 3 โดยลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 60 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิในระหว่างงวดจำนวน 32 ล้านบาท

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	9 เดือน 2563	9 เดือน 2562
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	93,268	54,974
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	129,171	60,435
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(61,525)	(50,699)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	160,914	64,710
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	170,136	118,216
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	331,050	182,926

สำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2563 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 161 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 170 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 331 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 93 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 129 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้าจำนวน 136 ล้านบาท และจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 9 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 62 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	9 เดือน 2563	9 เดือน 2562
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	9.97%	9.20%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	10.42%	9.75%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.78	2.90
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.20	0.41

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.77 และร้อยละ 0.67 ตามลำดับ เนื่องจากกำไรของกลุ่มบริษัทสำหรับรอบปี (เดือนตุลาคม 2562 – กันยายน 2563) ที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะกำไรในไตรมาส 4 ปี 2562

ส่วนอัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้น 2.88 เท่าและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 0.21 เท่า เนื่องจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้ นอกจากนี้ หนี้สินหมุนเวียนยังลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และประมาณการโบนัสพนักงานค้างจ่าย