บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)
ALLA PUBLIC COMPANY LIMITED

วันที่ 6 สิงหาคม 2563 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมของกลุ่มบริษัทสำหรับงวดหกเดือน ปี 2563 กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ถึงแม้ว่ารายได้จากการดำเนินงานจะลดลง โดยเฉพาะในช่วงไตรมาส 2 ทั้งนี้ เนื่องด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ทำให้กลุ่มผู้ประกอบการไม่สามารถปฏิบัติงานได้อย่างเต็มที่ โดยเป็นผลกระทบมาจากมาตรการต่างๆของภาครัฐ และจากมาตรการควบคุมของผู้ประกอบการเอง เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19) เช่น การจำกัดการเดินทางไปยังสถานที่ต่างๆ การจำกัดเวลาในการเข้าปฏิบัติงาน การให้พนักงานทำงานที่บ้าน (Work from home) เป็นต้น ซึ่งส่งผลกระทบให้การส่งมอบงาน รวมถึงการเข้าให้บริการต่างๆแก่ทางลูกค้า มีการเลื่อนกำหนดการออกไป

อย่างไรก็ตาม ในระหว่างไตรมาส บริษัทมีการส่งมอบงานเครนที่เป็นงานเฉพาะและต้องใช้เทคนิคทางด้านวิศวกรรมสูง ทำให้กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น จากผลกระทบของค่าจ้างชดเชยหลังออกจากงานจำนวน 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน รวมถึงการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในทุกๆด้านอย่างต่อเนื่อง ทำให้กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่างๆในภาคอุตสาหกรรม ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2563 จำนวนประมาณ 317 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน

กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 และงวด 6 เดือน ปี 2563

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2563	ไตรมาส 2/2562	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2563	6 เดือน 2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	97,615	164,489	(41%)	222,916	262,413	(15%)
รายได้อื่น	558	1,210	(54%)	974	3,745	(74%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	98,173	165,699	(41%)	223,890	266,158	(16%)

โครงสร้างรายได้						
	6 เดือน 2563		6 เดือน 2562		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
เครนและรอกไฟฟ้า	108,286	48%	135,514	51%	(27,228)	(20%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	46,899	21%	51,546	19%	(4,647)	(9%)
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	987	1%	1,500	1%	(513)	(34%)
รวมรายได้จากการขาย	**156,172**	**70%**	**188,560**	**71%**	**(32,388)**	**(17%)**
รายได้จากการบริการ						
เครนและรอกไฟฟ้า	51,039	23%	62,069	24%	(11,030)	(18%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	15,577	7%	11,715	4%	3,862	33%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	128	0%	69	0%	59	86%
รวมรายได้จากการบริการ	**66,744**	**30%**	**73,853**	**28%**	**(7,109)**	**(10%)**
รายได้อื่น	**974**	**0%**	**3,745**	**1%**	**(2,771)**	**(74%)**
รายได้จากการดำเนินงานรวม	223,890	100%	266,158	100%	(42,268)	(16%)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 98 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 68 ล้านบาทหรือร้อยละ 41 ส่วนรายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับงวดหกเดือนปี 2563 มีจำนวน 224 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 42 ล้านบาทหรือร้อยละ 16 ทั้งนี้ เนื่องด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ทำให้กลุ่มผู้ประกอบการไม่สามารถปฏิบัติงานได้อย่างเต็มที่ โดยเป็นผลกระทบมาจากมาตรการต่างๆของภาครัฐ และจากมาตรการควบคุมของผู้ประกอบการเอง เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19) เช่น การจำกัดการเดินทางไปยังสถานที่ต่างๆ การจำกัดเวลาในการเข้าปฏิบัติงาน การให้พนักงานทำงานที่บ้าน (Work from home) เป็นต้น ซึ่งส่งผลกระทบให้การส่งมอบงาน รวมถึงการเข้าให้บริการต่างๆแก่ทางลูกค้า มีการเลื่อนกำหนดการออกไป

ในระหว่างไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 22.5 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนมิถุนายน 2563 จำนวน 317 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาจำนวน 33 ล้านบาท หรือเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 12 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2563 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2563	ไตรมาส 2/2562	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2563	6 เดือน 2562	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	60,309	118,347	(49%)	141,071	186,448	(24%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	6,904	9,021	(23%)	14,462	16,313	(11%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	18,325	22,834	(20%)	39,452	44,756	(12%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	85,538	150,202	(43%)	194,985	247,517	(21%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 86 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 65 ล้านบาทหรือร้อยละ 43 ส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับงวดหกเดือนปี 2563 มีจำนวน 195 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 53 ล้านบาทหรือร้อยละ 21 สาเหตุหลักจาก

- ต้นทุนขายและบริการลดลงในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง เนื่องจากค่านายหน้าที่ลดลงตามรายได้ นอกจากนี้ ในไตรมาส 2 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น จากผลกระทบของค่าจ้างชดเชยหลังออกจากงานจำนวน 400 วันตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น จากผลกระทบของค่าจ้างชดเชยหลังออกจากงานจำนวน 400 วันตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2563	ไตรมาส 2/2562	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2563	6 เดือน 2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	532	938	(43%)	1,218	217	461%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(45)	(70)	(36%)	(93)	(139)	(33%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(2,595)	(3,548)	(27%)	(5,965)	(4,479)	33%
รายการอื่นๆรวม	(2,108)	(2,680)	(21%)	(4,840)	(4,401)	10%

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เป็นไปในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2563	ไตรมาส 2/2562	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2563	6 เดือน 2562	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	37,306	46,142	(19%)	81,845	75,965	8%
อัตรากำไรขั้นต้น	38%	28%		37%	29%	
กำไรสุทธิ	10,527	12,817	(18%)	24,065	15,652	54%
อัตรากำไรสุทธิ	11%	8%		11%	6%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.018	0.021	(14%)	0.040	0.026	54%

- อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 38 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2563 เท่ากับร้อยละ 37 เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 และร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ตามลำดับ เนื่องจากในระหว่างไตรมาส บริษัทมีการส่งมอบงานเครนที่เป็นงานเฉพาะและต้องใช้เทคนิคทางด้านวิศวกรรมสูง ประกอบกับการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ
- เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลง ส่งผลให้กำไรสุทธิสำหรับงวดหกเดือนปี 2563 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 8 ล้านบาทหรือร้อยละ 54 และมีอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2563 เท่ากับร้อยละ 11 เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)
ALLA PUBLIC COMPANY LIMITED

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือน ปี 2563

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	มิถุนายน 2563	ธันวาคม 2562	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,035,678	1,120,767	(8%)
หนี้สินรวม	206,502	255,656	(19%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	829,176	865,111	(4%)

- สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 85 ล้านบาทหรือร้อยละ 8 โดยเงินลงทุนชั่วคราวลดลงเนื่องจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้าในไตรมาส 1 ปี 2563 และลูกหนี้การค้าลดลงเนื่องจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม ในระหว่างงวด บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 60 ล้านบาท และจ่ายชำระแก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น
- หนี้สินรวมลดลงจำนวน 49 ล้านบาทหรือร้อยละ 19 สาเหตุหลักจากการจ่ายชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม เงินมัดจำรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือและมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 34 ล้านบาทหรือร้อยละ 4 โดยลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 60 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิในระหว่างงวดจำนวน 24 ล้านบาท

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	6 เดือน 2563	6 เดือน 2562
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	94,712	(18,538)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	134,888	14,149
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(61,122)	(50,245)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	168,478	(54,634)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	170,136	118,216
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	338,614	63,582

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2563 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 168 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 170 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 338 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 95 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 135 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้าจำนวน 136 ล้านบาท และจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 3 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 61 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	6 เดือน 2563	6 เดือน 2562
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	13.43%	8.78%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	13.70%	8.93%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.59	3.77
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.25	0.30

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.65 และร้อยละ 4.77 ตามลำดับ เนื่องจากกำไรของกลุ่มบริษัทที่เพิ่มสูงขึ้น

ส่วนอัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้น 0.82 เท่าและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 0.05 เท่า เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น