วันที่ 8 สิงหาคม 2567 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าของกลุ่มบริษัทลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากลักษณะการรับรู้รายได้ของธุรกิจที่ขึ้นอยู่กับกำหนดการส่งมอบงานหรือการให้บริการตามความพร้อมของสถานที่ของลูกค้า ซึ่งแต่ละโครงการมีแผนงานและความพร้อมที่แตกต่างกัน โดยเฉพาะโครงการขนาดใหญ่ที่ต้องใช้ระยะเวลานานและมีความซับซ้อน ส่งผลให้กำหนดการส่งมอบงานและการรับรู้รายได้มีความผันผวนสูง ประกอบกับความล่าช้าของกระบวนการจัดส่งส่วนประกอบสินค้าและอะไหล่จากต่างประเทศ ซึ่งกลุ่มบริษัทคาดว่าสถานการณ์การรับรู้รายได้จะปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสต่อไป

อย่างไรก็ตาม แม้ว่าการรับรู้รายได้จะลดลงเนื่องจากปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้น แต่กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มสูงขึ้นจากการส่งมอบงานโครงการพิเศษ และการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทเพิ่มสูงขึ้นด้วย

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่รอส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 521 ล้านบาท กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 และงวดหกเดือน ปี 2567

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2567	ไตรมาส 2/2566	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2567	6 เดือน 2566	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	174,370	197,996	(12%)	307,469	375,982	(18%)
รายได้อื่น	1,002	2,113	(53%)	1,419	2,406	(41%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	175,372	200,109	(12%)	308,888	378,388	(18%)

โครงสร้างรายได้						
	6 เดือน 2567		6 เดือน 2566		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ						
เครนและรอกไฟฟ้า	85,207	28%	166,100	44%	(80,893)	(49%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	90,811	29%	52,868	14%	37,943	72%
ระบบโซลาร์เซลล์	14,391	5%	30,221	8%	(15,830)	(52%)
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	6,029	2%	3,576	1%	2,453	69%
สถานีชาร์จรถไฟฟ้า	3,774	1%	33	0%	3,741	11,336%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	**200,212**	**65%**	**252,798**	**67%**	**(52,586)**	**(21%)**
รายได้จากการบริการหลังการขาย						
เครนและรอกไฟฟ้า	83,980	27%	96,449	25%	(12,469)	(13%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	23,002	7%	26,356	7%	(3,354)	(13%)
บริการศูนย์ฝึกอบรม	275	0%	379	0%	(104)	(27%)
รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย	**107,257**	**35%**	**123,184**	**32%**	**(15,927)**	**(13%)**
รายได้อื่น	**1,419**	**0%**	**2,406**	**1%**	**(987)**	**(41%)**
รายได้จากการดำเนินงานรวม	308,888	100%	378,388	100%	(69,500)	(18%)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 175 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 25 ล้านบาทหรือร้อยละ 12 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2567 มีจำนวน 309 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 70 ล้านบาทหรือร้อยละ 18 สาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ส่วนงานขายเครนและรอกไฟฟ้าจากปัจจัยหลักที่เกี่ยวข้องกับกำหนดการส่งมอบงานตามความพร้อมของสถานที่ของลูกค้า รวมถึงความล่าช้าในกระบวนการจัดส่งส่วนประกอบสินค้าและอะไหล่จากต่างประเทศ

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 กลุ่มบริษัทมีมูลค่างานที่รอส่งมอบจำนวน 521 ล้านบาท แม้กลุ่มบริษัทจะรับรู้รายได้สำหรับงวดหกเดือนไปแล้วจำนวน 307 ล้านบาท แต่มูลค่างานที่รอส่งมอบนี้ยังเพิ่มสูงขึ้น 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ซึ่งงานที่รอส่งมอบเหล่านี้จะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่ไตรมาสสามของปี 2567 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2567	ไตรมาส 2/2566	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2567	6 เดือน 2566	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	109,617	136,949	(20%)	190,850	264,242	(28%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	9,058	8,811	3%	17,860	16,825	6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	22,159	24,572	(10%)	43,774	48,303	(9%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	140,834	170,332	(17%)	252,484	329,370	(23%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 141 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 29 ล้านบาทหรือร้อยละ 17 และสำหรับงวดหกเดือนปี 2567 มีจำนวน 252 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 77 ล้านบาทหรือร้อยละ 23

- ต้นทุนขายและบริการลดลง ในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการขาย ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากในปี 2566 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตของลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม ในปี 2567 กลุ่มบริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและมีการกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตของลูกหนี้บางส่วน เนื่องจากได้รับชำระเงินแล้ว

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2567	ไตรมาส 2/2566	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2567	6 เดือน 2566	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	845	697	21%	1,734	1,101	57%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(116)	(26)	346%	(207)	(31)	568%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(7,013)	(5,940)	18%	(11,530)	(9,727)	19%
รายการอื่นๆรวม	(6,284)	(5,269)	19%	(10,003)	(8,657)	16%

- รายได้ทางการเงินและค่าใช้จ่ายทางการเงิน ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 6 เดือน		
	ไตรมาส 2/2567	ไตรมาส 2/2566	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2567	6 เดือน 2566	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	64,753	61,047	6%	116,619	111,740	4%
อัตรากำไรขั้นต้น	37%	31%		38%	30%	
กำไรสุทธิ	28,254	24,508	15%	46,401	40,361	15%
อัตรากำไรสุทธิ	16%	12%		15%	11%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.047	0.041	15%	0.077	0.067	15%

- กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการพิเศษในระหว่างงวด ประกอบกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในทุก ๆ ด้านให้มีประสิทธิภาพ
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับกำไรขั้นต้นที่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลง

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือน ปี 2566

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	มิถุนายน 2567	ธันวาคม 2566	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,159,498	1,155,812	0%
หนี้สินรวม	255,592	226,307	13%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	903,906	929,505	(3%)

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 4 ล้านบาทหรือร้อยละ 0 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 47 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 7 ล้านบาท รับคืนเงินฝากประจำครบกำหนดจำนวน 30 ล้านบาท ลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 13 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 72 ล้านบาท
  - ลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 31 ล้านบาท จากการรับชำระเงิน และการรับรู้รายได้ที่ลดลง
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 92 ล้านบาท สาเหตุหลักจากงานระหว่างผลิตเพื่อเตรียมส่งมอบงาน
  - สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 30 ล้านบาท จากการรับคืนเงินฝากประจำเนื่องจากครบกำหนด
  - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท จากค่าใช้จ่ายล่วงหน้า-ค่าสินค้าต่างประเทศ
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 29 ล้านบาทหรือร้อยละ 13 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - เงินมัดจำรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 43 ล้านบาท ตามการสั่งซื้อเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า
  - ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลงจำนวน 14 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายโบนัสพนักงานในเดือนเมษายน

- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 26 ล้านบาทหรือร้อยละ 3 โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับงวดจำนวน 46 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 72 ล้านบาท

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	6 เดือน 2567	6 เดือน 2566
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	7,214	60,697
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	19,006	(32,039)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(72,870)	(42,218)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	**(46,650)**	**(13,560)**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	236,429	239,188
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	**189,779**	**225,628**

สำหรับงวดหกเดือน ปี 2567 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 46 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 236 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 190 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 7 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 19 ล้านบาท จากการรับคืนเงินฝากประจำครบกำหนดจำนวน 30 ล้านบาท และจ่ายลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 13 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 72 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในเดือนพฤษภาคม

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	6 เดือน 2567	6 เดือน 2566
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	12.54%	8.63%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	12.96%	9.03%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.21	3.86
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.28	0.30

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.91 และร้อยละ 3.93 ตามลำดับ เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับกำไรที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ