วันที่ 10 พฤศจิกายน 2565 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่ยังคงส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของสภาวะเศรษฐกิจทั้งในและนอกประเทศ อย่างไรก็ตาม หลายกลุ่มธุรกิจมีการปรับตัวเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ภายใต้สถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้ภาพรวมการลงทุนของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท สามารถกลับมาดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ได้ตามปกติมากขึ้น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถส่งมอบงานและมีผลประกอบการที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าสำหรับไตรมาสสามปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 43 ล้านบาทหรือร้อยละ 42 และสำหรับงวดเก้าเดือนเพิ่มขึ้นจำนวน 160 ล้านบาทหรือร้อยละ 53 และมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาสสามปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 13 ล้านบาทหรือร้อยละ 777 และสำหรับงวดเก้าเดือนเพิ่มขึ้นจำนวน 20 ล้านบาทหรือร้อยละ 179

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีรายได้จากหน่วยธุรกิจใหม่ อันได้แก่ ผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ หรือ โซลาร์เซลล์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7 ของรายได้รวม ซึ่งหน่วยธุรกิจใหม่นี้มีแนวโน้มที่ดีในอนาคต เนื่องมาจากกระแสการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่จะกลายมาเป็นเงื่อนไขเพิ่มเติมของโครงสร้างการค้าโลก รวมถึงอัตราค่าไฟฟ้าที่มีทิศทางในการปรับเพิ่มสูงขึ้น

กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสสามปี 2565 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวนร้อยละ 4 เนื่องจากบริษัทมีการส่งมอบงานโครงการพิเศษในระหว่างงวด อย่างไรก็ตาม ภาพรวมอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 ของกลุ่มบริษัทปรับตัวลดลง สืบเนื่องจากการใช้มาตรการเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดในหลายประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคการขนส่งและภาคการผลิตทั้งห่วงโซ่อุปทาน เกิดปัญหาการขนส่งล่าช้าและการขาดแคลนวัตถุดิบ ทำให้ต้นทุนสินค้าและบริการเพิ่มสูงขึ้น ทั้งจากราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาด รวมถึงค่าใช้จ่ายในการนำเข้าสินค้า ประกอบกับการแข่งขันทางด้านราคาที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมากจากสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ทำให้กลุ่มบริษัทต้องปรับกลยุทธ์ในการกำหนดราคาขายให้สอดคล้องกับปัจจัยแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป นอกจากนี้ เนื่องจากกลุ่มบริษัทต้องการเจาะตลาดผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ จึงมีการกำหนดราคาสินค้ากลุ่มนี้ให้ต่ำลงอีกด้วย

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาสสามปี 2565 จำนวน 603 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจำนวน 189 ล้านบาทหรือร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาสสามและงวดเก้าเดือน ปี 2565

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	143,745	100,932	42%	463,526	303,608	53%
รายได้อื่น	644	178	262%	5,414	591	816%
รายได้จากการดำเนินงานรวม	144,389	101,110	43%	468,940	304,199	54%

โครงสร้างรายได้						
	9 เดือน 2565		9 เดือน 2564		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<u>รายได้จากการขายและบริการ</u>						
เครนและรอกไฟฟ้า	195,793	42%	133,292	44%	62,501	47%
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	83,190	18%	48,306	16%	34,884	72%
ระบบโซลาร์เซลล์	32,404	7%	90	0%	32,314	35,904%
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	1,300	0%	-	0%	1,300	100%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	**312,687**	**67%**	**181,688**	**60%**	**130,999**	**72%**
<u>รายได้จากการบริการหลังการขาย</u>						
เครนและรอกไฟฟ้า	116,263	25%	93,904	31%	22,359	24%
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	34,144	7%	27,964	9%	6,180	22%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	432	0%	52	0%	380	731%
รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย	**150,839**	**32%**	**121,920**	**40%**	**28,919**	**24%**
รายได้อื่น	**5,414**	**1%**	**591**	**0%**	**4,823**	**816%**
รายได้จากการดำเนินงานรวม	468,940	100%	304,199	100%	164,741	54%

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาสสามปี 2565 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 144 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 43 ล้านบาทหรือร้อยละ 43 และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 มีจำนวน 469 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 165 ล้านบาทหรือร้อยละ 54 ทั้งนี้ เป็นผลสืบเนื่องจากการปรับตัวของกลุ่มธุรกิจ ทำให้ภาพรวมการลงทุนของโครงการต่าง ๆ สามารถกลับมาดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ได้ตามปกติมากขึ้น

- รายได้จากการขายและบริการเพิ่มสูงขึ้นจำนวน 131 ล้านบาทหรือร้อยละ 72 โดยเพิ่มสูงขึ้นทั้งจากส่วนงานเครนและส่วนงานช่องโหลดสินค้า เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการตามกำหนดการของลูกค้า นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีรายได้เพิ่มขึ้นจากส่วนงานธุรกิจใหม่ คือ ระบบโซลาร์เซลล์ จำนวน 32 ล้านบาท
- รายได้จากการบริการหลังการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 29 ล้านบาทหรือร้อยละ 24 โดยเพิ่มสูงขึ้นทั้งจากส่วนงานเครนและส่วนงานช่องโหลดสินค้า จากงานบริการซ่อมพร้อมเปลี่ยนอะไหล่ งานสัญญาบริการบำรุงรักษาและซ่อมแซมและงานบริการเคลื่อนย้ายโครงสร้าง

- รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาทหรือร้อยละ 816 สาเหตุหลักจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนกันยายน 2565 จำนวน 603 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา จำนวน 189 ล้านบาท หรือเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 46 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาสสี่ ปี 2565 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	99,340	73,495	35%	346,712	213,033	63%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	7,753	6,662	16%	22,999	20,104	14%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	20,003	19,236	4%	61,293	57,900	6%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	127,096	99,393	28%	431,004	291,037	48%

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาสสามปี 2565 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 127 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 28 และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 มีจำนวน 431 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 140 ล้านบาทหรือร้อยละ 48 สาเหตุหลักจาก

- ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้น ตามรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย และค่าใช้จ่ายค่านายหน้าพนักงานซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าเสื่อมราคาจากการปรับปรุงสำนักงาน

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	341	316	8%	1,122	1,033	9%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(7)	(15)	(53%)	(25)	(64)	(61%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(3,303)	(385)	758%	(7,436)	(2,806)	165%
รายการอื่นๆรวม	(2,969)	(84)	3,435%	(6,339)	(1,837)	245%

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	44,405	27,437	62%	116,814	90,575	29%
อัตรากำไรขั้นต้น	31%	27%		25%	30%	
กำไรสุทธิ	14,324	1,633	777%	31,597	11,325	179%
อัตรากำไรสุทธิ	10%	2%		7%	4%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.024	0.003	700%	0.053	0.019	179%

- กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสสามปี 2565 และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสสามปี 2565 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวนร้อยละ 4 เนื่องจากบริษัทมีการส่งมอบงานโครงการพิเศษในระหว่างงวด อย่างไรก็ตาม ภาพรวมอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 ลดลงเนื่องจากผลกระทบของการแข่งขันทางด้านราคา ประกอบกับ ต้นทุนของสินค้าและบริการที่เพิ่มสูงขึ้น จากราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาด รวมถึงค่าใช้จ่ายในการนำเข้าสินค้า นอกจากนี้ เนื่องจากกลุ่มบริษัทต้องการเจาะตลาดผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ จึงมีการกำหนดราคาสินค้ากลุ่มนี้ให้ต่ำลงอีกด้วย
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาสสามปี 2565 และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 เพิ่มขึ้นตามรายได้และกำไรที่เพิ่มสูงขึ้น

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2565

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,062,556	1,081,015	(2%)
หนี้สินรวม	221,038	241,094	(8%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	841,518	839,921	0%

- สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 18 ล้านบาทหรือร้อยละ 2 สาเหตุหลักจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 82 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 11 ล้านบาท การจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 32 ล้านบาท การลงทุนในหุ้นกู้สุทธิจำนวน 10 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลในช่วงไตรมาสสองจำนวน 30 ล้านบาท
  - ลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 24 ล้านบาท จากการรับชำระเงินในระหว่างงวด ส่วนลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท จากค่าใช้จ่ายสินค้านำเข้าจากต่างประเทศจ่ายล่วงหน้า
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 54 ล้านบาท จากวัตถุดิบและงานระหว่างทำเพื่อเตรียมส่งมอบงาน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
  - ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 16 ล้านบาท โดยมีสินทรัพย์หลัก ได้แก่ สินทรัพย์โครงการขายไฟฟ้าจากระบบโซลาเซลล์จำนวน 16 ล้านบาท และการปรับปรุงสำนักงานของบริษัท

- หนี้สินรวมลดลงจำนวน 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 สาเหตุหลักจากเงินมัดจำรับล่วงหน้าลดลงจำนวน 23 ล้านบาท เนื่องจากมีการส่งมอบงานบางส่วนแล้วในระหว่างงวด
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 2 ล้านบาท โดยลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 30 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิในระหว่างงวดจำนวน 32 ล้านบาท

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(10,839)	13,792
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(41,092)	(24,859)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(30,321)	(43,159)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(82,252)	(54,226)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	280,287	353,040
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	198,035	298,814

สำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 82 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 280 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 198 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 11 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 41 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 32 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในหุ้นกู้สุทธิจำนวน 10 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 30 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างไตรมาสสอง

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	6.33%	2.78%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	6.50%	2.76%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.32	4.08
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.26	0.29

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.55 และร้อยละ 3.74 ตามลำดับ เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับกำไรที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ