วันที่ 13 พฤศจิกายน 2567 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานของธุรกิจ

รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าของกลุ่มบริษัทสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2567 ลดลงเล็กน้อยจำนวน 22 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยลักษณะการรับรู้รายได้ของธุรกิจจะขึ้นอยู่กับกำหนดการส่งมอบงานหรือการให้บริการตามความพร้อมของสถานที่ลูกค้า ซึ่งแต่ละโครงการมีแผนงานและความพร้อมที่แตกต่างกัน โดยเฉพาะโครงการขนาดใหญ่ที่ต้องใช้ระยะเวลานานและมีความซับซ้อน ส่งผลให้การส่งมอบงานและการรับรู้รายได้มีความผันผวนสูง นอกจากนี้ งานบริการหลังการขายยังได้รับผลกระทบจากสถานการณ์เศรษฐกิจที่ไม่แน่นอน ส่งผลให้ลูกค้าบางรายลดการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (PM) การสั่งซื้อ และการสต็อกสินค้า เนื่องจากข้อจำกัดด้านพื้นที่จัดเก็บและการขาดแคลนช่างที่เชี่ยวชาญ รวมถึงความล่าช้าในการจัดส่งอะไหล่จากต่างประเทศที่ส่งผลกระทบต่อการให้บริการ

อย่างไรก็ตาม รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าของกลุ่มบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2567 กลับเพิ่มขึ้นจำนวน 46 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในไตรมาสนี้กลุ่มบริษัทได้รับการจัดส่งส่วนประกอบสินค้าจากต่างประเทศที่ล่าช้าในไตรมาสก่อน ส่งผลให้สามารถส่งมอบงานโครงการและรับรู้รายได้ในงวดปัจจุบัน

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทงวดเก้าเดือนปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 สืบเนื่องจากการส่งมอบงานโครงการพิเศษและการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทเพิ่มสูงขึ้นตามลำดับ

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่รอส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 509 ล้านบาท กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 และงวดเก้าเดือน ปี 2567

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2567	ไตรมาส 3/2566	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า	220,131	173,720	27%	527,600	549,702	(4%)
รายได้อื่น	1,575	632	149%	2,994	3,038	(1%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	221,706	174,352	27%	530,594	552,740	(4%)

โครงสร้างรายได้						
	9 เดือน 2567		9 เดือน 2566		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ						
เครนและรอกไฟฟ้า	209,520	40%	238,327	43%	(28,807)	(12%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	119,029	22%	88,102	16%	30,927	35%
ระบบโซลาร์เซลล์	20,888	4%	33,287	6%	(12,399)	(37%)
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	7,441	1%	4,029	1%	3,412	85%
สถานีชาร์จรถไฟฟ้า	3,774	1%	103	0%	3,671	3,564%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	**360,652**	**68%**	**363,848**	**66%**	**(3,196)**	**(1%)**
รายได้จากการบริการหลังการขาย						
เครนและรอกไฟฟ้า	129,985	24%	144,528	26%	(14,543)	(10%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	36,527	7%	40,643	7%	(4,116)	(10%)
บริการศูนย์ฝึกอบรม	436	0%	683	0%	(247)	(36%)
รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย	**166,948**	**31%**	**185,854**	**33%**	**(18,906)**	**(10%)**
รายได้อื่น	**2,994**	**1%**	**3,038**	**1%**	**(44)**	**(1%)**
รายได้จากการดำเนินงานรวม	530,594	100%	552,740	100%	(22,146)	(4%)

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 รายได้จากการดำเนินงานรวมของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 222 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 47 ล้านบาทหรือร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในไตรมาสนี้กลุ่มบริษัทได้รับการจัดส่งส่วนประกอบสินค้าจากต่างประเทศที่ล่าช้าในไตรมาสก่อน ส่งผลให้สามารถส่งมอบงานโครงการและรับรู้รายได้ในงวดปัจจุบัน

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2567 รายได้จากการดำเนินงานรวมของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 531 ล้านบาท ลดลงจำนวน 22 ล้านบาทหรือร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้จากการขายได้รับผลกระทบจากความผันผวนของกำหนดการส่งมอบงานตามความพร้อมของสถานที่ของลูกค้าของแต่ละโครงการ ขณะที่รายได้จากบริการหลังการขายลดลงจากผลกระทบของสถานการณ์เศรษฐกิจที่ไม่แน่นอน ซึ่งทำให้ลูกค้าบางรายลดการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (PM) การสั่งซื้อและการสต็อกสินค้า รวมถึงความล่าช้าในการจัดส่งอะไหล่จากต่างประเทศ

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีมูลค่างานที่รอส่งมอบจำนวน 509 ล้านบาท แม้กลุ่มบริษัทจะรับรู้รายได้สำหรับงวดเก้าเดือนไปแล้วจำนวน 528 ล้านบาท แต่มูลค่างานที่รอส่งมอบนี้ยังเพิ่มสูงขึ้น 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ซึ่งงานที่รอส่งมอบเหล่านี้จะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่ไตรมาสสี่ของปี 2567 เป็นต้นไป

933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สวนหลวง กรุงเทพฯ 10250
933,935,937,939 Soi Onnut 46, Onnut Road, Onnut, Suanluang, Bangkok 10250 THAILAND
Tel : +66 2322 0776-8,+66 2721 5696-9 Fax : +66 2322 1891-2 E-mail : info@alla.co.th
www.alla.co.th

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2567	ไตรมาส 3/2566	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	146,342	113,390	29%	337,192	377,632	(11%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	9,747	8,664	13%	27,607	25,489	8%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	21,721	21,268	2%	65,495	69,571	(6%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	177,810	143,322	24%	430,294	472,692	(9%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 178 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 34 ล้านบาทหรือร้อยละ 24 และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2567 มีจำนวน 430 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 42 ล้านบาทหรือร้อยละ 9

- ต้นทุนขายและบริการ สำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน เปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการขาย สำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้น สาเหตุหลักจากการเพิ่มจำนวนพนักงานขายเพื่อส่งเสริมยอดขาย ซึ่งส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขายสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับไตรมาส 3 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ ส่วนสำหรับงวดเก้าเดือนลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากในปี 2566 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตของลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม ในปี 2567 กลุ่มบริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและมีการกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตของลูกหนี้บางส่วน เนื่องจากได้รับชำระเงินแล้ว

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2567	ไตรมาส 3/2566	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	745	848	(12%)	2,479	1,949	27%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(158)	(68)	132%	(365)	(99)	269%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(8,826)	(6,477)	36%	(20,356)	(16,204)	26%
รายการอื่นๆรวม	(8,239)	(5,697)	45%	(18,242)	(14,354)	27%

- รายได้ทางการเงินและค่าใช้จ่ายทางการเงิน ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน			สำหรับงวด 9 เดือน		
	ไตรมาส 3/2567	ไตรมาส 3/2566	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	73,789	60,330	22%	190,408	172,070	11%
อัตรากำไรขั้นต้น	34%	35%		36%	31%	
กำไรสุทธิ	35,657	25,333	41%	82,058	65,694	25%
อัตรากำไรสุทธิ	16%	15%		15%	12%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.059	0.042	40%	0.137	0.109	26%

- อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากงวดเดียวกันของปีก่อน แต่กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นตามการรับรู้รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับงวดเก้าเดือน อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากการส่งมอบงานโครงการพิเศษและการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้กำไรขั้นต้นสูงขึ้นในทิศทางเดียวกัน
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ สำหรับไตรมาส 3 และงวดเก้าเดือน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับกำไรขั้นต้นที่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลง

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2567

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	กันยายน 2567	ธันวาคม 2566	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,166,947	1,155,812	1%
หนี้สินรวม	227,384	226,307	0%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	939,563	929,505	1%

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 11 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - ลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 61 ล้านบาท จากการรับชำระเงินในระหว่างงวด
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 85 ล้านบาท สาเหตุหลักจากงานระหว่างผลิตเพื่อเตรียมส่งมอบงาน
  - สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 30 ล้านบาท จากการรับคืนเงินฝากประจำเนื่องจากครบกำหนด
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1 ล้านบาทหรือร้อยละ 0 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - เงินมัดจำรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 25 ล้านบาท ตามคำสั่งซื้อจากลูกค้า
  - ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลงจำนวน 13 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายโบนัสพนักงานในเดือนเมษายน
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 10 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับงวดจำนวน 82 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 72 ล้านบาท

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	61,321	109,746
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	15,404	(85,381)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(73,525)	(42,557)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	**3,200**	**(18,192)**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	236,429	239,188
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	**239,629**	**220,996**

สำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2567 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 3 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 236 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 239 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 61 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 15 ล้านบาท จากการรับคืนเงินฝากประจำครบกำหนดจำนวน 30 ล้านบาท และจ่ายลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 18 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 74 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 72 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	13.48%	9.86%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	13.66%	10.10%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.03	4.08
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.24	0.29

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.62 และร้อยละ 3.56 ตามลำดับ เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับกำไรที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้น 0.95 เท่า เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนลดลงจากเงินมัดจำรับล่วงหน้าในงวดเดียวกัน ส่วนอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สวนหลวง กรุงเทพฯ 10250
933,935,937,939 Soi Onnut 46, Onnut Road, Onnut, Suanluang, Bangkok 10250 THAILAND
Tel : +66 2322 0776-8,+66 2721 5696-9 Fax : +66 2322 1891-2 E-mail : info@alla.co.th
www.alla.co.th