วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2566 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจสำหรับปี 2565

ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่ยังคงส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของสภาวะเศรษฐกิจทั้งในและนอกประเทศ อย่างไรก็ตาม หลายกลุ่มธุรกิจมีการปรับตัวเพื่อให้สามารถดำเนินงานต่อไปได้ภายใต้สถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้ภาพรวมการลงทุนของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท สามารถกลับมาดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ได้ตามปกติมากขึ้น

กลุ่มบริษัทสามารถส่งมอบงานและมีผลประกอบการที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 210 ล้านบาทหรือร้อยละ 42 และมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 20 ล้านบาทหรือร้อยละ 58

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังมีรายได้จากหน่วยธุรกิจใหม่ อันได้แก่ ผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ หรือ โซลาร์เซลล์ จำนวน 50 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7 ของรายได้รวม ซึ่งหน่วยธุรกิจใหม่นี้มีแนวโน้มที่ดีในอนาคต เนื่องมาจากกระแสการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่จะกลายมาเป็นเงื่อนไขเพิ่มเติมของโครงสร้างการค้าโลก รวมถึงอัตราค่าไฟฟ้าที่มีทิศทางในการปรับเพิ่มสูงขึ้น

ภาพรวมอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2565 ของกลุ่มบริษัทปรับตัวลดลงร้อยละ 3 เนื่องจากการแข่งขันทางด้านราคาที่เพิ่มสูงขึ้นจากสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ทำให้กลุ่มบริษัทต้องปรับกลยุทธ์ในการกำหนดราคาขายให้สอดคล้องกับปัจจัยแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป อีกทั้งกลุ่มบริษัทต้องการเจาะตลาดผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ จึงมีการกำหนดราคาสินค้ากลุ่มนี้ให้ต่ำลงอีกด้วย

นอกจากนี้ ต้นทุนสินค้าและบริการยังเพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาด สืบเนื่องจากช่วงการฟื้นตัวภายหลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ส่งผลให้ความต้องการเหล็กในภาคอุตสาหกรรมเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่วัตถุดิบยังคงขาดแคลนจากการหยุดชะงักในช่วงการแพร่ระบาดรุนแรง ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อเนื่องไปยังปัญหาการนำเข้าสินค้าที่ล่าช้ากว่ากำหนด ประกอบกับภาวะสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ส่งผลกระทบด้านต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น อีกทั้ง ปัญหาการขาดแคลนแรงงานในภาคอุตสาหกรรมไทย ที่ยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในการสรรหาบุคลากรด้านแรงงานช่างเพื่อเป็นปัจจัยในการผลิตสินค้าและการให้บริการ

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาสสี่ ปี 2565 จำนวน 545 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจำนวน 131 ล้านบาทร้อยละ 32 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2565

รายได้จากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	2565	2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	712,136	502,073	42%
รายได้อื่น	6,787	3,467	96%
รายได้จากการดำเนินงานรวม	718,923	505,540	42%

โครงสร้างรายได้						
	2565		2564		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<u>รายได้จากการขายและบริการ</u>						
เครนและรอกไฟฟ้า	321,800	45%	241,040	48%	80,760	34%
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	139,327	19%	76,174	15%	63,153	83%
ระบบโซลาร์เซลล์	50,282	7%	12,790	2%	37,492	293%
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	1,395	0%	929	0%	466	50%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	**512,804**	**71%**	**330,933**	**65%**	**181,871**	**55%**
<u>รายได้จากการบริการหลังการขาย</u>						
เครนและรอกไฟฟ้า	150,214	21%	133,709	27%	16,505	12%
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	48,457	7%	37,296	7%	11,161	30%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	661	0%	135	0%	526	390%
รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย	**199,332**	**28%**	**171,140**	**34%**	**28,192**	**16%**
รายได้อื่น	**6,787**	**1%**	**3,467**	**1%**	**3,320**	**96%**
รายได้จากการดำเนินงานรวม	718,923	100%	505,540	100%	213,383	42%

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2565 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 719 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 213 ล้านบาทหรือร้อยละ 42 ทั้งนี้ สืบเนื่องจากการปรับตัวของภาคกลุ่มธุรกิจ ทำให้ภาพรวมการลงทุนของโครงการต่าง ๆ สามารถกลับมาดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ได้ตามปกติมากขึ้น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถส่งมอบงาน

โครงการตามกำหนดการของลูกค้าและมีผลประกอบการที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยวิเคราะห์รายได้แยกตามประเภทหน่วยธุรกิจได้ดังนี้

- กลุ่มงานเครนและรอกไฟฟ้า มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 45 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 81 ล้านบาทหรือร้อยละ 34 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า กลุ่มธุรกิจแผ่นฟิล์มถนอมอาหาร กลุ่มธุรกิจยานยนต์ กลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ กลุ่มธุรกิจพลังงาน และหน่วยงานรัฐ
- กลุ่มงานช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์ มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 19 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 63 ล้านบาทหรือร้อยละ 83 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจผู้รับเหมาก่อสร้าง กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ กลุ่มธุรกิจเกษตรและอาหาร และกลุ่มธุรกิจคลังสินค้าและโลจิสติกส์
- กลุ่มงานระบบโซลาเซลล์ ซึ่งเป็นส่วนงานใหม่ของกลุ่มบริษัท มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 7 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 37 ล้านบาทหรือร้อยละ 293 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจบรรจุภัณฑ์ และกลุ่มธุรกิจเกษตรและอาหาร
- กลุ่มงานบริการหลังการขาย มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 28 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 16 โดยเพิ่มสูงขึ้นทั้งจากส่วนงานเครนและส่วนงานช่องโหลดสินค้า โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจยานยนต์ กลุ่มธุรกิจเหล็กและอลูมิเนียม กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ และกลุ่มธุรกิจเกษตรและอาหาร

รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 3 ล้านบาทหรือร้อยละ 96 สาเหตุหลักจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้ค่าความเสียหายเรียกคืนจากหนังสือค้ำประกันของผู้รับเหมาก่อสร้างอาคารสำนักงาน

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนธันวาคม 2565 จำนวน 545 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา จำนวน 131 ล้านบาท หรือเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 32 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาสหนึ่ง ปี 2566 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	2565	2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	536,092	359,126	49%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	32,825	28,262	16%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	85,710	77,297	11%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	654,627	464,685	41%

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2565 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 655 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 190 ล้านบาทหรือร้อยละ 41

- ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 177 ล้านบาทหรือร้อยละ 49 เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาทหรือร้อยละ 16 สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย และค่าใช้จ่ายค่านายหน้าพนักงานซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 8 ล้านบาทหรือร้อยละ 11 สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าเสื่อมราคาจากการปรับปรุงสำนักงาน

รายการอื่นๆ			
(พันบาท)	2565	2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	1,554	1,312	18%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(31)	(75)	(59%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(12,675)	(8,431)	50%
รายการอื่นๆรวม	**(11,152)**	**(7,194)**	**55%**

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร			
(พันบาท)	2565	2564	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	176,044	142,947	23%
อัตรากำไรขั้นต้น	25%	28%	
กำไรสุทธิ	53,144	33,661	58%
อัตรากำไรสุทธิ	7%	7%	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	53,236	33,661	58%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.09	0.06	50%

- กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 33 ล้านบาทหรือร้อยละ 23 ซึ่งเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 25 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 3 เนื่องจากผลกระทบของการแข่งขันทางด้านราคา ประกอบกับ ต้นทุนของสินค้าและบริการที่เพิ่มสูงขึ้น จากราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาด นอกจากนี้ เนื่องจากกลุ่มบริษัทต้องการเจาะตลาดผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ จึงมีการกำหนดราคาสินค้ากลุ่มนี้ให้ต่ำลงอีกด้วย
- กำไรสุทธิสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 19 ล้านบาทหรือร้อยละ 58 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้และกำไรขั้นต้นที่เพิ่มสูงขึ้น โดยมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 7 เท่ากันกับปีก่อน

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2565

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	2565	2564	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,166,435	1,081,015	8%
หนี้สินรวม	303,278	241,094	26%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	863,157	839,921	3%

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 85 ล้านบาทหรือร้อยละ 8 สาเหตุหลักจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 41 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 39 ล้านบาท และมีการจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 41 ล้านบาท การลงทุนในหุ้นกู้สุทธิจำนวน 10 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลในช่วงไตรมาสสองจำนวน 30 ล้านบาท
  - ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 39 ล้านบาท เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น ส่วนลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 40 ล้านบาท จากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้านำเข้าจากต่างประเทศเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 12 ล้านบาท จากวัตถุดิบและงานระหว่างทำเพื่อเตรียมส่งมอบงาน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
  - ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 19 ล้านบาท โดยมีสินทรัพย์หลัก ได้แก่ สินทรัพย์โครงการขายไฟฟ้าจากระบบโซลาเซลล์จำนวน 16 ล้านบาท และการปรับปรุงสำนักงานของบริษัท
  - สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 10 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้นกู้
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 62 ล้านบาทหรือร้อยละ 26 สาเหตุหลักจาก
  - เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 28 ล้านบาท ตามการสั่งซื้อเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า ส่วนเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 7 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้งานก่อสร้าง
  - เงินมัดจำรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
  - ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 17 ล้านบาท สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายโบนัสพนักงานและค่านายหน้าพนักงาน ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลการดำเนินงานและรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น
  - สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการประเมินหนี้สินใหม่ในปีปัจจุบัน
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 23 ล้านบาทหรือร้อยละ 3 โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจำนวน 53 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 30 ล้านบาท

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	2565	2564
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	39,038	(3,194)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(49,728)	(26,290)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(30,409)	(43,269)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(41,099)	(72,753)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	280,287	353,040
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	239,188	280,287

สำหรับปี 2565 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 41 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 280 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 239 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 39 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 50 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 41 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในหุ้นกู้สุทธิจำนวน 10 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 30 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างไตรมาสสองของปี

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	2565	2564
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	5.86%	4.01%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	6.24%	3.99%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.35	4.07
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.35	0.29

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.85 และร้อยละ 2.25 ตามลำดับ เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับกำไรที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องลดลง 0.72 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 0.06 เท่า เนื่องจากสัดส่วนหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มสูงขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย