

วันที่ 11 พฤษภาคม 2560

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560

รายได้จากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 1/2559	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและบริการ	102,509	132,508	(23%)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	1,041	(241)	532%
รายได้อื่น	1,840	1,995	(8%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	105,390	134,262	(22%)

โครงสร้างรายได้						
	ไตรมาส 1/2560		ไตรมาส 1/2559		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
เครนและรถโฟล์ก	47,373	45%	85,074	63%	(37,701)	(44%)
ประตูอุตสาหกรรมและสะพานปรับระดับ	26,181	25%	17,735	13%	8,446	48%
มานรีฟิวซีและมันต์ดอากาศ	1,720	1%	2,093	2%	(373)	(18%)
รวมรายได้จากการขาย	75,274	71%	104,902	78%	(29,628)	(28%)
รายได้จากการบริการ						
เครนและรถโฟล์ก	22,077	21%	25,570	19%	(3,493)	(14%)
ประตูอุตสาหกรรมและสะพานปรับระดับ	5,063	5%	1,925	2%	3,138	163%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	95	0%	111	0%	(16)	(14%)
รวมรายได้จากการบริการ	27,235	26%	27,606	21%	(371)	(1%)
รายได้อื่น	2,881	3%	1,754	1%	1,127	64%
รวมรายได้	105,390	100%	134,262	100%	(28,872)	(22%)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 ของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 105 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 29 ล้านบาทหรือร้อยละ 22 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้จากการขายเครนและรถโฟล์กจำนวน 38 ล้านบาทหรือร้อยละ 44 ในขณะที่รายได้จากการขายประตูอุตสาหกรรมและสะพานปรับระดับเพิ่มขึ้นจำนวน 8 ล้านบาทหรือร้อยละ 48 ส่วนรายได้จากการบริการไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

ทั้งนี้การลดลงของรายได้จากการขายเครนและรถไฟฟ้าสืบเนื่องมาจากผลกระทบจากการชลดตัวของภาวะเศรษฐกิจและการเลื่อนส่งมอบงานบางโครงการ สาเหตุหลักเนื่องจากการประสบปัญหาเรือขนส่งสินค้าที่บริษัทส่งสินค้าจากต่างประเทศล่าช้า ส่งผลให้ต้องชลดแผนการผลิต รวมถึงความพร้อมในการติดตั้งงานของลูกค้า ทำให้การส่งมอบงานบางโครงการต้องเลื่อนออกไป อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนมีนาคม 2559 จำนวน 277 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนธันวาคมที่ผ่านมา จำนวน 53 ล้านบาท ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2560 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 1/2559	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	68,565	83,243	(18%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	6,334	5,782	10%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	22,738	22,551	1%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	97,637	111,576	(12%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 ของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 98 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 14 ล้านบาทหรือร้อยละ 12 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้องลดลง ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการขายและบริการที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เนื่องจากการปรับขึ้นเงินเดือนประจำปี

รายการอื่นๆ			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 1/2559	เปลี่ยนแปลง
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	609	1,137	(46%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,595	4,770	(67%)
รายการอื่นๆรวม	2,204	5,907	(63%)

- ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงจากการชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงินทั้งหมดในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2559
- ภาษีเงินได้ลดลงตามผลกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 1/2559	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	33,944	49,265	(31%)
อัตรากำไรขั้นต้น	33%	37%	
กำไรสุทธิ	5,549	16,779	(67%)
อัตรากำไรสุทธิ	5%	12%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.01	0.04	(75%)

- กำไรขั้นต้นลดลงตามการลดลงของรายได้จากการขายและบริการ อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเนื่องจากในไตรมาส 1 ปีก่อน บริษัทมีงานโครงการที่ต้องส่งมอบงานเครนและรอกไฟฟ้าที่มีมูลค่างานสูง อย่างไรก็ตาม บริษัทยังสามารถคงอัตราส่วนกำไรขั้นต้นไว้ได้เกินร้อยละ 30
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิลดลงเนื่องจากรายได้จากการขายและบริการที่ลดลง

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวด 3 เดือน ปี 2560

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	มีนาคม 2560	ธันวาคม 2559	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	932,590	900,041	4%
หนี้สินรวม	198,697	171,697	16%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	733,893	728,344	1%

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 33 ล้านบาทหรือร้อยละ 4 โดยเงินสดเพิ่มขึ้นเนื่องจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้ นอกจากนี้ สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากงานระหว่างทำ ซึ่งมีกำหนดส่งมอบงานตั้งแต่วันที่ 2 เป็นต้นไป
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 27 ล้านบาทหรือร้อยละ 16 โดยเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้า และเงินมัดจำรับล่วงหน้า ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินทั้งหมดในระหว่างงวด
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 6 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 จากกำไรสุทธิในระหว่างงวด

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 1/2559
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	72,258	37,715
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(182)	(11,447)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(39,589)	(24,751)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	32,487	1,517
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	178,130	101,521
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	210,617	103,038

สำหรับงวด 3 เดือน ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 32 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 178 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 210 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 72 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากกำไร 3 เดือนแรกของปี 2560
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 40 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 38 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 1/2559
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	7.88%	15.99%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	8.72%	25.72%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.72	1.97
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.27	0.81

- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงร้อยละ 8.11 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 17.00 เนื่องจากกำไรสุทธิลดลง อย่างไรก็ตามสินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปในไตรมาสที่ 4 ปี 2559
- อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้น 2.75 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 0.54 เท่า เนื่องจากสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากเงินสดรับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป และหนี้สินรวมลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน