

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2559

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน ปี 2559

รายได้จากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 3/2558	เปลี่ยน แปลง	9 เดือน 2559	9 เดือน 2558	เปลี่ยน แปลง
รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	133,514	244,286	(45%)	425,540	657,694	(35%)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	25	(4,479)	101%	1,937	(8,782)	122%
รายได้อื่น	638	1,953	(67%)	3,189	2,888	10%
รายได้จากการดำเนินงานรวม	134,177	241,760	(44%)	430,666	651,800	(34%)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน ปี 2559 ของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 134 ล้านบาทและ 431 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 108 ล้านบาทหรือร้อยละ 44 และจำนวน 221 ล้านบาทหรือร้อยละ 34 ตามลำดับ สาเหตุหลักจากรายได้จากการขายคอนกรีตและประตูอุตสาหกรรมลดลงจำนวน 115 ล้านบาทหรือ 54% และจำนวน 225 ล้านบาทหรือ 40% ตามลำดับ ส่วนรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นจำนวน 4 ล้านบาทหรือ 14% และลดลงจำนวน 7 ล้านบาทหรือ 7% ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจที่ต่อเนื่องมาจากปี 2558 เป็นผลให้ลูกค้าของบริษัทชะลอและเลื่อนการลงทุน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
(พันบาท)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 3/2558	เปลี่ยน แปลง	9 เดือน 2559	9 เดือน 2558	เปลี่ยน แปลง
ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	93,664	166,175	(44%)	295,154	461,009	(36%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	6,107	6,877	(11%)	18,314	20,646	(11%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	20,057	20,945	(4%)	63,739	62,985	1%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	119,828	193,997	(38%)	377,207	544,640	(31%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน ปี 2559 ของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 120 ล้านบาทและ 377 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 74 ล้านบาทหรือร้อยละ 38 และจำนวน 167 ล้านบาทหรือร้อยละ 31 ตามลำดับ สาเหตุหลักจาก

- ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้องลดลง ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการขายและบริการที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงจากค่านายหน้าพนักงานขายและค่าโบนัสพนักงานตามการลดลงของรายได้จากการขายและบริการ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

รายการอื่นๆ						
(พันบาท)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 3/2558	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2559	9 เดือน 2558	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนทางการเงิน	1,238	998	24%	3,536	2,302	54%
ภาษีเงินได้	1,954	8,995	(78%)	9,877	20,636	(52%)
รายการอื่นๆรวม	3,192	9,993	(68%)	13,413	22,938	(42%)

- ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมซึ่งบริษัทมีเงินกู้เพิ่มเติมในระหว่างปี 2559
- ภาษีเงินได้ลดลงเป็นผลจากกำไรจากผลการดำเนินงานที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร						
(พันบาท)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 3/2558	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2559	9 เดือน 2558	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	39,850	78,111	(49%)	130,386	196,685	(34%)
อัตรากำไรขั้นต้น	30%	32%		31%	30%	
กำไรสุทธิ	11,157	37,770	(70%)	40,046	84,222	(52%)
อัตรากำไรสุทธิ	8%	15%		9%	13%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.02	0.08	(75%)	0.09	0.19	(53%)

- กำไรขั้นต้นลดลงตามการลดลงของรายได้จากการขายและการบริการ โดยอัตรากำไรขั้นต้นเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อย
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิลดลงเนื่องจากรายได้จากการขายและบริการที่ลดลงตามการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2559

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	ก.ย. 2559	ธ.ค. 2558	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	587,684	645,367	(9%)
หนี้สินรวม	301,791	300,520	(0%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	285,893	344,847	(17%)

- สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 58 ล้านบาทหรือร้อยละ 9 เนื่องจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในระหว่างงวด ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น ลดลงเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
- หนี้สินรวมไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 59 ล้านบาทหรือร้อยละ 17 เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	9 เดือน 2559	9 เดือน 2558
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	41,809	10,931
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(29,120)	(13,614)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(69,935)	(81,393)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(57,246)	(84,076)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	101,521	177,709
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	44,275	93,633

สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 57 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 101 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 44 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 42 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากกำไร 9 เดือนแรกของปี 2559
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 29 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินฝากธนาคารที่มีภาวะค้ำประกันเพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท และลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 70 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	9 เดือน 2559	9 เดือน 2558
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	11.36%	21.38%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	18.29%	37.70%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.46	1.51
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.06	1.25

- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงร้อยละ 10.02 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 19.41 เนื่องจากกำไรสุทธิลดลงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ
- อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเพียงเล็กน้อย 0.05 เท่า ส่วนอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 0.19 เท่า เนื่องจากหนี้สินรวมลดลงจากเงินมัดจำรับล่วงหน้า และเงินปันผลค้างจ่าย