วันที่ 8 พฤษภาคม 2568 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

**ภาพรวมธุรกิจสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568**

ในไตรมาส 1 ปี 2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้จากงานในมือ (Backlog) ของโครงการผลิตภัณฑ์เครนและรอกไฟฟ้า ซึ่งได้รับคำสั่งซื้อในปีก่อน และได้ดำเนินการจนแล้วเสร็จตามกำหนดส่งมอบในไตรมาสนี้

แม้อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสนี้จะลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในงวดก่อนมีการส่งมอบโครงการพิเศษด้านวิศวกรรม อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังคงมีการบริหารจัดการต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นยังคงอยู่ในระดับที่มั่นคงที่ร้อยละ 35 ขณะเดียวกัน อัตรากำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 15 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่รอส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 จำนวน 365 ล้านบาท กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

**ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568**

| รายได้จากการดำเนินงาน | | | |
|---|---|---|---|
| (พันบาท) | ไตรมาส 1/2568 | ไตรมาส 1/2567 | เปลี่ยนแปลง |
| รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า | 183,194 | 133,099 | 38% |
| รายได้อื่น | 258 | 417 | (38%) |
| **รายได้จากการดำเนินงานรวม** | **183,452** | **133,516** | **37%** |

| โครงสร้างรายได้ | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ไตรมาส 1/2568 | | ไตรมาส 1/2567 | | เปลี่ยนแปลง | |
| | พันบาท | ร้อยละ | พันบาท | ร้อยละ | พันบาท | ร้อยละ |
| **รายได้จากการขายและบริการ** | | | | | | |
| เครนและรอกไฟฟ้า | 90,807 | 49% | 41,351 | 31% | 49,456 | 120% |
| ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์ | 28,552 | 16% | 29,993 | 23% | (1,441) | (5%) |
| ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์ | 284 | 0% | 91 | 0% | 193 | 212% |
| ระบบโซลาร์เซลล์ | 8,610 | 5% | 7,233 | 5% | 1,377 | 19% |
| สถานีชาร์จรถไฟฟ้า | - | 0% | 3,774 | 3% | (3,774) | (100%) |
| **รวมรายได้จากการขายและบริการ** | **128,253** | **70%** | **82,442** | **62%** | **45,811** | **56%** |
| **รายได้จากการบริการหลังการขาย** | | | | | | |
| เครนและรอกไฟฟ้า | 42,802 | 23% | 39,081 | 29% | 3,721 | 10% |
| ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์ | 11,846 | 6% | 11,383 | 9% | 463 | 4% |
| บริการศูนย์ฝึกอบรม | 293 | 0% | 193 | 0% | 100 | 52% |
| **รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย** | **54,941** | **30%** | **50,657** | **38%** | **4,284** | **8%** |
| **รายได้อื่น** | **258** | **0%** | **417** | **0%** | **(159)** | **(38%)** |
| รายได้จากการดำเนินงานรวม | 183,452 | 100% | 133,516 | 100% | 49,936 | 37% |

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 183 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 50 ล้านบาทหรือร้อยละ 37 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้จากงานในมือ (Backlog) ของโครงการผลิตภัณฑ์เครนและรอกไฟฟ้า ซึ่งได้รับคำสั่งซื้อในปีก่อน และได้ดำเนินการจนแล้วเสร็จตามกำหนดส่งมอบในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ การรับรู้รายได้ของกลุ่มผลิตภัณฑ์นี้จะขึ้นอยู่กับกำหนดการส่งมอบงานตามความพร้อมของสถานที่ลูกค้า โดยเฉพาะโครงการขนาดใหญ่ที่มีระยะเวลาและความซับซ้อนสูง ซึ่งส่งผลให้การรับรู้รายได้มีความผันผวนตามแผนงานแต่ละโครงการงาน

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีมูลค่างานที่รอส่งมอบจำนวน 365 ล้านบาท แม้กลุ่มบริษัทได้มีการรับรู้รายได้ไปแล้วจำนวน 183 ล้านบาทในไตรมาส 1 แต่มูลค่างานที่รอส่งมอบนี้ลดลงเพียงเล็กน้อยจำนวน 12 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ซึ่งงานที่รอส่งมอบเหล่านี้จะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่ไตรมาสสองของปี 2568 เป็นต้นไป

| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน | | | |
|---|---|---|---|
| (พันบาท) | ไตรมาส 1/2568 | ไตรมาส 1/2567 | เปลี่ยนแปลง |
| ต้นทุนขายและบริการ | 118,358 | 81,233 | 46% |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 8,974 | 8,802 | 2% |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 21,684 | 21,615 | 0% |
| **ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม** | **149,016** | **111,650** | **33%** |

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 149 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 37 ล้านบาทหรือร้อยละ 33

- ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 37 ล้านบาท หรือร้อยละ 46 เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการขาย ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

| รายการอื่นๆ | | | |
|---|---|---|---|
| (พันบาท) | ไตรมาส 1/2568 | ไตรมาส 1/2567 | เปลี่ยนแปลง |
| รายได้ทางการเงิน | 802 | 889 | (10%) |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | (184) | (91) | 102% |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | (6,946) | (4,517) | 54% |
| **รายการอื่นๆรวม** | **(6,328)** | **(3,719)** | **70%** |

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

| วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร | | | |
|---|---|---|---|
| (พันบาท) | ไตรมาส 1/2568 | ไตรมาส 1/2567 | เปลี่ยนแปลง |
| กำไรขั้นต้น | 64,836 | 51,866 | 25% |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 35% | 39% | |
| กำไรสุทธิ | 28,108 | 18,147 | 55% |
| อัตรากำไรสุทธิ | 15% | 14% | |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | 0.047 | 0.030 | 57% |

- กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 13 ล้านบาทหรือร้อยละ 25 ตามการเติบโตของรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 35 ลดลงร้อยละ 4 เนื่องจากในงวดก่อนมีการส่งมอบงานโครงการพิเศษทางด้านวิศวกรรม

- กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 10 ล้านบาทหรือร้อยละ 55 ขณะที่อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 15 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ตามกำไรขั้นต้นที่เพิ่มสูงขึ้น

**ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568**

| ฐานะการเงิน | | | |
|---|---|---|---|
| (พันบาท) | มีนาคม 2568 | ธันวาคม 2567 | เปลี่ยนแปลง |
| สินทรัพย์รวม | 1,241,252 | 1,228,524 | 1% |
| หนี้สินรวม | 254,609 | 269,989 | (6%) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 986,643 | 958,535 | 3% |

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 13 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 10 ล้านบาท โดยมีเงินสดรับสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 52 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในเงินฝากประจำจำนวน 30 ล้านบาท และจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 30 ล้านบาท
  - ลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 7 ล้านบาท จากการรับชำระหนี้ในระหว่างงวด
  - สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 30 ล้านบาท จากการลงทุนในเงินฝากประจำ
- หนี้สินรวมลดลงจำนวน 15 ล้านบาทหรือร้อยละ 6 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 30 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนในระหว่างงวด
  - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 13 ล้านบาท ตามการสั่งซื้อเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 3 จากกำไรสุทธิสำหรับงวด

**การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน**

| กระแสเงินสด | | |
|---|---|---|
| (พันบาท) | ไตรมาส 1/2568 | ไตรมาส 1/2567 |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | 52,205 | 25,322 |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (31,255) | (998) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (30,798) | (447) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ** | **(9,848)** | **23,877** |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด | 316,845 | 236,429 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด** | **306,997** | **260,306** |

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 10 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 317 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 307 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 52 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 31 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการลงทุนในเงินฝากประจำจำนวน 30 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 31 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 30 ล้านบาท

| อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ | | |
|---|---|---|
| | ไตรมาส 1/2568 | ไตรมาส 1/2567 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ) | 11.27% | 11.44% |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ) | 11.48% | 12.11% |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) | 4.70 | 4.09 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 0.26 | 0.29 |

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ