

วันที่ 14 พฤษภาคม 2569

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## ภาพรวมการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2569

ในไตรมาสแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทยังคงดำเนินธุรกิจท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่เผชิญแรงกดดันจากปัจจัยภายนอก ส่งผลให้กลุ่มลูกค้าในภาคอุตสาหกรรมใช้ความระมัดระวังในการจัดสรรงบประมาณ มีการปรับเปลี่ยนแผนงานและเลื่อนกำหนดการโครงการออกไปเพื่อรักษาสภาพคล่องทางการเงิน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลโดยตรงต่อการรับรู้รายได้จากงานโครงการในงวดปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม ปริมาณงานในมือรอส่งมอบ (Backlog) ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2569 เพิ่มขึ้นเป็น 347 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของลูกค้าที่มีต่อผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัท ซึ่งยังคงเป็นองค์ประกอบสำคัญในโครงการภาคอุตสาหกรรม โดยคาดว่าจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ในระยะถัดไปตามแผนงานที่ขยับออกไป

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังสามารถสร้างการเติบโตในกลุ่มธุรกิจเป้าหมายตามแผนยุทธศาสตร์ โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์พลังงานสะอาด (Solar Solution) ที่ขยายตัวตามความต้องการบริหารจัดการต้นทุนพลังงานของภาคธุรกิจ ควบคู่ไปกับการเติบโตของรายได้จากงานบริการหลังการขาย ซึ่งช่วยเสริมสร้างสัดส่วนรายได้ต่อเนื่อง (Recurring Income) ให้มีเสถียรภาพมากยิ่งขึ้น

ในด้านการบริหารจัดการ กลุ่มบริษัทได้เริ่มขับเคลื่อนแผนการพัฒนารายได้โครงการ Jump+ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีการจัดจ้างที่ปรึกษาเชี่ยวชาญเพื่อวางรากฐานการเติบโตในระยะยาว แม้กำไรสุทธิจะได้รับผลกระทบจากรายได้ส่วนงานโครงการที่ขยับออกไปและค่าใช้จ่ายพิเศษในส่วนนี้ แต่กลุ่มบริษัทยังคงรักษาอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) ไว้ได้ในระดับที่น่าพอใจ ผ่านนโยบายการควบคุมต้นทุนวัสดุและประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างระบบ

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2569 กลุ่มบริษัทยังคงมีสถานะทางการเงินที่มั่นคง โดยมีสภาพคล่องอยู่ในระดับสูงและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งสะท้อนถึงโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งและมีความพร้อมในการรองรับการดำเนินโครงการตามแผนงานใหม่และการขยายธุรกิจเมื่อสถานการณ์เศรษฐกิจเริ่มคลี่คลาย



933, 935, 937, 939

ซอยอ่อนนุช 46 ถนนอ่อนนุช

แขวงอ่อนนุช เขตสวนหลวง

กรุงเทพฯ 10250

933,935,937,939

Soi Onnut 46, Onnut Road

Onnut, Suanluang, Bangkok

10250 Thailand.

Tel : +66 2 322 0776-8

+66 2 721 5696-9

FAX : +66 2 322 1891-2

Email: info@alla.co.th

International Standards

ISO 9001:2015

ISO 45001:2018

ISO 14001:2015

## ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2569

รายได้จากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2569	ไตรมาส 1/2568	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	126,643	183,194	(31%)
รายได้อื่น	246	258	(5%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	126,889	183,452	(31%)

โครงสร้างรายได้						
	ไตรมาส 1/2569		ไตรมาส 1/2568		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขายและบริการ</b>						
เครนและรถยกไฟฟ้า	37,618	30%	90,807	49%	(53,189)	(59%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	18,259	14%	28,552	16%	(10,293)	(36%)
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	415	0%	284	0%	131	46%
ระบบโซลาร์เซลล์	11,526	9%	8,610	5%	2,916	34%
สถานีชาร์จรถไฟฟ้า	-	0%	-	0%	-	0%
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>67,818</b>	<b>53%</b>	<b>128,253</b>	<b>70%</b>	<b>(60,435)</b>	<b>(47%)</b>
<b>รายได้จากการบริการหลังการขาย</b>						
เครนและรถยกไฟฟ้า	44,568	35%	42,802	23%	1,766	4%
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	13,631	11%	11,846	6%	1,785	15%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	596	0%	293	0%	303	103%
ระบบโซลาร์เซลล์	30	0%	-	0%	30	100%
<b>รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย</b>	<b>58,825</b>	<b>46%</b>	<b>54,941</b>	<b>30%</b>	<b>3,884</b>	<b>7%</b>
<b>รายได้อื่น</b>	<b>246</b>	<b>0%</b>	<b>258</b>	<b>0%</b>	<b>(12)</b>	<b>(5%)</b>
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>126,889</b>	<b>100%</b>	<b>183,452</b>	<b>100%</b>	<b>(56,563)</b>	<b>(31%)</b>



รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2569 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 127 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 57 ล้านบาทหรือร้อยละ 31 โดยสามารถวิเคราะห์รายได้แยกตามประเภทหน่วยธุรกิจได้ดังนี้

- กลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบขนถ่ายวัสดุ (Material Handling System):** รายได้ปรับตัวลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จากการที่ลูกค้ามีการปรับแผนและเลื่อนกำหนดการโครงการออกไปตามสภาวะเศรษฐกิจ ประกอบกับความผันผวนตามรอบการรับรู้รายได้ของงานโครงการที่มีกำหนดการส่งมอบงานที่แตกต่างกันในแต่ละช่วงเวลา ส่งผลให้การรับรู้รายได้จากการส่งมอบงานบางส่วนขยับออกไปจากไตรมาสนี้
- กลุ่มผลิตภัณฑ์พลังงานสะอาด (Clean Energy Solution):** รายได้จากการขายและติดตั้งระบบโซลาร์เซลล์เพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท หรือร้อยละ 34 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากความต้องการลดภาระค่าไฟฟ้าของภาคธุรกิจและหน่วยงานภาครัฐ และการปรับตัวให้สอดคล้องกับมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม (ESG) ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายของกลุ่มบริษัทในการขยายฐานรายได้จากธุรกิจพลังงานทางเลือก
- กลุ่มงานบริการหลังการขาย (After-sales Service):** รายได้มีการเติบโตขึ้นในทุกส่วนงาน ตามแผนกลยุทธ์การเพิ่มสัดส่วนรายได้ต่อเนื่อง (Recurring Income) เพื่อลดความผันผวนจากงานโครงการและสร้างสมดุลให้กับโครงสร้างรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
(ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2569	ไตรมาส 1/2568	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	83,365	118,358	(30%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	9,289	8,974	4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	22,861	21,684	5%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	115,515	149,016	(22%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2569 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 116 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 34 ล้านบาทหรือร้อยละ 22

- ต้นทุนขายและบริการ** ลดลงจำนวน 35 ล้านบาท หรือร้อยละ 30 ซึ่งเป็นการปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับรายได้จากการทำสัญญาที่ลดลงตามปริมาณงานโครงการ
- ค่าใช้จ่ายในการขาย** ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** เพิ่มขึ้นจำนวน 1 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายค่าที่ปรึกษาในการจัดทำแผนยุทธศาสตร์ทางธุรกิจภายใต้โครงการ Jump+ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



933, 935, 937, 939

ซอยอ่อนนุช 46 ถนนอ่อนนุช

แขวงอ่อนนุช เขตสวนหลวง

กรุงเทพฯ 10250

933,935,937,939

Soi Onnut 46, Onnut Road

Onnut, Suanluang, Bangkok

10250 Thailand.

Tel : +66 2 322 0776-8

+66 2 721 5696-9

FAX : +66 2 322 1891-2

Email: info@alla.co.th

International Standards

ISO 9001:2015

ISO 45001:2018

ISO 14001:2015

รายการอื่นๆ			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2569	ไตรมาส 1/2568	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	389	802	(51%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(142)	(184)	(23%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(2,325)	(6,946)	(67%)
รายการอื่น ๆรวม	(2,078)	(6,328)	(67%)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ลดลงในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร			
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2569	ไตรมาส 1/2568	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	43,278	64,836	(33%)
อัตรากำไรขั้นต้น	34%	35%	
กำไรสุทธิ	9,296	28,108	(67%)
อัตรากำไรสุทธิ	7%	15%	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.015	0.047	(68%)

- กำไรขั้นต้น สำหรับไตรมาส 1 ปี 2569 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 43 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 22 ล้านบาทหรือร้อยละ 33 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการชะลอตัวของรายได้งานโครงการ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังคงรักษาอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) ไว้ได้ในระดับที่ใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า สะท้อนถึงประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนวัสดุและการบริหารจัดการได้อย่างรัดกุม
- กำไรสุทธิ สำหรับไตรมาส 1 ปี 2569 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 9 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 19 ล้านบาทหรือร้อยละ 67 ปัจจัยหลักมาจากกำไรขั้นต้นที่ปรับตัวลดลงตามปริมาณงานในมือที่ส่งมอบลดลงในช่วงเศรษฐกิจชะลอตัว



## ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2569

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	มีนาคม 2569	ธันวาคม 2568	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,205,111	1,191,837	1%
หนี้สินรวม	225,426	221,448	2%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	979,685	970,389	1%

- **สินทรัพย์รวม** เพิ่มขึ้นจำนวน 13 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - **ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น** ลดลงจำนวน 33 ล้านบาท จากการรับชำระเงินตามกำหนดเวลา ประกอบกับสัดส่วนรายได้งานโครงการที่ชะลอตัวลงในไตรมาสนี้
  - **สินค้าคงเหลือ** เพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท เนื่องจากการจัดซื้อวัตถุดิบและสินค้าระหว่างทางเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการผลิตและส่งมอบงานในมือ (Backlog) ให้สอดคล้องกับแผนการดำเนินงาน
  - **สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น** เพิ่มขึ้นจำนวน 30 ล้านบาท จากการบริหารจัดการสภาพคล่องส่วนเกินผ่านการลงทุนในเงินฝากประจำ
- **หนี้สินรวม** เพิ่มขึ้นจำนวน 4 ล้านบาทหรือร้อยละ 2 โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - **เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น** ลดลง 5 ล้านบาท สอดคล้องกับการชำระค่าสินค้าและบริการในระหว่างงวดตามปกติ
  - **เงินมัดจำรับล่วงหน้า** เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับปริมาณงานในมือ (Backlog) ที่เพิ่มขึ้น สะท้อนถึงการรับงานใหม่ที่ยังคงมีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง
- **ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม** เพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 โดยเพิ่มขึ้นจากผลกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานในไตรมาสนี้

## การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	ไตรมาส 1/2569	ไตรมาส 1/2568
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	27,551	52,205
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(33,584)	(31,255)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(797)	(30,798)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ</b>	<b>(6,830)</b>	<b>(9,848)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	361,014	316,845
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด</b>	<b>354,184</b>	<b>306,997</b>



สำหรับไตรมาส 1 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 7 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 361 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 354 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- **กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 28 ล้านบาท
- **กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน** จำนวน 34 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการลงทุนในเงินฝากประจำจำนวน 30 ล้านบาท และมีการจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 4 ล้านบาท
- **กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน** จำนวน 1 ล้านบาท สาเหตุหลักจากชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าตามกำหนดชำระปกติ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	ไตรมาส 1/2569	ไตรมาส 1/2568
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	6.58%	11.27%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	6.52%	11.48%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.44	4.70
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.23	0.26

- **อัตราผลตอบแทน:** อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ปรับตัวลดลงร้อยละ 4.69 และร้อยละ 4.96 ตามลำดับ ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการลดลงของกำไรเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน
- **อัตราส่วนสภาพคล่อง:** ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.74 เท่า โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของหนี้สินหมุนเวียนในส่วนของการค้าและเงินมัดจำรับล่วงหน้า
- **อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น:** ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ สะท้อนถึงการรักษาโครงสร้างทางการเงินและระดับภาระหนี้ให้อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง

