

บริษัท อิกดราซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญและงบการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวมสำหรับปี 2560 - 2562

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6.75	4.6	6.94	4.2	231.07	54.6
เงินลงทุนระยะสั้น	10.37	7.0	5.55	3.4	0.55	0.1
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	24.64	16.6	48.30	29.3	43.02	10.2
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	30.06	20.3	7.83	4.7	56.06	13.2
สินค้าคงเหลือ	-	-	-	-	0.22	0.1
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.06	1.4	0.63	0.4	4.51	1.1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	73.89	49.9	69.25	42.0	335.42	79.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากประจำเพื่อการใช้จ่าย	11.59	7.8	20.31	12.3	20.84	4.9
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	51.61	34.8	59.08	35.8	50.79	12.0
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	9.88	6.7	10.39	6.3	10.45	2.5
สินทรัพย์ถาวรอื่นที่ได้รับการตัดบัญชี	0.47	0.3	5.03	3.0	4.68	1.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.75	0.5	0.90	0.5	0.96	0.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	74.30	50.1	95.71	58.0	87.72	20.7
รวมสินทรัพย์	148.18	100.0	164.97	100.0	423.15	100.0

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	-	-	7.20	1.7
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	4.97	3.4	5.11	3.1	17.74	4.2
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	-	-	1.64	1.0	3.84	0.9
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.02	0.0	-	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.08	2.1	5.44	3.3	5.77	1.4
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.51	1.7	3.55	2.1	3.30	0.8
รวมหนี้สินหมุนเวียน	10.58	7.1	15.74	9.5	37.86	8.9
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	16.46	11.1	24.88	15.1	19.10	4.5
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.21	1.5	4.10	2.5	5.52	1.3
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	18.67	12.6	28.97	17.6	24.62	5.8
รวมหนี้สิน	29.25	19.7	44.71	27.1	62.49	14.8
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
2562 : หุ้นสามัญจำนวน 180,000,000 หุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท						
2560-2561 : หุ้นสามัญจำนวน 549,451 หุ้น	54.95	37.1	54.95	33.3	90.00	21.3
2559 : หุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท						
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
2562 : หุ้นสามัญจำนวน 135,000,000 หุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท						
2560-2561 : หุ้นสามัญจำนวน 549,451 หุ้น	54.95	37.1	54.95	33.3	90.00	21.3
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	45.05	30.4	45.05	27.3	239.33	56.6
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	5.00	3.4	5.49	3.3	9.00	2.1
ยังไม่ได้จัดสรร	13.86	9.2	14.70	8.9	22.28	5.3
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.07	0.2	0.05	0.0	0.05	0.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	118.94	80.3	120.25	72.9	360.66	85.2
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	148.18	100.0	164.97	100.0	423.15	100.0

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขายหรือการให้บริการ	135.37	99.8	170.74	98.4	195.68	99.5
รายได้อื่น	0.21	0.2	2.80	1.6	0.92	0.5
รวมรายได้	135.58	100.0	173.54	100.0	196.60	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายหรือการให้บริการ	83.35	61.5	105.58	60.8	114.22	58.1
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.24	2.4	1.91	1.1	2.52	1.3
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	33.56	24.8	47.30	27.3	26.89	13.7
ค่าใช้จ่ายอื่น	0.18	0.1	0.09	0.0	2.63	1.3
รวมค่าใช้จ่าย	120.33	88.8	154.88	89.2	146.27	74.4
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษี	15.25	11.2	18.66	10.8	50.33	25.6
ต้นทุนทางการเงิน	1.25	0.9	1.06	0.6	1.46	0.7
กำไรก่อนภาษีเงินได้	14.00	10.3	17.60	10.1	48.87	24.9
ภาษีเงินได้	(0.03)	(0.0)	(3.49)	(2.0)	0.24	0.1
กำไรสำหรับปี	14.02	10.3	21.09	12.2	48.63	24.7
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย	0.09	0.1	(0.08)	(0.0)	0.01	0.0
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(0.02)	(0.0)	0.02	0.0	(0.00)	(0.0)
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	0.07	0.1	(0.06)	(0.0)	0.01	0.0
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การวัดมูลค่าใหม่ของการผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน	0.32	0.2	(0.26)	(0.1)	(0.00)	(0.0)
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(0.06)	(0.0)	0.05	0.0	0.00	0.0
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	0.25	0.2	(0.21)	(0.1)	(0.00)	(0.0)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี	0.32	0.2	(0.27)	(2.1)	(0.00)	(0.0)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	14.35	10.6	20.82	12.1	48.63	24.7
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.13		0.19		0.38	

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2561	2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	14.00	17.60	48.87
รายการปรับปรุง:			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	12.36	14.18	15.78
รายได้อื่น	(0.00)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	(0.25)	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.00)	(0.00)	(0.00)
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(0.41)	20.85	(2.46)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	0.75	1.62	1.42
ดอกเบี้ยรับ	(0.14)	(0.26)	(0.26)
ดอกเบี้ยจ่าย	1.25	1.06	1.46
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	27.80	54.80	64.81
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(25.21)	(17.43)	7.74
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	-	(4.78)	(48.22)
สินค้าคงเหลือ	-	-	(0.22)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2.01)	(0.13)	(0.87)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	(0.16)	(0.06)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(1.10)	0.54	5.99
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	-	1.64	2.20
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.29	1.03	(0.24)
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(0.22)	35.51	31.12
รับดอกเบี้ย	0.14	0.18	0.27
จ่ายดอกเบี้ย	(1.12)	(0.88)	(1.37)
จ่ายภาษีเงินได้	(0.02)	(1.30)	(2.89)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(1.23)	33.51	27.12

งบกระแสเงินสด	ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2561	2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุน	-	30.00	5.00
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุน	(10.00)	(25.00)	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(16.81)	(18.84)	(6.08)
เงินสดจ่ายซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์	(2.10)	(2.00)	(1.69)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.03	0.02	0.01
เงินสดจ่ายสำหรับเงินฝากประจำคิดภาระค้ำประกัน	(3.59)	(8.72)	(0.53)
เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน	(32.47)	(24.54)	(3.29)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย	(19.26)	(19.51)	(37.55)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	50.00	-	237.55
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นสามัญ	-	-	(1.35)
รับเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	7.20
รับเงินกู้ยืม	17.00	15.00	-
จ่ายชำระค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับเงินกู้ยืม	(0.23)	(0.23)	-
จ่ายชำระเงินกู้	(1.95)	(4.05)	(5.55)
จ่ายชำระเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	(6.74)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมจัดหาเงิน	38.81	(8.79)	200.30
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	5.11	0.18	224.13
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	1.64	6.75	6.94
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	6.75	6.94	231.07

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2560	2561	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	6.98	4.40	8.86
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ¹	เท่า	6.24	4.21	7.20
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.08)	2.55	1.01
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า ¹	เท่า	3.46	2.76	2.06
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	104.04	130.64	174.62
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	70.14	171.89	503.35
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย	วัน	5.13	2.09	0.72
วงจรเงินสด	วัน	98.91	128.55	173.90
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	38.42	38.16	41.63
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	11.11	9.29	25.25
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	0.15	1.61	0.47
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	(8.19)	211.34	54.89
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	10.34	12.15	24.74
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	14.98	17.64	20.23
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการทำงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	11.49	13.47	16.54
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	51.22	61.05	114.29
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.11	1.11	0.67
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.25	0.37	0.17
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	(0.07)	40.73	22.89
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	(0.02)	0.48	0.53
อัตราการจ่ายปันผล ²	ร้อยละ	98.86	86.27	96.56

หมายเหตุ ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน บริษัทฯ ใช้ข้อมูลกำไรสำหรับปี เพื่อแทนค่ากำไรสุทธิในการคำนวณ นอกจากนี้ ในปี 2560-2561 บริษัทฯ ไม่มีรายการสินค้าคงเหลือ ดังนั้น ไม่มีการคำนวณอัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ และ ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย

^{1/} อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว และอัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า คำนวณโดยใช้ลูกหนี้การค้า โดยรวมสินทรัพย์ตามสัญญา (รายได้ค้างรับ) ไว้ด้วย

^{2/} อัตราการจ่ายเงินปันผลคำนวณจาก ข้อมูลเงินปันผลจ่ายจากกำไรของปีนั้นๆ หารด้วย กำไรสำหรับงวดต่อปี ทั้งนี้เงินปันผลของปี 2562 บางส่วนจะไปจ่ายในปี 2563

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินปี 2562

บริษัท อีคราซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) หนึ่งในผู้นำการให้บริการออกแบบและจัดทำคอมพิวเตอร์กราฟิกในประเทศไทย ประกอบธุรกิจให้บริการจัดทำคอมพิวเตอร์กราฟิก เกี่ยวกับงานโฆษณา มิวสิควิดีโอ และภาพยนตร์ รวมถึงการจัดทำแอนิเมชัน และเกม ภายใต้ชื่อ “อีคราซิล กรุ๊ป” โดยบริษัทแบ่งบริการเป็น 3 กลุ่มหลัก คือ

- 1.งานโฆษณาและภาพยนตร์ (Visual Effects)
- 2.งานภาพยนตร์แอนิเมชัน (Animation Movie)
- 3.งานผลิตและรับจ้างผลิตเกม (Game & Production) บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตและรับจ้างผลิตเกมในระบบต่างๆ รวมถึงเทคโนโลยีเสมือนจริง(Virtual reality : VR)

ในปี 2562 บริษัทฯ ได้มีการรับงานในต่างประเทศมากขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับแนวโน้มที่บริษัทฯ กำลังจะไป คือการรับงานระยะยาวและงานที่มีชื่อเสียงในระดับสากล ทั้งนี้บริษัทยังมองถึงโอกาสที่จะเติบโตขึ้นทั้งในเรื่องของการเงินและชื่อเสียง หากสามารถสร้าง portfolio จากงานที่ทำ โดยปีนี้บริษัทได้รับงานโครงการระยะยาวจากแผนกแอนิเมชัน สำหรับแผนกย่อยของโฆษณาและภาพยนตร์บางส่วนที่เรียกว่า online ได้ถูกปิดตัวไปในปีนี้ด้วย เนื่องจากราคาของงานในตลาดได้ลดลงอย่างมากทำให้ภาพรวมของแผนกโฆษณาและภาพยนตร์ลดลงไปบ้าง และสำหรับงานเกมในปีนี้นี้ภาพรวมลดลงจากปีก่อนเนื่องจากทางบริษัทฯ รับงานรับจ้างผลิตเกมน้อยลง เพื่อที่จะพัฒนาเกมที่ลิขสิทธิ์เป็นของตัวเองซึ่งคาดว่าจะเสร็จในปี 2563

จากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้รายได้จากการขายรวมของบริษัทฯ ในปี 2562 อยู่ที่ 195.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.6 จาก 170.74 ล้านบาทในปี 2561 กำไรสุทธิในปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 130.3 เป็น 48.63 ล้านบาท จาก 21.09 ล้านบาทในปี 2561 อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 24.7 ในปี 2562 เทียบกับร้อยละ 12.2 ในปี 2561 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้โดยรวมและการกลับรายการสำรองหนี้สูญของลูกค้าที่จ่ายเงินช้า

14.2 วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขายหรือให้บริการ

บริษัทฯ แบ่งรายได้จากการขายหรือให้บริการ ออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ งาน VFX งาน Animation งาน Game โดยมีรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

รายได้จำแนกตามส่วนงาน

สายผลิตภัณฑ์/ กลุ่มธุรกิจ	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	2562		2561		
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
รายได้จากการขายและบริการ					
1. โฆษณาและภาพยนตร์	53.55	27.2	57.57	33.2	-7.0
2. ภาพยนตร์แอนิเมชัน	94.20	47.9	57.51	33.1	63.8
3. ผลิตภัณฑ์และรับจ้างผลิตเกม	47.93	24.4	55.66	32.1	-13.9
รายได้จากการขายรวม	195.68	99.5	170.74	98.4	14.6
รายได้อื่น	0.92	0.5	2.80	1.6	-67.1
รวม	196.60	100.0	173.54	100.0	13.3

งานโฆษณาและภาพยนตร์ (VFX)

รายได้จากการขายหรือการให้บริการของบริษัทฯจากโฆษณาและภาพยนตร์ในปี 2562 เท่ากับ 53.55 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 4.02 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 7.0 เนื่องจากการปิดธุรกิจด้านटकแต่งภาพ (online) ออกไปในปี 2562 เนื่องจากราคาตลาดของ online ต่ำอย่างมาก ทำให้รายจากการบริการในส่วนนี้ลดลงและ การแข่งขันอย่างรุนแรงในธุรกิจโฆษณาทางโทรทัศน์ รวมทั้งผลกระทบจากการเติบโตของสื่อออนไลน์ ส่งผลให้บริษัทฯ โฆษณาส่วนใหญ่เน้นเงินใช้จ่ายในการซื้อสื่อหรือช่องทางการโฆษณา และปรับลดเงินใช้จ่ายสำหรับการผลิตสื่อลง อย่างไรก็ตามผู้บริหารได้คาดการณ์ถึงปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวล่วงหน้า จึงดำเนินการขยายส่วนงานให้บริการไปในลูกค้าต่างประเทศ และไปธุรกิจแอนิเมชันและเกมมากขึ้นซึ่งเป็นกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจอื่นนอกเหนือไปจากงานด้านโฆษณา

งานภาพยนตร์แอนิเมชัน (Animation)

รายได้จากการขายหรือการให้บริการของบริษัทฯจากภาพยนตร์แอนิเมชันในปี 2562 เท่ากับ 94.20 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 36.69 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 63.8 เนื่องจากการรับโครงการระยะยาวที่ต่อเนื่อง ทำให้รายจากการบริการในเพิ่มขึ้น บริษัทฯมองเห็นโอกาสและศักยภาพของตลาดงาน Animation ทั้งในและต่างประเทศซึ่งขยายตัวอย่างต่อเนื่องและเติบโตเนื่องจาก คุณภาพของผลงานและชื่อเสียงในวงการงาน Animation ส่งผลให้บริษัทฯ มีฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งได้รับโอกาสให้ทำงาน Animation โครงการขนาดใหญ่มากขึ้น

งานเกม (Game)

รายได้จากการขายหรือการให้บริการของบริษัทฯจากเกมในปี 2562 เท่ากับ 47.93 ล้านบาทลดลงจากปี 2561 จำนวน 7.73 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 13.9 เนื่องจากในปี 2562 ไม่ได้มีการรับจ้างผลิตเกมจากในโครงการที่มีระยะยาว จึงทำให้รายได้ลดลง ทั้งนี้ทางบริษัทฯ ได้มีการพัฒนาเกมที่ลิขสิทธิ์เป็นของตัวเองซึ่งคาดว่าจะเสร็จในปี 2563

รายได้จำแนกตามภูมิศาสตร์

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2561		ปี 2562	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
จำแนกตามภูมิศาสตร์				
- ไทย	97.94	61.0	63.37	32.4
- จีน	53.30	25.2	42.07	21.5
- อเมริกา	6.58	5.3	6.25	3.2
- ญี่ปุ่น	9.81	6.4	15.84	8.1
- เวียดนาม	0.33	1.6	1.25	0.6
- สิงคโปร์	-	-	66.66	34.1
- อื่นๆ	2.78	0.6	0.26	0.1
รวม	170.74	100.0	195.7	100.0

สัดส่วนจากรายได้ในต่างประเทศปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากร้อยละ 39.0 ในปี 2561 เป็นร้อยละ 67.6 ในปี 2562 เนื่องจาก บริษัทฯ เริ่มขยายฐานลูกค้าผ่านการรับงานให้แก่ผู้ว่าจ้างในต่างประเทศ อาทิเช่น โปรดักชั่นเฮาส์ บริษัทผู้สร้างภาพยนตร์ ผู้สร้างเกม เป็นต้น โดยบริษัทฯ เล็งเห็นถึงศักยภาพการเติบโตในระยะยาวผ่านการขยายตลาดในต่างประเทศ อาทิเช่น จีน อเมริกา ญี่ปุ่น เป็นต้น โดยบริษัทฯ เดินทางไปโรดโชว์ในต่างประเทศกับหน่วยงานภาครัฐ ส่งผลให้รายได้ต่างประเทศเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

มูลค่างานที่ยังไม่รับรู้รายได้ (Backlog)

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2561	ปี 2562
มูลค่างานที่ยังไม่รับรู้รายได้ ต้นงวด	56.21	24.92
บวก มูลค่างานได้รับระหว่างงวด	281.13	217.15
หัก มูลค่างานที่รับรู้รายได้ในงวด	(170.74)	(195.7)
มูลค่างานที่ยังไม่รับรู้รายได้ ปลายงวด	166.60	46.37
หัก มูลค่างานที่หยุดรับรู้รายได้*	(141.68)	-
มูลค่างานที่ยังไม่รับรู้รายได้ ปลายงวด – สุทธิ	24.92	46.37

* มูลค่างานที่หยุดรับรู้รายได้ ได้แก่ งาน Animation โครงการหนึ่งซึ่งอยู่ระหว่างหยุดพักการดำเนินการตั้งแต่ช่วง 1 ตุลาคม 2561 รอความชัดเจนในรายละเอียดงานจากผู้ว่าจ้าง บริษัทฯ จึงหยุดรับรู้รายได้จากโครงการดังกล่าว และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากสินทรัพย์ตามสัญญาจากโครงการดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะกลับมารับรู้รายได้และบันทึกกลับรายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เมื่อได้รับความชัดเจนจากผู้ว่าจ้าง และกลับมาเริ่มดำเนินการในโครงการดังกล่าว

ต้นทุนการขายหรือให้บริการและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายหรือการให้บริการประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 2) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 3) ค่าเช่าสำนักงานและอุปกรณ์ 4) ค่าจ้างบุคคลภายนอก 5) ค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าไฟฟ้า ค่าเน็ตเวิร์ค ทั้งนี้ต้นทุนบริการหลักกว่าร้อยละ 70 เป็น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยต้นทุนบริการได้เพิ่มขึ้นจาก 105.58 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 114.22 ล้านบาทในปี 2562 ตามสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้น

หน่วย : ล้านบาท	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
รายได้จากการขายและบริการ	195.68	170.74
ต้นทุนขายและบริการ	(114.22)	(105.58)
กำไรขั้นต้น	81.46	65.16
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	41.6	38.2

สำหรับกำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ในปี 2562 เท่ากับ 81.46 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 41.6 ซึ่งสูงขึ้นจากปีก่อนหน้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 38.2 เนื่องจากการใช้ทรัพยากรบุคคลได้อย่างมีประสิทธิภาพกว่าเดิม และงานที่รับมาเป็นงานต่างประเทศมากขึ้นซึ่งมีงบประมาณการผลิตที่ดีกว่าภายในประเทศ สำหรับต้นทุนขายและบริการปี 2562 เท่ากับ 114.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 8.64 ล้านบาท เนื่องจากการรับบุคลากรเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะแผนกเอนิเมชันเพื่อรองรับระยะยาว

รายได้อื่น

รายได้อื่น รายการหลักประกอบด้วย กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน รายได้จากการโฆษณา รายได้ดอกเบี้ย รายได้จากจำหน่ายสินทรัพย์ เป็นต้น ซึ่งเป็นรายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้บริการโดยตรง รายได้จากอื่นของบริษัทฯ ในปี 2562 เท่ากับ 0.92 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 1.88 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 67.1 เนื่องจากมีปี 2561 มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายได้จากโฆษณา

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายหลัก ได้แก่ ค่าโฆษณา ซึ่งบริษัทฯ จ่ายค่าโฆษณาให้แก่ตัวแทนจำหน่ายเกมรายใหญ่ ซึ่งอยู่ในรูปแบบแพลตฟอร์มออนไลน์ อาทิเช่น Steam หรือ Green Man Gaming เป็นต้น โดยการขายเกมที่เล่นบนคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล (PC : Personal Computer) สามารถขายผ่านช่องทางออนไลน์ได้โดยเสียค่าโฆษณาเป็นส่วนแบ่งรายได้ ตามเงื่อนไขข้อตกลงของแพลตฟอร์มแต่ละรายปี 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย 2.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 0.61 ล้านบาท เนื่องจากการโฆษณาเพื่อประชาสัมพันธ์เกม Home Sweet Home 2

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าเช่าสำนักงาน และอุปกรณ์ ค่าจ้างบุคคลภายนอก ค่าบริการวิชาชีพ และค่าใช้จ่ายอื่น เป็นต้น สำหรับปี 2562 และ 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 26.89 ล้านบาท และ 47.30 ล้านบาทตามลำดับลดลง 20.41 ล้านบาท คิดเป็นส่วนลดร้อยละ 43.1 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจาก ปี 2561 มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของโครงการที่มีการหยุดชะงัก และลูกหนี้การค้าที่มีการจ่ายชำระรวมกันทั้งสิ้น 20.85 ล้านบาท โดยหากนำค่าใช้จ่ายเรื่องของการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญออก ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวนลดลงเนื่องจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการระดมทุนบางส่วนสามารถนำไปลดส่วนเกินทุนมูลค่าหุ้นสามัญได้

ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นประกอบ คือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ซึ่งไม่ใช่การดำเนินงานหลักของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายอื่น 2.63 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2.56 ล้านบาทเนื่องจากมีลูกค้าต่างประเทศที่เป็นเงินสกุลดอลลาร์มาก และเงินบาทแข็งค่าในปีที่ก่อนทำให้เกิดขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินปี 2562 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงิน 1.46 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.40 ล้านบาทเนื่องจากมีในเดือน 9 ปี 2561 มีการกู้วงเงินเพิ่ม 15 ล้าน ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายในปี 2561 มียอดไม่เต็มปีเหมือนปี 2562

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล และ ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี โดยในปี 2562 และ 2561 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล 0.13 ล้านบาท และ 1.00 ล้านบาทตามลำดับ ส่วนในปี 2562 และ 2561 ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีมียอด 0.35 ล้านบาท และ (4.50) ล้านบาทตามลำดับโดยสาเหตุหลักที่ปี 2561 รายได้ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองหนี้สูญ

กำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
รายได้รวม	196.60	173.54
ค่าใช้จ่ายรวม	(147.97)	(152.45)
กำไรสุทธิ	48.63	21.09
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	24.7	12.2

กำไรสุทธิของบริษัทฯในปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 48.63 ล้านบาท และ 21.09 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 24.7 และ 12.2 ซึ่งกำไรสุทธิสูงกว่าปีก่อนหน้า ร้อยละ 130.6 เนื่องจากปี 2561 มีการตั้งสำรองหนี้สูญ 20.85 ล้านบาท แต่มีการกลับรายการ 4.12 ล้านบาทในปี 2562 นอกจากนี้ปี 2562 บริษัทฯได้มีการรับงานระยะยาวจากต่างประเทศมากขึ้น ทำให้กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิในปี 2562 เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ

14.3 วิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์ของบริษัทฯแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนระยะสั้น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ได้แก่ เงินฝากประจำติดภาระค้ำประกัน ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่

31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 423.15 ล้านบาท และ 164.97 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมูลค่าสินทรัพย์เพิ่มขึ้นเกิดจากการได้รับเงินจากการระดมทุนครั้งแรกเป็นส่วนมากและจากสินทรัพย์จากการดำเนินงาน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวน 231.07 ล้านบาท และ 6.94 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนใหญ่มาจากเงินจากการระดมทุนครั้งแรก

เงินลงทุนระยะสั้น

31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 0.55 ล้านบาท และ 5.5 ล้านบาท ตามลำดับ เงินลงทุนระยะสั้นลดลงเนื่องจากการขายเพื่อนำเงินไปใช้ในการดำเนินงาน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 43.02 ล้านบาท และ 48.30 ล้านบาท ตามลำดับ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า - ยอดรวม	53.51	110.8	45.42	105.6
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	7.56	15.7	4.41	10.3
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	45.95	95.1	41.01	95.3
เช็ครับลงวันที่ล่วงหน้า	0.10	0.2	-	0.0
ลูกหนี้อื่น	0.25	0.5	0.14	0.3
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	2.00	4.1	1.85	4.3
รวม	48.30	100.0	43.02	100.0

หมายเหตุ :

1. ลูกหนี้อื่น ได้แก่ ดอกเบี้ยค้างรับ
2. ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า ได้แก่ เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับค่าซอฟต์แวร์ ค่าประกัน ค่าบริการ

ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 แยกรายละเอียดตามอายุการค้างชำระแสดงตามตารางดังนี้

ลูกหนี้การค้า	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	36.06	67.4	12.35	27.2
ไม่เกิน 3 เดือน	0.35	0.7	24.77	54.5
3 - 6 เดือน	13.62	25.5	5.55	12.2
6 - 12 เดือน	0.00	0.0	0.01	0.0
เกินกว่า 12 เดือน	3.47	6.5	2.74	6.0
รวม	53.51	100.0	45.42	100.0
หัก: ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	7.56	14.1	4.41	9.7
รวมลูกหนี้การค้า	45.95	85.9	41.01	90.3

ลูกหนี้การค้าที่อายุไม่เกิน 3 เดือนส่วนมาจากลูกค้าโครงการระยะยาวซึ่งทางบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับชำระภายในไตรมาส 1 ปี 2563 ส่วนลูกค้าที่ค้างเกินกว่า 12 เดือนบริษัทฯ ได้มีการตัดจำหน่ายไปแล้วบางส่วนในปี 2562 ส่วนที่เหลือกำลังพิจารณาฟ้องร้องหรือตัดจำหน่ายขึ้นกับต้นทุนและผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา

31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาจำนวน 56.06 ล้านบาท และ 7.83 ล้านบาท ตามลำดับสินทรัพย์ที่เกิดสัญญาได้แก่ งานระหว่างทำซึ่งทยอยรับรู้รายได้ในงวดบางส่วน และยังไม่ได้ออกเอกสารเรียกเก็บเงินจากลูกค้า

สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา- ยอดรวม	21.33	100	69.56	100
หัก ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	13.50	63.3	13.50	19.4
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-สุทธิ	7.83	36.7	56.06	80.6

บริษัทฯ ตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 13.50 ล้านบาท โดยเป็นการตั้งสำรองค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่ง

สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือ ได้แก่ รหัสสำหรับเล่นเกม Home Sweet Home 2 เพื่อรองรับการทำกิจกรรมการตลาดและประชาสัมพันธ์เกม Home Sweet Home 2 ในประเทศไทยจากผู้ว่าจ้างผลิตเกม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 0.22 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น โดยหลักประกอบด้วย เงินมัดจำจ่ายล่วงหน้า ภาษีซื้อ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และเงินทดรองจ่าย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่จำนวน 4.51 ล้านบาท และ 0.63 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีรายการภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากการรับชำระเงินจากลูกค้ารายใหญ่จากต่างประเทศ

เงินฝากประจำติดภาระค่าประกัน

บริษัทมีเงินฝากประจำติดภาระค่าประกัน ซึ่งใช้เป็นหลักประกันวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่จำนวน 20.84 ล้านบาท และ 20.31 ล้านบาท ตามลำดับเงินต้นเพิ่มขึ้นดอกเบี้ยรับ

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีส่วนปรับปรุง อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 50.79 ล้านบาท และ 59.08 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลดลงจากสาเหตุหลักเนื่องจาก ปี 2561 ได้มีการซื้ออุปกรณ์ราวๆ 19 ล้านบาท ขณะที่ปี 2562 ซื้อราวๆ 6 ล้านบาท เมื่อมีการคิดค่าเสื่อมราคา อุปกรณ์สูญหิจึงลดลง

โปรแกรมคอมพิวเตอร์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่จำนวน 10.45 ล้านบาท และ 10.39 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ดังกล่าวเพิ่มขึ้น เนื่องจาก บริษัทฯลงทุนด้านโปรแกรมคอมพิวเตอร์ เพื่อรองรับการขยายการดำเนินงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เป็นรายการผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีและฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่จำนวน 4.68 ล้านบาท และ 5.03 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลดลงจากการกลับรายการสำรองหนี้สงสัยจะสูญ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่จำนวน 0.96 ล้านบาท และ 0.90 ล้านบาท ตามลำดับ โดย สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นหลัก ได้แก่ เงินประกันค่าเช่าตึกและอุปกรณ์ รวมถึงเงินประกันกับการไฟฟ้า

หนี้สิน

หนี้สินหลักของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น หนี้สินหมุนเวียน และหนี้สินไม่หมุนเวียน ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีหนี้สินหมุนเวียน จำนวน 37.86 ล้านบาท และ 15.74 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับปี 2561 ปัจจัยหลักเนื่องจาก บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายค้างจ่ายราวๆ 10 ล้านบาท สำหรับการระดมครั้งแรก เช่น ค่ารับประกันการจัดจำหน่าย ค่าประชาสัมพันธ์ ในปลายปี 2562

สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 24.62 ล้านบาท และ 28.97 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินหลัก ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะยาว และ ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน โดยเงินกู้ยืมระยะยาวมีส่วนสูงที่สุดในหนี้สินไม่หมุนเวียน

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารจำนวน 7.2 ล้านบาท เนื่องเบิกมาไว้เพื่อเป็นทุนหมุนเวียนระยะสั้น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่จำนวน 17.74 ล้านบาท และ 5.11 ล้านบาท ตามลำดับ รายการหลักได้แก่ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ซึ่งหลักๆประกอบด้วย ค่าสอบบัญชี ค่าจ้าง ค่าซอฟต์แวร์ ค่าที่ปรึกษาค้างจ่าย เป็นต้น โดยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นโดยเพิ่มขึ้นจำนวน 12.5 ล้านบาท เนื่องจากค้างค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการระดมทุนปลายปีราวๆ 11 ล้านบาท เช่น ค่ารับประกันจัดจำหน่ายหุ้น ค่าประชาสัมพันธ์ เตรียมเสนอขายหลักทรัพย์

ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และเงินกู้ยืมระยะยาว

บริษัทฯมีวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 4 วงเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีมูลค่าวงเงินกู้ยืมรวม 49.30 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น วงเงินเบิกเกินบัญชี 12.30 ล้านบาท วงเงินกู้ระยะยาว 37.00 ล้านบาท โดยมีหลักประกันเป็นเงินฝากติดภาระค้ำประกัน

บริษัทฯมีเงินกู้ยืมระยะยาว (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และส่วนที่เกินกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) ณ วันที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 24.87 ล้านบาท และ 30.32 ล้านบาท ตามลำดับ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัท

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่น รายการหลักประกอบด้วย ภาษีที่ค้างจ่ายสรรพากร เช่น ภาษีขาย เจ้าหนี้สรรพากร ซึ่งยอดจะชำระหมดไปในเดือนถัดไป โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 3.30 ล้านบาท และ 3.55 ล้านบาท ตามลำดับ

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานบริษัทฯ เป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 5.52 ล้านบาท และ 4.10 ล้านบาท ตามลำดับ เกิดจากการปัจจัยในการคำนวณเปลี่ยน เช่น อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีส่วนของเจ้าของ 360.7 ล้านบาท และ 120.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 240.4 ล้านบาท จากสาเหตุดังนี้ เพิ่มทุนระหว่างปี 12.6 ล้านบาท จากการระดมทุนครั้งแรก จำนวน 225 ล้านบาท และจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นระหว่างงวด 48.6 ล้านบาท หักด้วย การจ่ายเงินปันผล 37.5 ล้านบาท และหัก ด้วยเกี่ยวข้องกับการระดมทุนครั้งแรก 8.2 ล้านบาท

14.4 วิเคราะห์โครงสร้างทางการเงิน

อัตราส่วนนโยบายการเงินหลักของบริษัทฯ ข้อมูลดังแสดงต่อไปนี้

- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่ 0.17 และ 0.37 เท่า ตามลำดับ โดยระดับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าวอยู่ในระดับต่ำ
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ณ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่ 22.89 เท่า และ 40.73 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนดังกล่าวปรับลดลงจากปี 2561 เนื่องจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลง

14.5 วิเคราะห์สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

รายละเอียดแหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของกระแสเงินสดแยกตามประเภท สรุปตามตาราง ดังต่อไปนี้

กระแสเงินสดจากงบการเงิน	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2562
		ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรม		
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมการดำเนินงาน	33.51	27.12
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมการลงทุน	-24.54	-3.29
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	-8.79	200.30
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	0.18	224.13
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	6.75	6.94
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	6.94	231.07

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานปี 2562 และ 2561 อยู่ที่ 27.12 ล้านบาท และ 33.51 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลดลง ปัจจัยหลักเนื่องจาก สิ้นทรัพย์จากสัญญาเพิ่มขึ้น

บริษัทฯมีเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมการลงทุนปี 2562 และ 2561 อยู่ที่ 3.29 ล้านบาท 24.54 ล้านบาท ตามลำดับ ปัจจัยหลักเนื่องจาก บริษัทฯมีเงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ปี 2561 ราวๆ 20 ล้านบาท

เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงินปี 2562 และ 2561 อยู่ที่ 200.30 ล้านบาท และ (8.79) ล้านบาท ตามลำดับ ปัจจัยหลักเกิดจากได้เงินมาจากการระดมครั้งแรกในปี 2562

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ในระดับ 8.86 เท่า และ 4.40 เท่า ตามลำดับ ในขณะที่มีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) ในระดับ 7.20 เท่า และ 3.71 เท่า ตามลำดับ ทั้งนี้ พิจารณาจากอัตราส่วนสภาพคล่องประเภทต่างๆ พบว่าสภาพคล่องของบริษัทฯ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ปรับเพิ่มจาก วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เนื่องจาก บริษัทฯมีเงินสดมากขึ้นจากการระดมทุนครั้งแรก

วงจรเงินสด

วงจรเงินสดเฉลี่ยของบริษัทฯปี 2562 และ 2561 อยู่ที่ 174 วัน และ 129 วัน ตามลำดับ โดยวงจรเงินสดดังกล่าวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจาก ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากทิศทางการเติบโตของรายได้ Animation ซึ่งมีระยะเวลารับชำระหนี้ที่นานกว่างาน VFX โดยวงจรเงินสดของบริษัทฯแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯต้องเตรียมเงินสดเพื่อรองรับการดำเนินงานธุรกิจโดยเฉลี่ยประมาณ 150 วัน