

# บริษัท อิกดราซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

---

## ส่วนที่ 3

### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญและงบการเงิน

#### ตารางสรุปงบการเงินสำหรับปี 2561 - 2563

##### งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6.94	4.2	231.07	54.6	80.49	20.4
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	-	-	-	-	76.75	19.4
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	-	-	-	-	60.58	15.3
เงินลงทุนระยะสั้น	5.55	3.4	0.55	0.1	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	48.30	29.3	43.02	10.2	16.00	4.1
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	7.83	4.7	56.06	13.2	56.48	14.3
สินค้าคงเหลือ	-	-	0.22	0.1	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.63	0.4	4.51	1.1	0.58	0.1
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>69.25</b>	<b>42.0</b>	<b>335.42</b>	<b>79.3</b>	<b>290.88</b>	<b>73.6</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากประจำคิดการค่าประกัน	20.31	12.3	20.84	4.9	4.32	1.1
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	59.08	35.8	50.79	12.0	64.52	16.3
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	10.24	2.6
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	10.39	6.3	10.45	2.5	18.99	4.8
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	5.03	3.0	4.68	1.1	5.46	1.4
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.90	0.5	0.96	0.2	0.91	0.2
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>95.71</b>	<b>58.0</b>	<b>87.72</b>	<b>20.7</b>	<b>104.44</b>	<b>26.4</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>164.97</b>	<b>100.0</b>	<b>423.15</b>	<b>100.0</b>	<b>395.32</b>	<b>100.0</b>

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	7.20	1.7	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	5.11	3.1	17.74	4.2	10.98	2.8
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	1.64	1.0	3.84	0.9	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5.44	3.3	5.77	1.4	0.65	0.2
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	2.54	0.6
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.55	2.1	3.30	0.8	4.67	1.2
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>15.74</b>	<b>9.5</b>	<b>37.86</b>	<b>8.9</b>	<b>18.84</b>	<b>4.8</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาว	24.88	15.1	19.10	4.5	2.14	0.5
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	-	8.10	2.1
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4.10	2.5	5.52	1.3	4.33	1.1
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>28.97</b>	<b>17.6</b>	<b>24.62</b>	<b>5.8</b>	<b>14.57</b>	<b>3.7</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>44.71</b>	<b>27.1</b>	<b>62.49</b>	<b>14.8</b>	<b>33.41</b>	<b>8.5</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและชำระเต็มแล้ว						
2562-2563 : หุ้นสามัญจำนวน 180,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท						
2561: หุ้นสามัญจำนวน 549,451 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท	54.95	33.3	90.00	21.3	90.00	22.8
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	45.05	27.3	239.33	56.6	239.3	60.5
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	5.49	3.3	9.00	2.1	9.00	2.28
ยังไม่ได้จัดสรร	14.70	8.9	22.28	5.3	21.81	5.5
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.05	0.0	0.05	0.0	1.82	0.5
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>120.25</b>	<b>72.9</b>	<b>360.66</b>	<b>85.2</b>	<b>361.89</b>	<b>91.54</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>164.97</b>	<b>100.0</b>	<b>423.15</b>	<b>100.0</b>	<b>395.34</b>	<b>100.00</b>

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการขายหรือการให้บริการ	170.74	100	195.68	100	226.6	100
ต้นทุนขายหรือการให้บริการ	(105.58)	61.8	(114.22)	58.4	(134.0)	59.1
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>65.16</b>	<b>38.2</b>	<b>81.46</b>	<b>41.6</b>	<b>92.6</b>	<b>40.9</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
รายได้อื่น	2.80	1.6	0.92	0.5	1.51	0.7
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(1.91)	1.1	(2.52)	1.3	(3.36)	1.5
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(47.39)	27.3	(26.89)	13.7	(31.76)	14.0
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.09)	0.0	(2.63)	1.3	(1.48)	0.7
<b>กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษี</b>	<b>18.66</b>	<b>10.8</b>	<b>50.33</b>	<b>25.6</b>	<b>57.44</b>	<b>25.3</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(1.06)	0.6	(1.46)	0.7	(1.16)	0.5
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>17.60</b>	<b>10.1</b>	<b>48.87</b>	<b>24.9</b>	<b>56.28</b>	<b>24.8</b>
ภาษีเงินได้	(3.49)	(2.0)	0.24	0.1	0.29	0.1
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>21.09</b>	<b>12.2</b>	<b>48.63</b>	<b>24.7</b>	<b>56.57</b>	<b>24.9</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>						
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย	(0.08)	(0.0)	0.01	0.0	-	-
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	0.02	0.0	(0.00)	(0.0)	-	-
<b>รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>	<b>(0.06)</b>	<b>(0.0)</b>	<b>0.01</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากราน	(0.26)	(0.1)	(0.00)	(0.0)	2.2	1.0
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	0.05	0.0	0.00	0.0	(0.4)	(0.2)
<b>รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>	<b>(0.21)</b>	<b>(0.1)</b>	<b>(0.00)</b>	<b>(0.0)</b>	<b>1.8</b>	<b>0.8</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี</b>	<b>(0.27)</b>	<b>(2.1)</b>	<b>(0.00)</b>	<b>(0.0)</b>	<b>1.8</b>	<b>0.8</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>20.82</b>	<b>12.1</b>	<b>48.63</b>	<b>24.7</b>	<b>58.4</b>	<b>25.7</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.19		0.38		0.31	

## งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2561	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	17.60	48.87	56.28
รายการปรับปรุง:			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	14.18	15.78	18.27
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	20.85	(2.46)	3.74
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ			0.21
ค่าใช้จ่ายปรับปรุงจากการปรับลดค่าเช่า	-	-	0.05
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	-	-	0.16
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายที่ไม่สามารถขอคืนได้	-	-	3.28
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1.62	1.42	1.06
กำไรจากการปรับปรุงมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงิน	(0.25)	-	(0.02)
กำไรจากการปรับปรุงมูลค่าสุทธิของสัญญาอนุพันธ์	-	-	(0.08)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.00)	(0.00)	-
ดอกเบี้ยรับ	(0.26)	(0.26)	(1.16)
ดอกเบี้ยจ่าย	1.06	1.46	1.16
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	<b>54.80</b>	<b>64.81</b>	<b>82.96</b>
<b>สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)</b>			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(17.43)	7.74	23.54
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	(4.78)	(48.22)	(3.03)
สินค้าคงเหลือ	-	(0.22)	0.8
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(0.13)	(0.87)	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.16)	(0.06)	0.05
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)</b>			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	0.54	5.99	0.16
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	1.64	2.20	(3.84)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.03	(0.24)	1.36
<b>เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>35.51</b>	<b>31.12</b>	<b>101.96</b>
รับดอกเบี้ย	0.18	0.27	1.10
จ่ายดอกเบี้ย	(0.88)	(1.37)	(0.97)
จ่ายภาษีเงินได้	(1.30)	(2.89)	(0.57)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>33.51</b>	<b>27.12</b>	<b>101.51</b>

งบกระแสเงินสด	ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2561	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุน	30.00	5.00	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	(116.2)
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุน	(25.00)	-	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(18.84)	(6.08)	(27.9)
เงินสดจ่ายซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์	(2.00)	(1.69)	(2.4)
เงินสดจ่ายค่าต้นทุนพัฒนาเกมส์	-	-	(7.8)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.02	0.01	0.01
เงินสดจ่ายสำหรับเงินฝากประจำคิดภาระค่าประกัน	(8.72)	(0.53)	(4.00)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(24.54)</b>	<b>(3.29)</b>	<b>(158.3)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินปันผลจ่าย	(19.51)	(37.55)	(55.26)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	-	237.55	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นสามัญ	-	(1.35)	(6.9)
รับเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	7.20	-
รับเงินกู้ยืม	15.00	-	-
จ่ายชำระค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับเงินกู้ยืม	(0.23)	-	-
จ่ายชำระเงินกู้	(4.05)	(5.55)	(22.3)
จ่ายชำระเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	(2.1)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(8.79)</b>	<b>200.30</b>	<b>(93.76)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>	<b>0.18</b>	<b>224.13</b>	<b>(150.58)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	6.75	6.94	231.07
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด</b>	<b>6.94</b>	<b>231.07</b>	<b>80.49</b>

## ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2561	2562	2563
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.40	8.86	15.43
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	4.21	7.20	15.43
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	2.55	1.01	5.38
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	2.76	2.06	5.28
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	130.64	174.62	69.10
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	171.89	503.35	697.82
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	2.09	0.72	0.52
วงจรเงินสด	วัน	128.55	173.90	68.57
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	38.16	41.63	40.85
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	9.29	25.25	25.35
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	211.34	54.89	179.45
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	12.15	24.74	24.97
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	17.64	20.23	15.63
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการทำงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	13.47	16.54	14.04
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	61.05	114.29	222.35
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.11	0.67	0.55
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน (Financial Ratio)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.37	0.17	0.09
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	17.64	34.47	49.52
อัตราการจ่ายปันผล	ร้อยละ	86.27	96.56	95.46

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินปี 2563

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

- 1.งานโฆษณาและภาพยนตร์ (Visual Effects)
- 2.งานภาพยนตร์แอนิเมชัน (Animation Movie)
- 3.งานเกมและอินโนเวชัน (Game & Innovation)

ผลการดำเนินงานในปี 2563 บริษัทฯมีกำไรสุทธิ 56.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.9 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 16 และบริษัทฯมีรายได้ 226.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 30.9 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 16 โดยสาเหตุการเพิ่มขึ้นของกำไรมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นในอัตราส่วนเดียวกัน โดยมาจากส่วนงานโฆษณาและภาพยนตร์ ซึ่งในปีนี้ได้เติบโตในอัตราร้อยละ 100 โดยบริษัทฯได้ขยายฐานลูกค้ารายใหม่ และเพิ่มการรับงานจากลูกค้ารายเดิม

ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีสินทรัพย์รวม 395 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 27.8 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่ลดลง 27 ล้านบาทเนื่องจากได้รับชำระหนี้ภายในปี และบริษัทฯมีหนี้สินรวม 33 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 29 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาวจากธนาคารประมาณ 22 ล้านบาท และบริษัทฯมีส่วนของเจ้าของรวม 362 ล้านบาท ซึ่งไม่ได้เปลี่ยนแปลงเป็นสาระสำคัญไปจากปีก่อน

### 14.2 วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

#### รายได้จากการขายหรือให้บริการ

บริษัทฯแบ่งรายได้จากการขายหรือให้บริการ ออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ งาน VFX งาน Animation งาน Game โดยมีรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

#### รายได้จำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มธุรกิจ	2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
รายได้จากการขายหรือบริการ					
1. โฆษณาและภาพยนตร์	109.7	48.4	53.6	27.4	56.1
2. ภาพยนตร์แอนิเมชัน	99.9	44.1	94.2	48.1	5.7
3. เกมและอินโนเวชัน	17.0	7.5	47.9	24.5	(30.9)
รวม	226.6	100	195.7	100	30.9



รายได้จากส่วนงานโฆษณาและภาพยนตร์ในปี 2563 มีจำนวน 109.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 56.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 100 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ขยายฐานลูกค้ารายใหม่ และเพิ่มการรับงานจากลูกค้ารายเดิม โดยกลุ่มลูกค้ารายหลักคือ บริษัทรับทำโฆษณาและภาพยนตร์

รายได้จากส่วนงานภาพยนตร์แอนิเมชันในปี 2563 มีจำนวน 99.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 5.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6 เนื่องจากบริษัทได้ผลิตภาพยนตร์แอนิเมชันจากต่างประเทศเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มลูกค้ารายหลักจะเป็นลูกค้าต่างประเทศ

รายได้จากส่วนงานเกมส์และอินโนเวชันในปี 2563 มีจำนวน 17 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 30.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 64.5 เนื่องจากในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีออกเกมส์ใหม่ โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างการพัฒนาเกมส์ใหม่คือ Home Sweet Home Survive ซึ่งจะเปิดให้ผู้เล่นได้ใช้งานและจะสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ ในต้นปี 2564

### รายได้จำแนกตามภูมิศาสตร์

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2562		ปี 2563	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
จำแนกตามภูมิศาสตร์				
- ไทย	63.37	32.4	108.60	47.9
- จีน	42.07	21.5	56.57	25.0
- อเมริกา	6.25	3.2	6.62	2.9
- ญี่ปุ่น	15.84	8.1	15.82	7.0
- เวียดนาม	1.25	0.6	0.67	0.3
- สิงคโปร์	66.66	34.1	29.86	13.2
- เกาหลี	-	-	6.4	2.8
- อื่นๆ	0.26	0.1	8.46	0.93
รวม	195.7	100.0	226.6	100.0

รายได้จากประเทศไทยเพิ่มขึ้นจากส่วนงานภาพยนตร์และโฆษณาจากการขยายฐานลูกค้าและรับงานโฆษณาจากลูกค้ารายเดิมและลูกค้ารายใหม่ ส่วนจากรายได้ในต่างประเทศเติบโตในประเทศจีนและประเทศเกาหลี เนื่องจากบริษัทขยายฐานลูกค้าผ่านการรับงานให้แก่ผู้ว่าจ้าง โปรดักชั่นเฮาส์ บริษัทผู้สร้างภาพยนตร์ เป็นต้น

### ต้นทุนการขายหรือให้บริการและกำไรขั้นต้น

#### อัตรากำไรขั้นต้น

	2563	2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้จากการขายหรือบริการ	226.6	195.7	30.9
ต้นทุนในการขายหรือบริการ	(134.0)	(114.2)	(19.8)
กำไรขั้นต้น	92.6	81.5	11.1
อัตรากำไรขั้นต้น	40.9	41.6	(0.7)

ต้นทุนขายหรือการให้บริการประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 2) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 3) ค่าเช่าสำนักงานและอุปกรณ์ 4) ค่าจ้างบุคคลภายนอกในช่วงงานกระจุยตัวเพื่อทดแทนกำลังคน 5) ค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าไฟฟ้า ค่าเน็ตเวิร์ค ทั้งนี้ต้นทุนบริการหลักกว่าร้อยละ 75 เป็น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยต้นทุนบริการได้เพิ่มขึ้นจาก 114.22 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 134.0 ล้านบาทในปี 2563 ตามสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้น

อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 40.9 ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีสาระสำคัญจากปีก่อน

#### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

	2563	2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.4	2.5	0.9
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	31.8	26.9	4.9

ค่าใช้จ่ายในการขายหลัก ได้แก่ ค่าโฆษณา ซึ่งบริษัทฯจ่ายค่าโฆษณาให้แก่ตัวแทนจำหน่ายเกมรายใหญ่ ซึ่งอยู่ในรูปแบบแพลตฟอร์มออนไลน์ อาทิเช่น Steam หรือ Green Man Gaming เป็นต้น โดยการขายเกมที่เล่นบนคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล (PC : Personal Computer) สามารถขายผ่านช่องทางออนไลน์ได้โดยเสียค่าโฆษณาเป็นส่วนแบ่งรายได้ ตามเงื่อนไขข้อตกลงของแพลตฟอร์มแต่ละรายปี 2563 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการขาย 3.4 ล้านบาท ในปี 2562 จำนวน 2.5 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าเช่าสำนักงานและอุปกรณ์ ค่าจ้างบุคคลภายนอก ค่าบริการวิชาชีพ และค่าใช้จ่ายอื่นเป็นต้น สำหรับปี 2563 และ 2562 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 31.8 ล้านบาท และ 26.9 ล้านบาทตามลำดับ โดยสาเหตุหลักมาจาก การตั้งสำรองค่าเพื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตตาม TFRS 9 ยอดเงินประมาณ 4 ล้านบาท

#### ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเกิดจากเงินบาทแข็งค่าในปีที่ต่อเนื่อง

#### ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินปี 2563 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงิน 1.2 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อน 1.5 ล้านบาท ซึ่งยอดไม่เปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญจากปีก่อน

#### ภาษีเงินได้

ในปี 2563 บริษัทฯรายได้ทางภาษีจำนวน 0.3 ล้านบาท และในปี 2562บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายทางภาษี 0.2 ล้านบาท ทั้งนี้จากการบันทึกบัญชีภาษีเงินได้รอตัดบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**14.3 วิเคราะห์ฐานะการเงิน****สินทรัพย์**

สินทรัพย์ของบริษัทฯแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงิน ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ได้แก่ เงินฝากประจำติดภาระค้ำประกัน ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สินทรัพย์ถาวรได้รื้อการตัดบัญชี และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 395.32 ล้านบาท และ 423.15 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมูลค่าสินทรัพย์ลดลงจากการลดลงของลูกหนี้การค้าเนื่องจากได้รับชำระเงินในระหว่างปี

**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวน 80.49 ล้านบาท และ 231.07 ล้านบาท ตามลำดับ ขอลดลงจากการนำไปลงทุนสินทรัพย์ทางการเงินประเภทต่างๆ

**สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย**

31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายจำนวน 76.75 ล้านบาท คือเงินฝากประจำในธนาคารต่างๆ เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนประเภทเงินสดมาลงทุน

**สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน**

31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนจำนวน 60.58 ล้านบาท คือเงินลงทุนในกองทุนเปิดที่ลงทุนในตราสารหนี้ และเงินลงทุนในสลากออมสิน โดยเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนประเภทเงินสดมาลงทุน

**ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น**

31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 43.02 ล้านบาท และ 48.30 ล้านบาท ตามลำดับ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า - ยอดรวม	45.42	105.5	20.17	126
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(4.41)	(10.2)	(6.64)	(41.5)
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	41.01	95.3	13.53	84.6
ลูกหนี้อื่น	0.14	0.3	0.16	1
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	1.85	4.3	2.31	14.4
รวม	43.02	100	16.00	100

**ลูกหนี้การค้า - สุทธิ**

ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2562 แยกรายละเอียดตามอายุการค้างชำระแสดงตามตารางดังนี้

ลูกหนี้การค้า	31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	12.35	27.2	11.44	56.7
ไม่เกิน 3 เดือน	24.77	54.5	0.57	2.8
3 - 6 เดือน	5.55	12.2	-	-
6 - 12 เดือน	0.01	0.0	2.99	14.8
เกินกว่า 12 เดือน	2.74	6.0	5.17	25.7
<b>รวม</b>	<b>45.42</b>	<b>100.0</b>	<b>20.17</b>	<b>100.0</b>
หัก: ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4.41)	(9.7)	(6.64)	(32.9)
<b>รวมลูกหนี้การค้า</b>	<b>41.01</b>	<b>90.3</b>	<b>13.53</b>	<b>67.1</b>

ลูกหนี้การค้าที่อายุไม่เกิน 3 เดือนส่วนมาจากลูกค้าโครงการระยะยาวซึ่งทางบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับชำระภายในไตรมาส 1 ของปีถัดไป ส่วนลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกว่า 12 เดือน บริษัทฯ ได้บันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้วยค่าเครดิตตาม TFRS 9 แล้ว

**สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา**

31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาจำนวน 56.48 ล้านบาท และ 56.06 ล้านบาท ตามลำดับสินทรัพย์ที่เกิดสัญญาได้แก่ งานระหว่างทำซึ่งทยอยรับรู้รายได้ในงวดบางส่วน และยังไม่ได้ออกเอกสารเรียกเก็บเงินจากลูกค้า

สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา- ยอดรวม	69.56	100	72.57	100
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(13.50)	(19.4)	(16.09)	(28.5)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา- สุทธิ	56.06	80.6	56.48	71.5

บริษัทฯ ตั้งค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 16 ล้านบาท โดยเป็นการตั้งสำรองค่าเพื่อหนี้ผลขาดทุนด้วยค่าด้านเครดิตตาม TFRS 9

**สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือ ได้แก่ วัสดุสำหรับเล่นเกม Home Sweet Home 2 เพื่อรองรับการทำกิจกรรมการตลาดและประชาสัมพันธ์เกม Home Sweet Home 2 ในประเทศไทยจากผู้ว่าจ้างผลิตเกม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อยู่ที่ 0.22 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองผลขาดทุนแล้ว 100%

### สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น โดยหลักประกอบด้วย เงินมัดจำจ่ายล่วงหน้า ภาษีซื้อ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และเงินทดรองจ่าย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่จำนวน 0.5 ล้านบาท และ 4.5 ล้านบาท ตามลำดับ โดยยอดลดลงจาก บริษัทฯ ได้ตัดจำหน่าย รายการภาษีหัก ณ ที่จ่ายในอดีต จากการรับชำระเงินจากต่างประเทศ เนื่องจากไม่สามารถใช้ประโยชน์ทางภาษีได้แล้วในปัจจุบัน

### เงินฝากประจำติดภาระค้ำประกัน

บริษัทมีเงินฝากประจำติดภาระค้ำประกัน ซึ่งใช้เป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่จำนวน 4.32 ล้านบาท และ 20.84 ล้านบาท ตามลำดับ ยอดลดลงจากบริษัทฯ ไปปลดภาระค้ำประกัน เนื่องจากบริษัทฯ คืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารภายในปี

### ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนปรับปรุง อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 64.52 ล้านบาท และ 50.79 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากสาเหตุหลักเนื่องจาก ได้มีการซื้ออุปกรณ์ราวๆ 28 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เป็นอุปกรณ์คอมพิวเตอร์และมีค่าเสื่อมราคาในปีประมาณ 14 ล้านบาท

### สินทรัพย์สิทธิการใช้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีบัญชีสินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 10.24 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากการบันทึกตาม TFRS 16 สัญญาเช่า เป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน อาคารสำนักงานของบริษัทฯ

### สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่จำนวน 18.99 ล้านบาทและ 10.45 ล้านบาท ตามลำดับโดยสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ดันทุ่นพัฒนาเกมส์ประมาณ 7.8 ล้านบาทเป็นงาน Home sweet home survive ซึ่งเป็นเกมที่บริษัทฯ พัฒนาขึ้นมาเอง

### สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี มียอดคงเหลือวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่จำนวน 5.46 ล้านบาท และ 4.68 ล้านบาท ตามลำดับ ยอดเพิ่มขึ้นจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการบันทึก ค่าเผื่อด้อยค่าด้านเครดิต

### สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่จำนวน 0.91 ล้านบาท และ 0.96 ล้านบาท ตามลำดับ โดย สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นหลัก ได้แก่ เงินประกันค่าเช่าตึกและอุปกรณ์ รวมถึงเงินประกันกับการไฟฟ้า

## หนี้สิน

หนี้สินหลักของบริษัทฯแบ่งออกเป็น หนี้สินหมุนเวียน และหนี้สินไม่หมุนเวียน ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีหนี้สินหมุนเวียน จำนวน 18.85 ล้านบาท และ 37.86 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนลดลง เมื่อเทียบกับปี 2562 ปัจจัยหลักเนื่องจาก บริษัทฯ ได้จ่ายชำระคืนเบิกเกินบัญชีธนาคาร และจ่ายชำระคืนเงินกู้

สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 14.59 ล้านบาท และ 24.62 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินหลัก ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะยาว และ ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน โดยยอดลดลงเนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาว

## เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีการจ่ายชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารจำนวน 7.2 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯมีสภาพคล่องเพิ่มเติมจากเงินเพิ่มทุน IPO

## เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่จำนวน 10.98 ล้านบาท และ 17.74 ล้านบาท ตามลำดับ รายการหลักได้แก่ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ซึ่งหลักๆประกอบด้วย ค่าสอบบัญชี ค้างจ่าย ค่าซอฟต์แวร์เกม ค่าที่ปรึกษา ค้างจ่าย เป็นต้น โดยยอดลดลงจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่เกี่ยวกับค่าธรรมเนียมของที่ปรึกษาทางการเงินที่จ่ายไปในปี 2563

## หนี้สินที่เกิดจากสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ยอดคงค้างเกิดจากการรับเงินล่วงหน้าจากลูกค้าก่อนการเริ่มงาน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ไม่มียอดคงเหลือ

## ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และเงินกู้ยืมระยะยาว

บริษัทฯมีเงินกู้ยืมระยะยาว (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และส่วนที่เกินกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 2.79 ล้านบาท และ 24.87 ล้านบาท ตามลำดับ ยอดคงเหลือลดลงเนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนกำหนด

## ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และหนี้สินตามสัญญาเช่า

บริษัทฯมีหนี้สินตามสัญญาเช่า (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และส่วนที่เกินกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 10.65 ล้านบาท จากการบันทึกบัญชีตาม TFRS 16 สัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานอาคารสำนักงานบริษัทฯ

**หนี้สินหมุนเวียนอื่น**

หนี้สินหมุนเวียนอื่น รายการหลักประกอบด้วย ภาษีที่ค้างจ่ายสรรพากร เช่น ภาษีขาย เจ้าหนี้สรรพากร ซึ่งยอดจะชำระหมดไปในเดือนถัดไป โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 4.67 ล้านบาท และ 3.30 ล้านบาท ตามลำดับ

**ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน**

สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานบริษัทฯ เป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 4.34 ล้านบาท และ 5.52 ล้านบาท ตามลำดับ

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้น 361.9 ล้านบาท และ 360.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นระหว่างงวด 56.6 ล้าน หักด้วย การจ่ายเงินปันผล 55.3 ล้านบาท

**14.4 วิเคราะห์โครงสร้างทางการเงิน**

อัตราส่วนนโยบายการเงินหลักของบริษัทฯ ข้อมูลดังแสดงต่อไปนี้

- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 0.09 และ 0.17 เท่า ตามลำดับ โดยระดับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าวอยู่ในระดับต่ำ
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ณ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 49.52 เท่า และ 34.47 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากกำไรที่สูงขึ้นทำให้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยดีขึ้น

**14.5 วิเคราะห์สภาพคล่อง****กระแสเงินสด**

รายละเอียดแหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของกระแสเงินสดแยกตามประเภท สรุปตามตาราง ดังต่อไปนี้

กระแสเงินสดจากงบการเงิน	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรม</b>		
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมการดำเนินงาน	27.12	101.51
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมการลงทุน	-3.29	-158.34
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	200.30	-93.76
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>224.13</b>	<b>-150.59</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	6.94	231.07
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด</b>	<b>231.07</b>	<b>80.48</b>

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานปี 2563 และ 2562 อยู่ที่ 101.51 ล้านบาท และ 27.12 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น ปัจจัยหลักเนื่องจาก สินทรัพย์จากสัญญาและการรับเงินจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทฯมีเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมการลงทุนปี 2563 และ 2562 อยู่ที่ 158.34 ล้านบาท 3.29 ล้านบาท ตามลำดับ ปัจจัยหลักเนื่องจาก ในปีนี้บริษัทฯมีการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินประเภทต่างๆ

เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงินปี 2563 และ 2562 อยู่ที่ (93.76) ล้านบาท และ 200.30 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2563 มีปัจจัยสำคัญคือการจ่ายเงินปันผล 55 ล้านบาทและการจ่ายเงินกู้ระยะยาว 22 ล้านบาท ส่วนในปี 2562 มีการรับเงินจำนวน 200 ล้านบาท จากการได้รับเงินจากการระดมครั้งแรก

#### อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ในระดับ 15.43 เท่า และ 8.86 เท่า ตามลำดับ เนื่องจาก บริษัทฯมีสภาพคล่องสูงขึ้น เนื่องจากหนี้สินลดลงจากการจ่ายชำระคืนหนี้สินเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาว

#### วงจรเงินสด

วงจรเงินสดเฉลี่ยของบริษัทฯปี 2563 และ 2562 อยู่ที่ 68 วัน และ 174 วัน ตามลำดับ โดยวงจรเงินสดดังกล่าวลดลง เนื่องจาก ลูกหนี้การค้าลดลงจากทำให้ระยะเวลาชำระหนี้เงินลดลง โดยวงจรเงินสดของบริษัทฯลดลงแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯมีสภาพคล่องที่สูงขึ้น