



บริษัท อีกราดซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

YGGDRAZIL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

348 ซอยลาดพร้าว 94 (ปิ่นจิมิตร) แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพฯ ประเทศไทย 10310 โทร: (662)-934-4364 โทรสาร: (662)-934-4560

348 Soi Ladprao 94 (Punjamitr), Phlapphla, Wangthonglang, Bangkok, Thailand Tel: (662)-934-4364 Fax: (662)-934-4560

ที่ YGG004/2567

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อีกราดซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2566	2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
รายได้จากการขายหรือให้บริการ	312.58	334.91	(22.33)	-6.7%
รายได้อื่น	2.40	1.99	0.41	20.7%
รายได้รวม	314.98	336.90	(21.92)	-6.5%
ต้นทุนในการขายหรือให้บริการ	191.95	179.62	12.34	6.9%
กำไรขั้นต้น (ไม่รวมรายได้อื่น)	120.63	155.29	(34.66)	-22.3%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	6.78	2.21	4.57	206.3%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	45.07	26.51	18.56	70.0%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	3.20	3.92	(0.71)	-18.2%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน การร่วมค้าตามวิธีส่วนได้ส่วนเสีย	0.07	-0.45	0.52	116.3%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	68.05	124.19	(56.14)	-45.2%
ต้นทุนทางการเงิน	0.24	0.32	(0.07)	-23.6%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	67.81	123.87	(56.06)	-45.3%



(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-1.66	1.75	(3.41)	-195.3%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	69.47	122.12	(52.65)	-43.1%

- ตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการสั่งสมประสบการณ์และสร้างผลงานจนเป็นที่ยอมรับในตลาดโลก ทำให้บริษัทได้รับความสนใจจากลูกค้าระดับโลกสำหรับงาน Service ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากในอดีตอย่างมาก ซึ่งในเฟสของการยกระดับการเติบโตอย่างก้าวกระโดดครั้งนี้ บริษัทต้องผ่านกระบวนการทดสอบตามมาตรฐานของลูกค้าในต่างประเทศ ซึ่งคาดการณ์การดังกล่าวจะแล้วเสร็จในไตรมาส 1 ปี 2567 นี้ ส่งผลให้ช่วงระยะเวลาของการทดสอบดังกล่าวในไตรมาส 4/66 มีรายได้บางส่วนงานเดือนการรับรู้ไปจากเหตุผลข้างต้น ทำให้รายได้รวมของปี 2566 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2565 แต่ยังคงเติบโต 10% เมื่อเทียบกับปี 2564 กระบวนการทดสอบคุณภาพดังกล่าวเป็นตัวแปรสำคัญ เพื่อสนับสนุนความร่วมมือกับกลุ่มลูกค้ารายดังกล่าวและโอกาสในการต่อยอดธุรกิจแบบยั่งยืนในระยะยาว ซึ่งบริษัทประเมินว่าผลลัพธ์จากกระบวนการข้างต้นจะเริ่มแสดงให้เห็นตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไป
- ต้นทุนในการขายและให้บริการ สอดคล้องกับการแผนงานการเตรียมความพร้อมในการรับงาน Service ที่ทยอยเพิ่มขึ้นตั้งแต่ช่วงกลางปี 2566 และการเปิดตัวเกม Home Sweet Home Online ในช่วง เดือนกรกฎาคม 2566 ทำให้ทยอยรับรู้ค่าเสื่อมราคาและต้นทุนในการขาย พร้อมทั้งใช้งบประมาณในการบริการเซิร์ฟเวอร์ เพื่อให้ผู้เล่นมีประสบการณ์ที่ดีกับผลิตภัณฑ์
- ความสำเร็จในการขยายโอกาสทางธุรกิจไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่ ในต่างประเทศ เป็นการสะท้อนความมีประสิทธิภาพของค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มขึ้นในปี 2566 โดยบริษัท ได้เข้าร่วมงานแสดงสินค้าในระดับโลกตลอดปี 2566 เพื่อต่อยอดบริการและผลิตภัณฑ์เพื่อการเติบโตที่ยั่งยืน นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายในการประชาสัมพันธ์และการตลาด ผลิตภัณฑ์ของบริษัทเพื่อสนับสนุนการตระหนักรู้ของผู้บริโภคทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติ สนับสนุนการเพิ่มมูลค่าให้บริษัท
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้นโดยมีสาเหตุหลักมาจาก บริษัทมีการรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) จำนวน 13.4 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2566 ซึ่งเกิดจากการชำระค่าบริการของลูกค้าหนึ่งรายที่เกินกำหนด อย่างไรก็ตามบริษัทได้ดำเนินการเจรจาต่อรองการกำหนดชำระหนี้ค้างจำนวนนี้เรียบร้อยแล้ว และคาดว่าจะมีการบันทึกการกลับ



รายการนี้เข้ามาในอนาคต บริษัทเชื่อว่าจะสามารถรับชำระค่าบริการจำนวนนี้ได้เต็มจำนวน เนื่องจากกลุ่มบริษัทคู่ค้าเป็นบริษัท ที่ทำธุรกิจกับบริษัทอย่างต่อเนื่อง และบริษัทคู่ค้ามุ่งหวังจะรักษาชื่อเสียงและความเชื่อมั่นของลูกค้าในสถานการณ์ที่อุตสาหกรรมกำลังเติบโตอย่างต่อเนื่อง และในปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายด้านบริหารอื่นๆ ที่สอดคล้องกับแผนธุรกิจและรองรับการเติบโตของบริษัท

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน (งบการเงินรวม)

รายได้จากการขายแบ่งตามส่วนงานสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 314.68 ล้านบาท ลดลง 21.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

รายได้แบ่งตามส่วนงาน	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม				เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากส่วนงานคอมพิวเตอร์กราฟฟิก	108.25	34.4	127.03	37.7	(18.78)	-14.8
2. รายได้จากส่วนงานเกมส์	93.65	29.7	84.33	25.0	9.32	11.1
3. รายได้จากส่วนงานภาพยนตร์ / แอนิเมชัน	110.68	35.1	123.55	36.7	(12.87)	-10.4
รวมรายได้จากการขายหรือการให้บริการ	312.58	99.2	334.91	99.4	(22.33)	-6.7
รายได้อื่น	2.40	0.8	1.99	0.6	0.41	20.6
รวมรายได้ทั้งหมด	314.98	100.0	336.90	100.0	(21.92)	-6.5

- ส่วนงานคอมพิวเตอร์กราฟฟิก และส่วนงานภาพยนตร์แอนิเมชัน มีรายได้รวมเท่ากับ 218.93 ล้านบาท ลดลง 31.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.6 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก บริษัทอยู่ระหว่างการทดสอบมาตรฐานของลูกค้ากลุ่มใหญ่ในต่างประเทศ ที่ยกระดับการเติบโต และขยายฐาน Backlog ของส่วนงานดังกล่าวในอนาคต คาดกระบวนการดังกล่าวจะแล้วเสร็จในไตรมาส 1 ปี 2567 นี้ ส่งผลให้ช่วงระยะเวลาของการทดสอบดังกล่าวในไตรมาส 4/66 มีรายได้บางส่วนงานเลื่อนการรับรู้ไปจากเหตุผลข้างต้น



- ส่วนงานเกมส์ มีรายได้เพิ่มขึ้น 9.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.1 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักจากการเติบโตของส่วนงาน Service และถึงแม้สัดส่วนรายได้จากการจัดจำหน่ายเกมส์ที่เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัทในปี 2566 ใกล้เคียงกับปี 2565 บริษัทคาดการณ์รายได้จากการจัดจำหน่ายเกมส์ที่เป็นลิขสิทธิ์เพิ่มขึ้นในปี 2567 จากแผนการเปิดเกมส์ต่างๆ ซึ่งรวมถึง เป็นการเปิดตัวครั้งแรกของเกมส์บน แพลตฟอร์ม มือถือ อีกด้วย

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12.32	148.22	(135.90)	-91.7%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	55.94	57.17	(1.23)	-2.2%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	15.05	29.10	(14.05)	-48.3%
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	270.01	191.50	78.51	41.0%
ภาพยนตร์ระหว่างผลิต	103.12	-	103.12	N.A.
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	21.10	11.57	9.53	82.4%
ส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์	67.31	58.43	8.88	15.2%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	85.05	73.93	11.12	15.0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	22.42	33.31	(10.89)	-32.7%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	36.74	38.54	(1.80)	-4.7%
รวมสินทรัพย์	689.06	641.77	47.29	7.4%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	40.32	19.68	20.64	104.9%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	18.53	18.76	(0.23)	-1.2%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	7.68	7.60	0.08	1.1%
รวมหนี้สิน	66.53	46.04	20.49	44.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	622.53	595.73	26.80	4.5%



บริษัท อีกราดซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

YGGDRAZIL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

348 ซอยลาดพร้าว 94 (ปิ่นจิมิตร) แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพฯ ประเทศไทย 10310 โทร: (662)-934-4364 โทรสาร: (662)-934-4560

348 Soi Ladprao 94 (Punjamitr), Phlapphla, Wangthonglang, Bangkok, Thailand Tel: (662)-934-4364 Fax: (662)-934-4560

รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	689.06	641.77	47.29	7.4%
--------------------------------	--------	--------	-------	------

ในระหว่างปี 2566 บริษัทได้ลงทุนใน ภาพยนตร์ที่ต่อ ยอดจากสินทรัพย์ทางปัญญาของบริษัทภายใต้ ชื่อ “HOME SWEET HOME” จำนวน 103.12 ล้านบาท และคาดว่าจะแล้วเสร็จในช่วงไตรมาส 2 ปี 2567 และ ลงทุนต่อ ยอดผลิตภัณฑ์ด้านเกมส์ อย่างต่อเนื่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 689.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.4 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

บริษัท มีหนี้สินรวมเท่ากับ 66.53 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้น 20.49 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 44.5 จากปริมาณเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 622.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.80 ล้านบาท เป็นผลจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นประกอบของบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ธนัช จูวิวัฒน์-

(นายธนัช จูวิวัฒน์)

ประธานกรรมการบริหาร