

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชีช่วงปี 2554-2556

ปี 2556 ผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ คือ นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4499 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในงบการเงินของบริษัท สำหรับปี 2556 ดังนี้

งบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงาน และ กระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี 2555 ผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ คือ นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4499 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในงบการเงินของบริษัท สำหรับปี 2555 ดังนี้

งบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงาน และ กระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี 2554 ผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ คือ นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4172 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในงบการเงินของบริษัท สำหรับปี 2554 ดังนี้

งบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผลการดำเนินงาน และ กระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

Handwritten signature or mark.

สรุปงบการเงิน รายปี ตั้งแต่ปี 2554 ถึงปี 2556

ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด

ในรอบปี 2554 – 2556

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - 2556

	31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	31 ธันวาคม 2555	ร้อยละ	(หน่วย: บาท) 31 ธันวาคม 2554	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	122,665,606	3.71	89,043,431	2.72	111,569,981	3.71
รายได้จากการลงทุนค้ำประกันสุทธิ	11,608,372	0.35	7,405,008	0.23	7,805,556	0.26
เบี้ยประกันภัยค้ำประกันสุทธิ	239,758,232	7.25	212,870,776	6.49	167,429,927	5.57
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	1,530,197,114	46.29	1,827,888,249	55.76	1,537,879,186	51.16
สินทรัพย์ลงทุน	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	6,650,000	0.20	3,905,000	0.13
เงินลงทุนเพื่อขาย	587,805,612	17.78	556,643,527	16.98	474,965,966	15.80
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	542,047,905	16.40	365,529,843	11.15	497,806,257	16.56
เงินลงทุนทั่วไป	7,999,840	0.24	7,999,840	0.24	8,099,840	0.27
เงินให้กู้ยืม	3,445,629	0.10	4,952,089	0.15	5,851,226	0.19
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	24,727,728	0.75	19,062,783	0.58	19,392,671	0.65
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	32,453,241	0.98	28,452,096	0.87	26,702,563	0.89
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	99,574,532	3.01	96,681,767	2.95	91,452,051	3.04
สินทรัพย์อื่น	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า	16,198,149	0.49	-	-	72,020	0.00
ลูกหนี้สุทธิ	23,209,813	0.70	8,168,069	0.25	7,631,643	0.25
สินไหมค้ำประกันผู้ถือหุ้น	39,963,133	1.21	30,419,020	0.93	27,834,601	0.93
อื่น ๆ	23,800,770	0.72	16,358,738	0.50	17,379,190	0.58
รวมสินทรัพย์	3,305,455,676	100.00	3,278,125,236	100.00	3,005,777,678	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	3,580,449	0.11	-	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	861,431,968	26.06	312,415,391	9.53	148,432,652	4.94
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
สำรองค่าสินไหมทดแทน						
และค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	893,706,800	27.04	1,489,193,019	45.43	1,602,914,618	53.33
สำรองเบี้ยประกันภัย	867,906,571	26.26	796,378,063	24.29	630,264,977	20.97
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	42,752,397	1.29	33,582,455	1.02	26,059,247	0.87
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี			6,272,013	0.19		
หนี้สินอื่น						
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	17,531,236	0.53	21,128,601	0.64	19,931,771	0.66
ค่านายหน้าค้างจ่าย	24,744,531	0.75	26,411,738	0.81	20,674,860	0.69
เจ้าหนี้อื่น	27,492,601	0.83	29,329,052	0.89	15,392,054	0.51
อื่น ๆ	46,530,123	1.41	46,334,577	1.41	30,148,721	1.00
รวมหนี้สิน	2,782,096,227	84.17	2,764,625,358	84.34	2,493,818,900	82.97
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นบริษัทชนิดไม่สะสมเงินปันผล 5,080 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	50,800	0.00	211,710	0.01	100,000,000	3.33
หุ้นสามัญ 23,494,920 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	234,949,200	7.11	234,788,290	7.16	190,000,000	6.32
	235,000,000	7.11	235,000,000	7.17	290,000,000	9.65
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นบริษัทชนิดไม่สะสมเงินปันผล 5,080 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	50,800	0.00	211,710	0.01	45,000,000	1.50
หุ้นสามัญ 23,494,920 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	234,949,200	7.11	234,788,290	7.16	190,000,000	6.32
	235,000,000	7.11	235,000,000	7.17	235,000,000	7.82
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	103,600,111	3.13	103,600,111	3.16	103,600,111	3.45
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(14,619,270)	(0.44)	25,088,051	0.77	(26,287,518)	(0.87)
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	23,500,000	0.71	23,500,000	0.72	23,500,000	0.78
อื่น ๆ	20,000,000	0.61	20,000,000	0.61	20,000,000	0.67
ยังไม่จัดสรร	155,878,608	4.72	106,311,716	3.24	156,146,185	5.19
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	523,359,449	15.83	513,499,878	15.66	511,958,778	17.03
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,305,455,676	100.00	3,278,125,236	100.00	3,005,777,678	100.00

หมายเหตุ : ร้อยละ เป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์รวม

Handwritten signature or mark.

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

	2556	ร้อยละ	2555	ร้อยละ	(หน่วย: บาท) 2554	ร้อยละ
รายได้						
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	1,318,362,386	100.00	974,182,257	100.00	875,360,832	100.00
รายได้ค่าจ้างและค่าพาหนะ	108,494,282	8.23	111,668,561	11.46	109,130,906	12.47
รวมรายได้	1,426,856,668	108.23	1,085,850,818	111.46	984,491,738	112.47
ค่าใช้จ่าย						
การรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทน						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการ						
จัดการค่าสินไหมทดแทน	666,841,990	50.58	590,419,797	60.61	560,126,215	63.99
ค่าจ้างและค่าพาหนะ	275,867,088	20.92	233,641,834	23.98	195,075,901	22.29
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	194,585,618	14.76	139,072,347	14.28	120,255,841	13.74
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	35,243,651	2.67	16,730,337	1.72	9,260,897	1.06
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	261,060,360	19.80	202,633,629	20.80	180,896,301	20.67
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	1,433,598,707	108.74	1,182,497,944	121.38	1,065,615,155	121.73
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย	(6,742,039)	(0.51)	(96,647,126)	(9.92)	(81,123,417)	(9.27)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	40,897,958	3.10	37,218,059	3.82	38,283,331	4.37
กำไรจากเงินลงทุน	44,923,461	3.41	29,938,817	3.07	28,144,382	3.22
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม	(900,000)	(0.07)	(1,274,980)	(0.13)	(613,033)	(0.07)
รายได้อื่น	5,018,435	0.38	4,334,314	0.44	2,889,914	0.33
กำไรจากการดำเนินงาน	83,197,815	6.31	(26,430,916)	(2.71)	(12,418,823)	(1.42)
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและ						
ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย	5,087,941	0.39	4,466,750	0.46	3,616,730	0.41
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	4,790,851	0.36	3,911,970	0.40	2,838,209	0.32
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	2,877,033	0.22	1,310,961	0.13	755,992	0.09
กำไรก่อนภาษีเงินได้	70,441,990	5.34	(36,120,597)	(3.71)	(19,629,754)	(2.24)
หัก: ภาษีเงินได้	(11,475,098)	(0.87)	(4,463,872)	(0.46)	(16,423,425)	(1.88)
กำไรสำหรับปี	58,966,892	4.47	(40,584,469)	(4.17)	(36,053,179)	(4.12)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(49,634,151)	(3.76)	65,499,696	6.72	(16,781,795)	(1.92)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9,926,830	0.75	(14,124,127)	(1.45)	2,644,764	0.30
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	(39,707,321)	(3.01)	51,375,569	5.27	(14,137,031)	(1.61)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	19,259,571	1.46	10,791,100	1.11	(50,190,210)	(5.73)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	2.51		(2.08)		(2.19)	
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรสำหรับปี	0.00		0.00		0.00	

หมายเหตุ : ร้อยละ เป็นอัตราส่วนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ

ร.ร.ร.

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: บาท)

	องค์ประกอบอื่น							
	ของส่วนของผู้ถือหุ้น							
	-ส่วนเกิน (ค่า) กว่าทุน				กำไรสะสม			
	ทุนที่ออกและชำระแล้ว		ส่วนเกิน	จากการเปลี่ยนแปลง	จัดสรรแล้ว			รวม
	หุ้นบริษัทธิ	หุ้นสามัญ	มูลค่าหุ้นสามัญ	มูลค่าเงินลงทุน	สำรองตามกฎหมาย	สำรองอื่นๆ	ยังไม่จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	45,000,000	190,000,000	103,600,111	(12,150,487)	23,500,000	20,000,000	217,530,769	587,480,393
ผลขาดทุนสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบาย	-	-	-	-	-	-	(10,206,405)	(10,206,405)
การบัญชีเนื่องจากปรับปรุงผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	-	-	(15,125,000)	(15,125,000)
เงินเป็นผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(36,053,179)	(50,190,210)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	(14,137,031)	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	45,000,000	190,000,000	103,600,111	(26,287,518)	23,500,000	20,000,000	156,146,185	511,958,778
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	45,000,000	190,000,000	103,600,111	(26,287,518)	23,500,000	20,000,000	156,146,185	511,958,778
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(9,250,000)	(9,250,000)
แปลงสภาพหุ้นบริษัทธิเป็นหุ้นสามัญ	(44,788,290)	44,788,290	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	51,375,569	-	-	(40,584,468)	10,791,100
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	211,710	234,788,290	103,600,111	25,088,051	23,500,000	20,000,000	106,311,716	513,499,878
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	211,710	234,788,290	103,600,111	25,088,051	23,500,000	20,000,000	106,311,716	513,499,878
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(9,400,000)	(9,400,000)
แปลงสภาพหุ้นบริษัทธิเป็นหุ้นสามัญ	(160,910)	160,910	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	(39,707,321)	-	-	58,966,892	19,259,571
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	50,800	234,949,200	103,600,111	(14,619,270)	23,500,000	20,000,000	155,878,608	523,359,449

mm.

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

	2556	2555	(หน่วย: บาท) 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
เบี้ยประกันภัยรับการรับประกันภัยโดยตรง	1,843,867,489	1,520,537,237	1,212,859,231
เงินจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	315,496,823	249,392,101	(52,117,588)
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,067,799,596)	(1,446,018,063)	(660,764,398)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(80,629,105)	(8,517,191)	(4,302,584)
ค่าจ้างและค่าเช่าเหมาจ่ายจากการรับประกันภัยโดยตรง	(269,092,697)	(223,011,987)	(175,150,275)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(194,585,618)	(139,072,347)	(120,255,841)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	38,858,445	37,629,944	31,951,612
รายได้อื่น	5,018,435	4,334,317	2,889,914
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(261,754,259)	(182,885,248)	(149,801,662)
ภาษีเงินได้	(31,050,584)	(16,363,781)	
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	298,329,333	(203,975,018)	85,308,409
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
กระแสเงินสดได้มา			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	414,620,247	414,066,344	444,803,096
เงินสดรับจากการแปลงสภาพหุ้นกู้	-	-	-
เงินให้กู้ยืม	1,806,460	1,649,137	1,665,584
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	-	129,849
เงินฝากสถาบันการเงิน	158,011,078	285,416,389	342,524,310
เงินสดสุทธิได้มาจากการลงทุน	574,437,786	701,131,870	789,122,839
กระแสเงินสดใช้ไป			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(588,327,384)	(305,862,081)	(464,219,979)
เงินให้กู้ยืม	(300,000)	(750,000)	(3,770,000)
เงินฝากสถาบันการเงิน	(225,011,078)	(195,511,078)	(398,024,311)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(9,232,556)	(3,427,420)	(4,644,524)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6,873,925)	(4,882,823)	(5,534,928)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(829,744,943)	(510,433,402)	(876,193,743)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(255,307,158)	190,698,468	(87,070,904)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินปันผล	(9,400,000)	(9,250,000)	(15,125,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(9,400,000)	(9,250,000)	(15,125,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	33,622,175	(22,526,550)	(16,887,495)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	89,043,431	111,569,981	128,457,476
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	122,665,606	89,043,431	111,569,981

W.W.

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ในรอบปี 2556 เปรียบเทียบ 2555 และ 2554

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

RATIO ANALYSIS

		2556	2555	2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.09	1.11	1.13
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ	(วัน)	44.02	43.99	40.95
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
Retention Rate	(%)	73.58	69.99	71.73
อัตรากำไรสุทธิต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	(%)	50.58	60.61	63.99
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	18.42	9.60	10.78
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	(%)	55.49	59.06	56.69
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(%)	6.72	6.39	5.97
อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	(เท่า)	0.38	0.46	0.55
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	(%)	3.14	(2.57)	(2.80)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(%)	11.37	(7.92)	(6.56)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	(%)	1.79	(1.29)	(1.57)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์	(เท่า)	0.57	0.50	0.56
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	5.32	5.38	4.87
POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND	(เท่า)	3.37	4.45	4.36
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.66	1.55	1.23
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์	(%)	26.26	24.29	20.97
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น				
หุ้นสามัญ	(บาท)	1.02	0.40	0.25
หุ้นบุริมสิทธิ		1.02	0.40	1.00
มูลค่าบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	22.27	21.85	21.79

Handwritten signature

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1 (ก) ผลการปฏิบัติตามแผนการดำเนินธุรกิจ (กรณีที่เคยเปิดเผยเป้าหมายการดำเนินธุรกิจในระยะ 3-5 ปี ไว้กับผู้ถือหุ้น)

โปรดดู ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ ข้อ 2) เป้าหมายการดำเนินธุรกิจในระยะเวลา 3-5 ปี ข้างหน้า ในเรื่องความคืบหน้าของการดำเนินธุรกิจตามเป้าหมาย

14.2 (ข) วิเคราะห์ภาพรวมผลการดำเนินงานของปี 2556

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน ปี 2556

ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของปี 2556 บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรับจำนวน 1,876.46 ล้านบาท มีอัตราการเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 18.9 โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 1,318.36 ล้านบาท มีอัตราการเติบโตอยู่ที่ 35.5% บริษัทฯ เน้นเติบโตในประเภทประกันภัยรถ ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล และประกันเบ็ดเตล็ดอื่นเป็นหลัก เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ มุ่งเน้นในการขยายงานรายย่อย นอกจากนี้ยังมีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่ออีกจำนวน 108.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.23 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ

ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมทั้งสิ้นจำนวน 1,433.60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 108.74 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 121.38 ทั้งนี้สามารถแบ่งได้ออกเป็นค่าใช้จ่ายแต่ละประเภท ดังนี้

อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 50.58 ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 60.61 ซึ่งเป็นผลมาจากการพิจารณาคัดเลือกภัยและประสิทธิภาพในการจัดการสินไหม สำหรับค่าจ้างและค่าบำเหน็จรวมกับค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมทั้งสิ้นจำนวน 470.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 35.7 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 38.3 ในขณะที่เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด มีจำนวน 35.2 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 110.7 เนื่องมาจากการขยายตัวของ การรับประกันภัยประเภทรถยนต์ภาคบังคับ ซึ่งมีอัตราเงินสมทบอยู่ที่ร้อยละ 12.25 ของเบี้ยประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 261.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.80 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 20.80 ในจำนวนนี้มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญจากสินไหมรับคืนจากการรับประกันภัยต่อจากเหตุการณ์มหาอุทกภัย จำนวน 9.2 ล้านบาท สุทธิแล้วมีผลขาดทุนจากการรับประกันจำนวน 6.7 ล้านบาท

สำหรับรายได้จากการลงทุน บริษัทฯ ได้นำกระแสเงินสดรับสุทธิที่ได้จากเบี้ยประกันภัย ไปสร้างผลตอบแทนโดยการลงทุนในสินทรัพย์ลงทุนประเภทต่างๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้จากการลงทุนจำนวน 84.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.9 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) เท่ากับร้อยละ 6.72 เมื่อเทียบกับปี 2555 ซึ่งมีรายได้จากการจากลงทุนจำนวน 65.88 ล้านบาท มีอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเท่ากับร้อยละ 6.39

Handwritten signature

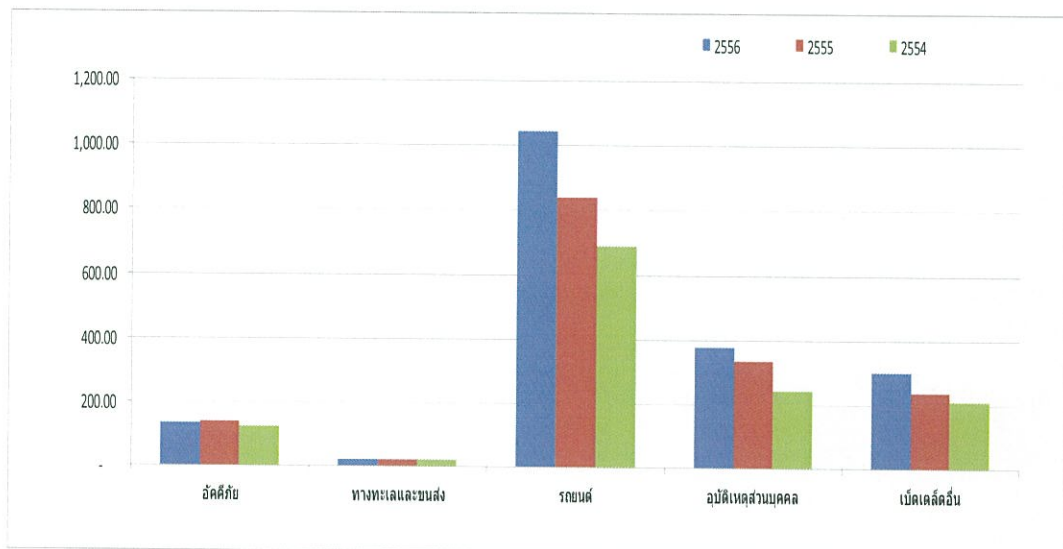
ทั้งนี้เป็นผลมาจากนโยบายการลงทุนและการบริหารเงินลงทุนที่มีประสิทธิภาพ กระแสเงินสดรับสุทธิที่เพิ่มขึ้น และภาวะของตลาดหลักทรัพย์ ที่ปรับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งปีแรก

บริษัทมีรายได้ในปี 2556 เป็นจำนวน 5.01 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการให้บริการข้อมูล การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ แก่ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด

เมื่อรวมผลประกอบการจากการรับประกันภัย กับรายได้จากการลงทุนและรายได้อื่น บริษัทมีรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน จำนวน 331.5 ล้านบาท สุทธิแล้วมีกำไรหลังหักภาษี จำนวน 59 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีผลขาดทุน จำนวน 40.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 245 นอกจากนี้บริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่ คปภ.ใช้กำกับดูแล ได้เกินกว่าเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนดทุกอัตราส่วน รวมทั้งบริษัท มีความเพียงพอของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC) เกินกว่าเกณฑ์ที่ คปภ. กำหนดและเพียงพอต่อการขยายงาน

ผลการดำเนินงานตามประเภทการรับประกันภัย ปี 2556

กราฟแสดงเบี้ยประกันภัยรับ (หน่วย : ล้านบาท)



การรับประกันอัคคีภัย

บริษัทมีเบี้ยประกันอัคคีภัยจำนวน 133.1 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 จำนวน 8.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 5.7 ซึ่งเบี้ยประกันอัคคีภัยมีสัดส่วนร้อยละ 7 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 56.9 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 60.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 18.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.5 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 10.4 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 57.8 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 13.4 ล้านบาท จะเห็นว่าอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 33.14 ในขณะที่ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 55.04

Handwritten signature or mark.

การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

บริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งจำนวน 21.0 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 จำนวน 1.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 8.0 ซึ่งเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งมีสัดส่วนร้อยละ 1.1 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทฯรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 17.5 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 15.8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 0.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.4 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 0.6 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 8.6 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 7.7 ล้านบาท จะเห็นว่ามีอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 36.63 ในขณะที่ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 34.09

การรับประกันภัยรถ

บริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยรถจำนวน 1,045.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 204.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 24.4 ซึ่งเบี้ยประกันภัยรถมีสัดส่วนร้อยละ 55.7 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทฯรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 1,032.0 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 979.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 248.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.0 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 0.3 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 819.0 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 161.0 ล้านบาท จะเห็นว่ามีอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 51.63 ในขณะที่ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 55.35

การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

บริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลจำนวน 375.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 40.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 12.2 ซึ่งเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลมีสัดส่วนร้อยละ 20.0 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทฯรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 211.8 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 204.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 37.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 53.1 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 224.8 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 32.9 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักจากค่าสินไหมจะเห็นว่ามีอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 57.88 ในขณะที่ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 58.37

การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

บริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นจำนวน 301.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 63.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 26.43 ซึ่งเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นมีสัดส่วนร้อยละ 16.1 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทฯรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 62.6 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 57.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 39.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 215.0 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 44.1 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 62.4 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 39.2 ล้านบาท อัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 28.95 ในขณะที่ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 327.88

Handwritten signature or mark.

วิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,305.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 0.83 โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ลงทุน ซึ่งบริษัทฯ มีสินทรัพย์ลงทุนจำนวน 1,141.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ถึงร้อยละ 21.2 และจากการลดลงของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อจากปี 2555 จำนวน 297.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.3 ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากค่าสินไหมรับคืนกรณีมหาอุทกภัยที่บริษัทฯ สามารถเรียกคืนจากผู้รับประกันภัยต่อ สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวร ซึ่งประกอบด้วย ที่ดินอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิรวม คิดเป็นร้อยละ 1.7 ของสินทรัพย์ทั้งหมด บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 2,782.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 0.6 ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากสำรองเบี้ยประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 71.5 ล้านบาทเนื่องจากเบี้ยประกันภัยรับสุทธิที่เพิ่มขึ้น

คุณภาพของสินทรัพย์

ลูกหนี้(เบี้ยประกันภัยค้ำรับ)

เบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 แยกตามอายุหนี้ รวมทั้งจำนวนค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ จะปรากฏอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ ข้อ 7

บริษัทฯ มีอัตราส่วนเบี้ยประกันภัยค้ำรับราคาประเมินต่อเบี้ยประกันภัยค้ำรับทั้งหมด อยู่ที่ร้อยละ 90.34 เทียบกับปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 91.57 ดีกว่าเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 80

เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีนโยบายการให้สินเชื่อเฉพาะพนักงานบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมเพื่อสวัสดิการพนักงาน จำนวน 3.45 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 0.10 ของยอดรวมสินทรัพย์ทั้งหมด ในขณะที่ปี 2555 มีจำนวน 4.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.15 ของยอดรวมสินทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยเลือกลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ตั๋วเงินคลัง ตั๋วแลกเงิน หุ้นทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นทุนเอกชนอื่น หุ้นกู้ของบริษัทฯ ชั้นนำ รวมถึงหน่วยลงทุนที่ให้ผลตอบแทนดีและมีสภาพคล่อง ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ที่ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน ภายใต้การพิจารณาความเสี่ยงที่เหมาะสมตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital : RBC) ที่ คปภ.ใช้กำกับดูแล เพื่อให้มีความสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง

แม้ว่าในปี 2556 บริษัทฯ ยังมีภาระต้องจ่ายค่าสินไหมฯ กรณีมหาอุทกภัยเพื่อบรรเทาภาระความเสียหายให้กับผู้ถือกรมธรรม์ทั้งรายใหญ่และรายย่อยอย่างต่อเนื่อง แต่ในปี 2556 บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรับ สูงขึ้นถึงร้อยละ 18.9 ส่งผลให้มีกระแสเงินสดรับสุทธิที่สามารถนำไปลงทุนได้เพิ่มขึ้น โดย

ณ 31 ธ.ค. 2556

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินลงทุนจำนวน 1,141.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีจำนวน 941.78 ล้านบาท

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 122.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 89.04 ล้านบาท โดยมาจากส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานที่บริษัทฯ ได้มีการจ่ายค่าสินไหมชดเชยการเรียกร้องค่าเสียหาย รวมกระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมต่างๆ มีดังนี้

	2556	2555
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	298.33	(203.98)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(255.31)	190.70
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(9.40)	(9.25)
กระแสเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	33.62	(22.53)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง คือ อัตราส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน โดยสำหรับปี 2556 อยู่ที่ระดับ 1.09 เท่า ใกล้เคียงกับปี 2555 ที่อยู่ที่ระดับ 1.11 เท่า ซึ่งยังคงเป็นผลมาจากหนี้สินตามสัญญาประกันภัยที่เพิ่มขึ้นไปตามขยายตัวของเบี้ยประกันภัยรับ ขณะที่สินทรัพย์สภาพคล่องส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นเงินสดและเงินฝากประจำธนาคารจำนวน 430.68 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีจำนวน 302.05 ล้านบาท อันเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นการเบี้ยประกันภัยรับ

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

เงินทุนเพื่อการดำเนินงานส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและการประกอบธุรกิจ โดยหนี้สินส่วนใหญ่มาจากสำรองเบี้ยประกันภัยและสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายซึ่งเกิดจากการดำเนินธุรกิจประกันภัยอันเป็นธุรกิจหลัก

โดยในปี 2556 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2556 อยู่ที่ระดับ 5.32 เท่า ใกล้เคียงกับปีก่อน ซึ่งมาจากหนี้สินตามสัญญาประกันภัย ที่เพิ่มขึ้นตามเบี้ยประกันภัยรับและการเอาประกันภัยต่อการขยายงาน

สำหรับ อัตราส่วน Policy Liability to Capital Fund หรืออัตราภาระหนี้สินที่มีต่อผู้เอาประกันภัยเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับปี 2556 อยู่ที่ระดับ 3.37 เท่า ดีขึ้นจากปี 2555 ที่อยู่ที่ระดับ 4.45 เท่า อันเป็นผลต่อเนื่องจากการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายกรณีมหาอุทกภัยที่ลดลงจากการจ่ายชำระ

ณ 31 ธ.ค. 56