

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นางสาวรัชดา ขงสวัสดิ์พาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้สรุปผลการตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินได้แสดงรายการจากงบการเงินเปรียบเทียบกับ 3 ปี ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ และอัตราส่วนสภาพคล่อง ตามเอกสารแนบ

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 การวิเคราะห์การดำเนินงาน

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ปี 2557 บริษัทมีการปรับแผนการดำเนินงานโดยมุ่งเน้นขยายงานด้านประกันภัยรถยนต์ ประเภท พรบ. ทดแทนเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล ที่มีอัตราค่าสินไหมทดแทนที่สูง แผนงานดังกล่าวทำให้บริษัทสามารถเพิ่มเบี้ยประกันภัยรถยนต์ได้ตามเป้าหมาย แต่เนื่องจากการขยายตัวอย่างก้าวกระโดดทำให้บริษัทต้องตั้งสำรองเพื่อการเสี่ยงภัยสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้เพิ่มขึ้นถึง 81.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 505.12 จากปีก่อน ประกอบกับการประกันภัย ประเภท พรบ. มีการแข่งขันที่สูงและมีค่าใช้จ่ายที่ต้องจ่ายสมทบให้กับ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ทำให้ในปี 2557 บริษัทมีผลขาดทุนจากการรับประกันภัย 78.57 ล้านบาท สูงกว่าปี 2556 ที่ขาดทุน 12.04 ล้านบาท(ผลการรับประกันภัยแยกประเภทแต่ละประเภทของปี 2557 และ 2556 แสดงรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 18.) เมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนและรายได้อื่น จะเหลือเป็นผลขาดทุนสุทธิ 32.29 ล้านบาทเฉลี่ยหุ้นละ 3.23 บาท สูงกว่าปี 2556 ที่ขาดทุนสุทธิ 4.16 ล้านบาทเฉลี่ยหุ้นละ 0.42 บาท

รายได้จากการรับประกันภัย

สำหรับปี 2557 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับทั้งสิ้น 1,078.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.33 จากปี 2556 แบ่งเป็นเบี้ยประกันภัยรับตรง 1,077.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.78 และเบี้ยประกันภัยรับต่อ 0.99 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 80.86 เบี้ยประกันภัยที่เพิ่มขึ้นมาจากประเภทรถยนต์ที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น ร้อยละ 68.63 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา รายได้จากการรับประกันภัย 622.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.03 โดยแยกเป็นเบี้ยที่ถือเป็นรายได้ 329.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.61 และรายได้ค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อ 292.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.49

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยในปี 2557ทั้งสิ้น 701.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 90.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.85 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นที่เพิ่มขึ้น 94.78 ล้านบาท เพราะเบี้ยประกันภัยในส่วนประกันภัยรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นมากดังกล่าวมาแล้ว รวมถึงค่าใช้จ่ายเงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด เพิ่มขึ้น 46.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 186.80 ส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานลดลง 42.40 ล้านบาท สาเหตุจากปี 2556 มีการตั้งสำรองค่าเพื่อหนี้สูญของค่าสินไหมประกันภัยต่อที่ไม่สามารถเรียกเก็บได้ 47.50 ล้านบาท

รายได้จากการลงทุนและรายได้อื่น

รายได้จากการลงทุนและรายได้อื่น 46.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 74.30 จากปี 2556 แยกเป็นรายได้จากการลงทุน 20.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.86 และรายได้อื่น 25.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 293.48 มาจากค่าบริการข้อมูล พรบ.ที่ได้รับจากบริษัท กลางคุ้มครองผู้บริโภคจากรถ จ้ากัด

ข้อมูลเปรียบเทียบ 3 ปี

หน่วย: ล้านบาท					
	อัคริภย	ภยทางทะเล	รณยณต์	เบ็ดเตล็ด	รวม
ปี 2557					
เบี่ยประกนภยรับ	18,561	5,874	960,358	94,022	1,078,815
เบี่ยประกนภยรับสุทธิ(หลังจากหักเบี่ยประกนภยให้ต่อ)	7,185	2,400	356,443	44,721	410,749
เบี่ยประกนภยที่ถือเป้นรายได้	7,332	2,443	259,930	59,817	329,522
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	2,394	1,678	276,945	11,937	292,954
ค่าใช้จ่ายในการรับประกน	6,399	2,998	541,891	79,359	630,647
กำไรจากการรับประกนภย	3,327	1,123	(5,016)	(7,605)	(8,171)
อัตรสินไหมทดแทน					
ต่อเบี่ยประกนภยที่ถือเป้นรายได้	19.70%	72.22%	42.82%	90.00%	51.09%
ปี 2556					
เบี่ยประกนภยรับ	22,188	7,163	569,517	415,677	1,014,545
เบี่ยประกนภยรับสุทธิ(หลังจากหักเบี่ยประกนภยให้ต่อ)	8,949	2,745	151,501	114,678	277,873
เบี่ยประกนภยที่ถือเป้นรายได้	8,512	2,764	142,948	143,699	297,923
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	4,094	1,486	175,072	119,794	300,446
ค่าใช้จ่ายในการรับประกน	6,242	1,633	280,327	209,419	497,621
กำไรจากการรับประกนภย	6,364	2,617	37,693	54,074	100,748
อัตรสินไหมทดแทน					
ต่อเบี่ยประกนภยที่ถือเป้นรายได้	0.19%	4.31%	44.22%	67.45%	53.79%

หน่วย: ล้านบาท					
	อัคริภย	ภยทางทะเล	รณยณต์	เบ็ดเตล็ด	รวม
ปี 2555					
เบี่ยประกนภยรับ	27,640	7,490	357,979	429,656	822,765
เบี่ยประกนภยรับสุทธิ(หลังจากหักเบี่ยประกนภยให้ต่อ)	7,954	2,281	143,184	205,030	358,449
เบี่ยประกนภยที่ถือเป้นรายได้	8,188	2,180	129,515	167,869	307,752
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,280	1,537	77,023	82,832	162,672
ค่าใช้จ่ายในการรับประกน	24,327	2,294	198,534	271,034	496,189
กำไรจากการรับประกนภย	(14,859)	1,423	8,004	(20,333.00)	(25,765.00)
อัตรสินไหมทดแทน					
ต่อเบี่ยประกนภยที่ถือเป้นรายได้	135.40%	19.85%	67.52%	79.61%	75.98%

14.2 ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

(1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,397.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.81 จากปีก่อน สินทรัพย์ที่มีสัดส่วนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับปีก่อน ได้แก่

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 42.14 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 85.06 จากสิ้นปีก่อน เนื่องจากในปี 2557 จำนวนสำรองค่าสินไหมทดแทนที่บริษัทต้องจ่ายมีปริมาณลดลง บริษัทจึงนำเงินสดหมุนเวียนไปลงทุนมากขึ้น
2. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ 543.02 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.68 จากสิ้นปีก่อน สาเหตุจากค่าสินไหมน้ำท่วมส่วนที่เรียกจากประกันภัยต่อมีการรับชำระจากผู้เอาประกันภัยต่อได้เป็นส่วนใหญ่ คงเหลือส่วนที่ยังตกลงไม่ได้เพียงบางส่วนเท่านั้น
3. เงินลงทุนเพื่อค่า 161.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นทั้งจำนวน เนื่องจากมีการปรับนโยบายการลงทุนโดยเน้นสร้างรายได้จากการลงทุนให้มากขึ้น เงินลงทุนส่วนหนึ่งมาจากเงินลงทุนเพื่อขาย
4. เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด 462.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 161.48 จากสิ้นปีก่อน เนื่องจากบริษัทไม่มีความจำเป็นต้องสำรองเงินเพื่อจ่ายค่าสินไหมน้ำท่วมให้แก่ผู้เอาประกันภัยดังเช่นเมื่อปลายปี 2556
5. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี 30.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.56 จากสิ้นปีก่อน สาเหตุจากสำรองค่าเบี้ยประกันภัยและสำรองค่าสินไหมทดแทน ที่ยังไม่สามารถถือเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีได้

(2) คุณภาพสินทรัพย์

1. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยค้ำรับ 89.10 ล้านบาท โดยเป็นค่าเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ 75.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85.15 ของมูลค่ารวมทั้งหมด ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 4.09 ล้านบาทจากปีก่อน ซึ่งฝ่ายบริหารพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

2. เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบันบริษัท ไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอก คงมีเพียงนโยบายให้กู้เฉพาะพนักงานบริษัทเพื่อที่อยู่อาศัย หรือเหตุฉุกเฉิน ตามระเบียบสวัสดิการของพนักงานเท่านั้น

3. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทมีนโยบายกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยแบ่งเงินลงทุนเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกบริษัทจะนำไปลงทุนในเงินฝากประจำและตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำ บริหารเป็นกระแสเงินสดหมุนเวียนภายในบริษัท และใช้ในการดำเนินธุรกิจปกติ ส่วนที่สอง บริษัทมอบหมายให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นผู้บริหาร เป็นเงินลงทุนส่วนที่ไม่จำเป็นต้องนำมาใช้ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเพิ่มผลตอบแทนในระยะยาว ตามกรอบการลงทุนที่บริษัทกำหนดให้

(3) สภาพคล่อง

ในระหว่างปี 2557 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 239.94 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินสดได้มาจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 80.40 ล้านบาท และเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน 320.35 ล้านบาท รวม ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 42.14 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่าเป็นจำนวนเพียงพอต่อการใช้หมุนเวียนในการจ่ายค่าสินไหมและค่าใช้จ่ายดำเนินงานในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

นอกจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดแล้ว ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 9 ในส่วนของเงินลงทุนในหลักทรัพย์นั้น จะเห็นได้ว่าเงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง เช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นจดทะเบียนในตลาด

หลักทรัพย์ หน่วยลงทุน เป็นต้นซึ่งสินทรัพย์เหล่านี้สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้อย่างรวดเร็ว เนื่องจากเป็นสินทรัพย์ในความต้องการของตลาด

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,271.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.28 จากปีก่อน หนี้สินที่มีสัดส่วนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับปีก่อน ได้แก่

1. สำรองค่าสินไหมและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย 261.85 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.20 จากสิ้นปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้มีการทยอยจ่ายค่าสินไหมที่เกิดจากภัยน้ำท่วมเมื่อปลายปี 2554 ให้แก่ผู้เอาประกันภัย คงเหลือค่าสินไหมที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติเท่านั้น

2. สำรองเบี้ยประกันภัย 553.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.20 จากสิ้นปีก่อน จำนวนตามจำนวนวันที่ยังไม่คุ้มครองจากเบี้ยประกันภัยรับของบริษัท

3. เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า 22 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 57.37 จากสิ้นปีก่อน สาเหตุจากบริษัทมีการยกเลิกกรมธรรม์ระยะยาวเนื่องจากบริษัทเกิดผลขาดทุนจากสัญญาประกันระยะยาวดังกล่าว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 126.16 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.83 จากสิ้นปีก่อน จากผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานปี 2557 32.30 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 4.92 ล้านบาท สาเหตุจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในปี 2557

ความเสี่ยงของเงินกองทุน

บริษัทมีความสามารถในการดำรงเงินกองทุนอย่างเพียงพอตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด โดยตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 เกณฑ์ที่กำหนดให้บริษัทประกันดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital) ไม่ต่ำกว่า 125% และปรับเกณฑ์ดังกล่าวขึ้นเป็น 140% ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป

จากวิกฤตการณ์อุทกภัยที่เกิดขึ้นเมื่อปลายปี 2554 ทำให้เกิดความเสียหายอย่างมาก เกินกว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการรับประกันภัยตามปกติ ดังนั้น สำนักงาน คปภ. จึงได้ออกประกาศ “เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สิน และหนี้สิน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2555 ลงวันที่ 13 มีนาคม 2555” และประกาศ “เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการจัดทำรายงานการดำรงเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 2 เมษายน 2555” และประกาศอื่นๆ ตามมา เพื่อผ่อนปรนหลักเกณฑ์ต่างๆ ในการดำรงเงินกองทุน โดยสามารถใช้ได้จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้คำนวณความเสี่ยงของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดล่าสุด โดยมีอัตราส่วนความเสี่ยงของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงอยู่ที่ 352.64% (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ก่อนตรวจสอบ)