

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นางสาวณริศรา ไชยสุวรรณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4812 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้สรุปผลการตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินได้แสดงรายการจากงบการเงินเปรียบเทียบ 3 ปี ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ และอัตราส่วนสภาพคล่อง ตามเอกสารแนบ 5

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 การวิเคราะห์การดำเนินงาน

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ปี 2561 บริษัทมีขาดทุนสุทธิจากการดำเนินธุรกิจ เป็นจำนวน 47,175,844 บาท เปรียบเทียบกับปี 2560 ที่มีผลกำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 9,152,236 บาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าสินค้าใหม่ทดแทนที่เพิ่มขึ้นสูงกว่าปีที่ผ่านมา เนื่องจากในปี 2561 บริษัทได้รับความเสียหายจากอุบัติเหตุร้ายใหญ่ที่เกิดขึ้นหลายเหตุการณ์ ทั้งการประกันภัยประเภทรถยนต์และการประกันภัยทรัพย์สิน กล่าวคืออัตราค่าสินค้าใหม่ทดแทนรวมของปี 2561 เทียบกับปี 2560 เท่ากับ ร้อยละ 52.65 และ 39.24 ตามลำดับ นอกจากนี้ผลจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจภายในประเทศ ที่ส่งผลให้ดัชนีหลักทรัพ์ตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทย ปรับตัวลดลงจากปีที่ผ่านมาเป็นจำนวนมาก ทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนในปี 2561 ลดลงจากปี 2560 จำนวน 40.03 ล้านบาท ประกอบกับในปี 2561 บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ได้ลดอัตราค่าบริการลงจากเดิมร้อยละ 60 ทำให้ในปี 2561 บริษัทมีรายได้อื่นลดลงจากปี 2560 จำนวน 6.50 ล้านบาท

สรุปโดยรวมแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 951,948,641 บาท มีหนี้สินรวม 776,770,640 บาท มีส่วนของผู้ถือหุ้น 175,178,001 บาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา 48,188,736 บาท

รายได้จากการรับประกันภัย

สำหรับปี 2561 และ 2560 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับทั้งสิ้น 665.83 ล้านบาท และ 751.04 ล้านบาท ลดลง 85.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.34 แบ่งเป็นเบี้ยประกันภัยรับตรง 619.69 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 84.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.94 และเบี้ยประกันภัยรับต่อ 46.14 ล้านบาท ลดลง จากปี 2560 จำนวน 1.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.49 ผลกระทบที่มียอดขายเปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมาอย่างมีสาระสำคัญ ได้แก่ การประกันภัยประเภทเบ็ดเตล็ด ลดลงจากปี 2560 จำนวน 60.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38.51 โดยมิสาเหตุมาจากการลดลงของการประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง ที่มีอัตราค่าสินไหมสูงในปีที่ผ่านมา ดังนั้นในปี 2561 บริษัทจึงมีนโยบายคัดกรองงานในส่วนนี้มากขึ้น หลังจากหักเบี้ยประกันภัยต่อแล้วบริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ ลดลง 33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.12 ส่งผลให้บริษัทต้องตั้งสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย สำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลดลงจากปีที่ผ่านมา 99.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 112.50 และรายได้ค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อ ลดลง 21.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.08

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2561 รวมทั้งสิ้น 574.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นจำนวน 64.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.54 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนที่สูงขึ้น โดยอัตราค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 52.65 เมื่อเทียบกับปีก่อนสูงขึ้นร้อยละ 13.41 คิดเป็นจำนวนเงิน 85.12 ล้านบาท

รายได้จากการลงทุนและรายได้อื่น

รายได้จากการลงทุนและรายได้อื่น ในปี 2561 เทียบกับปี 2560 คิดเป็นจำนวนเงิน (0.72) ล้านบาท และ 45.81 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 46.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 101.57 แยกเป็นรายได้จากการลงทุน สุทธิ และกำไรจากเงินลงทุนลดลง 10.72 ล้านบาท ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรม เพิ่มขึ้น 29.30 ล้านบาท โดยในปี 2561 สภาพตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนสูง ดัชนีหุ้นไทยทำจุดสูงสุดที่ 1,852 จุด ก่อนจะปิดสิ้นปี ที่ 1,564 จุด นักลงทุนต่างชาติทำสถิติขายหุ้นสูงสุดนับตั้งแต่ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ ส่วนรายได้อื่น ในปี 2561 เทียบกับปี 2560 คิดเป็นจำนวนเงิน 5.92 ล้านบาท และ 12.42 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 6.50 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 52.33 เป็นผลจากรายได้ค่าบริการข้อมูลที่ได้รับจากบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ลดลง

รายการเปรียบเทียบ

หน่วย: พันบาท					
	อัคคีภัย	ภัยทางทะเล	รถยนต์	เบ็ดเตล็ด	รวม
ปี 2561					
เบี้ยประกันภัยรับ	49,227	3,347	517,072	96,187	665,833
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ(หลังจากหักเบี้ยประกันภัยให้ต่อ)	38,515	899	364,363	26,412	430,189
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	41,738	1,209	362,866	35,397	441,210
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,619	800	54,018	21,146	77,583
ค่าใช้จ่ายในการรับประกัน	30,749	1,424	422,505	40,674	495,352
กำไรจากการรับประกันภัย	12,608	585	(5,621)	15,869	23,441*
อัตราสินไหมทดแทน					
ต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	15.93%	46.07%	57.95%	41.89%	52.65%
* เป็นกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน					
ปี 2560					
เบี้ยประกันภัยรับ	57,921	3,606	533,085	156,427	751,039
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ(หลังจากหักเบี้ยประกันภัยให้ต่อ)	46,779	1,474	377,192	37,744	463,189
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	43,812	1,538	298,511	31,225	375,086
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	3,030	945	55,930	39,667	99,572
ค่าใช้จ่ายในการรับประกัน	34,308	1,061	336,921	62,950	435,240
กำไรจากการรับประกันภัย	12,534	1,422	17,520	7,942	39,418*
อัตราสินไหมทดแทน					
ต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	13.57%	11.22%	39.47%	74.45%	39.24%
* เป็นกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน					
ปี 2559					
เบี้ยประกันภัยรับ	51,092	3,699	464,449	90,694	609,934
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ(หลังจากหักเบี้ยประกันภัยให้ต่อ)	37,757	1,051	212,568	12,187	263,563
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	22,734	648	204,017	10,816	238,215
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	3,842	1,015	112,769	22,514	140,140
ค่าใช้จ่ายในการรับประกัน	27,720	910	285,328	22,557	336,515
กำไรจากการรับประกันภัย	(1,144)	753	31,458	10,773	41,840*
อัตราสินไหมทดแทน					
ต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	13.14%	-8.04%	44.75%	13.73%	40.18%
* เป็นกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน					

14.2 ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

(1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 951.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.60 จากปีก่อน สินทรัพย์ที่มีสัดส่วนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับปีก่อน ได้แก่

1. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ-สุทธิ 66.15 ล้านบาท ลดลง 20.56 ล้านบาท คิดเป็นลดลง ร้อยละ 23.71 สาเหตุจากบริษัทมีการขายงานด้านประกันภัยเบ็ดเตล็ดลดลง ซึ่งโดยปกติระยะเวลาค้ำชำระของกรมธรรม์ดังกล่าว เฉลี่ยอยู่ที่ 60 วัน ในขณะที่ระยะเวลาค้ำชำระของกรมธรรม์รถยนต์จะอยู่ที่ 15 วัน

2. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สุทธิ 214.54 ล้านบาท ลดลง 38.20 ล้านบาท คิดเป็น ลดลง ร้อยละ 15.11 จากสิ้นปีก่อน เนื่องจากการลดลงของเงินสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ จำนวน 31.99 ล้านบาท และสำรองค่าสินไหมส่วนของประกันต่อ ลดลง 6.20 ล้านบาท เป็นผลจากเบี้ยประกันภัยให้ต่อของปี 2561 ลดลง

3. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ - สุทธิ 17.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.19 ล้านบาท คิดเป็น เพิ่มขึ้น ร้อยละ 67.31 มาจากการวางเงินสำรองไว้จากการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

4. เงินลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ 481.50 ล้านบาท ลดลง 25.77 ล้านบาท คิดเป็น ลดลง ร้อยละ 5.08 เป็นการเพิ่มขึ้นในส่วน of เงินลงทุนประเภทตราสารหนี้และตราสารทุน เพิ่มขึ้น 27.33 ล้านบาท และเงินฝากสถาบันการเงิน ลดลง 53.10 ล้านบาท

5. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี 35.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.75 ล้านบาท คิดเป็น เพิ่มขึ้น ร้อยละ 38.41 มาจากผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน จำนวน 3.57 ล้านบาท และ สำรองค่าสินไหมทดแทนที่ยังไม่ถึงเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษี จำนวน 6.42 ล้านบาท

6. ลูกหนี้อื่น 2.05 ล้านบาท ลดลง 14.86 ล้านบาท คิดเป็น ลดลง ร้อยละ 87.85 เนื่องจากในปีก่อนมีลูกหนี้ค่าหุ้นค้ำชำระที่มีการขายในเดือน ธันวาคม 2560

(2) คุณภาพสินทรัพย์

1. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยค้ำรับ 66.15 ล้านบาท โดยเป็นค่าเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ 58.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.99 ของมูลค่ารวมทั้งหมด ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ลดลง 0.43 ล้านบาทจากปีก่อน ซึ่งฝ่ายบริหารพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทจะเริ่มพิจารณาเมื่อมีค่าเบี้ยประกันภัยที่ค้างชำระเกิน 90 วัน

2. เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบันบริษัท ไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอก คงมีเพียงนโยบายให้กู้เฉพาะพนักงานบริษัท เพื่อที่อยู่อาศัย หรือเหตุฉุกเฉิน ตามระเบียบสวัสดิการของพนักงานเท่านั้น

3. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทมีนโยบายกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยแบ่งเงินลงทุนเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกบริษัทจะนำไปลงทุนในเงินฝากประจำทั้งระยะสั้นและระยะยาว เพื่อใช้เป็นกระแสเงินสดหมุนเวียนภายในบริษัท และใช้ในการดำเนินงานธุรกิจปกติ ส่วนที่สอง บริษัทมอบหมายให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นผู้บริหาร เป็นเงินลงทุนส่วนเกินจากเงินทุนหมุนเวียนที่ต้องใช้ในการดำเนินงานธุรกิจ เพื่อเพิ่มผลตอบแทนในระยะยาว ตามกรอบการลงทุนที่คณะกรรมการลงทุนของบริษัทกำหนดให้

(3) สภาพคล่อง

ในระหว่างปี 2561 บริษัท มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลงสุทธิ 11.85 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 10.88 ล้านบาท และเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 0.97 ล้านบาท รวม ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 64.82 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่าเป็นจำนวนเพียงพอต่อการใช้หมุนเวียนในการจ่ายค่าสินไหมและค่าใช้จ่ายดำเนินงานในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

นอกจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดแล้ว ในส่วนของเงินลงทุนในหลักทรัพย์นั้น จะเห็นได้ว่าเงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง เช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หน่วยลงทุน เป็นต้น ซึ่งสินทรัพย์เหล่านี้สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้อย่างรวดเร็ว เนื่องจากเป็นสินทรัพย์ในความต้องการของตลาด

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหนี้สินรวม 776.77 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.39 จากปีก่อน หนี้สินที่มีสัดส่วนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับปีก่อน ได้แก่

1. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย 558.01 ล้านบาท ลดลง 20.11 ล้านบาท คิดเป็น ลดลง ร้อยละ 3.48 จากสิ้นปีก่อน เป็นการลดลงจากสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ และสำรองค่าสินไหมที่อาจเกิดขึ้นจำนวน 43.02 ล้านบาท และ 10.67 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่สำรองค่าสินไหมที่ต้องจ่ายคืนผู้เอาประกันภัยเป็นยอดเพิ่มขึ้น 33.58 ล้านบาท

2. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ 143.42 ล้านบาท ลดลง 30.26 ล้านบาท คิดเป็น ลดลง ร้อยละ 17.42 จากสิ้นปีก่อน เป็นการลดลงจากการจ่ายเงินที่ถือไว้ตามสัญญาประกันภัยต่อที่ถึงกำหนดตามรอบระยะเวลาของสัญญา

3. ค่านายหน้าค้ำจ่าย 9.70 ล้านบาท ลดลง 4.19 ล้านบาท คิดเป็นลดลง ร้อยละ 30.18 จากสิ้นปีก่อน เป็นการลดลงในสัดส่วนเดียวกับเบี้ยประกันภัยค้ำชำระ

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่วนของเจ้าของรวม 175.18 ล้านบาท ลดลง 48.19 ล้านบาท คิดเป็น ลดลง ร้อยละ 21.57 จากสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย ผลขาดทุนจากการดำเนินงานปี 2561 จำนวน 47.18 ล้านบาท และ ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 1.01 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการที่เกิดจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ทำให้ ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีขาดทุนสะสม 72.93 ล้านบาท

ความเสี่ยงพอของเงินกองทุน

บริษัทมีความสามารถในการดำรงเงินกองทุนอย่างเพียงพอตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและ ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด โดยตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 เกณฑ์ที่กำหนดให้บริษัท ประกันดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 125 และปรับเกณฑ์ ดังกล่าวขึ้นเป็นร้อยละ 140 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป

บริษัทได้คำนวณความเสี่ยงพอของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดล่าสุด โดยมีอัตราส่วนความเสี่ยงพอของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงอยู่ที่ประมาณร้อยละ 505.63 (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ก่อนตรวจสอบ) ลดลงร้อยละ 119.13 จากสิ้นปีก่อน โดยมีเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ (Total Capital Available : TCA) 292.99 ล้านบาท