

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	2560	2561	2562
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	115.12	59.49	200.23
เบี้ยประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	339.64	126.52	86.68
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	0.86	0.74	0.91
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	403.37	253.82	209.56
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	279.50	276.84	103.24
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	344.85	232.85	299.18
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	145.45	144.46	94.91
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ - สุทธิ	2.62	3.10	5.92
ค่าสินไหมทดแทนค้างรับจากคู่กรณี - สุทธิ	-	-	-
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	-	2.25	-
สินทรัพย์อื่น	65.52	52.52	310.14
รวมสินทรัพย์	1,696.93	1,152.58	1,310.79
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	30.00	-	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	851.28	546.22	545.33
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	473.35	329.41	177.63
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างจ่าย	52.76	42.23	39.65
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	14.81	12.28	6.81
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	17.89	17.66	10.29
หนี้สินอื่น	60.40	56.10	38.24
รวมหนี้สิน	1,500.48	1,003.89	817.97

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560	2561	2562
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	1,326.52	1,326.52	1,784.89
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,052.23	1,081.75	951.46
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(157.63)	(169.43)	-
<i>กำไร (ขาดทุน) สะสม</i>			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	18.81	18.81	18.81
ทุนสำรองทั่วไป	6.00	6.00	6.00
ขาดทุนสะสม	(823.67)	(890.52)	(524.28)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - สุทธิ	100.70	102.07	40.64
ส่วนของผู้ถือหุ้น - สุทธิ	196.44	148.69	492.82
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,696.93	1,152.58	1,310.79

งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560	2561	2562
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ	827.42	479.25	507.29
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	485.40	271.73	328.25
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดลงจากปีก่อน	12.69	135.87	(109.39)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	498.09	407.60	218.87
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	68.08	75.05	43.50
รายได้จากการลงทุน - สุทธิ	7.44	8.59	4.90
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(3.34)	(3.02)	32.90
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม	22.95	(7.46)	-
ตัดจำหน่ายเจ้าหนี้ประกันภัยต่อ	-	71.53	-
รายได้อื่น	36.36	8.93	51.15
รวมรายได้	629.58	561.21	351.24
ค่าใช้จ่าย			
ค่าสินไหมทดแทน	4,241.64	338.73	204.89
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(3,895.23)	(129.41)	(106.33)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	131.51	79.68	82.45
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	135.61	50.49	115.07
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	128.02	290.68	230.82
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	3.86	2.24	-
รวมค่าใช้จ่าย	745.41	632.41	526.90
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(115.83)	(71.21)	(175.67)
รายได้ภาษีเงินได้	0.23	0.23	121.91
ขาดทุนสำหรับปี	(115.60)	(70.97)	(53.76)

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560	2561	2562
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน			
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	714.37	534.30	483.16
เงินจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	201.87	(117.87)	(12.99)
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(621.28)	(415.09)	(331.36)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(49.94)	(14.08)	(80.36)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(135.65)	(49.30)	(130.81)
ดอกเบี้ยรับ	2.91	2.89	2.16
เงินปันผลรับ	4.48	5.86	2.57
รายได้อื่น	36.22	5.41	10.28
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(94.78)	(95.32)	(182.49)
จ่ายภาษีเงินได้	(3.86)	(2.24)	0.26
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(64.56)	74.60	26.57
เงินลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงิน	(40.82)	29.17	(86.56)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(51.04)	(41.67)	(272,590)
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.14	-	-
ซื้ออุปกรณ์	(0.21)	(0.37)	(13,786)
ซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์	(1.00)	(1.32)	(2.82)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1.07)	(1.69)	(16.61)
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน			
ทุนเรือนหุ้นเพิ่มขึ้น	80.50	17.73	410.58
เงินกู้ยืมกรรมการเพิ่มขึ้น	30.00	-	90.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมจากกรรมการ	-	(30.00)	(92.37)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	110.50	(12.27)	408.21
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สหิติ	58.39	(55.63)	119.01
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	56.73	115.12	59.49
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	115.12	59.49	178.50

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560	2561	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.12	1.15	1.60
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้ำรับ (วัน)	119.16	168.14	53.22
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (%)	69.55	71.85	30.02
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	(28.33)	29.70	(12.85)
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน (%)	71.73	25.69	38.94
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	5.88	(0.01)	0.01
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ (เท่า)	1.86	1.86	1.55
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(20.42)	(13.99)	(10.60)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(51.60)	(47.61)	(10.91)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	(7.05)	(0.06)	(0.04)
อัตราการลงทุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.35	0.34	0.41
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	7.64	6.75	1.66
Policy Liability to Capital Fund (เท่า)	4.33	3.67	1.11
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.97	1.30	0.65
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	22.83	16.74	24.46
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0.00	0.00	0.00
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) %	120.11	232.20	601.80

- 1) อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันภัยค้ำรับลดลงเนื่องจากสามารถติดตามเก็บเบี้ยประกันภัยได้เร็วขึ้น
- 2) อัตรากำไรขั้นต้นติดลบเนื่องจากรายได้เบี้ยประกันภัยที่รับรู้รายได้ลดลงจากปี 2561 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายคงที่ทำให้เกิดขาดทุนขั้นต้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561
- 3) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากผลประกอบการดีขึ้น (ขาดทุนสุทธิลดลง)
- 4) ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงเนื่องจากไม่มีเงินสดส่วนเกินเพื่อนำไปลงทุน โดยเงินลงทุนทั้งหมด เน้นลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่อง ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนน้อยลง
- 5) อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน CAR Ratio ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีอัตรา 601.8% ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มทุนในไตรมาสที่ 4/2562 ในขณะที่ข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. อยู่ที่อัตรา 140%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 53.8 ล้านบาท เปรียบเทียบกับขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2561 จำนวน 71.0 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 17.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24 รายได้เบี้ยประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 28 ล้านบาท จาก 497.2 ล้านบาทเป็น 507.3 ล้านบาท รายได้รวมลดลง 210.0 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นการลดลงของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ในขณะที่รายได้อื่นเพิ่มสูงขึ้นจากปี 2561 จำนวน 21.2 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายรวมลดลง 105.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17 ค่าสินไหมทดแทนและค่าจัดการสินไหมทดแทนสุทธิลดลง 110.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 53 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันเพิ่มสูงขึ้น 64.6 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นสำหรับปี 2562 จำนวน 232.1 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ร้อยละ 21

รายได้จากการรับประกัน

เบี้ยประกันภัยรับเพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 56.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 21 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยประเภทรถยนต์โดยเฉพาะภาคบังคับ ซึ่งในปี 2562 การรับประกันภัยภาคบังคับมีอัตราการเติบโตสูงกว่าภาคสมัครใจจึงทำให้เบี้ยประกันภัยต่อลดลงเมื่อเทียบกับปี 2561 เบี้ยประกันภัยที่สามารถรับรู้เป็นรายได้ในปี 2562 มีจำนวนน้อยกว่าปี 2561 จากการที่เบี้ยประกันภัยรับที่เพิ่มสูงขึ้นในไตรมาส 3 ของปี 2562 จะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2562 ถึงปี 2563 ในขณะที่ไตรมาส 3 ปี 2561 เป็นไตรมาสที่มีเบี้ยประกันภัยรับต่ำที่สุดเนื่องจากการชะลอการรับงานเพื่อปรับฐานและแก้ไขการดำเนินงานของบริษัท รายได้ค่าบำเหน็จลดลงร้อยละ 42 หรือ 31.5 ล้านบาท ตามสัดส่วนของเบี้ยประกันภัยต่อโดยที่ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงในอัตราค่าบำเหน็จรับจากบริษัทรับประกันต่อในปี 2562

รายได้และค่าใช้จ่ายจากการรับประกันแยกตามประเภทประกันภัย

(หน่วย : ล้านบาท)

	อัคคีภัย	ตัวเรือและขนส่ง	รถยนต์	เบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
	2562	2562	2562	2562	2562
เบี้ยประกันภัยรับ	14.41	4.86	452.22	35.80	507.29
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(8.13)	(3.42)	(143.49)	(23.993)	(179.03)
เบี้ยประกันภัยสุทธิ	6.28	1.44	308.73	11.81	328.25
หัก : เบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้เพิ่มขึ้น	(0.18)	0.90	(108.07)	(0.24)	(109.39)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	6.10	0.54	200.66	11.57	218.87
ค่าบำเหน็จรับ	3.57	1.31	27.15	11.48	43.50
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	9.66	1.85	227.81	23.05	262.37
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	3.32	0.66	72.04	6.44	82.45
สำรองสินไหมและค่าจัดการสินไหมทดแทน	2.00	0.07	92.18	4.30	98.55
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	0.78	0.28	111.88	2.14	115.8
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	0.45	0.21	23.54	2.92	27.13
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	6.56	1.22	299.63	15.81	323.21
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกัน	3.10	0.64	(71.83)	7.24	(60.84)

รายได้อื่น

รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 10.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 ประกอบด้วยกำไรจากการขายเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 35.9 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายลดลง 7.4 ล้านบาท รายได้จากการลงทุนลดลง 3.7 ล้านบาท เนื่องจากมีการขายเงินลงทุนในหุ้นทุนไปในช่วงไตรมาส 2-3 ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น นอกจากนี้บริษัทยังได้บันทึกกำไรจากการขายอาคารสำนักงานจำนวน 40 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้อื่น ๆ ลดลงจากการบันทึกรายการตัดจำหน่ายเบี้ยประกันภัยต่อค้างจ่ายจำนวน 71.5 ล้านบาทในปี 2561

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย

ค่าใช้จ่ายสินไหม และค่าจัดการสินไหมทดแทนสุทธิลดลง 110.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53 สอดคล้องกับนโยบายการรับประกันภัย ซึ่งลดงานรับประกันที่มีความเสี่ยงสูง และลดต้นทุนสินไหมต่อรายการลง ค่าบำเหน็จจ่ายเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนเบี้ยประกันภัยที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยเพิ่มสูงขึ้นค่อนข้างสูงจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ค่าส่งเสริมการขายของกรมธรรม์ที่เก็บเงินได้ในระหว่างปี 2562

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นลดลง 62.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเบี้ยประกันภัยค้างรับและลูกหนี้ประกันต่อซึ่งลดลงจากปี 2561 จำนวน 107.7 ล้านบาท เนื่องจากการเก็บเงินของเบี้ยประกันภัยค้างรับที่ดีขึ้นและมีหนี้เสียลดลง ในขณะที่ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ประกันต่อเพิ่มขึ้น 60.5 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 19.2 ล้านบาท จากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นและเงินเกษียณอายุพนักงานระหว่างปี ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นเพิ่มขึ้น 23.5 ล้านบาท จากการย้ายสำนักงานใหญ่ในไตรมาส 4 ของปี 2562 และการสำรองค่าเผื่อของสินทรัพย์ที่คาดว่าจะไม่ได้รับคืนในอนาคต

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 162.4 ล้านบาท จากเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 207.1 ล้านบาท เงินลงทุนดังกล่าวเป็นเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน เบี้ยประกันภัยค้ำรับลดลง 39.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31 เบี้ยประกันภัยค้ำรับเกินกว่า 1 ปี มีจำนวน 194.8 ล้านบาท ซึ่งเบี้ยลูกหนี้รายใหญ่ 1 ราย ที่มียอดค้างชำระมาเป็นระยะเวลานาน บริษัทฯ ได้มีการติดตามและทำหนังสือรับสภาพหนี้กับลูกหนี้รายดังกล่าว ซึ่งหากมีการผัดผ่อนชำระตามหนังสือรับสภาพหนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการทางกฎหมายกับลูกหนี้ดังกล่าว ลูกหนี้ประกันต่อลดลง 169.4 ล้านบาท ส่วนหนึ่งจากการรับชำระคืน และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของยอดคงค้างเก่า ๆ จำนวนประมาณ 61 ล้านบาท ลูกหนี้ประกันภัยต่อที่ค้างชำระเกินกว่า 1 ปี เบี้ยลูกหนี้ค่าสินไหมเรียกคืนซึ่งมีการบันทึกบัญชีไม่ถูกต้อง ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการกระทบยอดรายการคงค้างดังกล่าวกับยอดคงเหลือของนายหน้าประกันภัยต่อ และบริษัทประกันภัยต่อ เพื่อปรับปรุงรายการบัญชีให้ถูกต้อง การปรับปรุงรายการบัญชีทำการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยที่ไม่ได้มีความเสี่ยงเรื่องการเรียกเก็บหนี้จากบริษัทประกันภัยต่อ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 49.5 ล้านบาท (ราคาตามบัญชี) จากการจำหน่ายอาคารสำนักงาน รวมถึงการจำหน่ายที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานจำนวน 2.5 ล้านบาท เนื่องจากมีอายุเกินกว่าระยะเวลาถือครองตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 มาตรา 33 (2) สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้ค่าซื้อทรัพย์สินจำนวน 90 ล้านบาท เงินทดรองจ่ายเพื่อการศึกษาโครงการปรับปรุงสำนักงานต่างจังหวัดจำนวน 20 ล้านบาทและมีการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีมาตั้งแต่ไตรมาส 2 ของปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีมีจำนวน 111.2 ล้านบาท

หนี้สินรวมลดลง 181.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 หนี้สินจากสำรองสินไหมลดลง 128 ล้านบาท และสำรองเบี้ยประกันภัยเพิ่มขึ้น 129 ล้านบาท ตามเบี้ยประกันภัยรับที่เพิ่มขึ้น ผลประโยชน์พนักงานเกษียณอายุ (TAS 19) ลดลง 5.5 ล้านบาท เนื่องจากระหว่างปีมีพนักงานอายุครบเกษียณและบริษัทได้จ่ายเงินเกษียณอายุดังกล่าวแล้ว รวมถึงอัตราการหมุนเวียนพนักงานที่ค่อนข้างสูงในระหว่างปี 2561-2562 หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีลดลง 7.4 ล้านบาท จากการขายทรัพย์สินและบันทึกกำไรจากการตีราคาทรัพย์สินข้างบกกำไรสะสม

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 492.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 344.1 ล้านบาท จากการเพิ่มทุนจำนวน 410.6 ล้านบาทในเดือนตุลาคม 2562 มีการลดทุนโดยการลดพาร์เพื่อล้างขาดทุนสะสมจำนวน 371.4 ล้านบาท และส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นจำนวน 169.4 ล้านบาท ในเดือนกันยายน 2562 ตามลำดับ