

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ผู้ลงทุนควรพิจารณางบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 ของบริษัทที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ตามลำดับ เพื่อประกอบคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของกลุ่มบริษัท และผู้ลงทุนควรอ่านหมายเหตุประกอบงบการเงินในงบการเงินดังกล่าว ซึ่งประกอบไปด้วยเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ รายการปรับปรุงงบการเงินปีก่อน และนโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัท เพื่อประกอบการพิจารณา เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น

13.1 สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี

ประจำปี	ผู้สอบบัญชี	สรุปรายงานการตรวจสอบ
ปี 2561	คุณรศพร เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5659 จาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงาน ก.ล.ต.	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน
ปี 2562	คุณรศพร เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5659 จาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงาน ก.ล.ต.	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน
ปี 2563	คุณรศพร เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5659 จาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงาน ก.ล.ต.	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

13.2 ตารางสรุปงบการเงินรวมสำหรับปี 2561 – 2563

จากงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท สามารถสรุปข้อมูลที่วิเคราะห์ผลการดำเนินงานได้ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	848.3	22.2	959.4	22.5	1,107.1	22.4
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	682.5	17.8	924.5	21.7	1,060.0	21.4
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น	598.3	15.6	672.5	15.8	715.1	14.4
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	6.4	0.2	6.4	0.1
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	1,120.1	29.3	874.2	20.5	538.6	10.9
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	37.4	1.0	51.9	1.2	49.6	1.0
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,286.6	85.9	3,488.9	81.9	3,476.8	70.2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	100.0	2.6	-	-	-	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	1.0	0.0	2.9	0.1	2.1	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน						
- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	9.6	0.2	3.1	0.1
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	289.6	7.6	607.5	14.3	736.2	14.9
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
เงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	-	-	-	-	-
อาคารและอุปกรณ์	92.3	2.4	79.6	1.9	93.7	1.9
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	582.0	11.7
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9.2	0.2	14.8	0.4	22.4	0.4
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14.1	0.4	22.2	0.5	32.6	0.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	31.5	0.8	31.5	0.7	5	0.1
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	538.3	14.1	768.1	18.1	1,477.1	29.8
รวมสินทรัพย์	3,824.9	100.0	4,257.0	100.0	4,953.9	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้ค่าเบี่ยงกันภัยและเจ้าหนี้อื่น	1,170.8	30.6	1,303.0	30.6	1,258.2	25.4
ค่าเบี่ยงกันภัยรับล่วงหน้า	385.1	10.1	443.1	10.4	481.2	9.7
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	98.4	2.0
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	20.9	0.5	30.5	0.7	78.1	1.6
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	10.5	0.3	10.6	0.3	10.8	0.2
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	34.3	0.9	28.1	0.7	30.8	0.6
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,621.3	42.4	1,815.6	42.7	1,957.5	39.5
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	494.3	10.0
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	58.1	1.5	91.0	2.1	102.5	2.1
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	0.1	0.0	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	58.1	1.5	91.1	2.1	596.8	12.1
รวมหนี้สิน	1,679.6	43.9	1,906.7	44.8	2,554.3	51.6

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	300.0	7.8	300.0	7.1	300.0	6.1
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว	300.0	7.8	300.0	7.1	300.0	6.1
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,606.8	42.0	1,606.8	37.7	1,606.8	32.4
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	67.9	1.8	67.9	1.6	67.9	1.4
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สักรองตามกฎหมาย	30.0	0.8	30.0	0.7	30.0	0.6
ยังไม่ได้จัดสรร	140.6	3.7	351.8	8.3	423.2	8.5
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	(6.2)	(0.2)	(28.3)	(0.6)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,145.2	56.1	2,350.3	55.2	2,399.6	48.4
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,145.2	56.1	2,350.3	55.2	2,399.6	48.4
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,824.9	100.0	4,257.0	100.0	4,953.9	100.0



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ค่าบริการ	2,501.1	99.1	2,711.5	97.4	3,082.5	98.3
รายได้ค่านายหน้า	1,515.6	60.0	1,642.2	59.0	1,848.9	59.0
รายได้ค่าบริการอื่น	985.5	39.0	1,069.3	38.4	1,233.6	39.3
รายได้อื่น						
เงินปันผลรับ	-	-	4.5	0.1	7.0	0.2
รายได้ทางการเงิน	18.5	0.7	43.9	1.6	35.6	1.1
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	5.4	0.2	23.9	0.9	11.0	0.4
รวมรายได้	2,525.0	100.0	2,783.8	100.0	3,136.1	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ	(1,287.4)	(51.0)	(1,457.7)	(52.4)	(1,517.4)	(48.4)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(736.4)	(29.2)	(701.9)	(25.2)	(747.4)	(23.8)
รวมค่าใช้จ่าย	(2,023.8)	(80.1)	(2,159.6)	(77.6)	(2,264.8)	(72.2)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	501.3	19.9	624.2	22.4	871.3	27.8
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-	-	(2.1)	(0.1)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(0.6)	(0)	(0.6)	(0)	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	500.7	19.8	623.6	22.4	869.2	27.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(96.4)	(3.8)	(116.4)	(4.2)	(167.2)	(5.3)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	404.3	16.0	507.2	18.2	702.0	22.4
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด:						
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน						
ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่าดีริกรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลกระทบของภาษีเงินได้			(7.8)		(27.6)	
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง-สุทธิ			1.6		5.5	
จากภาษีเงินได้			(6.2)		(22.1)	
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-		(13.8)		(0.7)	
ผลกระทบของภาษีเงินได้	-		2.8		0.2	
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง-สุทธิ	-		(11.0)		(0.5)	
จากภาษีเงินได้						
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-		(17.2)		(22.6)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	404.3		490.0		679.4	
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	404.3		507.2		702.0	
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0		0		0	
กำไรสำหรับงวด	404.3		507.2		702.0	
การแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	404.3		490.0		679.4	
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0		0		0	
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	404.3		490.0		679.4	
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปรับปรุงมูลค่าที่ตราไว้ *						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ปรับปรุง) * (บาทต่อหุ้น)	1.77		1.69		2.34	
จำนวนหุ้นสามัญถ้อยถ่วงน้ำหนัก (ปรับปรุง) * (หุ้น)	228,082,192		300,000,000		300,000,000	

หมายเหตุ : * ปรับปรุงใหม่มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัทฯ จาก 100.0 บาท เป็น 1.0 บาท โดยเป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2561 ซึ่งได้มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัทฯ จาก 100.0 บาท เป็น 1.0 บาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	623.6	869.2
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน:		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	42.3	147.3
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	0.2	0.2
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.3)	(0.6)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	-	2.7
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	23.3	10.8
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	(0.7)	(0.1)
กำไรจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	-	(0.8)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	0.1	-
กำไรจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินของสินทรัพย์ทางการเงิน	(4.6)	(1.3)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.6	-
รายได้เงินปันผล	(4.5)	(7.0)
รายได้ทางการเงิน	(43.9)	(35.6)
ต้นทุนทางการเงิน	-	2.1
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	636.1	986.9
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	(141.2)	(135.6)
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น	(68.8)	(41.3)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(13.0)	3.1
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	8.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	(5.0)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้ค่าเบี่ยงประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น	144.7	(37.6)
ค่าเบี่ยงประกันภัยรับล่วงหน้า	57.8	38.2
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(5.9)	2.3
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.1	-
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(4.1)	-
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	605.7	819.1
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	1.4	1.4
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(113.5)	(126.6)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	493.6	693.9

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(0.9)	0.8
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	6.4
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(16.0)	-
เงินลงทุนชั่วคราว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	254.5	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	(319.3)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	690.3
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	(380.9)	(174.7)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	50.0	4
เงินสดรับ (จ่าย) จากการลงทุนในบริษัทย่อย	(0.4)	0.1
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(15.9)	(55.4)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(12.3)	(13.7)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	0.1	1.3
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.1	-
เงินสดรับจากเงินปันผล	4.5	7.0
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	41.5	35.9
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(75.7)	182.7
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	(96.8)
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการเสนอขายหุ้น	(21.9)	-
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	-	(2.1)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(285.0)	(630)
บริษัทย่อยจ่ายปันผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย	(0.0)	(0.0)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(306.9)	(728.9)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	111.1	147.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือต้นงวด	848.3	959.4
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือปลายงวด	959.4	1,107.1
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม		
รายการที่ไม่เป็นตัวเงิน		
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น (ลดลง)	7.2	(7.2)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	0.1	-
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าลดลง	-	(59.6)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (Key Financial Ratio)

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินรวม		
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2561	2562	2563
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง</u>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.0	1.9	1.8
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.9	0.9	0.9
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.2	0.3	0.4
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	9.3	8.3	9.1
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	38.6	43.1	39.8
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	7.9	8.9	10.1
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	45.7	40.3	35.8
Cash cycle	วัน	(7.1)	2.9	4.0
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	48.5	46.2	50.8
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	19.8	22.1	27.8
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	0.9	2.6	1.7
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	51.7	89.5	85.1
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	16.0	18.2	22.4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	32.1	22.6	29.3
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	14.1	12.6	14.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	412.5	631.6	785.1
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์	เท่า	0.9	0.7	0.6
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.8	0.8	1.1
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย *	เท่า	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า	0.7	1.6	1.0
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	ร้อยละ	78.5	56.2	89.7

หมายเหตุ : * กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืม

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

● รายได้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท ตามงบการเงินรวม ตามประเภทธุรกิจ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
		2561		2562		2563	
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการเป็น นายหน้าประกันวินาศภัย	TQM Broker TJN	2,434.7	96.4	2,634.2	94.6	2,998.7	95.6
• รายได้ค่านายหน้า		1,454.4	57.6	1,570.9	56.4	1,774.7	56.6
• รายได้ค่าบริการอื่น ^{1/}		980.3	38.8	1,063.3	38.2	1,224.0	39.0
2. รายได้จากการเป็น นายหน้าประกันชีวิต	TQM Life	66.4	2.6	77.3	2.8	83.8	2.7
• รายได้ค่านายหน้า		61.2	2.4	71.4	2.6	74.2	2.4
• รายได้ค่าบริการอื่น		5.2	0.2	5.9	0.2	9.6	0.3
รวมรายได้ค่าบริการ		2,501.1	99.0	2,711.5	97.4	3,082.5	98.3
รายได้อื่น ^{2/}		23.9	1.0	72.3	2.6	53.6	1.7
รวม		2,525.0	100.0	2,783.8	100.0	3,136.1	100.0

หมายเหตุ : ^{1/} รายได้ค่าบริการอื่นดำเนินการโดย TQM Broker, TJN และ Casmatt

^{2/} รายได้อื่น ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ รายได้เงินปันผล รายได้จากการให้บริการและให้คำปรึกษา เงินชดเชยค่าเสียหาย เป็นต้น

รายได้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย รายได้จากการเป็นนายหน้าประกันชีวิต รายได้จากธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ และซอฟต์แวร์ และรายได้อื่น ๆ ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ รายได้เงินปันผล รายได้จากการให้บริการและให้คำปรึกษา เงินชดเชยค่าเสียหาย เป็นต้น โดยรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย และรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันชีวิต ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้า (Commission) และรายได้ค่าบริการอื่น ซึ่งเป็นรายได้ที่บริษัทได้รับจากบริษัทประกันภัยที่เป็นคู่ค้าของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ รายได้ค่าบริการอื่นมีทั้งที่เป็นจำนวน และเป็นอัตราส่วนที่กำหนดจากเบี้ยประกันที่กลุ่มบริษัท สามารถขายต่อลูกค้าได้ เช่น ค่าบริการ การดำเนินการจัดพิมพ์กรมธรรม์ และจัดส่งกรมธรรม์ ค่าดำเนินการติดต่อประสานงานให้กับลูกค้าที่ประสบภัย หรือค่าบริการจัดเก็บข้อมูล เป็นต้น ทั้งนี้ รายได้ค่าบริการอื่นเป็นบริการเสริมที่มีลักษณะงานที่นอกเหนือจากส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือชดเชยให้เข้าทำสัญญาประกันภัยที่บริษัทได้ให้บริการกับลูกค้าและคู่ค้าที่เป็นบริษัทประกันภัยจริง ซึ่งขึ้นอยู่กับขอบเขตการให้บริการ ความสัมพันธ์อันดี และการเจรจาต่อรอง ซึ่งรายได้ค่าบริการดังกล่าวไม่ได้อยู่ภายใต้การควบคุมของหน่วยงานราชการ โดยรายได้ค่าบริการอื่นที่เป็นจำนวนจะมีความไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับการเจรจาต่อรองกับบริษัทประกันภัย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 2,525.0 ล้านบาท 2,783.8 ล้านบาท และ 3,136.1 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นรายได้เพิ่มขึ้น 258.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 10.3 ในปี 2562 และคิดเป็นรายได้เพิ่มขึ้น 352.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 12.7 ในปี 2563 โดยรายได้สูงกว่าร้อยละ 95.6 ของกลุ่มบริษัทเป็นรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย

ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย

กลุ่มบริษัทดำเนินการขายประกันวินาศภัย โดยรายได้หลักจากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยมาจากค่านายหน้า ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 56.6 ของรายได้รวม ส่วนรายได้ค่าบริการอื่น มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 39.0 ของรายได้รวม โดย TQM Broker และ TJN จะได้รับค่านายหน้าประกันวินาศภัย จากการเป็นนายหน้าจากบริษัทประกันวินาศภัยในอัตราที่ตกลงร่วมกันระหว่าง TQM Broker และ บริษัทประกันวินาศภัย โดยสำหรับกลุ่มประกันรถยนต์ (Motor) มีอัตราไม่เกินร้อยละ 12.0 ของเบี้ยประกันภัย สำหรับกลุ่มประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ พ.ร.บ. และอัตราไม่เกินร้อยละ 18.0 ของเบี้ยประกันภัยสำหรับกลุ่มประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ โดยอัตราดังกล่าวเป็นไปตามอัตราสูงสุดตามประกาศสำนักงาน คปภ. โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยเท่ากับ 2,434.7 ล้านบาท 2,634.2 ล้านบาท และ 2,998.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 96.4 ร้อยละ 94.6 และร้อยละ 95.6 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทตามลำดับ โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น ซึ่งมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับการเติบโตของมูลค่าเบี้ยสุทธิจากการขายประกันวินาศภัยให้ลูกค้า โดยสาเหตุหลักมาจากจำนวนกรมธรรม์ที่ขายได้เพิ่มขึ้น และในช่วงไตรมาส 1 ของปี 2563 ที่ผ่านมา ได้เกิดเหตุการณ์โรคระบาดโควิด-19 ทำให้บริษัทได้ใช้ช่องทางออนไลน์ที่ได้พัฒนาไว้แล้วสำหรับผลิตภัณฑ์ “เจอ จ่าย จบ” และ “Insurance Gift” เพื่อให้ความคุ้มครองผู้ประกันสำหรับการเจ็บป่วยจากโรคดังกล่าวและได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ทำให้กลุ่มบริษัทได้รับค่านายหน้าประกันวินาศภัยเพิ่มขึ้น จากมูลค่าเบี้ยประกันที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนกรมธรรม์ ทั้งการขายกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจและจากผลิตภัณฑ์ “เจอ จ่าย จบ” บริษัทฯ ได้ขยายช่องทางการขายไปยังสาขาในต่างจังหวัดให้มีความครอบคลุมกลุ่มลูกค้ามากขึ้น เพิ่มช่องทางออนไลน์เพื่อให้ลูกค้าสามารถทำรายการซื้อประกันภัยได้ด้วยตนเอง รวมถึงร่วมมือกับคู่ค้าทางธุรกิจเพื่อขยายช่องทางการขายอีกหลายช่องทาง และได้เพิ่มช่องทางการชำระเงินเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยเพิ่มขึ้นจาก 2,634.2 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 2,998.7 ล้านบาทในปี 2563 คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 13.8 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น โดยเฉพาะรายได้ค่าบริการอื่นที่เพิ่มขึ้นจำนวน 160.7 ล้านบาท จาก 1,063.3 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 1,224.0 ล้านบาท ในปี 2563 คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 15.1 ตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเบี้ยจากการขายกรมธรรม์กลุ่มประกันวินาศภัย โดยหากพิจารณารายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยตามรูปแบบของประกันจะพบว่า รายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากค่านายหน้า และค่าบริการอื่นจากการขายกรมธรรม์กลุ่มประกันภัยรถยนต์ (Motor) ภาคสมัครใจเป็นหลัก

ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตผ่าน TQM Life ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต ซึ่งสามารถดำเนินการขายประกันชีวิตประเภทต่าง ๆ ได้ทั้งนี้ TQM Life จำหน่ายประกันชีวิตทั้งสิ้น 2 รูปแบบ ได้แก่ (1) ประกันชีวิตประเภทรายบุคคล และ (2) ประกันชีวิตประเภทกลุ่ม โดย TQM Life จะได้รับอัตราค่านายหน้าในอัตราที่ตกลงร่วมกันระหว่าง TQM Life และบริษัทประกันชีวิต ในอัตราไม่เกินร้อยละ 40 ของเบี้ยประกันชีวิตในปีแรกซึ่งเป็นอัตราที่สูงที่สุด ทั้งนี้ อัตราค่านายหน้าประกันชีวิตจะลดลงตามจำนวนปีที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราค่านายหน้าประกันชีวิตดังกล่าวเป็นไปตามประกาศ คปภ. สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตเท่ากับ 66.4 ล้านบาท 77.3 ล้านบาท และ 83.8 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.6 ร้อยละ 2.8 และร้อยละ 2.7 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทตามลำดับ

สำหรับปี 2563 รายได้จากการเป็นนายหน้าประกันชีวิตเพิ่มขึ้นจาก 77.3 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 83.8 ล้านบาท ในปี 2563 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้ค่านายหน้าและค่าบริการอื่น โดยรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นจาก 71.4 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 74.2 ล้านบาท ในปี 2563 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 และรายได้ค่าบริการอื่นเพิ่มขึ้นจาก 5.9 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 9.6 ล้านบาท ในปี 2563 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 62.7 เนื่องจากการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทรายบุคคล และกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทกลุ่ม ที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก

- **รายได้อื่น**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นซึ่งโดยหลักประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ รายได้เงินปันผล รายได้จากการให้บริการและให้คำปรึกษา เงินชดเชยค่าเสียหาย เป็นต้น เท่ากับ 23.9 ล้านบาท 72.3 ล้านบาท และ 53.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้อื่นของกลุ่มบริษัทลดลงในปี 2563 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ได้รับจากการลงทุนปรับตัวลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ

- **ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ**

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่านายหน้าและค่าแรงจูงใจ ค่าส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดส่งกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ และต้นทุนค่าใช้จ่ายอื่น ๆ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการให้บริการ เท่ากับ 1,287.4 ล้านบาท 1,457.7 ล้านบาท และ 1,517.4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.5 ร้อยละ 53.8 และร้อยละ 49.2 ของรายได้จากการให้บริการ

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการให้บริการของกลุ่มบริษัทโดยหลักเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขายประกอบด้วย เงินเดือน เงินโบนัส และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน เช่น เงินสมทบประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน รวมถึงค่าสวัสดิการพนักงานอื่น ๆ เป็นต้น โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.1 ร้อยละ 42.9 ร้อยละ 41.5 ของต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 ส่วนต้นทุนหลักรองลงมาได้แก่ ค่านายหน้าและค่าแรงจูงใจ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.7 ร้อยละ 23.6 และร้อยละ 24.2 ของต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณาในปี 2563 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17.6 ของต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ ซึ่งกลุ่มบริษัทได้มีการทำการตลาดเพื่อสร้างการรับรู้ในตัวบริษัทมากขึ้น เช่น การทำโฆษณา online ผ่านทาง Facebook Line และการจัดกิจกรรมทางการตลาดต่าง ๆ เพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้า รวมถึงการทำรายการส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นการตัดสินใจของลูกค้ามากขึ้น

- **กำไรขั้นต้น**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 1,213.8 ล้านบาท ในปี 2561 เป็น 1,253.8 ล้านบาทในปี 2562 และเพิ่มเป็น 1,565.1 ล้านบาทในปี 2563 ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 48.5 ร้อยละ 46.2 และร้อยละ 50.8 ของรายได้จากการให้บริการ ตามลำดับ โดยกลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นในปี 2563 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่าย ในช่องทาง online มากขึ้น

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารโดยหลัก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในหน่วยงานสนับสนุน ซึ่งประกอบด้วย ค่าเงินเดือน ค่าล่วงเวลา โบนัส และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน เช่น เงินสมทบประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน รวมถึงค่าสวัสดิการพนักงานอื่น ๆ เป็นต้น โดยกลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจาก 736.4 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 701.9 ล้านบาทในปี 2562 และปรับเพิ่มขึ้นเป็น 747.4 ล้านบาทในปี 2563 ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29.2 ร้อยละ 25.2 และร้อยละ 23.8 ของรายได้รวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 ตามลำดับ สำหรับค่าใช้จ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้นในปี 2563 สาเหตุหลักมาจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ฉบับที่ 9 และ 16 ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

- **ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปตามผลกำไรที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัทเท่ากับ 96.4 ล้านบาท 116.4 ล้านบาท และ 167.2 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราภาษีเงินได้ต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับร้อยละ 19.3 ร้อยละ 18.7 และร้อยละ 19.2 ตามลำดับ

- **กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ**

จากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น จากการให้บริการของกลุ่มบริษัท ซึ่งเป็นผลมาจากการที่กลุ่มบริษัทสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดีและการให้บริการที่เป็นเลิศ ประกอบกับการมีช่องทางการจัดจำหน่าย ศูนย์บริการและสาขาที่ครอบคลุมทั่วประเทศ รวมถึงการบริหารต้นทุนและทำการตลาดอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 404.3 ล้านบาท ในปี 2561 เป็น 507.2 ล้านบาท ในปี 2562 และเป็น 702.0 ล้านบาทในปี 2563 และมีความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งขึ้นจากอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 16.0 ในปี 2561 เป็น ร้อยละ 18.2 ในปี 2562 และร้อยละ 22.4 ในปี 2563 ตามลำดับ

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

- **สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,824.9 ล้านบาท 4,257.0 ล้านบาท และ 4,953.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2562 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 432.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.3 ในปี 2563 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 696.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 16.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น อันเนื่องมาจากการขยายตัวของธุรกิจ ในส่วนของสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลงและเพิ่มขึ้นในส่วนของสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น เนื่องจากให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าและแน่นอนกว่า สำหรับสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เพิ่มขึ้น เกิดจากมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่มีผลบังคับใช้ในปี 2563

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 848.3 ล้านบาท 959.4 ล้านบาท และ 1,107.1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 22.2 ร้อยละ 22.5 และร้อยละ 22.4 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยหลักมาจากปริมาณยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้

กลุ่มบริษัทมีเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ ซึ่งเป็นยอดคงเหลือเงินฝากธนาคารสำหรับค่าเบี้ยประกันภัยที่กลุ่มบริษัทได้รับจากผู้เอาประกันภัยแต่ยังไม่ถึงระยะเวลาที่ต้องนำส่งให้กับบริษัทประกันภัย ซึ่งกลุ่มบริษัทไม่สามารถนำเบี้ยประกันภัยดังกล่าวไปใช้หรือหาผลประโยชน์ได้ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาหน้ายกเว้นเสียแต่ดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์อื่นที่เกิดจากการฝากเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้จำนวน 782.5 ล้านบาท 924.5 ล้านบาท และ 1,060.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 20.5 ร้อยละ 21.7 และร้อยละ 21.4 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

รายได้ค่าบริการค้ำรับและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้ค่าบริการค้ำรับและลูกหนี้อื่นรวมจำนวน 598.3 ล้านบาท 672.5 ล้านบาท และ 715.1 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 15.6 ร้อยละ 15.8 และร้อยละ 14.4 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

- รายได้ค่าบริการค้ำรับ

กลุ่มบริษัทประกอบธุรกิจโดยการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยและนายหน้าประกันชีวิตผ่านช่องทางโทรศัพท์ (Telemarketing) ออนไลน์ (Online) และ การขายตรง (Face to Face) โดยรับผิดชอบแทนในรูปแบบค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น โดยกลุ่มบริษัทจะได้รับรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น จากบริษัทประกันภัยในอัตราที่ตกลงร่วมกันกับบริษัทประกันภัย แต่ไม่เกินอัตราสูงสุดตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด สำหรับรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยและนายหน้าประกันชีวิต โดยกลุ่มบริษัทจะรับรู้และบันทึกเป็นรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่นส่วนใหญ่เมื่อกรรมธรรมมีผลบังคับใช้แล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้ค่าบริการค้ำรับจำนวน 304.8 ล้านบาท 345.0 ล้านบาท และ 412.6 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 50.9 ร้อยละ 51.3 และร้อยละ 57.7 ของรายได้ค่าบริการค้ำรับและลูกหนี้อื่น ตามลำดับ โดยในปี 2563 รายได้ค่าบริการค้ำรับเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเบี้ยประกันสุทธิที่ขาย โดยกลุ่มบริษัทจะบันทึกบัญชีรายได้ค่าบริการค้ำรับเมื่อกลุ่มบริษัทนำส่งเบี้ยประกันภัยให้กับบริษัทประกันและได้รับรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่นจากบริษัทประกันดังกล่าว ซึ่งมีทั้งในกรณีที่กลุ่มบริษัทนำส่งเบี้ยประกันภัยให้กับบริษัทประกันโดยหักจำนวนค่านายหน้า ตามที่ตกลงกันไว้ และกรณีที่กลุ่มบริษัทนำส่งค่าเบี้ยประกันภัยทั้งจำนวน และบริษัทประกันจะชำระค่านายหน้า และค่าบริการอื่นในภายหลัง ซึ่งจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขตามที่ได้ตกลงไว้กับบริษัทประกัน

นอกจากนี้กลุ่มบริษัทได้กำหนดนโยบายการตัดลดมูลค่า (Write-off) ให้ตัดลดมูลค่าลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัย เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัย และเจ้าหนี้อื่น เพื่อบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายหรือรายได้ตามแต่กรณี

- ลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัย

กลุ่มบริษัทจะมีการบันทึกลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยเมื่อกรรมธรรมมีผลบังคับใช้ โดยที่ลูกค้ายังไม่ชำระค่าเบี้ย หรือยังชำระค่าเบี้ยให้กลุ่มบริษัทไม่ครบจำนวน ซึ่งเกิดจากลูกค้ารายย่อยที่เลือกวิธีการชำระค่าเบี้ยประกัน

แบบผ่อนชำระกับกลุ่มบริษัทโดยไม่คิดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นการตัดสินใจซื้อประกันภัยกับบริษัทให้รวดเร็วยิ่งขึ้น ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทจะไม่ให้ผ่อนเกินกว่าระยะเวลาที่บริษัทตกลงกับบริษัทประกันวินาศภัย และบริษัทประกันชีวิตแต่ละแห่งซึ่งเป็นระยะเวลาที่ผู้เอาประกันภัยสามารถใช้สิทธิยกเลิกกรมธรรม์ได้ (Free look period) และเกิดจากกลุ่มลูกค้าองค์กรที่อาจจะได้รับเครดิตเทอมในการชำระค่าเบี้ยจากกลุ่มบริษัท เพื่อรักษาความสัมพันธ์ในระยะยาวกับกลุ่มบริษัท โดยกลุ่มบริษัทมีระบบในการพิจารณาและประเมินความเสี่ยงของลูกค้าที่ผ่อนชำระโดยกำหนดคุณสมบัติของลูกค้าที่มีวงการผ่อนชำระค่าเบี้ย เช่น เป็นลูกค้าที่เคยซื้อประกันกับบริษัทมาแล้วอย่างน้อย 1 ปี เป็นลูกค้าที่มีความสามารถในการชำระหนี้ และมีประวัติการชำระเงินที่ดี เป็นต้น

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยจำนวน 286.1 ล้านบาท 317.3 ล้านบาท และ 289.7 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 47.8 ร้อยละ 47.2 และ ร้อยละ 40.5 ของรายได้ค่าบริการค่ารับและลูกหนี้อื่น ตามลำดับ

โดยลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยลดลงจาก 317.3 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็น 289.7 ล้านบาท ในปี 2563 สาเหตุหลักจากยอดขายผ่านช่องทาง online เพิ่มขึ้นและมีช่องทางการชำระเงินที่หลากหลายทำให้ลูกค้าสามารถจ่ายชำระได้สะดวกยิ่งขึ้น

จากภาพรวม จะพบว่า ลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยค้างชำระส่วนใหญ่อยู่ในช่วงยังไม่ถึงกำหนดชำระ และค้างชำระไม่เกิน 90 วัน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.5 ของลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยสุทธิทั้งหมด ซึ่งแสดงให้เห็นว่าลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยโดยส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยที่ยังอยู่ในระยะเวลาที่บริษัทตกลงกับบริษัทประกันวินาศภัย และบริษัทประกันชีวิตแต่ละแห่งซึ่งเป็นระยะเวลาที่ผู้เอาประกันภัยสามารถใช้สิทธิยกเลิกกรมธรรม์ได้ (Free look period) ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการบริหารและติดตามการเก็บค่าเบี้ยจากลูกหนี้อย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (ปี 2562: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) ที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาคำนวณจากสถิติการเก็บเงินในอดีตและการวิเคราะห์อายุหนี้ และคำนึงถึงจำนวนเงินที่คาดว่าจะได้รับคืนตามอัตราการเวนคืนกรมธรรม์ในแต่ละช่วงจำนวนวันประกันภัย นอกจากนี้ บริษัทมีข้อมูลลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยรายการกรมธรรม์ซึ่งหากบริษัทพิจารณาลูกหนี้รายดังกล่าวแล้วเห็นว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้จนถึงที่สุดแล้ว บริษัทอาจจะพิจารณาตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการไม่สามารถเก็บหนี้รายดังกล่าวด้วยอัตราร้อยละ 100

ตามที่ คณะกรรมการบริหารสถานการณ์เศรษฐกิจจากผลกระทบของการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) มีมติเห็นชอบมาตรการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit Term) ในประเทศไทย 30-45 วันตามความเหมาะสมของแต่ละประเภทธุรกิจนั้น

กลุ่มบริษัทได้สนับสนุนนโยบายภาครัฐเรื่องการกำหนดระยะเวลาการให้สินเชื่อ (Credit Term) ซึ่งจะสามารถช่วยให้เกิดสภาพคล่องและการบริหารเงินสดของภาคธุรกิจ ของลูกค้าและลูกค้ารายย่อย เพื่อสร้างสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและคู่ค้าทั้งห่วงโซ่ธุรกิจ ให้สามารถขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืนของธุรกิจโดยรวม โดยกำหนดระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า 30 – 45 วันดังกล่าว เนื่องจากลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยส่วนใหญ่ยังอยู่ในระยะเวลาที่บริษัทตกลงกับบริษัทประกันวินาศภัยและบริษัทประกันชีวิตแต่ละแห่ง ซึ่งดูได้จากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยของกลุ่มบริษัทโดยปี 2561 2562 และ 2563 ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 38.6 วัน 43.1 วัน และ 39.8 วัน ตามลำดับ

- **ลูกหนี้**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้จำนวน 4.6 ล้านบาท 8.1 ล้านบาท และ 10.2 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.8 ร้อยละ 1.2 และ ร้อยละ 1.4 ของรายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้ ตามลำดับ โดยลูกหนี้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย ดอกเบี้ยค้างรับ ลูกหนี้ภาษีหัก ณ ที่จ่าย เป็นต้น

- **เงินให้กู้ยืมพนักงาน**

กลุ่มบริษัทมีสวัสดิการเงินกู้สำหรับพนักงาน เพื่อเป็นการช่วยเหลือและแบ่งเบาภาระพนักงาน ซึ่งกลุ่มบริษัทได้กำหนดผู้ที่มีสิทธิในการขอรับสวัสดิการเงินกู้ รวมถึง กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขสำหรับสวัสดิการเงินกู้ดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีเงินให้กู้ยืมพนักงานจำนวน 2.8 ล้านบาท 2.1 ล้านบาท และ 2.4 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.5 ร้อยละ 0.3 และ ร้อยละ 0.3 ของรายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้ ตามลำดับ

สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น/เงินลงทุนระยะยาว

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น/เงินลงทุนระยะยาว ซึ่งประกอบด้วยพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิและหุ้นสามัญ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นรวมจำนวน 736.2 ล้านบาท โดยพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้และหุ้นกู้ด้อยสิทธิมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 2.13 ถึง 4.80 ต่อปี และครบกำหนดภายในเดือน มิถุนายน 2572 สำหรับเงินลงทุนในหุ้นสามัญมีมูลค่า 249.1 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทได้ใช้พันธบัตรรัฐบาลจำนวน 50.0 ล้านบาท เป็นการดำรงเงินกองทุนในการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

TQM Broker มีเงินฝากออมทรัพย์จำนวน 0.1 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563 ค้ำประกันการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาตัวแทนขายผลิตภัณฑ์ประเภทบัตรเครดิต

TQM Life มีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ซึ่งเป็นการดำรงเงินกองทุนตามประกาศสำนักงาน คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการออกใบอนุญาต และการต่ออายุใบอนุญาตให้นิติบุคคลเป็นนายหน้าประกันชีวิต พ.ศ.2554 ซึ่งกำหนดให้บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทนายหน้าประกันชีวิตของบริษัท ต้องดำรงไว้ซึ่งกองทุนตลอดเวลาที่ได้รับใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันชีวิตไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.25 ของรายได้จากค่าบำเหน็จสุทธิต่อรอบปีบัญชีที่ผ่านมาและต้องไม่น้อยกว่าหนึ่งล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 TQM Life มีเงินฝากประจำที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 1 ล้านบาทเป็นการดำรงเงินกองทุนในการประกอบธุรกิจนายหน้าประกัน

TJN มีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 1 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563 เป็นการดำรงเงินกองทุนในการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535

อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีอาคารและอุปกรณ์สุทธิ จำนวน 92.3 ล้านบาท 79.6 ล้านบาท และ 93.7 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 2.4 ร้อยละ 1.9 และร้อยละ 1.9 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สำหรับปี 2563 อาคารและอุปกรณ์สุทธิมีมูลค่าสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 14.1 ล้านบาท เนื่องจากมีการปรับเปลี่ยนอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อรองรับการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และปรับปรุงสาขาต่างจังหวัดเพื่อขยายช่องทางในการขายให้ครอบคลุมลูกค้ามากขึ้น

กลุ่มบริษัทมีนโยบายการคำนวณค่าเสื่อมราคาจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ ซึ่งมีการคิดอายุของอาคารที่ 5 และ 20 ปี ส่วนปรับปรุงอาคารและอาคารเช่าที่ 3, 5 และ 10 ปี เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงานที่ 5 ปี อุปกรณ์และระบบคอมพิวเตอร์ที่ 3 และ 10 ปี และยานพาหนะ ที่ 3 และ 5 ปี

สินทรัพย์สิทธิการใช้

กลุ่มบริษัทในฐานะผู้เช่า ได้ทำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยมีอายุสัญญาเช่าระหว่าง 1 – 5 ปี โดยมีสิทธิต่อสัญญาเช่าเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญา สำหรับค่าเช่าที่จ่ายให้ผู้ให้เช่าจะปรับปรุงอัตราค่าเช่าตามราคาตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 581.9 ล้านบาท

● **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัย และเจ้าหนี้อื่น ค่าเบี่ยประกันรับล่วงหน้า และหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยกลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,679.6 ล้านบาท 1,906.7 ล้านบาท และ 2,554.3 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวม โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่นพร้อมทั้งค่าเบี่ยประกันภัยรับล่วงหน้าเนื่องจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น และในปี 2563 เพิ่มขึ้นในส่วนหนี้สินตามสัญญาเช่าเนื่องจากมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ที่มีผลบังคับใช้ในปี

เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 1,170.8 ล้านบาท 1,303.0 ล้านบาท และ 1,258.2 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 69.7 ร้อยละ 68.3 และร้อยละ 49.3 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัย ได้แก่ ค่าเบี่ยประกันภัยที่กลุ่มบริษัทได้รับจากลูกค้าที่ซื้อประกันเมื่อกรมธรรม์มีผลบังคับใช้ โดยกลุ่มบริษัทยังไม่ได้นำส่งค่าเบี่ยประกันดังกล่าวให้แก่บริษัทประกัน เนื่องจากยังไม่ครบรอบการส่งค่าเบี่ยประกันให้กับบริษัทประกัน โดยกลุ่มบริษัทจะนำส่งค่าเบี่ยประกันภัยในแต่ละรอบทุกวันที่ 15 และวันสุดท้ายของแต่ละเดือน ซึ่งเป็นไปตามเครดิตเทอมที่ได้รับจากบริษัทประกันซึ่งอยู่ที่ 15-30 วันโดย ณ สิ้นงวดปี 2563 เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยของกลุ่มบริษัทลดลงเล็กน้อย แต่จะเพิ่มขึ้นในส่วนหนี้สินตามสัญญาเช่ารับล่วงหน้าเนื่องจากมีเบี่ยประกันที่ยังไม่ถึงกำหนดวันคุ้มครองที่บริษัทประกันจะเรียกเก็บ

ตามที่ คณะกรรมการบริหารสถานการณ์เศรษฐกิจจากผลกระทบของการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) มีมติเห็นชอบมาตรการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit Term) ในประเทศไทย 30-45 วันตามความเหมาะสมของแต่ละประเภทธุรกิจนั้น

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทไม่ได้รับผลกระทบจากการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า 30 – 45 วันดังกล่าว เนื่องจากปัจจุบันการจ่ายชำระค่าเบี่ยประกันยังอยู่ในระยะเวลาที่บริษัทตกลงกับบริษัทประกัน วิทยาศาสตร์และบริษัทประกันชีวิตแต่ละแห่ง ซึ่งดูได้จากระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยของกลุ่มบริษัท โดยปี 2561 2562 และ 2563 ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 45.7 วัน 40.3 วัน และ 35.8 วัน ตามลำดับ

ค่าเบี้ยประกันรับล่วงหน้า

ค่าเบี้ยประกันรับล่วงหน้า ได้แก่ ค่าเบี้ยประกันภัยที่กลุ่มบริษัทได้รับล่วงหน้าจากลูกค้าที่ซื้อประกันในกรณีที่มีการชำระค่าเบี้ยให้กลุ่มบริษัท ก่อนที่กรมธรรม์มีผลบังคับใช้โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทมีค่าเบี้ยประกันรับล่วงหน้า จำนวน 385.1 ล้านบาท 443.1 ล้านบาท และ 481.2 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 22.9 ร้อยละ 23.2 และร้อยละ 18.8 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทจะนำค่าเบี้ยประกันที่รับล่วงหน้าดังกล่าวฝากไว้ในบัญชีเงินฝากธนาคารที่กำกับดูแลโดยสำนักงาน คปภ. ซึ่งเป็นเงินฝากธนาคารที่มีชื่อจำกัดในการใช้ และจะรับรู้เป็นรายได้เมื่อกรมธรรม์มีผลบังคับใช้

หนี้สินตามสัญญาเช่า

กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันหนี้สินตามสัญญาเช่า ตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ที่มีผลบังคับใช้ในปี ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 592.7 ล้านบาท

● ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,145.2 ล้านบาท 2,350.3 ล้านบาท และ 2,399.6 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบส่วนของผู้ถือหุ้นจากปี 2562-2563 เพิ่มขึ้นจากการกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรตามผลการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ จ่ายเงินปันผลประจำปีจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2563 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 1.15 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 345 ล้านบาท โดยให้ปิดสมุดทะเบียนกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 10 มีนาคม 2564 และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2564 เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงิน ส่งผลให้ในปี 2561 2562 และ 2563 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 848.3 ล้านบาท 959.4 ล้านบาท และ 1,107.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดที่สำคัญดังนี้

● กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปี 2562 และ 2563 เป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 493.6 ล้านบาท และ 693.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้ของบริษัท ซึ่งเป็นไปตามผลการดำเนินงานที่เติบโตขึ้น

● กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

กระแสเงินสด (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุนสำหรับปี 2562 และ 2563 เท่ากับ (75.7) ล้านบาท และ 182.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นในช่วงที่เกิดสถานการณ์การระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 เพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุนและเพื่อสำรองเป็นเงินหมุนเวียนหากเกิดภาวะวิกฤติ

- **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน**

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปี 2562 และ 2563 เท่ากับ (306.9) ล้านบาท และ (728.9) ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2562 และ 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินโดยหลักจากการจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวนทั้งสิ้น 285.0 ล้านบาท และ 630.0 ล้านบาท ตามลำดับ

สภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้

สภาพคล่อง

สำหรับปี 2561 2562 และ 2563 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 2.0 เท่า 1.9 เท่า และ 1.8 เท่า ตามลำดับ และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วที่ระดับ 0.9 เท่า ทั้ง 3 ปี โดยสภาพคล่องในปี 2561 2562 และ 2563 อยู่ในระดับลดลงเล็กน้อย เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียน ประเภทเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัย และเจ้าหนี้อื่น จึงทำให้สภาพคล่องเปลี่ยนแปลงลดลง

- **ความสามารถในการชำระหนี้**

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่ากับ 0.8 เท่า 0.8 เท่า และ 1.1 เท่า ตามลำดับ โดยในปี 2563 มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่สูงขึ้น สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนหนี้สินตามสัญญาเช่าเนื่องจากมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ที่มีผลบังคับใช้ในปี 2563

