

วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ที คิว อาร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

รายการ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่					
	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ค่าบริการ	142.38	92.60	129.76	97.94	(12.62)	(8.86)
รายได้อื่น	11.37	7.40	2.73	2.06	(8.64)	(75.99)
รวมรายได้	153.75	100.00	132.49	100.00	(21.26)	(13.83)
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	27.45	17.86	33.43	25.23	5.98	21.77
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	78.83	51.27	42.41	32.01	(36.42)	(46.20)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	0.21	0.13	0.35	0.27	0.14	66.67
รวมค่าใช้จ่าย	106.49	69.26	76.19	57.51	(30.30)	(28.45)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	47.26	30.74	56.30	42.49	9.04	19.13
ต้นทุนทางการเงิน	0.34	0.23	0.26	0.19	(0.08)	(23.53)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	46.92	30.51	56.04	42.30	9.12	19.44
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	14.04	9.12	12.00	9.06	(2.04)	(14.53)
กำไรสำหรับงวด	32.88	21.39	44.04	33.24	11.16	33.94

รายได้ค่าบริการ

ลักษณะงานของธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อของบริษัทฯ สามารถแบ่งได้ตามลักษณะธุรกิจออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบทั่วไป (Traditional Business) และ ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business) โดยในปี 2561 – 2562 บริษัทฯ มีรายได้ค่าบริการจำนวน 142.38 ล้านบาท และ 129.76 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 12.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.86 จากปี 2561 โดยหลักจากการลดลงของรายได้ค่าบริการจากธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบทั่วไป (Traditional Business)

สำหรับธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบทั่วไป (Traditional Business) ในปี 2561 - 2562 มีรายได้เท่ากับ 98.72 ล้านบาท และ 79.68 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเท่ากับ 19.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.29 จาก 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของมูลค่าเบี้ยประกันภัยต่อของกลุ่มประกันภัยรถยนต์ (Motor Insurance) ที่ลดลงกว่าร้อยละ 20.11 จาก 2561 เนื่องจากภาวะการแข่งขันของการประกันภัยรถยนต์ที่ค่อนข้างรุนแรง อย่างไรก็ตามสัญญาประกันภัยต่อกลุ่มอื่น (Non-Motor) ยังคงเพิ่มขึ้นเล็กน้อย อาทิ สัญญาประกันภัยต่อกลุ่มอุบัติเหตุและสุขภาพ เป็นต้น

สำหรับธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business) ในปี 2561 - 2562 มีรายได้เท่ากับ 43.66 ล้านบาท และ 50.08 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 6.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.70 จากปี 2561 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าประกันภัยต่อจากสัญญาประกันภัยต่อกลุ่มประกันภัยรถยนต์ สัญญาประกันภัยต่อกลุ่มประกันอุบัติเหตุและสุขภาพ และสัญญาประกันภัยต่อกลุ่มประกันภัยเบ็ดเตล็ด เป็นต้น

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ และหนี้สูญรับคืน เป็นต้น โดยสำหรับปี 2561 - 2562 และ บริษัทฯ มีรายได้อื่นเท่ากับ 11.37 ล้านบาท และ 2.73 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2561 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ที่บันทึกเป็นหนี้สงสัยจะสูญในปี 2560 เท่ากับ 9.38 ล้านบาท โดยหากไม่นับรวมรายได้จากหนี้สูญรับคืน บริษัทฯ จะมีรายได้อื่นในปี 2562 เพิ่มขึ้น เนื่องจากดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนการให้บริการ

เนื่องจากธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อเป็นธุรกิจให้บริการ โดยมีต้นทุนหลัก คือ บุคคลากรที่มีความรู้และความเชี่ยวชาญในธุรกิจประกันภัยและประกันภัยต่อเป็นหลักในการดำเนินธุรกิจ ดังนั้นต้นทุนหลักของบริษัทฯ จึงประกอบด้วย ค่าแรงและผลประโยชน์พนักงาน อาทิ เงินเดือน เงินค่าล่วงเวลา โบนัส เงินสมทบประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประสานงานกับคู่ค้า

ในปี 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการ จำนวน 27.45 ล้านบาท และ 33.43 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน จำนวน 5.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.77 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการรับพนักงานเพิ่มเติมตามแผนการขยายการเติบโตของบริษัทฯ รวมถึงการปรับปรุงรายงานผลประโยชน์พนักงาน

กำไรขั้นต้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เท่ากับ 114.93 ล้านบาท และ 96.33 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2562 กำไรขั้นต้นลดลง 18.60 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16.18 ล้านบาท จาก 2561 เนื่องจากการลดลงของรายได้ค่าบริการ อย่างไรก็ตามจากการบริหารจัดการบุคคลากรซึ่งเป็นต้นทุนหลักของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลทำให้กำไรขั้นต้นยังคงอยู่ในระดับสูงใกล้เคียงกับ 2561

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทในปี 2561 และ 2562 มีจำนวนเท่ากับ 78.83 ล้านบาท และ 42.41 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 36.42 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 46.20 จากปี 2561 เนื่องจากในปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายจากรายการบันทึกค่าเบี้ยประกันภัยต่อรอนำส่งแก่บริษัทรับประกันภัยต่อรายหนึ่งจำนวน 27.24 ล้านบาทจากกรณีข้อพิพาททางกฎหมายที่เกิดขึ้นในปี 2560 และค่าใช้จ่ายค่าที่ปรึกษาด้านประกันภัยต่อเพื่อส่งเสริมการขายฐานลูกค้าประกันภัยต่อในต่างประเทศ

จำนวน 13.28 ล้านบาท ซึ่งทั้งสองรายการเป็นรายการที่เกิดขึ้นเฉพาะในปี 2561 และไม่ได้เกิดขึ้นอีกในปี 2562 โดยหากเปรียบเทียบกับค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2561 ที่ปรับปรุงโดยหักรายการดังกล่าวออกเทียบกับปี 2562 รายการดังกล่าวจะมีจำนวนเพิ่มขึ้น 4.10 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 10.70 จาก 2561 เนื่องจากมีการรับพนักงานเพิ่มเติมในสายงานธุรกิจลูกค้า ตามแผนการขยายกิจการของบริษัทฯ

ทั้งนี้ สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการค่าใช้จ่ายในการขายใหม่ (Reclassification) โดยแสดงรายการค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายแยกออกมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหาร โดยรายการดังกล่าวมีจำนวน 2.62 ล้านบาท และ 3.70 ล้านบาท ในปี 2561 และ 2562 ตามลำดับ โดยหากปรับปรุงค่าใช้จ่ายในการบริหารตามการจัดประเภทข้างต้นสำหรับปี 2561 – 2562 จะมีจำนวน 76.21 และ 38.71 ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สำหรับปี 2561 - 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับ 14.04 ล้านบาท และ 12.00 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปีในปี 2562 จำนวน 2.04 ล้านบาทนั้น เป็นไปตามผลกำไรของบริษัทฯ ในปีดังกล่าว

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2561 - 2562 กำไรสุทธิของบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีจำนวนเท่ากับ 32.88 ล้านบาท และ 44.04 ล้านบาท ตามลำดับ จากการให้บริการที่มีคุณภาพ สามารถตอบสนองความต้องการของบริษัทประกันภัยและบริษัทรับประกันภัยต่อการจัดหาประกันภัยต่อ ส่งผลให้เบี้ยประกันภัยต่อเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตของจำนวนสัญญาประกันภัยต่อที่เพิ่มขึ้น ประกอบประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ส่งผลทำให้สามารถรักษาระดับการเติบโตของกำไรสุทธิได้

รายการ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่					
	31 ธ.ค.2561		31 ธ.ค. 2562 (ปรับปรุงใหม่)		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	88.98	34.84	64.53	50.15	(24.45)	(27.48)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคา ทุนตัดจำหน่าย ⁽¹⁾	5.00	1.96	10.00	7.77	5.00	100.00
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	97.55	38.20	-	-	(97.55)	(100.00)
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น	45.25	17.71	36.51	28.37	(8.74)	(19.31)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.03	0.79	1.27	0.99	(0.76)	(37.44)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	238.81	93.50	112.31	87.28	(126.50)	(52.97)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	1.50	0.59	1.50	1.17	-	-
เงินลงทุนในบริษัทรวม	0.35	0.14	-	-	(0.35)	(100.00)
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	8.34	3.27	6.80	5.28	(1.54)	(18.47)

รายการ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่					
	31 ธ.ค.2561		31 ธ.ค. 2562 (ปรับปรุงใหม่)		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	3.28	1.28	3.75	2.91	0.47	14.33
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1.64	0.64	2.95	2.30	1.31	79.88
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.48	0.58	1.36	1.06	(0.12)	(8.11)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	16.59	6.50	16.36	12.72	(0.23)	(1.39)
รวมสินทรัพย์	255.40	100.00	128.67	100.00	(126.73)	(49.62)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้ค้าปลีกประกันภัยต่อและเจ้าหนี้อื่น	159.80	62.57	43.47	33.78	(116.33)	(72.80)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่า ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.84	0.72	0.61	0.48	(1.23)	(66.85)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	9.32	3.65	6.66	5.17	(2.66)	(28.54)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4.60	1.80	4.27	3.32	(0.33)	(7.17)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	175.56	68.74	55.01	42.75	(120.55)	(68.67)
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2.98	1.16	2.60	2.02	(0.38)	(12.75)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	8.19	3.21	14.79	11.50	6.60	80.59
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	11.17	4.37	17.39	13.52	6.22	55.68
รวมหนี้สิน	186.73	73.11	72.40	56.27	(114.33)	(61.23)
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	7.50	2.94	7.50	5.83	-	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	7.50	2.94	7.50	5.83	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	0.75	0.29	0.75	0.58	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	60.42	23.66	49.41	38.40	(11.01)	(18.22)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	-	-	(1.39)	(1.08)	(1.39)	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	68.67	26.89	56.27	43.73	(12.40)	(18.06)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	255.40	100.00	128.67	100.00	(126.73)	(49.62)

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีตัดจำหน่ายในงบการเงินปี 2562 ที่ตรวจสอบโดย PwC แสดงภายใต้ชื่อ "เงินลงทุนระยะสั้น"

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 และงบการเงินปี พ.ศ. 2562 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบในงบการเงินระหว่างกาล สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2563 บริษัทฯ ได้นำกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินใหม่ตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีที่ 48/2563 ลงวันที่ 17 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลา

บัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2564 มาถือปฏิบัติ โดย บริษัทฯ ได้ปรับปรุงรายการ “บัญชีเงินฝากธนาคารที่มีชื่อจำกัดในการใช้” ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่เป็นเงินฝากธนาคารสำหรับเบี่ยประกันภัยต่อหรือสินไหมรอนำส่งแก่บริษัทประกันภัยหรือบริษัทประกันภัยต่อ ที่บริษัทฯ ไม่สามารถนำไปใช้หรือหาประโยชน์ หรือ หักค่าใช้จ่ายใดๆ ได้ตามที่ระบุไว้ในสัญญา นายหน้า และปรับปรุงรายการ “เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยต่อ” ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับเงินรอนำส่งในงบการเงิน เพื่อให้สอดคล้องกับกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินใหม่ข้างต้นก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ทำให้งบการเงินในปี 2562 ข้างต้นซึ่งแสดงตามข้อมูลที่ได้รับการปรับปรุงแล้วนั้น นั้นมีความแตกต่างจากปี 2561 ที่ยังไม่ได้รับการปรับปรุงอย่างมีนัยยะสำคัญ

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 255.40 ล้านบาท และ 128.67 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหากเปรียบเทียบกับยอดสินทรัพย์รวมในปี 2561 หลังปรับปรุงตามกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินใหม่ซึ่งจัดทำโดยผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งมีจำนวน 163.89 ล้านบาท บริษัทฯ จะมีสินทรัพย์รวมในปี 2562 ลดลงจำนวน 35.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.49 โดยหลักจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งได้รับผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นและลดลงของเงินสดสุทธิของบริษัทฯ จากการได้มาหรือใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงิน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 186.73 ล้านบาท และ 72.40 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหากเปรียบเทียบกับยอดหนี้สินรวมในปี 2561 หลังปรับปรุงตามกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินใหม่ซึ่งมีจำนวน 95.21 ล้านบาท บริษัทฯ จะมีหนี้สินรวมในปี 2562 ลดลงจำนวน 22.81 ล้านบาทหรือร้อยละ 23.96 โดยหลักจากเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยต่อและเจ้าหนี้อื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 68.67 ล้านบาท และ 56.27 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าวเกิดจากการลดลงของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสำหรับงวดของบริษัทฯ และการจ่ายเงินปันผลเป็นสำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน

ในปี 2561 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.35 เท่า อย่างไรก็ตามหากวิเคราะห์อัตราส่วนดังกล่าวบนข้อมูลงบการเงินที่ได้รับการปรับปรุงโดยบริษัทฯ ตามกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินใหม่ในปี 2561 - 2562 อัตราส่วนดังกล่าวจะเท่ากับ 1.75 เท่า และ 2.04 เท่า ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องสูงขึ้นโดยหลักจากการที่บริษัทฯ บริษัทฯ มีระบบการ รับ-ส่ง ค่าเบี่ยประกันภัยต่อ และค่าสินไหมที่รวดเร็วและแม่นยำมากขึ้น ทำให้เกิดเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยต่อค้างในงบการเงินน้อยลง

โดยภาพรวมบริษัท มีความสามารถในการทำกำไรดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัท มีอัตรากำไรจากการดำเนินงานในปี 2561 – 2562 เท่ากับ ร้อยละ 30.87 และ ร้อยละ 42.75 ตามลำดับ ในขณะที่อัตรามลตอบแทนผู้ถือหุ้นมีการปรับตัวดีขึ้นในทิศทางเดียวกันโดย ในปี 2561 – 2562 เท่ากับ ร้อยละ 51.76 และร้อยละ 70.48 ตามลำดับ และมีอัตรามลตอบแทนสินทรัพย์รวมสำหรับปี 2561 – 2562 เท่ากับร้อยละ 19.98 และร้อยละ 30.10 ตามลำดับ

สำหรับปี 2561-2562 บริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.39 เท่า และ 1.29 เท่า ตามลำดับ โดยบริษัท ไม่มีภาระหนี้สินระยะยาวกับสถาบันการเงินใดๆ มีเพียงแต่หนี้สินตามสัญญาเช่าซึ่งได้แก่พื้นที่อาคารสำนักงานและยานพาหนะ

ขอแสดงความนับถือ

- นายชนะพันธ์ พิริยะพันธุ์ -

นายชนะพันธ์ พิริยะพันธุ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร