

วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ที คิว อาร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

รายการ	งบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด ณ วันที่					
	30 ก.ย. 2562		30 ก.ย. 2563		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ค่าบริการ	99.89	97.96	158.68	98.88	58.79	58.85
รายได้อื่น	2.07	2.04	1.79	1.12	(0.28)	(13.53)
รวมรายได้	101.96	100.00	160.47	100.00	58.51	57.39
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	22.46	22.03	38.70	24.11	16.24	72.31
ค่าใช้จ่ายในการขาย ⁽¹⁾	3.04	2.98	2.52	1.57	(0.52)	(17.11)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	27.42	26.89	32.55	20.29	5.13	18.71
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	0.35	0.34	-	-	(0.35)	-
รวมค่าใช้จ่าย	53.27	52.24	73.77	45.97	20.50	38.48
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	48.69	47.76	86.70	54.03	38.01	78.07
ต้นทุนทางการเงิน	0.21	0.21	0.58	0.36	0.37	176.19
กำไรก่อนภาษีเงินได้	48.48	47.55	86.12	53.67	37.64	77.64
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10.26	10.06	17.50	10.91	7.24	70.57
กำไรสำหรับงวด	38.22	37.49	68.62	42.76	30.40	79.54

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ งบการเงินไตรมาส 3 ปี 2563 บริษัทฯ มีการจัดประเภทรายการใหม่สำหรับค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายซึ่งเดิมถูกแสดงรวมไว้ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร มาแสดงเป็นค่าใช้จ่ายในการขาย

รายได้ค่าบริการ

ลักษณะงานของธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อของบริษัทฯ สามารถแบ่งได้ตามลักษณะธุรกิจออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบทั่วไป (Traditional Business) และ ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business) โดยสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 บริษัทฯ

มีรายได้ค่าบริการจำนวน 99.89 ล้านบาท และ 158.68 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 58.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 58.85 จากงวดเดียวกันในปี 2562 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการจากรุทกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business)

สำหรับรุทกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบทั่วไป (Traditional Business) ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 มีรายได้เท่ากับ 62.86 ล้านบาท และ 52.72 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเท่ากับ 10.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.13 จากงวดเดียวกันในปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ซึ่งส่งผลให้เกิดการชะลอตัวของสถานะเศรษฐกิจในภาพรวม

สำหรับรุทกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business) ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 มีรายได้เท่ากับ 37.03 ล้านบาท และ 105.96 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 68.93 ล้านบาท หรือร้อยละ 186.15 จากงวดเดียวกันในปี 2562 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าประกันภัยต่อจากสัญญาประกันภัยต่อกลุ่มอื่น (Non-Motor) อาทิ สัญญาประกันภัยต่อกลุ่มอุบัติเหตุส่วนบุคคลและอุบัติเหตุเดินทาง สัญญาประกันภัยต่อกลุ่มประกันสุขภาพ และสัญญาประกันต่อกลุ่มประกันเบ็ดเตล็ด โดยเฉพาะการประกันภัยพิเศษอื่นๆ (Specialty) อาทิ สัญญาประกันภัยต่อประกันภัยอ้อมและทองคำ สัญญาประกันภัยต่อประกันภัยความรับผิดของกรรมการและเจ้าหน้าที่ (Director's & Officer's Insurance) สัญญาประกันภัยต่อประกันภัยไซเบอร์ และสัญญาประกันภัยต่อกลุ่มประกันภัยความรับผิดวิชาชีพแพทย์ (Medical Malpractice Liability)

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ และหนี้สูญรับคืน เป็นต้น โดยในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 บริษัทฯ มีรายได้อื่นเท่ากับ 2.07 ล้านบาท และ 1.79 ล้านบาท ตามลำดับ

ต้นทุนการให้บริการ

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

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการ จำนวน 22.46 ล้านบาท และ 38.70 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน จำนวน 16.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 72.31 งวดเดียวกันในปี 2562 เนื่องจากการรับพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับแผนการขยายธุรกิจ

กำไรขั้นต้น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เท่ากับ 77.43 ล้านบาท และ 119.98 ล้านบาท ตามลำดับ โดยงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 42.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 54.95 จากงวดเดียวกันในปี 2562 จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากรุทกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business) รวมไปถึงการวางแผนการดำเนินงานและบริหารจัดการบุคคลากรอย่างเหมาะสม

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายซึ่งจ่ายให้กับผู้แนะนำงานซึ่งเป็นบุคคลภายนอก สำหรับ ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business) สำหรับช่วงเก้าเดือนแรกของปี 2562 และ 2563 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 3.04 ล้านบาท และจำนวน 2.52 ล้านบาท ตามลำดับ หรือลดลงเท่ากับร้อยละ 17.11 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากการชะลอตัวของอุตสาหกรรมประกันภัยโดยรวม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 27.42 ล้านบาท และ 32.55 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 5.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.71 จากงวดเดียวกันของปี 2562 เนื่องจาก ค่าใช้จ่ายเงินเดือนค่าแรงและผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 6.78 ล้านบาท หรือเท่ากับ ร้อยละ 54.82 จากปีก่อนหน้า โดยหลักจากการรับพนักงานเพิ่มเติมในสายงานธุรกิจลูกค้าและสายงานปฏิบัติการ ตามแผนการขยายกิจการของบริษัท

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 บริษัท มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับ 10.26 ล้านบาท และ 17.50 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปีในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2563 จำนวน 7.24 ล้านบาทนั้น เป็นไปตามผลกำไรของบริษัท

กำไรสุทธิ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2563 บริษัท มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 38.22 ล้านบาท และ 68.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.54 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าบริการที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ซึ่งเป็นผลโดยหลัก จากสัญญาประกันภัยต่อกลุ่มธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business) ที่เพิ่มขึ้น

รายการ	งบการเงินระหว่างกาล สิ้นสุด ณ วันที่					
	31 ธ.ค. 2562 (ปรับปรุงใหม่)		30 ก.ย. 2563		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	64.53	50.15	111.78	50.25	47.25	73.22
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคา ทุนตัดจำหน่าย ⁽¹⁾	10.00	7.77	-	-	-	-
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น	36.51	28.37	81.32	36.56	44.81	122.73
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.27	0.99	1.44	0.64	0.17	13.39
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	112.31	87.28	194.54	87.45	82.23	73.22

รายการ	งบการเงินระหว่างกาล สิ้นสุด ณ วันที่					
	31 ธ.ค. 2562 (ปรับปรุงใหม่)		30 ก.ย. 2563		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	1.50	1.17	1.50	0.67	-	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	6.80	5.28	2.79	1.25	(4.01)	(58.97)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	14.98	6.74	14.98	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	3.75	2.91	3.66	1.66	(0.09)	(2.40)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2.95	2.30	3.61	1.62	0.66	22.37
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.36	1.06	1.36	0.61	-	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	16.36	12.72	27.90	12.55	11.54	70.54
รวมสินทรัพย์	128.67	100.00	222.44	100.00	93.77	72.88
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้ค่าเบี่ยงกันภัยต่อและเจ้าหนี้อื่น	43.47	33.78	64.16	28.84	20.69	47.60
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่า ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.61	0.48	4.57	2.06	3.96	649.18
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6.66	5.17	9.46	4.25	2.80	42.04
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4.27	3.32	6.78	3.05	2.51	58.78
รวมหนี้สินหมุนเวียน	55.01	42.75	84.97	38.20	29.96	54.46
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2.60	2.02	9.56	4.30	6.96	267.69
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	14.79	11.50	18.07	8.12	3.28	22.18
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	17.39	13.52	27.63	12.42	10.24	58.88
รวมหนี้สิน	72.40	56.27	112.60	50.62	40.20	55.52
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	7.50	5.83	115.00	51.70	107.50	1,433.33
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	7.50	5.83	85.00	38.21	77.50	1,033.33
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	0.75	0.58	0.75	0.34	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	49.41	38.40	25.48	11.45	(23.93)	(48.43)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(1.39)	(1.08)	(1.39)	(0.62)	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	56.27	43.73	109.84	49.38	53.57	95.20
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	128.67	100.00	222.44	100.00	93.77	72.88

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

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 บริษัท ได้นำกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินใหม่ตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีที่ 48/2563 ลงวันที่ 17 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2564 มาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยตารางข้างต้นแสดงงบการเงินปี 2562 ที่ได้แสดงเปรียบเทียบในงบการเงินระหว่างกาล สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2563 ซึ่งได้รับการปรับปรุงตามกรอบแนวคิดข้างต้น เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบและวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัท บนงบการเงินที่จัดทำบนหลักการเดียวกันได้

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัท มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 128.67 ล้านบาท และ 222.44 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 93.77 ล้านบาทหรือร้อยละ 72.88 โดยหลักจากรายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้ และ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งได้รับผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นและลดลงของเงินสดสุทธิของบริษัทฯ จากการได้มาหรือใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงิน และสินทรัพย์สิทธิการใช้ จากการนำ TFRS 16 มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัท มีหนี้สินรวมเท่ากับ 72.40 ล้านบาท และ 112.60 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 40.20 ล้านบาทหรือร้อยละ 55.52 โดยหลักจากเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยต่อและเจ้าหนี้อื่นตามการเติบโตของรายได้ และหนี้สินตามสัญญาเช่า จากการนำ TFRS 16 มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 56.27 ล้านบาท และ 109.84 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าวเกิดจากการลดลงของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสำหรับงวดของบริษัทฯ และการจ่ายเงินปันผลเป็นสำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัท มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 2.04 เท่า และ 2.29 เท่า ตามลำดับ โดยบริษัท มีอัตราส่วนสภาพคล่องสูงขึ้นโดยหลักจากการที่บริษัท มีผลประกอบการดีขึ้นและมีระบบการรับ-ส่ง ค่าเบี่ยประกันภัยต่อ และค่าสินไหมที่รวดเร็วและแม่นยำมากขึ้น ทำให้เกิดเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยต่อคงค้างในงบการเงินน้อยลง

โดยภาพรวมบริษัท มีความสามารถในการทำกำไรดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัท มีอัตรากำไรจากการดำเนินงานในเก้าเดือนแรกของปี 2563 เท่ากับ ร้อยละ 54.03 อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์รวมสำหรับปี 2562 และงวดเก้าเดือนแรกของปี 2563 เท่ากับร้อยละ 30.10 และร้อยละ 33.46 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น เท่ากับ ร้อยละ 70.48 และร้อยละ 67.76 ในงวดดังกล่าว ตามลำดับ โดยอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ในงวดเก้าเดือนปี 2563 มีจำนวนลดลงโดยหลักจากผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผลที่ 92.55 ล้านบาท ประกอบกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 77.5 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีฐานทุนที่ใหญ่ขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 30.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.54 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.03 เท่า โดยบริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้สินระยะยาวกับสถาบันการเงินใดๆ มีเพียงแต่หนี้สินตามสัญญาเช่าซึ่งได้แก่พื้นที่อาคารสำนักงานและยานพาหนะ

ขอแสดงความนับถือ

- นายชนะพันธ์ พิริยะพันธุ์ -

(นายชนะพันธ์ พิริยะพันธุ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร