



CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจระเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพฯ 10230

โทรศัพท์ 1737, 0-2150-8888 โทรสาร 0-2150-8000 www.tqmcop.co.th

วันที่ 19 ธันวาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ผลการดำเนินงาน

รายได้

ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 2,226.0 ล้านบาท และ 2,281.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นรายได้เพิ่มขึ้น 55.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 2.5 ในปี 2560 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่นจากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยเป็นหลัก โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 94.9-96.5 ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย

สำหรับปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยเพิ่มขึ้นจาก 2,111.5 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 2,201.1 ล้านบาทในปี 2560 คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 4.2 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าบริการอื่น ตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเบี้ยจากการขายกรมธรรม์กลุ่มประกันวินาศภัย โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นมาจากรายได้ค่านายหน้า และค่าบริการอื่นจากการขายประกันวินาศภัยกลุ่มประกันภัยอื่นๆ (Non-Motor) ประเภทประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล (PA) จากการที่บริษัทฯ มีการจัดหาพนักงานขายมากขึ้น ประกอบกับบริษัทประกันมีการปรับเปลี่ยนลักษณะความคุ้มครองของประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล (PA) ให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากขึ้น จึงมีลูกค้าให้ความสนใจในการทำประกันเพิ่มขึ้น

ในปี 2560 รายได้จากการเป็นนายหน้าประกันชีวิตเท่ากับ 56.7 ล้านบาทลดลงจาก 80.6 ล้านบาท ในปี 2559 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 29.7 เนื่องจากรายได้ค่านายหน้า และค่าบริการอื่นจากการขายกรมธรรม์ของกลุ่มประกันชีวิตประเภทรายบุคคลที่ลดลงเป็นหลัก จากการที่กลุ่มบริษัทฯ ไม่ได้มีลูกค้ากรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทรายบุคคลรายใหม่เท่ากับปีก่อนหน้าเพื่อชดเชยการลดลงของรายได้ดังกล่าว

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขายประกอบด้วยเงินเดือน เงินโบนัส และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน เช่น เงินสมทบประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน รวมถึงค่าสวัสดิการพนักงานอื่นๆ เป็นต้น ในปี 2559 ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจาก 1,190.3 ล้านบาท เป็น 1,172.2 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นการลดลงร้อยละ 1.5 จากปี 2559 ในขณะที่มีรายได้ค่าบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 โดยหลักมาจากการลดลงของค่าส่งเสริมการขาย และค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญจากปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากกลุ่มบริษัทฯ ลดการทำกิจกรรมทางการตลาด และการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ เพราะได้มีการทำกิจกรรมทางการตลาดเพิ่มขึ้นและได้เพิ่มค่าใช้จ่ายดังกล่าวในปีก่อนหน้าแล้ว ประกอบกับการที่กลุ่มบริษัทฯ มีเครื่องหมายการค้าที่แข็งแกร่งมากขึ้น และมีความน่าเชื่อถือสำหรับการให้บริการมากขึ้น

กำไรขั้นต้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 1,000.6 ล้านบาท และ 1,085.6 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 45.7 และร้อยละ 48.1 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น โดยหลักจากการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารโดยหลัก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในหน่วยงานสนับสนุน ซึ่งประกอบด้วย ค่าเงินเดือน ค่าล่วงเวลา โบนัส และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน เช่น เงินสมทบประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน รวมถึงค่าสวัสดิการพนักงานอื่นๆ เป็นต้น โดยกลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจาก 805.9 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 775.2 ล้านบาทในปี 2560 ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.2 และร้อยละ 34.0 ของรายได้รวม สำหรับปี

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงอย่างต่อเนื่องโดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ ซึ่งประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด เช่น ค่าจัดกิจกรรม และค่าบริการโทรศัพท์ เป็นต้น ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยในปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ มีสัดส่วนที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจาก กลุ่มบริษัทฯ มีการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับการจัดแบ่งประเภทค่าใช้จ่ายในการบริหารบางส่วนมาเป็นต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการให้บริการ

กำไรสุทธิสำหรับปี

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จาก 178.2 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 268.3 ล้านบาท ในปี 2560 และอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.0 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 11.8 ในปี 2560 โดยอัตรากำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดีและการให้บริการที่เป็นเลิศ ประกอบกับการมีช่องทางจัดจำหน่าย ศูนย์บริการ และสาขาที่ครอบคลุมทั่วประเทศ รวมถึงการบริหารต้นทุนและทำการตลาดอย่างมีประสิทธิภาพ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,906.5 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น เงินลงทุนระยะยาว และอาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 35.8 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ อันเนื่องมาจากการขยายตัวของธุรกิจ

หนี้สินรวม

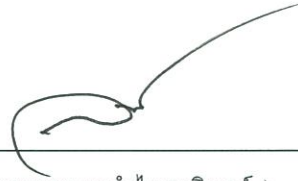
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,530.0 ล้านบาท หนี้สินรวมของบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วย เจ้าหนี้ค่าเบี่ยงประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น และค่าเบี่ยงประกันรับ หนี้สินรวมของบริษัทฯ ลดลงจำนวน 5.0 ล้านบาทจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จากการลดลงของเจ้าหนี้ค่าเบี่ยงประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 376.5 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจำนวน 40.8 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีสาเหตุหลักมาจาก จากการเพิ่มของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

(นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์)
ประธานบริหารบัญชีการเงิน