ไทยประกันภัย
Thai Insurance | Since 1938

ANNUAL REPORT 2016

รายงานประจำปี ๒๕๕๙

" เราจะเป็นบริษัทประกันภัยที่ลูกค้าให้ความไว้วางใจมากที่สุด "

To be the most trusted insurance company

วิสัยทัศน์ (Vision)

ภารกิจ | MISSION

มุ่งมั่นพัฒนาสินค้าและบริการที่มีคุณภาพ ควบคู่กับการพัฒนาพนักงานให้มีความรู้และจริยธรรม รวมถึงกระบวนการปฏิบัติงานที่ดีเลิศ เพื่อตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้า และสร้างความมั่นคงทางการเงินของบริษัท

To strive for product and service quality through skills and ethics development and through operational excellence, in order to achieve customer satisfaction and sustain financial strength.

ค่านิยม | VALUES

สร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า และเพื่อนร่วมงาน	มุ่งผลสำเร็จ
Customer Satisfaction	Achievement

TIC WAY

ACHIEVEMENT
มุ่งมั่นทำให้เกิดผลสำเร็จ

CREATIVE AND CONTINUOUS LEARNING
มีความคิดสร้างสรรค์และใฝ่รู้

COMMITMENT
มุ่งมั่นทำตามสัญญา

HAPPINESS
มีความสุขและสนุกกับการทำงาน

ประวัติความเป็นมา | HISTORY

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด(มหาชน)
ถือกำเนิดขึ้นจากพระราชดำริของสมเด็จพระพันวัสสาอัยยิกาเจ้า สมเด็จย่าของพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ด้วยทรงเล็งเห็นว่าควรจัดตั้งบริษัทประกันภัยของคนไทยขึ้น เพื่อให้ความช่วยเหลือบรรเทาความเดือดร้อนให้แก่คนไทย และเพื่อให้เงินทองหมุนเวียน สร้างประโยชน์ให้แก่คนไทยอย่างเต็มที่ บริษัทฯ ได้เริ่มเปิดดำเนินการ ในวันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2481 ภายใต้ชื่อ "บริษัท สยามประกันภัย จำกัด" ดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัยทุกชนิดนับเป็น **บริษัทประกันภัยแห่งแรกของคนไทย**

ในปี พ.ศ. 2482 รัฐบาลได้เปลี่ยนชื่อประเทศจาก ประเทศสยาม เป็นประเทศไทย บริษัทฯ จึงเปลี่ยนชื่อเป็น "บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด" และได้รับพระราชทานตราตั้งจากพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดชในปีเดียวกันนั้นเอง

ในปี พ.ศ. 2519 บริษัทฯ ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยใช้ชื่อย่อ TIC นับเป็นบริษัทประกันภัยบริษัทแรกที่เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนเมื่อเดือนสิงหาคม พ.ศ. 2536

ในปี พ.ศ. 2546 บริษัทฯ ได้รับรางวัล Best Corporate Governance Report Award จาก SET Award 2003 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี พ.ศ. 2554 บริษัทฯ ได้รับรางวัลบริษัทประกันวินาศภัย ที่มีการพัฒนาดีเด่น อันดับ 2 ประจำปี 2553 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ อาคารไทยประกันภัย เลขที่ 34/3 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร และมีสาขา 13 แห่ง ในจังหวัด ระยอง, ชลบุรี, ขอนแก่น, นครราชสีมา, เชียงใหม่, พิษณุโลก, นครปฐม, อุดรธานี, นครสวรรค์, หาดใหญ่, สุราษฎร์ธานี, ภูเก็ต และอยุธยา

The Thai Insurance Public Company Limited was established from the royal initiation of Somdej Prapanwasa Auiyikachao, King bhumibol adulyadej grandmother, that the Thai-owned insurance company should be established in order to keep money in the country and help the Thai's during distress in claim situation. The company then started its operation on January 10, 1938 rendering all type of non-life insurances services. It became the first biggest Thai insurance company, and was awarded a garuda emblem and was designated as a company "Under Royal Patronage" from King bhumibol adulyadej.

In 1976, the company was registered with the Stock Exchange of Thailand under the trading symbol "TIC" being the first insurance company in Thailand to be registered with the Stock Exchange of Thailand and became a public company in August, 1993.

In 2003, the company won the Best Corporate Governance Report Award from SET Award 2003 by the Stock Exchange of Thailand. The Company was awarded as the 2nd Outstanding Development Non-Life Insurer of the year 2010 by the Office of Insurance Commission.

Presently, the company's headquarter is located at Thai Insurance Building, 34/3 Soi Lung Suan, Ploenchit Road, Pathumwan, Bangkok and has 13 branches in Rayong, Chonburi, Khon Kaen, Nakorn Ratchsrima, Chiang Mai, Phitsanulok, Nakhon Phathom, Udon Thani, Nakhon Sawan, Hadyai, Surathani, Phuket and Ayudhaya

2519

2546

2554

สารบัญ | CONTENTS

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	Financial Highlights	5
สารประธานกรรมการ	Message from the Chairman	6
คณะกรรมการบริษัท	Board of Directors	8
คณะผู้บริหาร	Executive Officers	12
รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	Major Shareholders	14
โครงสร้างองค์กร	Organization structure	15
การแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ	Conversion of Preferred Shares into Ordinary Shares	16
การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	Management and Corporate Governance	18
โครงสร้างของคณะกรรมการ	Structure of the Board of Directors	18
เลขานุการบริษัท	Corporate Secretary	20
การประชุมคณะกรรมการ	Board of Directors' Meeting	20
ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์	Leadership and vision	24
การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	The Nomination of the Directors and Executive Officers	24
ค่าตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร	Management Remuneration	24
ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	Remuneration for Audit	26
นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	Corporate Governance Policy	28
สิทธิของผู้ถือหุ้น และการจัดประชุมผู้ถือหุ้น	Shareholders rights and shareholder's Meeting	28
การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	Inside Information Management	30
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	Internal Control and Risk Management	30
รายการระหว่างกัน	Connected Transaction	32
จริยธรรมธุรกิจ	Business Ethic	34
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Business Operation	36
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Nature of Business	36
โครงสร้างรายได้	Income Structure	36
การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปี 2559	Significance developments in 2016	36
ปัจจัยความเสี่ยง	Risk Factors	38
ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินปี 2559	Description and analysis of financial position and results from operations	42
เป้าหมายการดำเนินธุรกิจใน 3-5 ปีข้างหน้า	Business Goals in Next 3-5 Years	48
ความคืบหน้าของการดำเนินธุรกิจตามเป้าหมาย	Progress of The Business Plan	50
กิจกรรมเพื่อสังคม (CSR)	Corporate Social Responsibility	52
ข้อมูลของบริษัท	Company Information	54
รายงานของคณะกรรมการ	Board of Director's Report	57
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	Report of the Audit Committee	58
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	Independent Auditor's Report	60
งบการเงิน	Auditor Financial statement	68
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	Notes to Financial Statements	82

(ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ56-1) ของบริษัทฯ ที่แสดงไว้ใน www.sec.or.th หรือ www.thaiins.com)

(Investors can find more information at the Company's "Annual Information From (From 56-1)" at www.sec.or.th Or www.thaiins.com)

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
Financial Highlights

		2559	2558	2557
		2016	2015	2014
1 อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	Current Ratio (Times)	1.12	1.11	1.12
2 อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ (วัน)	Turnover of Premium Receivables (Days)	48.93	46.68	44.66
3 Retention Rate (%)	Retention Rate (%)	57.35	74.31	72.37
4 อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (%)	Loss Ratio (%)	58.29	56.26	53.15
5 อัตรากำไรขั้นต้น (%)	Earnings on Underwriting to Net Premium Written (%)	23.93	17.06	24.12
6 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (%)	Underwriting Expenses and Operating Expenses Ratio (%)	65.00	54.22	59.96
7 อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	Return Investment (%)	3.58	3.36	5.86
8 อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ (เท่า)	Shareholders' Equity to Net Premium Written Ratio (Times)	0.51	0.40	0.41
9 อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	Net Profit Margin (%)	1.95	0.96	2.54
10 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	Return on Equity (%)	7.17	3.20	8.78
11 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	Return on Total Assets (%)	1.45	0.65	1.56
12 อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	Total Assets Turnover (Times)	0.75	0.68	0.61
13 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	Debt Equity Ratio (%)	4.02	3.82	3.97
14 POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND (เท่า)	Policy Liability to Capital Fund (Times)	3.08	3.18	2.63
15 อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	Unearned Premium Reserve to Capital Fund (Times)	1.73	1.77	1.70
16 อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	Unearned Premium Reserve to Total Assets (%)	34.43	36.68	34.18
17 กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	Earnings Per share (Baht)	1.72	0.72	1.99
18 เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	Dividend Per share (Baht)			
หุ้นสามัญ	Ordinary share	0.70	0.29	0.80
หุ้นบุริมสิทธิ	Preferred share	0.70	0.29	0.80
19 มูลค่าบัญชีต่อหุ้น (บาท)	Book Value Per Share (Baht)	25.65	22.28	23.01

สารจากประธานกรรมการ

เศรษฐกิจไทยในปี 2559 มีการขยายตัวร้อยละ 3.1 ซึ่งปรับตัวดีขึ้นจากปี 2558 ที่ขยายตัว ร้อยละ 0.3 โดยการบริโภคของครัวเรือน ในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี2559 มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง แต่ไม่กระจายในทุกภูมิภาคส่วนใหญ่และการบริโภคนี้ได้ชะลอลงในไตรมาสที่ 4 ปี 2559 ในปี 2559 มีบริษัทประกันวินาศภัยทั้งสิ้น 61 แห่ง โดยมีขนาดเล็กใหญ่แตกต่างกันไป บริษัทประกันวินาศภัย 10 อันดับแรก มีเบี้ยประกันภัยทั้งสิ้น 127,771 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดรวมกันร้อยละ 60.32 ซึ่งค่อนข้างกระจุกตัว ทำให้เกิดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และบริการ ทั้งในส่วนความคุ้มครอง การให้บริการด้านสินไหมและการเพิ่มเติมบริการอื่นๆ

สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2559 บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีเบี้ยประกันภัยรับ จำนวน 2,070.84 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการดำเนินงาน 47.09 ล้านบาท สุทธิแล้วมีกำไรหลังหักภาษี 40.38 ล้านบาท โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มุ่งเน้นในการปรับปรุงกระบวนการทำงาน และให้ความสำคัญกับคุณภาพของงานที่รับประกันภัย รวมถึงคุณภาพของการให้บริการอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการขยายเบี้ยประกันภัยในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงได้ร้อยละ 223.57 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดไว้ที่จะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 รวมถึงบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องร้อยละ 206.97 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนดไว้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100

สำหรับแนวทางการดำเนินงานในปี 2560 บริษัทฯ มุ่งเน้นการขยายงานไปยังกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) โดยผ่านช่องทางการจำหน่ายหลักมาจาก ตัวแทน สาขา นายหน้า และ ช่องทางอื่นๆ เช่น งานขายผ่านธนาคาร (Bancassurance) สถาบันการเงิน Telemarketing และ กลุ่มลูกค้าตรง

ในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า ตัวแทนนายหน้า ที่ให้ความไว้วางใจและสนับสนุนบริษัทฯ ด้วยดีตลอดมา รวมถึงผู้บริหาร และพนักงาน ที่ได้ทุ่มเทความรู้ความสามารถในการปฏิบัติงานอันเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้การดำเนินงานของบริษัทฯ บรรลุผลสำเร็จด้วยดี และนำพาบริษัทฯ ไปสู่เป้าหมายการเติบโต เพื่อให้เป็นบริษัทประกันภัยที่ลูกค้าให้ความไว้วางใจมากที่สุด

(นายพิพิธ พิชัยศรทัต)

ประธานกรรมการ

Message from the Chairman

In 2016, Thailand economy advanced 3.1% accelerating from 0.3% in 2015. By household consumption in the third quarter of 2016, continued expansion. But not distributed in all regions, and consumption has slowed down in the fourth quarter of 2016. In 2016, there are 61 non-life insurance companies with a small size. The top 10 non-life insurance companies had total premiums of 127,771 million baht, accounting for 60.32% of the total market share, which was quite concentrated. Make a variety of products and services. Both in terms of coverage. Disaster Claims and Other Additional Services.

For overall operating performance of the Company in 2016, the Company had total gross written premium Baht 2,070.84 million. The profit from operation was Baht 47.09 million, net profit after tax was Baht 40.38 million. Last year, the Company continued to focus on work process improvement, underwriting and service quality for future expansion. Besides, the Company can maintain risk-based capital ratio at 223.57 % well above the Office of Insurance Commission (OIC) minimum requirement of 140%. In addition, the Company had liquidity ratio of 206.97% above the Office of Insurance Commission (OIC) minimum requirement of 100%.

In 2017, the Company has plan to put an emphasis on small medium sized enterprises (SMEs) via main distribution channels that are agents, branches, brokers and other distribution channels for instance Bancassurance, financial institutions, telemarketing and direct customers.

On behalf of the board of Directors would like to express gratitude to the shareholders, customers, business alliances, agents and brokers who entrusted and supported us continuously. I would like to thank managements and employees as well who have devoted all their knowledge and abilities which are crucial factors to the Company's success and pave the way for sustainable growth to be the most trusted insurance company.

(Mr. Bibit Bijaisoradat)

Chairman

คณะกรรมการบริษัท
Board of Directors

1

นายพิพิธ พิชัยศรทัต

ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ /
กรรมการตรวจสอบ /
ประธานคณะกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ /
ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ตำแหน่งอื่น

กรรมการ
บริษัท สัมมากร จำกัด (มหาชน)
บริษัท รวมทนุไทย จำกัด
กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)
กรรมการผู้จัดการ
บริษัท มงคลชัยพัฒนา จำกัด
รองผู้อำนวยการ
โครงการพัฒนาส่วนพระองค์
ผู้ช่วยผู้จัดการ
สำนักงานจัดการทรัพย์สินส่วนพระองค์

การศึกษา

ปริญญาโท พัฒนบริหารศาสตร์มหาบัณฑิต (บริหารธุรกิจ)
สถาบันบัณฑิตพัฒนาบริหารศาสตร์
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Mr. Bibit Bijaisoradat

Chairman / Independent Director /
Member of the Audit Committee /
Chairman of the Strategy and Policy Committee /
Chairman of the Nomination and Compensation Committee

Other Positions

Director
Summakorn Public Company Limited
Danu Thai Holding Co., Ltd.
Independent Director / Audit Committee Member
Singer Thailand Public Company Limited
Managing Director
Mongkolchai patana Co., Ltd.
Deputy Director
His Majesty Private Development Project
Assistant Manager
His Majesty Private Property Office

Education

Master of Business Administration,
National Institute of Development Administration (NIDA)
Training : Thai Institute of Directors

2

นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์

กรรมการ

ตำแหน่งอื่น

ผู้อำนวยการพระคลังข้างที่ สำนักงานพระคลังข้างที่

การศึกษา

ปริญญาโท การบริหารงานบุคคล
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

Mr. Preechan Intrapairoj

Director

Other Positions

Director Office of Privy Purse

Education

M.A.(Human Resource Development)
Ramkhamhaeng University

3

ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์

กรรมการอิสระ /
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ /
กรรมการนโยบายและกลยุทธ์ /
กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ตำแหน่งอื่น

กรรมการผู้จัดการ
บริษัท เพรสิเด้นท์โฮเต็ลและทาวเวอร์ จำกัด
กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ /
ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
บริษัท โอเชียนกลาส จำกัด (มหาชน)
ประธานกรรมการบริหาร
บริษัท อีสเทอร์น สตาร์ เรียล เอสเตท จำกัด (มหาชน)
ประธานกรรมการ
บริษัท รัชต์ภาคย์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด

การศึกษา

ปริญญาเอก การจัดการ
Massachusetts Institute of Technology สหรัฐอเมริกา
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Dr. Chatchawin Charoen-Rajapark

Independent Director /
Chairman of the Audit Committee /
Member of the Strategy and Policy Committee /
Member of the Nomination and Compensation Committee

Other Positions

Managing Director
President Hotel and Tower Co., Ltd.
Independent Director / Member of the Audit Committee Member /
Chairman of the Nomination and Remuneration Committee
Ocean Glass Public Company Limited
Chairman of the Executive Director
Eastern Star Real Estate Public Company Limited
Chairman of the Board
Rajapark Development Company Limited

Education

Ph.D. in Management
Massachusetts Institute of Technology,
Cambridge, Massachusetts, U.S.A.
Training : Thai Institute of Directors

4

นายไพสิฐ ตู้จินดา

กรรมการ / ประธานคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน /
กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน /
กรรมการนโยบายและกลยุทธ์

ตำแหน่งอื่น

กรรมการ
- บริษัท สนองตู้จินดา จำกัด
- บริษัท ดิจิกูรู จำกัด
- บริษัท นิวเบอรี่ เวลเนส จำกัด
- บริษัท บลูพร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด
- บริษัท มันนี่ไวซ จำกัด
- บริษัท ลิฟวิ่ง เอสเซ้นท์ เรียลตี้ จำกัด

กรรมการผู้จัดการ
- บริษัท รวมทนุไทย จำกัด

หุ้นส่วนจัดการ
- ห้างหุ้นส่วนพณิตา

การศึกษา

ปริญญาโทการตลาด ภาคภาษาอังกฤษ
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Mr. Paisit Tuchinda

Director / Chairman of the Investment Committee /
Member of the Nomination and Compensation Committee /
Member of the Strategy and Policy Committee

Other Positions

Director
- Sanong Tuchinda Co., Ltd.
- Digiguru Co., Ltd.
- Newberry Wellness Co., Ltd.
- Blue Property Management Co., Ltd.
- Money Wise Co., Ltd.
- Living Essence realty Co., Ltd.

Managing Director
- Danu Thai Holding Co., Ltd.

Partnership Manager
- Panita Limited Partnership

Education

Master of Marketing (International Languages)
Thammasat University
Training : Thai Institute of Directors

5

นางกุณฑลา ศศะสมิต

กรรมการอิสระ /
กรรมการตรวจสอบ

ตำแหน่งอื่น

กรรมการบริหารความเสี่ยง /
กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
บริษัท สัมมากร จำกัด (มหาชน)

การศึกษา

ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
ปริญญาโท M.S.Finance
University of Arizona สหรัฐอเมริกา
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Ms. Koonthala Sasasmit

Independent Director /
Member of the Audit Committee

Other Positions

Member of Risk Management Committee /
Member of the Nomination and Compensation Committee
Summakorn Public Company Limited.

Education

Bachelor of Accounting,
University of the Thai Chamber of Commerce
Master of Science (Finance),
University of AriZona, U.S.A.
Training : Thai Institute of Directors

6

นางสาวพณิตา ตู้จินดา

ประธานคณะกรรมการบริหาร /
กรรมการพิจารณาการลงทุน /
กรรมการบริหารความเสี่ยง

ตำแหน่งอื่น

กรรมการ
บริษัท รวมทนุไทย จำกัด
หุ้นส่วนจัดการ
ห้างหุ้นส่วนพณิตา

การศึกษา

ปริญญาโท Public Administration
New York University สหรัฐอเมริกา
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Ms. Panita Tuchinda

Chairman of the Executive Committee /
Member of the Investment Committee /
Member of Risk Management Committee

Other Positions

Director
- Danu Thai Holding Co., Ltd.

Partnership Manager
- Panita Limited Partnership

Education

Master of Public Administration,
New York University, U.S.A.
Training : Thai Institute of Directors

7

นายยงยุทธ บวรวนิชยกูร

กรรมการบริหาร /
กรรมการพิจารณาการลงทุน

การศึกษา

Executive Program
สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
Mini-MBA,
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Mr. Yongyut Borvornvanitchyakul

Executive Director /
Member of the Investment Committee

Education

Executive Program
Sasin Graduate Institute of Business Administration
of Chulalongkorn University
Mini-MBA,
Thammasat University
Training : Thai Institute of Directors

8

นายสุรัตน์ ศรีสมบุณกุล

กรรมการผู้จัดการ /
กรรมการบริหาร /
ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

การศึกษา

ปริญญาโท สาขาระบบสารสนเทศคอมพิวเตอร์
มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Mr. Surat Srisomboonkul

Managing Director /
Executive Driector /
Chairman of the Risk Management Committee

Education

Master of Science, Major in Computer Information System
Assumption University
Training : Thai Institute of Directors

คณะผู้บริหาร
Executive Officers

นางสาวพณิตา ตู้จินดา
ประธานคณะกรรมการบริหาร /
กรรมการบริหารความเสี่ยง

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2534

การศึกษา
ปริญญาโท Public Administration
New York University สหรัฐอเมริกา
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Miss Panita Tuchinda
Chairman of the Executive Committee /
Member of Risk Management

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 1991

Education
Master of Public Administration,
New York University, U.S.A.
Training : Thai Institute of Directors

นายยงยุทธ บวรวนิชยกูร
กรรมการบริหาร

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2557
กรรมการผู้จัดการ
บริษัท เอ็มเอสไอจี เซอร์วิส แอนด์ แอดจัสติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

การศึกษา
Executive Program
สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
Mini-MBA,
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Mr. Yongyut Borvornvanitchyakul
Executive Director

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2014
Managing Director
MSIG Service and Adjusting (Thailand) Co., Ltd.

Education
Executive Program
Sasin Graduate Institute of Business Administration
of Chulalongkorn University
Mini-MBA,
Thammasat University
Training : Thai Institute of Directors

นายสุรัตน์ ศรีสมบุญกุล
กรรมการผู้จัดการ /
ประธานคณะกรรมบริหารความเสี่ยง

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2557
กรรมการผู้จัดการ
บริษัท คาล์มซีเซอร์วิส จำกัด
ผู้อำนวยการอาวุโส
บริษัท เอ็ม เอส ไอ จี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

การศึกษา
ปริญญาโท สาขาระบบสารสนเทศคอมพิวเตอร์
มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
ผ่านการอบรมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Mr. Surat Srisomboonkul
Managing Director /
Chairman of Risk Management Committee

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2014
Managing Director
Calm Sea Service Co., Ltd.
Senior Vice President
MSIG Insurance (Thailand) Public Company Limited

Education
Master of Science, Major in Computer Information System
Assumption University
Training : Thai Institute of Directors

คณะผู้บริหาร
Executive Officers

นางสาวสุทัศนี สุขีชน
กรรมการบริหารความเสี่ยง
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายบัญชีการเงิน (CFO)
แผนกกฎหมาย
แผนกเรียกร้อง

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2559
ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายบัญชีการเงิน (CFO)
บริษัท วุฒิศักดิ์ คลินิก อินเตอร์กรุ๊ป จำกัด

การศึกษา
ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

Ms.Sutasani Sukeechon
Member of Risk Management
Assistant Managing Director
Chief Financial Officer
Legal Department
Recovery Department

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2016
Chief Financial Officer
Wuttisak Clinic Intergroup Co., Ltd.

Education
Master of Economics
Ramkhamhaeng University

นางสาวลดาลัด ประหยัดทรัพย์
กรรมการบริหารความเสี่ยง
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายบริหารและจัดการสินไหม
ฝ่ายบริการลูกค้าสัมพันธ์
แผนกบริการสำนักงาน

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2557
ผู้อำนวยการบริหารสินไหมรถยนต์
บริษัท มิตซุย สุมิโตโม อินชัวรันซ์ จำกัด สาขาประเทศไทย

การศึกษา
ปริญญาตรี สาขาบัญชีการเงิน
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

Ms. Ladalad Prayadsup
Member of Risk Management
Vice President
Claim Handing and Management Department
One Contact Point Department
Office Service & Adm. Department

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2014
Vice President-Motor Claims
Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd. (Thailand Branch)

Education
Bachelor of Accountancy, Major in Accounting
University of the Thai Chamber of Commerce

นายวสุเมธ กุลโชติ
ผู้อำนวยการ
สำนักตรวจสอบ
สำนักดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558
ผู้บริหารงานตรวจสอบธุรกิจธนาคาร
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

การศึกษา
Master of Business Administration (Finance)
Western Michigan University, U.S.A.
Professional Certificate: Certified Internal Auditor, U.S.A.

Mr. Wasumeth Kullachote
Vice President
Internal Audit Office
Compliance Office

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 1 May 2015
Vice President and Head of Banking Business Audit
Kasikornbank Public Company Limited.

Education
Master of Business Administration (Finance)
Western Michigan University, U.S.A.
Professional Certificate: Certified Internal Auditor, U.S.A.

คณะผู้บริหาร
Executive Officers

นางสาวพิมพ์นรา นะมาศรี
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายงานบริหารการขาย 1
แผนกธุรกิจรายใหญ่
แผนกธุรกิจเช่าซื้อ
แผนกธุรกิจสถาบันการเงิน

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2534

การศึกษา
ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาการเงินการธนาคาร
มหาวิทยาลัยเกริก

Ms. Pimnara Namasri
Assistant Vice President
Corporate Sales Management Line 1
Corporate Direct Department
Finance & Leasing Department
Finance Institution Department

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 1991

Education
Bachelor of Business Administration,
Major in Finance and banking
Krirk University

นายสมเกียรติ สิริจิตตานนท์
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายงานบริหารการขาย 2
แผนกธุรกิจตัวแทน
ธุรกิจสาขา

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ 1 มิถุนายน 2558
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
บริษัท เอ็ม เอส ไอ จี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

การศึกษา
ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ
มหาวิทยาลัยหอการค้า

Mr. Somkiat Sirichittanon
Assistant Vice President
Corporate Sales Management Line 2
Business Agent Department
Branches

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 1 June 2015
Senior Manager-Business Development
MSIG Insurance (Thailand) Public Company Limited

Education
Master Degree,
Major in Business Administration
University of the Thai Chamber of Commerce

นายรัฐกร จันทร์ทิพย์พิมาน
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายงานบริหารการขาย 3
แผนกธุรกิจนายหน้า
แผนก Bancassurance

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2536

การศึกษา
ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์บัณฑิต
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

Mr. Rathakorn Chantippimarn
Assistant Vice President
Corporate Sales Management Line 3
Broker Department
Bancassurance Department

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 1993

Education
Bachelor of Laws,
Ramkhamhaeng University

คณะผู้บริหาร
Executive Officers

นางสาววรรณา นาคปนันท์
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายบริการธุรกิจ

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2558
ผู้อำนวยการฝ่ายพิจารณารับประกันภัยทรัพย์สินและวิศวกรรม
บริษัท เอ็ม เอส ไอ จี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

การศึกษา
ปริญญาโท สาขาประกันภัยและบริหารความเสี่ยง
City University, UK

Ms. Wanna Nakapanant
Assistant Vice President
Business Service Department

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2015
Manager-Property and Engineering Underwriting Department
MSIG Insurance (Thailand) Public Company Limited

Education
Master Degree,
Major in Insurance and Risk Management,
City University, UK

นายจักรกฤษณ์ โรจนภักดีธรรม
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายลงทุน

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ 2548

การศึกษา
ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ ภาควิชาการเงิน
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

Mr. Chakkrit Rodjanapakdeethum
Assistant Vice President
Investment Department

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2005

Education
Bachelor's degree
Bachelor of Business Administration (Finance)
Bangkok University

นายกฤษณล ทองอยู่
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายรับประกันภัยสินค้าทางทะเลและขนส่ง

ประสบการณ์
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ 2559
ผู้จัดการแผนกรับประกันภัยสินค้าทางทะเลและขนส่ง
บริษัท เอฟพีจีประกันภัย(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

การศึกษา
ปริญญาตรี คณะรัฐศาสตร์ บริหารรัฐกิจ
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

Mr. Krisanol Thongyoo
Assistant Vice President
Marine and Transportation Department

Experiences
The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2016
Manager Marine and Transportation Insurance Department
FPG Insurance (Thailand) Public Company Limited

Education
Bachelor's degree Public Administration
Ramkhamhaeng University

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่
Major Shareholders

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
As at December 31, 2016

ลำดับ No	ชื่อผู้ถือหุ้น Name	จำนวนหุ้น Unit	%*
1.	พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช HIS MAJESTY KING BHUMIBOL ADULYADEJ	5,382,654	22.90%
2.	นายไพสิฐ ตู้จินดา MR. PAISIT TUCHINDA	3,024,690	12.87%
3.	นายทวีรัช ปรุงพัฒนสกุล Mr. TAWEERAT PRUNGPATTANASAKUL	2,855,000	12.15%
4.	นางไพเราะ ตู้จินดา MRS. PAIROH TUCHINDA	1,154,544	4.91%
5.	สำนักงานพระคลังข้างที่ OFFICE OF THE PRIVY PURSE	1,139,671	4.85%
6.	น.ส.พณิตา ตู้จินดา MISS PANITA TUCHINDA	760,814	3.24%
7.	ท่านผู้หญิงทัศนาวลัย ศรสงคราม THANPUYING DHASANAWALAYA SORNSONGKRAM	648,494	2.76%
8.	บริษัท รวมทนุไทย จำกัด DANU THAI HOLDING CO., LTD.	471,800	2.01%
9.	นายวรวิทย์ โรจน์รพีธาดา MR. VORAVIT ROJRAPITADA	424,925	1.81%
10.	สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี HER ROYAL HIGHNESS PRINCESS MAHA CHAKRI SIRINDHORN	327,783	1.39%

ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว

	235,000,000 บาท	(23,500,000 หุ้น	มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)
แบ่งออกเป็น			
หุ้นสามัญ	234,992,830 บาท	(23,499,283 หุ้น	มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)
หุ้นบุริมสิทธิ	7,170 บาท	(717 หุ้น	มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)

Authorized Capital and Fully Paid

	235,000,000 Bath	(23,500,000 Share(s)	/ Par Value 10 Baht)
Divided to			
Ordinary Share	234,992,830 Baht	(23,499,283 Share(s)	/ Par Value 10 Bath)
Preferred Share	7,170 Baht	(717 Share(s)	/ Par Value 10 Bath)

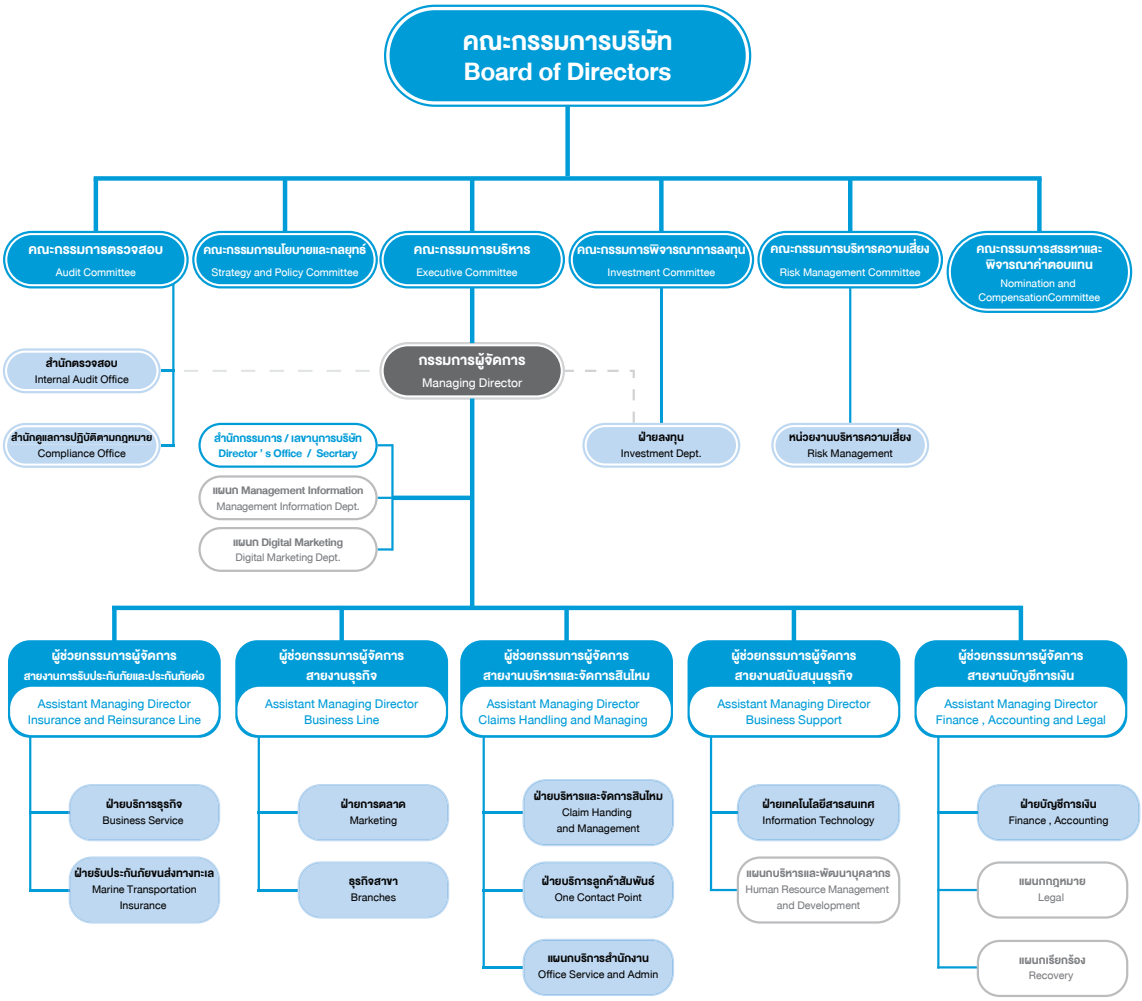
นโยบายการจ่ายเงินปันผล

จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน แนวโน้มของภาวะเศรษฐกิจและความเพียงพอของเงินกองทุนที่บริษัทฯ ต้องดำรงไว้ตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งความเพียงพอของเงินกองทุนต่อการขยายงาน

Dividend Payment Policy

The Company will pay dividend to the Shareholder of not less than 40 percent of net profit, depending to the Company's financial performance, the economic trends and the adequacy of the capital required by related laws and the capital for company's further expansion.

โครงสร้างองค์กร
Organization structure



การแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ

การแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ

ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ของ บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2552 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยการออกหุ้นบุริมสิทธิใหม่ บริษัทฯได้ดำเนินการจัดสรรหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 4,500,000 หุ้น และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยให้เริ่มทำการซื้อขายได้ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2552 โดยกำหนดให้บุริมสิทธิของหุ้นบุริมสิทธิมีอายุจนถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2555 เมื่อครบกำหนดเวลาดังกล่าวแล้ว ให้บุริมสิทธิของหุ้นบุริมสิทธิเป็นอันสิ้นสุดลงทันที โดยให้มีสิทธิเป็นอย่างเดียวกับหุ้นสามัญ และให้แปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ ในอัตราหุ้นบุริมสิทธิ 1 หุ้นต่อ หุ้นสามัญ 1 หุ้น ในการนี้ให้ทำได้โดยผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิยื่นคำขอแปลงหุ้นต่อบริษัทฯ พร้อมกับส่งมอบใบหุ้นคืนให้แก่บริษัทฯตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่บริษัทกำหนดฯ โดยกำหนดวันใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิ เป็นหุ้นสามัญ ทุกวันที่ 15 กุมภาพันธ์ วันที่ 15 มิถุนายน และวันที่ 15 ตุลาคม ของทุกปี จนกว่าหุ้นบุริมสิทธิจะแปลงเป็นหุ้นสามัญหมด โดยผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิสามารถใช้สิทธิแปลงหุ้นครั้งแรกในวันที่ 15 มิถุนายน 2555

สรุปผลการแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ ดังนี้

	จำนวนหุ้น		
	หุ้นบุริมสิทธิ	หุ้นสามัญ	รวม
ก่อนแปลงสภาพ	4,500,000	19,000,000	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 1 (15 มิ.ย.55)	(3,989,503)	3,989,503	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 1	510,497	22,989,503	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 2 (15 ต.ค.55)	(489,326)	489,326	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 2	21,171	23,478,829	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 3 (15 ก.พ.56)	(12,775)	12,775	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 3	8,396	23,491,604	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 4 (ศ. 14 มิ.ย.56)	(3,269)	3,269	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 4	5,127	23,494,873	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 5 (15 ต.ค.56)	(47)	47	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 5	5,080	23,494,920	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 6 (พฤ.13 ก.พ.57)	(4,363)	4,363	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 6	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 7 (ศ.17 มิ.ย.57)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 7	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 8 (15 ต.ค.57)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 8	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 9 (ศ.13 ก.พ.58)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 9	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 10 (15 มิ.ย.58)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 10	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 11 (15 ต.ค.58)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 11	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 12 (15 ก.พ.59)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 12	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 13 (ศ.15 มิ.ย.59)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 13	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 14 (15 ต.ค.59)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 14	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 15 (15 ก.พ.60)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 15	717	23,499,283	23,500,000

การแปลงสภาพครั้งถัดไป คือ ครั้งที่ 16 วันที่ 15 มิถุนายน 2560

Conversion of Preferred Shares into Ordinary Shares

Conversion of preferred shares into ordinary shares

Pursuant to the Extra Ordinary Meeting of Shareholders No. 1/2009 of the Thai Insurance Public Company Limited held on January 9, 2009 has resolved to increase the registered capital by issuing new preferred shares. The company has allotted shares to raise capital to existing shareholders of 4,500,000 preferred shares, and their subsequent listing on April 1st, 2009. The preferential rights of the preferred shares should be expired on 31st May 2012 and upon expiration, the preferential rights of the preferred shares should all be ceased forthwith and entitled to the same rights as the ordinary shares and the preferred shares shall be mandatory converted into ordinary shares at the ratio of 1 preferred share to 1 ordinary share. In such case, conversion can be done by the shareholders applying for conversion and returning the share certificate to the Company according to criteria, conditions, and methods to be prescribed by the Company. The exercise dates are fixed on every 15th February, 15th June and 15th October of each year and the Company will open for the conversion until all preferred shares have been converted to ordinary shares by which the first conversion date is fixed on 15th June 2012

The Conversion of preferred shares into common shares as follows

	Share(S)		
	Preferred Share	Ordinary Share	Total
Initial number of preferred shares isued	4,500,000	19,000,000	23,500,000
Conversion exercise # 1 (June 15th, 2012)	(3,989,503)	3,989,503	
After Conversion exercise # 1	510,497	22,989,503	23,500,000
Conversion exercise # 2 (October 15th, 2012)	(489,326)	489,326	
After Conversion exercise # 2	21,171	23,478,829	23,500,000
Conversion exercise # 3 (February 15th, 2013)	(12,775)	12,775	
After Conversion exercise # 3	8,396	23,491,604	23,500,000
Conversion exercise # 4 (June 14th, 2013)	(3,269)	3,269	
After Conversion exercise # 4	5,127	23,494,873	23,500,000
Conversion exercise # 5 (October 15th, 2013)	(47)	47	
After Conversion exercise # 5	5,080	23,494,920	23,500,000
Conversion exercise # 6 (February 13th, 2014)	(4,363)	4,363	
After Conversion exercise # 6	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 7 (June 17th, 2014)	-	-	
After Conversion exercise # 7	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 8 (October 15th, 2014)	-	-	
After Conversion exercise # 8	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 9 (February 13th, 2015)	-	-	
After Conversion exercise # 9	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 10 (June 15th, 2015)	-	-	
After Conversion exercise # 10	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 11 October 15th, 2015)	-	-	
After Conversion exercise # 11	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 12 (February 15th, 2016)	-	-	
After Conversion exercise # 12	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 13 (June 15th, 2016)	-	-	
After Conversion exercise # 13	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 14 (October 15th, 2016)	-	-	
After Conversion exercise # 14	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 15 (February 15th, 2017)	-	-	
After Conversion exercise # 15	717	23,499,283	23,500,000

Next Conversion exercise #16 (June 15th, 2017)

โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ สรุปได้ ดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 8 คน มีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ และกำกับควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล กรรมการของบริษัทฯ สองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ มีอำนาจกระทำการผูกพันแทนบริษัทฯ ได้ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือรับรองและข้อบังคับของบริษัท

2. คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 คน มีหน้าที่ดูแลให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยการสอบทานรายการระหว่างบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน รวมทั้งคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พร้อมกำหนดค่าตอบแทนในการสอบบัญชีตลอดจนสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีอย่างพอเพียงและเชื่อถือได้ (สามารถอ่านรายละเอียดกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบใน www.thaiins.com)

3. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน มีจำนวน 3 คน มีหน้าที่กำหนดหลักเกณฑ์วิธีการเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล การกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และค่าตอบแทนของที่ปรึกษา เสนอแนะวิธีการประเมินผลการทำงานของคณะกรรมการ และติดตามผลการประเมิน รวมทั้งมีหน้าที่สรรหากรรมการเพื่อมาดำรงตำแหน่ง

4. คณะกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ มีจำนวน 6 คน ทำหน้าที่สนับสนุนคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ ให้คำปรึกษาในการกำหนดนโยบายทิศทางการดำเนินธุรกิจ เป้าหมายกลยุทธ์ ติดตามและประเมินผล ตลอดจนให้คำแนะนำคณะกรรมการและฝ่ายจัดการในการดำเนินการธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

5. คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน มีจำนวน 3 คน เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศเรื่องการลงทุนของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) คณะกรรมการจึงมีมติจัดตั้ง คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนเพื่อมีหน้าที่กำหนดนโยบายการลงทุนพิจารณาจัดทำ ระเบียบ วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน พิจารณาและอนุมัติการลงทุน รวมทั้งกำกับดูแลสถานะของเงินลงทุนของบริษัท ให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนและข้อกำหนดของ คปภ.

6. คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 3 คน โดยคณะกรรมการบริหารทั้งคณะเป็นสมาชิกของคณะกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ มีหน้าที่กำหนดนโยบาย เป้าหมาย กลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน งบประมาณประจำปี เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ ตลอดจนควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมาย กลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

7. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีจำนวน 5 คน ทำหน้าที่กำหนดขอบเขตการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงบริษัท และครอบคุลมประเภทความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน ชื่อเสียง หรือการดำรงอยู่ของบริษัท

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	หมายเหตุ
1	นายพิพิธ พิชัยศรทัต	ประธานกรรมการ	กรรมการอิสระ
2	นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ผู้แทนผู้ถือหุ้น : สำนักงานพระคลังข้างที่
3	นายไพสิฐ ตู้จินดา *	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
4	ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์	กรรมการ	กรรมการอิสระ
5	นางกุณฑลา ศศะสมิต	กรรมการ	กรรมการอิสระ
6	นางสาวพณิตา ตู้จินดา *	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
7	นายยงยุทธ บวรวนิชยกูร*	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
8	นายสุรัตน์ ศรีสมบุญกุล*	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

ลำดับที่ 1 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 มีมติแต่งตั้ง นายพิพิธ พิชัยศรทัต ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการบริษัทฯ

ลำดับที่ 2 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 มีมติแต่งตั้ง นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์ เป็นกรรมการ แทน ดร.ดิสธร วัชโรทัย ซึ่งลาออกจาก ตำแหน่ง กรรมการ

* เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ตามที่กำหนดในหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์

Structure of The Board of Directors

The Company's structure of management consists of the Board of Directors. Audit Committee. Nomination and Compensation Committee. Strategy and Policy Committee. Investment Committee Executive Committee and Management. Risk Management Committee. Duties and responsibilities of each committee are summarized as follows:

1. Board of Directors - comprises of 8 directors authorized to formulate the company's business /management policies and to monitor / supervise activities of the management to ensure efficiency and attainment of corporate objectives. Two board of directors' signatures accompanied by an official company seal allows the directors to engage in legally binding agreement on behalf of the company according to the Company's Affidavit and the Company's Articles of Association.

2. Audit Committee - comprises of 3 directors is responsible for ensuring effective corporate internal controls system, accurate financial disclosures, compliance with accepted accounting standards, prevention of potential conflict of interests within the scope of business I related persons and specify compensation for auditor. (Can see Charter of the Audit Committee in detail on www.thaiins.com)

3. Nomination and Compensation Committee - comprises of 3 directors has its duties to determine criteria relating to personnel management, to determine remuneration of the Board of Directors, the Management, employees and consultant, and to propose the method to evaluate the work performance of directors and the Board of Directors, and to follow up the result of evaluation. Moreover 1 has its duties to nominate qualified persons to be directors

4. Strategy and Policy Committee - comprises of 6 directors has been responded to support the Board and Management. The Board has given the advices in policy, target and strategic determination, direction of business operation, monitoring and evaluation throughout given the advices to the management for good corporate governance policy.

5. Investment Committee - comprises of 3 directors to comply with the declaration of investments of the Office of Insurance Commission (OIC). the Board of Director had the resolution to establish the Investment Committee on February 17, 2010 to be responsible for investment policy, considering the investment regulations and procedure and considering investment approval as well as monitoring the status of its investments according to investment policy and OIC's investment regulation

6. The executive committee - comprises of 3 executive directors who are the member of Strategy and Policy Committee. The Board has given the advices in policy, target and strategic determination, direction of business operation and annual budget for approval. Finally, they monitor and control business operation to be in line with company' policy, target and strategic determination, direction of business operation and annual budget.

7. The Risk Management Committee - comprises of 5 directors, setting out the scope of risk management in accordance with the Company's risk management policy and covering the types of risk that may affect the Company's capital, reputation or business.

No.	Name	Position	Remark
1	Mr. Bibit Bijaisoradat	Chairman	Independent Director
2	Mr.Preechan Intrapairoj	Director	Non Executive Director Shareholder representative : Office of The Privy Purse
3	Mr. Paisit Tuchinda *	Director	Non Executive Director / Major Shareholder
4	Dr. Chatchawin Charoen-Rajapark	Director	Independent Director
5	Ms. Koonthala Sasamit	Director	Independent Director
6	Ms. Panita Tuchinda *	Director	Executive Director
7	Mr. Yongyut Borvornvanitchyakul *	Director	Executive Director
8	Mr. Surat Srisomboonkul *	Director	Executive Director

No.1 The board of director has had the resolution to appoint Mr. Bibit Bijaisoradat as the Chairman effective February 22, 2017 onwards.

No.2 The board of director has had the resolution to appoint Mr.Preechan Intrapairoj as the Director effective November 30, 2016 onwards due to the resignation of Dr. Distorn Vajarodaya from Director.

* To be the authorized of company obligation in a affidavit's Ministry of Commerce.

ลักษณะโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	3 ท่าน
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	2 ท่าน
กรรมการที่เป็นอิสระ	3 ท่าน

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน เท่ากับหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ซึ่งปัจจุบันมีจำนวน 8 ท่าน องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัทมีความเหมาะสมที่จะทำให้คณะกรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ประธานกรรมการบริษัทไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการและไม่มีความสัมพันธ์ใดๆกับฝ่ายบริหาร

คุณสมบัติของกรรมการที่เป็นอิสระ

1. มีอายุไม่เกิน 65 ปี
2. มีการศึกษาไม่ต่ำกว่าปริญญาตรี
3. มีคุณสมบัติของการเป็นกรรมการอิสระตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

(ข้อ 1 – 2 เป็นคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่บริษัทฯกำหนดขึ้น มากกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนด)

เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติแต่งตั้ง นางสาวจุฑามาศ สอทิพย์ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังต่อไปนี้

- ให้คำแนะนำ หลักเกณฑ์ ข้อกำหนด ระเบียบ และกฎหมาย ที่คณะกรรมการต้องทราบในการทำหน้าที่กรรมการบริษัทจดทะเบียน
- จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
  - ทะเบียนกรรมการ
  - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปีของบริษัท
  - หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
  - เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
- ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ ตามที่ได้รับมอบหมาย

การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการมีการกำหนดการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละครั้ง กรรมการทุกท่านมีอิสระที่จะเสนอวาระในการประชุมโดยมีการกำหนดวาระไว้ชัดเจนเป็นการล่วงหน้าเลขานุการบริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุม ระเบียบวาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุมแก่กรรมการเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ก่อนการประชุม เลขานุการบริษัทเป็นผู้จดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร มีระบบการจัดเก็บรายงานการประชุมที่พร้อมให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

The Company's Board of Directors comprise of

Managerial director	3 persons
Non-managerial directors	2 persons
Independent directors	3 persons

The company board of directors consists of 3 independent directors, equal one third of the total number of directors. Which is currently a total of 8. The components of the company board of directors have the suitability to enable the board of directors to perform its functions efficiently. The board chairman is not the same person as the managing director and does not have any relation with the management.

Qualifications of Independent Committee members

1. Not over 65 years old.
2. Have at least Bachelor's Degree.
3. Have the independent Director's qualification in accordance with the determined of Office of the Securities Exchange Commission or Stock Exchange of Thailand.

(Article 1-2 : The qualifications of Independent Directors of the Company are more than by to the criteria of the Office of the Securities Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.)

Corporate Secretary

The committee has had the resolution on February 22, 2017 to elect Ms. Jutamas Sorthip to the Secretary of Company. Scope of his work and responsibility has been as follows

- To give advice principle . rule . regulation and legal . which the committee has to know on the listed Company duty.
- To arrange and preserve the documents as follows
  - Director registration
  - Written notice calling the Committee Meeting and Minute of Committee Meeting and Annual report.
  - Written notice calling for an Annual General Meeting and Minute of Annual General Shareholder's Meeting.
    Preserving the interest as reported by Director of management.
- To look after the Committee's activities according to assignment.

Board of Directors' meeting

The Board of Directors' meeting is held on at least once in each quarter. All directors have independly to propose the meeting agendas, basis with meeting agendas specified in advance. The Board of Directors' secretary is responsible for distributing the meeting notices meeting agenda and attachments to members of the Board of Directors at least 7 days prior to the meeting date. The Board of Directors' secretary is also responsible for recording and filing the minutes of meeting for future inspection by related officers.

การประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ปี 2559

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)					
		คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	คณะกรรมการนโยบายและกลยุทธ์	คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน	คณะกรรมการบริหาร
1. นายพิพิธ พิชัยศรทัต	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานคณะกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	6/6	5/5	1/1	11/11		
2. นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์	กรรมการ						
3. นายไพสิฐ ตู้จินดา	กรรมการ / ประธานคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการนโยบายและกลยุทธ์	6/6		1/1	11/11	43/49	
4. ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์	กรรมอิสระ/ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ/ กรรมการนโยบายและกลยุทธ์/ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	6/6	5/5	1/1	11/11		
5. นางกุณฑลา ศศะสมิต	กรรมการ/ กรรมการตรวจสอบ	6/6	5/5				
6. นางสาวพณิตา ตู้จินดา	ประธานคณะกรรมการบริหาร	6/6			10/11	47/49	11/11
7. นายยงยุทธ บวรวนิชยกูร	กรรมการบริหาร	6/6			10/11	43/49	11/11
8. นายสุรัตน์ ศรีสมบุญกุล	กรรมการผู้จัดการ	6/6			10/11		11/11
การเข้าร่วมประชุมของกรรมการที่ลาออกระหว่างปี							
1. นายกวี อังศวานนท์	ประธานกรรมการ	0/6					
2. ดร.ดิสธร วัชโรทัย	กรรมการ	0/6					

หมายเหตุ

- นายพิพิธ พิชัยศรทัต ได้แต่งตั้งเป็นประธานกรรมการบริษัท ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560
- นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์ ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนดร.ดิสธร วัชโรทัย ที่ลาออก ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2559 วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559
- นายกวี อังศวนนท์ ได้พ้นจากตำแหน่งกรรมการเนื่องจากถึงแก่กรรม

The details of attending meetings are as Following 2016

Name	Position	Attended (Times)					
		Board of Directors	Audit Committee	Nomination and Compensation Committee	Strategy and Policy Committee	Investment Committee	The Executive Committee
1. Mr. Bibit Bijaisoradat	Chairman / Independent Director/ Member of the Audit Committee/ Chairman of the Strategy and Policy Committee / Chairman of the Nomination and Compensation Committee	6/6	5/5	1/1	11/11		
2. Mr. Preechan Intrapairoj	Director						
3. Mr. Paisit Tuchinda	Director/ Chairman of the Investment Committee/ Member of the Nomination and Compensation Committee / Member of Strategy and Policy Committee	6/6		1/1	11/11	43/49	
4. Dr. Chatchawin Charoen-Rajapark	Independent Director/ Chairman of the Audit Committee/ Member of the Strategy and Policy Committee/ Member of the Nomination and Compensation Committee	6/6	5/5	1/1	11/11		
5. Ms. Koonthala Sasasmit	Independent Director / Member of the Audit Committee	6/6	5/5				
6. Ms. Panita Tuchinda	Chairman of the Executive Committee	6/6			10/11	47/49	11/11
7. Mr. Yongyut Borvornvanitchyakul	Executive Director	6/6			10/11	43/49	11/11
8. Mr. Surat Srisomboonkul	Managing Director	6/6			10/11		11/11
Resigned Director during the year							
1. Mr. Kavi Ansvananda	Chairman	0/6					
2. Dr. Distorn Vajarodaya	Director	0/6					

Note :

- Mr.Bibit Bijaisoradat appointed Chairman of the Board of Directors According to the resolution of the Board of Directors No.1/2017 February 22,2017
- Mr.Preechan Intrapairoj appointed as director replacing Dr.Distorn Vajarodaya who resigned as a resolution of the Board of Directors No.6/2016 November 30,2016.
- Mr.Kavi Ansvananda was removed from the post as a result of his death.

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการได้มีส่วนให้ความเห็นชอบต่อการกำหนด วิสัยทัศน์ ภารกิจ ค่านิยมองค์กร กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนติดตามให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่กำหนด ภายใต้การจัดการที่มีระบบการควบคุมภายในที่ดี เพื่อให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

Vision (วิสัยทัศน์)

เราจะเป็นบริษัทประกันภัยที่ลูกค้าให้ความไว้วางใจมากที่สุด

Mission (การกิจ)

มุ่งมั่นพัฒนาสินค้าและบริการที่มีคุณภาพ ควบคู่กับการพัฒนาพนักงานให้มีความรู้และจริยธรรม รวมถึงกระบวนการปฏิบัติงานที่ดีเลิศ เพื่อตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้า และสร้างความมั่นคงทางการเงินของบริษัท

Values (ค่านิยม)

- สร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า และเพื่อนร่วมงาน
- มุ่งผลสำเร็จ

TIC Way (วิถีปฏิบัติ)

- มุ่งมั่นทำให้เกิดผลสำเร็จ
- มุ่งมั่นทำตามคำสัญญา
- มีความคิดสร้างสรรค์และใฝ่รู้
- มีความสุขและสนุกกับการทำงาน

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทฯ : กรรมการมีไม่น้อยกว่า 5 คน โดยจำนวนกรรมการสูงสุดมิได้ไม่จำกัด และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด ต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร ในการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการ ให้นับว่าผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงเท่ากัน หนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดดังกล่าว เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีเลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้ ให้บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการ เท่าจำนวนกรรมการที่พึงจะมี ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากัน เกินจำนวนกรรมการที่พึงจะมี ให้เลือกโดยวิธีจับฉลาก เพื่อให้ได้จำนวนกรรมการที่จะพึงมี

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลง เพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน มติของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวนี้ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทน อยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน และในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้ กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนมีหน้าที่สรรหาบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ เป็นกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ หรือพ้นจากตำแหน่งในกรณีอื่นๆ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และ / หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้งโดยจะสรรหาจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความสามารถ มีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ เป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรม

การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ :คณะกรรมการตรวจสอบมีจำนวนไม่ต่ำกว่า 3 คน โดยเป็นประธานกรรมการตรวจสอบ 1 คน คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเป็นผู้สรรหา บุคคลผู้มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบ ให้ครบตามจำนวนที่กำหนด และมีวาระอยู่ในตำแหน่งตามวาระของการเป็นกรรมการบริษัท

ค่าตอบแทนของคณะกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการได้กำหนดเรื่องค่าตอบแทนของคณะกรรมการและกรรมการผู้จัดการ ไว้ในนโยบายการกำกับดูแลอย่างชัดเจน ในปี 2547 คณะกรรมการบริษัทฯได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เพื่อทำหน้าที่เสนอความเห็นในการพิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และของพนักงาน โดยพิจารณาความเหมาะสมเปรียบเทียบกับที่ถือปฏิบัติในอุตสาหกรรมเดียวกัน ร่วมกับผลประกอบการของบริษัทฯ

กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้น ได้แก่ กรรมการในคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการในคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการในคณะกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ และกรรมการในคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน จะได้รับค่าตอบแทนตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายเพิ่มขึ้น ค่าตอบแทนกรรมการได้ขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

คณะกรรมการและผู้บริหารได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทฯในปี 2559 ดังนี้

ค่าตอบแทนกรรมการรวมจำนวน 10 คน เป็นจำนวนเงิน 3,619,900 บาท ในจำนวนนี้เป็นค่าตอบแทนประจำ(ค่าเบี้ยประชุม) ซึ่งจ่ายแล้ว จำนวน 2,205,000 บาท และเป็นเงินบำเหน็จกรรมการซึ่งรออนุมัติจ่ายจากผู้ถือหุ้น จำนวน 1,414,900 บาท ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทฯ ได้คำนึงถึงความเท่าเทียมกับผู้ถือหุ้น จึงกำหนดเวลาการจ่ายเงินบำเหน็จกรรมการ หลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาการจ่ายเงินปันผลแล้ว

Leadership and vision

The Board of Directors has a role in approving the company's vision, mission, objectives, business plans and budgets, as well as monitoring the management to ensure that business plans are undertaken within the specified budgets in an effective and efficiency manner under the framework of a good internal control system.

Vision

To Be The Most Trusted Insurance Company

Mission

To strive for product and service quality through skills and ethics development and through operational excellence. in order to achieve customer satisfaction and sustain financial strength.

Values

- Customer Satisfaction
- Achievement

TIC Way

- Achievement
- Commitment
- Creative and Continuous Learning
- Happiness

The Nomination of The Directors and Executive Officers

Board of Directors: Minimum of directors with no maximum limit. At least half of the total members of the Board of Directors must reside in Thailand. Every shareholder has equal voting rights of 1 vote per share. Shareholders can cast total votes held for an individual, or a group of people. However, the votes cannot be unevenly distributed when casting votes for a group of people. Candidates with the most votes will be selected as per the ranking order up to the specified total number of directors. an event of a tie for the last candidate seat, a draw will held to select the last candidate.

In event of a vacancy other than normal term expiration, the Board of Directors will select a qualified person as per the legal specifications to fill the position for the next board of directors' if more than 2 months remain in the vacant position. Such appointment must be approved by voting process involving a minimum of 75% of the total remaining board of directors' votes. The director appointed to fill a vacant position will only serve the remaining term of that vacant position. Any board of director can be removed prior to expiration of his/ her board member term at the shareholders' meeting if supported by at least three-fourths of the total eligible shareholders present at the meeting. Moreover, that 75% majority shareholders must together hold at least 50% of the eligible shareholders' votes present at such meeting.

The Nomination and Compensation Committee has its duties to nominate qualified persons to be directors replacing the directors retiring from their positions as determined or retiring from their positions in other cases, to be proposed to the Board of Directors, and/or shareholders' meeting to have resolution to appoint as directors. The nomination will be made from qualified persons having ability, leadership, vision and persons having code of ethics.

Audit Committee: Minimum of 3 persons. A chairman one of them is Audit Committee members who meet the specified job prerequisites are selected and appointed by the Board of Directors and along with the term of directors of the company.

Management Remuneration

The Board of Directors has clearly specified the remuneration structure for the Board of Directors and Managing Director in the corporate governance policy. In 2004, the Board of Directors had appointed the Nomination and Compensation Committee, in order to determine the remuneration of directors, top management, employees and consultants by considering industrial practice and the company's operation results.

The directors who are also members of the Audit Committee, members of Nomination and Compensation Committee and members of the Strategy and Policy Committee and members of the Investment Committee will receive remuneration for their additional duties and responsibilities have already been approved by the shareholders' meeting.

In 2016, the Board of Directors and the Management has received the remuneration from the Company, as follows:

Remuneration for 10 directors amounted to 3,619,900 Baht. This amount of money shall include the meeting allowance, which was already paid, totally 2,205,000 Baht and directors' remuneration, of which payment will be approved by shareholders, amounted to 1,414,900 Baht. Since the Company has considered the equality among shareholders, the payments of directors' remuneration will be made after the Shareholders' Meeting has considered the dividend payments.

รายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการ ในปี 2559 และการถือครองหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	กรรมการ	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	กรรมการนโยบายและกลยุทธ์	กรรมการพิจารณาการลงทุน	รวมเบี้ยประชุม	เงินบำเหน็จประจำปี 2559	รวมค่าตอบแทนกรรมการ	การถือหุ้น จำนวนหุ้น (ณ 31 ธ.ค. 2559)	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จากปีก่อน
1 นายกวี อังศวานนท์	135,000.00	-	-	-	-	135,000.00	274,800.00	409,800.00	-	-
2 ดร.ดิสธร วัชโรทัย	80,000.00	-	-	-	-	80,000.00	162,900.00	242,900.00	-	-
3 นายไพสิฐ ตู้จินดา	120,000.00	-	-	120,000.00	360,000.00	600,000.00	244,300.00	844,300.00	3,024,980	-
4 นายพิพิธ พิชัยศรทัต	120,000.00	120,000.00	-	120,000.00	-	360,000.00	244,300.00	604,300.00	-	-
5 ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์	120,000.00	180,000.00	-	120,000.00	-	420,000.00	244,300.00	664,300.00	-	-
6 นางกุณฑลา ศศะสมิต	120,000.00	120,000.00	-	-	-	240,000.00	244,300.00	484,300.00	-	-
7 นางสาวพณิตา ตู้จินดา	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	760,814	-
8 นายยงยุทธ บวรวนิชยกูร	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	-
9 นายสุรัตน์ ศรีสมบุญกุล	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	-
10 นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์	10,000.00	-	-	-	-	10,000.00	-	10,000.00	-	-
	1,065,000.00	420,000.00	-	360,000.00	360,000.00	2,205,000.00	1,414,900.00	3,619,000.00	3,785,794	-

หมายเหตุ : ลำดับที่ 1 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2559 ได้พ้นตำแหน่งการเป็นกรรมการ เนื่องจากถึงแก่กรรมและมีมติสงวนสิทธิตำแหน่งกรรมการที่ว่างจนกว่าคณะกรรมการจะพิจารณาคัดเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติตามกฎหมายกำหนดเข้าเป็นกรรมการแทน

ลำดับที่ 2 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2559 ได้พ้นตำแหน่งการเป็นกรรมการ เนื่องจากลาออก

ลำดับที่ 7-9 กรรมการที่เป็นผู้บริหารฯ ไม่รับค่าตอบแทนในคณะอนุกรรมการ และไม่รับเงินบำเหน็จ

ลำดับที่ 10 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 มีมติแต่งตั้ง นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์ เป็นกรรมการแทน ดร. ดิสธร วัชโรทัย ที่ได้ลาออก

บำเหน็จกรรมการ เป็นการคำนวณจ่ายจากผลการดำเนินงานในปี 2559 ที่จ่ายในปี 2560

ค่าตอบแทนของผู้บริหาร ผู้บริหาร หมายถึง ผู้บริหารนับจากกรรมการผู้จัดการลงมา ประกอบด้วย กรรมการรองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับผู้อำนวยการฝ่ายทุกราย รวมจำนวน 12 คน (จำนวนนี้รวมผู้บริหารที่เข้า-ออกระหว่างปีด้วย) เป็นจำนวนเงิน 25.88 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลตอบแทนเงินเดือน เงินเพิ่มพิเศษ และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ค่าตอบแทนอื่น ที่ไม่ใช่ตัวเงิน บริษัทฯ ได้จัดทำประกันให้กับคณะกรรมการ ดังนี้

- ประกันชีวิตและประกันสุขภาพกลุ่ม ให้ความคุ้มครองการเสียชีวิตและรักษาพยาบาล แก่กรรมการ
- ประกัน Director and Officer ให้ความคุ้มครองความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบของกรรมการ หรือคณะกรรมการ

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

บริษัทฯ โดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้แต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดย นางสาวสมใจ คุณปสุต เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2559 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 1,120,000 บาท ในระหว่างปีไม่มีการว่าจ้างบริการอื่นรวมทั้งการจ่ายค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ให้กับผู้สอบบัญชี สำนักงานที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

Meeting Allowances for the year 2016 and shareholdings as at 31 December 2016 are as follow :-

	Director	Audit Committee	Nomination and Compensation Committee	Strategy and Policy Committee	Investment Committee	Total	Variable Remuneration 2016	Total Director's remuneration	Shareholdings of Director as at 31 December 2016	Increase (Decrease) from previous
1 Mr. Kavi Ansvananda	135,000.00	-	-	-	-	135,000.00	274,800.00	409,800.00	-	-
2 Dr. Distorn Vajarodaya	80,000.00	-	-	-	-	80,000.00	162,900.00	242,900.00	-	-
3 Mr. Paisit Tuchinda	120,000.00	-	-	120,000.00	360,000.00	600,000.00	244,300.00	844,300.00	3,024,980	-
4 Mr. Bibit Bijaisoradat	120,000.00	120,000.00	-	120,000.00	-	360,000.00	244,300.00	604,300.00	-	-
5 Dr.Chatchawin Charoen-Rajapark	120,000.00	180,000.00	-	120,000.00	-	420,000.00	244,300.00	664,300.00	-	-
6 Ms. Koonthala Sasasmit	120,000.00	120,000.00	-	-	-	240,000.00	244,300.00	484,300.00	-	-
7 Ms. Panita Tuchinda	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	760,814	-
8 Mr. Yongyut Borvornvanitchyakul	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	-
9 Mr. Surat Srisomboonkul	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	-
10 Mr.Preechan Intrapairoj	10,000.00	-	-	-	-	10,000.00	-	10,000.00	-	-
	1,065,000.00	420,000.00	-	360,000.00	360,000.00	2,205,000.00	1,414,900.00	3,619,000.00	3,785,794	-

Note : No. 1 Board of Directors Meeting No. 5/2016 on November 10, 2016, has retired as a director. Because of passing away and resolved to reserve the vacant seats until the Board of Directors will select qualified candidates to replace the directors.

No. 2 Board of Directors Meeting No. 5/2016 on November 10, 2016, has retired as a director. Because of resignation

No. 7-9 was executive director who did not receive Board Committees' retainer and variable remuneration.

No. 10 The Board of Directors' Meeting No. 6/2016, held on 30 November 2016, resolved to appoint Mr. Preechan Intrapairoj as a director replacing Dr. Distorn Vajarodaya, who resigned from the position of director .

Director' remuneration was calculated from year 2016 and will be paid in 2017

Managing Director levels comprising "Deputy Managing Director" "Director and Deputy Managing Director" "Assistant Managing Director" and Vice President" of every department) totally cost Baht 25.88 million (This number includes executives who enter or resign during the year) as salary, bonus and provident fund subsidiary.

Other non-pecuniary compensations, the Company provided the following insurance to the Committee.

- Group Life and Medical Insurance Program for death benefit and medical expenses
- Directors and Officers Insurance Program to directors and officers of the Company who are personally liable for their act.

Remuneration for Audit

Referring to the shareholders meeting's resolution; the company assigned Ms. Somjai Khunapasut on behalf of EY Office Limited, to be the company's auditor of 2016. The company totally paid to EY Office Limited Baht 1,120,000 as Audit Fee. However, during 2016, there was no recruitment for other services and Non- Audit Fee payment to the auditor, the Audit Company, other persons or incorporations relating to the auditor and the audit company.

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการไว้เป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อเป็นทิศทางในการดำเนินงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ปี 2545 และได้มีการปรับปรุงในปี 2555 โดยให้ความสำคัญและครอบคลุมเกี่ยวกับ

- สิทธิและความเท่าเทียมของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย
- โครงสร้าง บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- การเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส
- ระบบการควบคุมภายใน
- จรรยาบรรณ และข้อพึงปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจที่ดี

(สามารถอ่านรายละเอียด นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ได้ใน www.thaiins.com)

นอกจากนี้ คณะกรรมการได้จัดทำแบบประเมินคณะกรรมการทั้งคณะ เสนอให้กรรมการแต่ละท่านทำการประเมิน เพื่อช่วยให้คณะกรรมการได้พิจารณาทบทวนผลงาน ปัญหา และอุปสรรคในปีที่ผ่านมา และนำผลการประเมินมาวิเคราะห์ และนำมาปรับปรุงดำเนินงานของคณะกรรมการต่อไป

สิทธิของผู้ถือหุ้น และการจัดประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2559 บริษัทฯ มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เป็นการจัดประชุมสามัญประจำปี เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559 โดยมีคณะกรรมการเข้าร่วมประชุม ซึ่งรวมถึงประธานคณะกรรมการตรวจสอบด้วย ประธานบริษัทฯ ได้มอบหมายให้กรรมอิสระทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุม ข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระ และหนังสือมอบฉันทะ ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 7 วัน โดยในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบในการประชุมครั้งนี้ในวาระของการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูลประวัติประสบการณ์ของคณะกรรมการแต่ละท่านอย่างละเอียดเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลเช่นเดียวกับเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้า 1 เดือนก่อนวันประชุมใน www.thaiins.com ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นอย่างไม่มีข้อจำกัด ภายหลังจากการประชุมเสร็จสิ้น ได้มีการบันทึกและจัดทำรายงานการประชุมโดยมีเนื้อหาครอบคลุมทุกวาระ

สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 บริษัทฯ ได้กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในวันที่ 26 เมษายน 2560 บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการรักษาสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย บริษัทฯ จึงมีหนังสือผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ แจ้งสิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ในการเสนอวาระการประชุมรวมถึงการเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้า เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2559 โดยมีระยะเวลาให้แจ้งการใช้สิทธิดังกล่าวมายังบริษัท ภายในวันที่ 31 มกราคม 2560 (สรุปผลจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2560 ไม่มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิดังกล่าว) และบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในเอกสารเชิญประชุมผู้ถือหุ้นเช่นเดียวกับเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้า 1 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 24 มีนาคม 2560

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญโดยกำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ในการเผยแพร่ข้อมูลทั้งข้อมูลทางการเงิน และที่มิใช่ข้อมูลทางการเงิน อาทิเช่น ผลิตภัณฑ์ ข่าวสารความเคลื่อนไหวในการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อผู้ถือหุ้นและผู้สนใจจะลงทุนโดยทั่วไป อย่างถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส โดยผ่านทางระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและWebsite ของบริษัทฯ (www.thaiins.com) ในส่วนของผู้ลงทุนสัมพันธ์ บริษัทฯ ได้กำหนดให้ สำนักกรรมการทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้ที่สนใจจะลงทุน โดยสามารถโทรศัพท์ติดต่อได้ที่หมายเลข 0-2613-0100 ต่อ 305, 543

สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตั้งแต่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน ผู้บริหาร ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ตลอดจนสังคม บริษัทฯ ตระหนักถึงหน้าที่ความรับผิดชอบ โดยได้จัดทำจรรยาบรรณข้อพึงปฏิบัติที่ให้พนักงานให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ที่จะตอบสนองต่อผลประโยชน์ให้แก่ทุกฝ่ายอย่างซื่อตรงและเป็นธรรม ซึ่งสามารถสรุปแนวทางปฏิบัติแยกตามกลุ่มต่างๆได้ดังนี้

Corporate Governance

The Board of Directors recognizes the importance of good corporate governance and has specified a corporate governance policy in writing to serve as business operations guidelines since 2002 and revised in 2012 with emphasis and coverage on the followings:

- Rights and equality of shareholders and interest groups
- The structure, roles and responsibilities of the Board of Directors
- Transparent disclosure of information
- Internal control system
- Good business ethics and conducts

(Can see Corporate Governance Policy revised version 2012 in detail on www.thaiins.com)

Moreover, the Board instituted creates a form, namely group assessment, for proposing the assessment to each director. These assessments reflect an attempt to help the Directors review and consider his or her performance together with issues and obstacles identified last year. Furthermore use the results of assessments to analyze and recommendations made for performance improvements.

Shareholders Rights and Shareholders' Meeting

In 2016, the company held one annual ordinary shareholders' meeting on April 20, 2016. The Board of directors, including the Audit Committee Chairman has attended this meeting. The company's assign to independent director president chaired the shareholders' meeting agendas and proxies to all the shareholders 7 days in advance. Each meeting agenda had been approved by the Board of Directors.

For this shareholders' meeting, the agenda relating to the appointment of the directors to replace the ones who retired by rotation, the company had provided comprehensive work experience profile of each director for shareholders for consideration. The Company had disclosed information same as the documents sent to the shareholders 1 month prior the meeting date. The Chairman had provided the shareholders the opportunity to freely express their opinions. Upon the end of the shareholders' meeting, the shareholders, completed of meeting was prepared accordingly.

For Annual General Shareholders' Meeting (AGM) in year 2017, the Company gives the importance in the right and equitable treatment of Shareholders. The company informed the minor shareholder via IT of SET for observing the right and gives the chance to propose agenda of AGM and propose agenda to nominate qualified person to be elected as Directors in advance of AGM on October 28, 2016, and then inform the mentioned proposal back with in January 31, 2017. The Company would like to inform that the proposed period is matured and there is no any agendas and director nomination proposal from the shareholder for the 2017 General Meeting of Shareholders.

Investor relations

The company recognizes the importance of good investor relations in line with its good corporate governance policy which requires accurate and complete information disclosures (covering financial status, new developments and products) to the shareholders and potential investors via the Stock Exchange of Thailand online computer system and through the company website at www.thaiins.com. As for investor relation, the company has assigned the Director's Office to communicate with the shareholders and prospective investors at telephone number 0-2613-0100 extension 305,543

Rights of various interest groups

The company had focused on rights of each stakeholder: shareholders, employees, executives, customers, trade partners and society. The company has realized the responsibilities for them by arranging practical ethics for its staff to respond to benefits of all stakeholders with fairness and integrity as follows:

ผู้ถือหุ้น	บริษัทฯ มุ่งมั่นในการดำเนินงานที่จะรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นด้วยผลตอบแทนที่ดีและการเติบโตอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการเปิดเผย ข้อมูลต่อผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น อย่างถูกต้องครบถ้วนโปร่งใส และเชื่อถือได้ อย่างเท่าเทียม
พนักงาน	บริษัทฯ ให้โอกาสแก่พนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมกันในการทำงาน และยึดหลัก คุณธรรมและความยุติธรรมในการบริหารงานทรัพยากรบุคคล ตลอดจนให้ความสำคัญ เรื่องการพัฒนาพนักงานทุกระดับ ทั้งในด้านความรู้ ทักษะ และค่านิยมที่ดีในการทำงาน มีการนำระบบการประเมินและการวัดผลอย่างเป็นธรรมตามความสามารถ (Competency) ใช้ Balanced Scorecard เพื่อเป็นเครื่องมือสำหรับใช้ในการบริหารจัดการและประเมินผลการทำงาน โดยกำหนดดัชนีการวัดผลสำเร็จ (KPIs : Key Performance Indicators) มาวัดผลสำเร็จในการทำงานของพนักงานเพื่อเทียบกับเป้าหมาย
ลูกค้า	บริษัทฯ มุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจและความมั่นใจให้แก่ลูกค้า โดยเสนอกรมธรรม์ที่มีคุณภาพมาตรฐาน ให้ความคุ้มครองที่เพียงพอและเหมาะสมในราคาที่ยุติธรรม และบริการที่ดีต่อลูกค้า กับทั้งให้ความสำคัญในการสร้างความสะดวกให้แก่ลูกค้า บริษัทฯ เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้าโดยมีหน่วยงานที่ติดตาม ส่งแบบสอบถามความพึงพอใจของลูกค้า และนำมาปรับปรุงการบริการอยู่เสมอ
คู่ค้า	บริษัทฯ มุ่งมั่นที่สร้างความสัมพันธ์ที่ดี เพื่อเอื้อประโยชน์ร่วมกัน และเพื่อเป็นการรักษาสิทธิของคู่ค้า ในธุรกิจประกันภัยการปฏิบัติด้วยความซื่อสัตย์อย่างสูงสุดตามหลักประกันภัย (Utmost Good Faith) เป็นสิ่งที่บริษัทให้ความสำคัญอย่างสูงต่อคู่ค้า ทั้งตัวแทนนายหน้า และ บริษัทรับประกันภัยต่อ รวมทั้งให้ความสำคัญต่อความลับทางการค้าของคู่ค้า
คู่แข่ง	บริษัทฯ มุ่งแข่งขันทางการค้าตามมารยาททางธุรกิจ ภายใต้กรอบของกฎหมายอย่างเป็นธรรม มุ่งเน้นการแข่งขันทางด้านคุณภาพและประสิทธิภาพของการให้บริการเพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งเพียงเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ก็ถือว่าบริษัทประกันภัยอื่นเป็นคู่ค้าและเป็นผู้ร่วมวิชาชีพเดียวกัน มีสัตยาบันร่วมกันในการประกอบวิชาชีพ และในฐานะที่เป็นบริษัทสมาชิกของสมาคมบริษัทประกันวินาศภัย บริษัทฯได้ร่วมกิจกรรมและร่วมพิทักษ์ผลประโยชน์ของผู้ประกอบวิชาชีพเดียวกันเพื่อเป็นการรักษาภาพลักษณ์ของธุรกิจประกันภัยโดยรวม
เจ้าหนี้	บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด หรือหาแนวทางในการดำเนินการแก้ไขเพื่อประโยชน์ร่วมกัน
สังคม	บริษัทฯ ตระหนักถึงความเป็นส่วนหนึ่งของสังคม ซึ่งได้ให้การสนับสนุนกิจกรรมสาธารณประโยชน์มาอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯให้ความสำคัญในเรื่อง CSR (Corporate Social Responsibility) โดยกำหนดไว้เป็นแผนกลยุทธ์ขององค์กร

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีหลักปฏิบัติสำหรับการใช้ข้อมูลเพื่อประโยชน์ส่วนตน คณะกรรมการและผู้บริหารทุกท่านต้องรักษาข้อมูลของบริษัทฯไว้เป็นความลับ ก่อนที่บริษัทฯ จะเปิดเผยสู่สาธารณชน โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องผลประกอบการ และข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหลักปฏิบัติของบริษัทฯ ซึ่งได้กำหนดวิธีปฏิบัติในเรื่องการใช้ข้อมูลภายในไว้อย่างชัดเจนในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ

บริษัทฯ กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และส่งสำเนารายงานให้แก่บริษัทฯ และรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการเป็นประจำทุกเดือน

การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายใน โดยมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่มีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างหน่วยงานต่างๆ มีการกำหนดอำนาจหน้าที่ในการดำเนินงานและอำนาจอนุมัติ ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร บริษัทฯ ได้มีสำนักตรวจสอบที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน ที่ขึ้นตรงและรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการผู้จัดการ โดยทำหน้าที่ให้คำปรึกษาและประเมินความเพียงพอและความมีประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับด้านการปฏิบัติงาน การควบคุมทางการเงิน รายงานการเงิน และการปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎหมาย ซึ่งมีการกำหนดวัตถุประสงค์ขอบเขตหน้าที่ ความรับผิดชอบ และแนวทางปฏิบัติไว้ชัดเจน ในกฎบัตรสำนักตรวจสอบ สำนักตรวจสอบได้จัดให้มีคู่มือและกำหนดแนวการตรวจสอบให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลการปฏิบัติงานวิชาชีพตรวจสอบภายใน โดยครอบคลุมเนื้อหาตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

สำหรับในด้านการบริหารความเสี่ยงในฐานะที่บริษัทประกันวินาศภัย บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญอย่างยิ่ง โดยมีการกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งของแผนการดำเนินธุรกิจ และประเมินความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายในและภายนอก รวมทั้งกำหนดแนวทางในการบริหารและจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินฝ่ายบริหารด้วยแบบประเมินที่สำนักตรวจสอบได้จัดทำ โดยครอบคลุมการประเมิน ทั้ง 5 ส่วน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามประเมินผล คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน อย่างพอเพียงและเหมาะสมแล้ว แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงต้องพัฒนาและปรับปรุงระบบการควบคุมภายในอย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้สรรหาผู้สอบบัญชีภายนอกที่มิใช่สำนักงานเดียวกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รับรองงบการเงิน เป็นผู้ประเมินความพอเพียงของระบบการควบคุมภายในและระเบียบการลงทุน เพื่อเสนอต่อกรรมการประกันภัย เพื่อสอบยันให้เกิดความแน่ใจอย่างอิสระ ในความพอเพียงของระบบควบคุมภายในและมีหน้าที่เสนอรายงาน ประเมินระบบการควบคุมภายใน และระเบียบวิธีปฏิบัติในการลงทุนต่อคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

Shareholders	The Company had concentrated on maintaining shareholder's benefits to meet with their ultimate satisfaction with good returns and continuous growth, and disclosing correct, complete, transparent and credible information to investors and shareholders equally.
Staff	The Company had provided equal opportunity for every staff and had been aware on morality and fairness in personnel management and development on their knowledge, skill and good values at work. The company also used Balanced Scorecard to assess staff's competency and used KPI: Key Performance Indicators to measure success of staff comparing with the company's target.
Customers	The Company had focused on building satisfaction and confidence of customers by offering its standard policy for their proper protection at an appropriate expense as well as providing them with good services. Besides, the company had provided convenience, attention and direct responsibility for customers by monitoring and sending out questionnaires to customers to improve its services according to the their needs.
Trade Partners	The Company had concentrated on making mutual good relationship with its trade partners agents, and reinsurance companies to maintain their rights with utmost good faith. The company also concerned on trade partners' confidential.
Competitors	The Company had focused on trade competition in good business manners under justified laws quality and effectiveness of services for the utmost benefits of customers. The company shall not ruin good reputation of its competitors for its own benefits. At the same time, the company considered other insurance companies as its trade partners and co-professionals who shared the same ratification. The company shared common activities and protected benefits of the same profession to maintain good images of insurance business as a whole.
Creditors	The Company had strictly followed the conditions of the contract or searched for new approach to solve problems for the sake of their common benefits.
Society	The Company is aware that the company is a part of society and continuously supported charity activities. The Company put an emphasis on Corporate Social Responsibility (CSR) by including it in the corporate strategic plans.

Inside information management

In accordance to the Securities Exchange Commission (SEC) regulations for listed companies, the Board of Directors and every management executives must keep company-related information (e.g. operations results, vital business data) confidential prior to authorized official release of such information to the public in which the regulation of using inside information is clearly specified in the Company's corporate governance policy. Management executives must report changes in equity interest to the SEC and SET. then submit a copy of that report to the company as well as notify the Board of Directors at the monthly meeting.

Internal control and Risk management

The company recognizes the importance of effective internal control for both management and operational levels and has clearly specified in writing the roles, responsibilities and scope of authority. Office of the internal audit set up independently reports its findings directly to the Audit Committee and the Managing Directors. The office is responsible for conducting internal audit of the business operations, financial and compliance with applicable commercial laws and regulations. Objectives, roles and responsibilities and guidelines have been clearly stated in the charter of the Internal Audit Office. Moreover, the Internal Audit Office also provided the audit manual covering the regulations of the Office of Insurance Commission.

As a property/casualty insurer, the proper risk management is very important. The company manages its risks through appropriate loss retention and selection of reputable foreign reinsurance companies.

The Audit Committee evaluated the management with the evaluation form prepared by the auditor which covered five areas, organization and operating environment, risk management, operational management and control, information technology / communication system, and monitoring / evaluation system. The Board of Directors believes that the company has adequate and appropriate risk management system. However, the company must continuously develop and improve its internal control system to support the changing and growing business needs.

Moreover, The Audit Committee request the service from other external auditor who is not in the same firm with the auditor who audits the Company's financial statements to evaluate the report of Assessment of Internal Control and Investment Policies to office of Insurance Commission to ensure that the assessment of internal control is independently performed and to issue the report of Assessment of Internal Control and Investment Policies to Office of Insurance Commission.

รายการระหว่างกัน

คณะกรรมการได้ดูแล และให้ความสำคัญในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ในส่วนของรายการที่เกี่ยวโยงกัน การมีผลประโยชน์ที่อาจขัดแย้งกับบริษัทฯ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลประโยชน์สูงสุดที่บริษัทฯ พึงได้รับ จึงพิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกันด้วยความรอบคอบ เป็นธรรม และโปร่งใส โดยเสนอขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัทฯและต่อผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

การถือหุ้นระหว่างกัน

บริษัท รวมทนุไทย จำกัด ถือหุ้นบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	2.01%
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น บริษัท รวมทนุไทย จำกัด	16.22%

ความสัมพันธ์ของบุคคลในเชิงบริหาร

1. นายไพสิฐ ตู้จินดา กรรมการผู้จัดการ บริษัท รวมทนุไทย จำกัด เป็นกรรมการ บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) และเป็นพี่ชาย นางสาวพณิตา ตู้จินดา กรรมการ บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
2. นายพิพิธ พิชัยศรทัต กรรมการ บริษัท รวมทนุไทย จำกัด เป็นกรรมการ บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
3. นางสาวพณิตา ตู้จินดา กรรมการ บริษัท รวมทนุไทย จำกัด เป็นกรรมการ บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

รายการค้าที่เกิดขึ้นและนโยบายการกำหนดราคาระหว่างกัน

1. รายการค้าระหว่างกันในปี 2559 บริษัทฯ มีรายการค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รายการทางการค้าเหล่านี้เป็นไปตามปกติธุรกิจ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

	เบี้ยประกันภัย	ดอกเบี้ยรับ	ค่าสินไหมทดแทน
บริษัท รวมทนุไทย จำกัด	422,208	-	-

2. สัญญาเช่าที่ทำการ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ ได้เช่าอาคารสำนักงานเลขที่ 34/3 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร จาก บริษัท รวมทนุไทย จำกัด เป็นที่ตั้งทำการสำนักงานใหญ่ของบริษัท พื้นที่เช่ารวม 2,485.62 ตารางเมตร สัญญาเช่าดังกล่าวเป็นไปตามปกติธุรกิจ

พื้นที่เช่า	ต.ร.ม.	ค่าเช่าและค่าบริการ		อายุสัญญาเช่า
		ต.ร.ม.ต่อเดือน	รวมทั้งปี	
ชั้น 1B	249.79	450	1,011,650	9 เดือน 1 ม.ค. 59 - 30 ก.ย. 59
ชั้น 2 , 5	1,164.21	430	4,505,493	9 เดือน 1 ม.ค. 59 - 30 ก.ย. 59
ชั้น 4	445.62	430	1,724,549	9 เดือน 1 ม.ค. 59 - 30 ก.ย. 59
ชั้น 6	276.00	430	1,068,120	9 เดือน 1 ม.ค. 59 - 30 ก.ย. 59
ชั้น 7	350.00	430	1,354,500	9 เดือน 1 ม.ค. 59 - 30 ก.ย. 59
	2,485.62		9,664,312	

และเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2559 ได้มีการเปลี่ยนผู้ให้เช่าอาคาร จาก บริษัท รวมทนุไทย จำกัด เป็น มูลนิธิคณะอุรสุลินเพื่อการศึกษาแห่งประเทศไทย ดังนั้น การทำรายการระหว่างกันกับผู้ให้เช่าใหม่ จึงไม่มีความเกี่ยวโยงกับกรรมการ และผู้บริหารของบริษัท

Connected Transactions

The Board of Directors has overseen and put emphasis on conflict of interest by writing in corporate good governance policy in connected transaction section. Given possible conflict of interest, the Company has been aware of deserved ultimate benefit therefore connected transactions have been considered carefully, fairly and transparently by requesting an approval from the Board of Directors and shareholders according to the Stock Exchange of Thailand rules.

Portion

Thai Insurance PLC.'S shares held by Danu Thai Holding Co., Ltd	2.01%
Danu Thai Holding Co., Ltd.'s share held by the Thai Insurance PLC.	16.22%

Relationship among Executives

1. Mr. Paisit Tuchinda. Managing Director of Danu Thai Holding Co., Ltd. was Director of The Thai Insurance Public Company Limited and brother of Miss Panita Tuchinda. Director of The Thai Insurance Public Company Limited.
2. Mr. Bibit Bijaisoradat Director of Danu Thai Holding Co., Ltd. was Director of The Thai Insurance Public Company Limited.
3. Miss Panita Tuchinda Director of Danu Thai Holding Co., Ltd. was Director of The Thai Insurance Public Company Limited.

Related Party Business Transactions and Price Determination

1. 2016 business transactions: The Company has business transaction with the connected companies at the arm's length as follows:

	Premium Written	Interest Income	Loss Incurred
Danu Thai Holding Co., Ltd.	422,208	-	-

2. Office Lease Contract: As at September 30, 2016 the Company has leased the office located at 34/3 Soi Lang Suan, Ploenchit road, Lumpinee, Pathumwan, Bangkok, from Danu Thai Holding Co., Ltd. as the Company head office with lease area of 2,485.62 square meters at the arm's length.

Floor	Square Meter	Rental and Service		Lease Contract
		Sqm. per month	Total	
Fl. 1B	249.79	450	1,011,650	9 month / Jan.1, 2016 - Sep. 30, 2016
Fl. 2 , 5	1,164.21	430	4,505,493	9 month / Jan.1, 2016 - Sep. 30, 2016
Fl. 4	445.62	430	1,724,549	9 month / Jan.1, 2016 - Sep. 30, 2016
Fl. 6	276.00	430	1,068,120	9 month / Jan.1, 2016 - Sep. 30, 2016
Fl. 7	350.00	430	1,354,500	9 month / Jan.1, 2016 - Sep. 30, 2016
	2,485.62		9,664,312	

On October 1, 2016, there was a change of tenant from Danu Thai Holding Co., Ltd. to Urasulin Foundation for Education of Thailand. There is no relationship with the director and executive officers.

ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

รายการลงทุนและการค้าระหว่างกันเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามปกติธุรกิจ และเป็นไปตามราคาตลาด

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบรายการระหว่างกันดังกล่าวข้างต้นแล้ว มีความเห็นว่า รายการระหว่างกัน ระหว่าง บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท รวมทนุไทย จำกัด ในแบบ 56-1 ประจำปี 2559 เป็นรายการค้าที่เป็นไปตามปกติธุรกิจ เนื่องจากค่าเบี้ยประกันภัยที่ บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) คิดกับ บริษัท รวมทนุไทย จำกัด เป็นไปตามอัตรามาตรฐานที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สำหรับสัญญาเช่าที่ทำการที่บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) เช่าจาก บริษัท รวมทนุไทย จำกัด เงื่อนไขและราคาก็เป็นไปตามปกติธุรกิจ ซึ่งได้ขออนุมัติต่อที่ประชุมคณะกรรมการและเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เป็นไปตามขั้นตอนการทำงานตามปกติของบริษัทฯ ในการรับประกันภัย บริษัทฯโดยฝ่ายพิจารณารับประกันภัยและบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณาความเสี่ยงและอัตราเบี้ยประกันในการรับประกันภัยประเภทต่างๆ โดยอัตราเบี้ยเป็นไปตามอัตรามาตรฐานที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สำหรับการเช่าที่ทำการ บริษัทฯ ได้ทำการศึกษารายละเอียดสัญญาเช่า ค่าเช่าและบริการ ซึ่งเงื่อนไขและราคาเป็นไปตามปกติธุรกิจในขณะนั้น

แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน คาดว่ายังคงมีเกิดขึ้นโดยมีเงื่อนไขตามปกติธุรกิจ

คณะกรรมการ ได้อนุมัติในหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไปในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัท กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง เพื่อให้ฝ่ายจัดการสามารถทำธุรกรรมดังกล่าวได้ หากธุรกรรมเหล่านั้นมีข้อตกลงและเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป ในลักษณะเดียวกันกับที่จะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไป ในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่มีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ โดยความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ได้จัดทำจรรยาบรรณและข้อพึงปฏิบัติไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้ประมวลเอาจริยธรรมหรือการปฏิบัติในสิ่งที่ดีงาม เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนในบริษัทฯ ได้รับทราบและพึงปฏิบัติต่อพนักงานด้วยกัน ต่อบริษัทฯ ต่อลูกค้า คู่ค้า และต่อสังคม ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ยุติธรรม ด้วยความรับผิดชอบ และเคารพสิทธิของผู้อื่น พร้อมทั้งมีการติดตามการถือปฏิบัตินั้นอยู่เสมอ

The Necessity and Reasoning of Connected Transactions

Both investment and business transactions with connected companies have been done at the arm's length.

The Comment of the Audit Committee

The Company's audit committee has verified the connected transaction mentioned above and has commented that the connected transactions between The Thai Insurance Public Company Limited and Danu Thai Holding Co.,Ltd. at the arm's length. The insurance premium The Thai Insurance Public Company Limited charged Danu Thai Holding Co., Ltd. was standard rates determined by the Office of Insurance Commission (OIC). The term and price in lease contract between The Thai Insurance Public Company Limited and Danu Thai Holding Co., Ltd. followed normal business practices and gained approval by the Board of Director and disclosed to the Stock Exchange of Thailand.

An Approval Process for Connected Transaction

Interrelated transactions with person(s) that may result in conflicts undergo company's normal practices & regulations such as company's deposit and investment fund. The Company analyzed the various investment options, time frame, rate of return in relation to risk level to comply with the company's investment plans, and Ministry of commerce's regulations governing investment activities of insurance companies. Furthermore, the Company must properly match premiums to risk exposure in accordance to the Office of Insurance Commission (OIC). As for the lease of office building, the Company has analyzed the details of leased terms, rental and services rate which is similar to other tenants at the normally business. The Audit Committee has proved the appropriateness of the Lease and presented to the Board of Directors requesting approval and disclosing to the Stock Exchange of Thailand.

Transaction Tendency Transacting the Connected Transactions in a Future

Future related transactions between people, who may have conflicts, shall be in accordance with normal course of business and the market prices shall be applied to business transactions.

Director lias approved the principle relating to trading agreements having general trading conditions transacted between the Company and directors, management or related person so that operation department will be able to carry out such transactions, provided that such transactions have general trading terms and conditions similar to which other general parties would have made under the same circumstance, with bargaining power that is without the influence as being director, management or related person.

Business ethics

With the approval of the Board of Directors, the company has established in writing a business ethics and conducts which all employees should acknowledge and follow in their dealings with the company and its customers, trade partners, and society in general. Employees are encouraged to always be honest, fair, responsible and respectable to the rights of others.

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยครบทั้ง 4 ประเภท ประกอบด้วย

1. การประกันอัคคีภัย บริษัทฯ รับประกันภัยที่อยู่อาศัย ตัวอาคาร โรงงาน เฟอร์นิเจอร์ สต็อกสินค้า ฯลฯ โดยให้ความคุ้มครองจากไฟไหม้ ฟ้าผ่า การระเบิด และยังสามารถขยายความคุ้มครองพิเศษเพิ่มเติมได้ เช่น ภัยลมพายุ น้ำท่วม แผ่นดินไหว ภัยเนื่องจากไฟฟ้า ฯลฯ

2. การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง บริษัทฯ ให้ความคุ้มครองความสูญเสียหรือเสียหายของสินค้าต่างๆ ทั้งที่นำเข้าในประเทศและส่งออกต่างประเทศที่เกิดความเสียหายจากภัยทางทะเล ความเสียหายจากภัยธรรมชาติต่างๆ และยังให้ความคุ้มครองพิเศษอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น การลักขโมย ภัยสงคราม การจลาจล การนัดหยุดงาน เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังรับประกันการขนส่งสินค้าภายในประเทศ การประกันภัยความรับผิดของผู้ขนส่งอีกด้วย

3. การประกันภัยรถยนต์ บริษัทฯ ให้ความคุ้มครองการสูญหายและความเสียหายของตัวรถ อุปกรณ์ประจำรถถูกลักขโมย ความสูญเสียต่อชีวิตและทรัพย์สินของผู้ขับขี่และผู้โดยสารในรถ ความสูญเสียต่อชีวิตและทรัพย์สินของบุคคลภายนอก รวมทั้งความคุ้มครองพิเศษอื่นๆ เช่น การประกันตัวคนขับในคดีอาญา โดยรับประกันภัยทั้งภาคสมัครใจและภาคบังคับ

4. การประกันภัยเบ็ดเตล็ด บริษัทฯ รับประกันภัยประเภทอื่นๆ นอกเหนือจากการประกันภัย 3 ประเภทข้างต้น อาทิเช่น ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล อุบัติเหตุการเดินทาง ประกันการเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks) ประกันการโจรกรรม ประกันความซื่อสัตย์ของพนักงาน ประกันเงิน ประกันกระจก ประกันป้ายโฆษณา ประกันธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption) ประกันผู้เล่นกอล์ฟและอุปกรณ์กอล์ฟ ประกันความรับผิดต่อบุคคลภายนอก ประกันความรับผิดต่อผลิตภัณฑ์ และประกันสุขภาพ เป็นต้น

โครงสร้างรายได้

(หน่วย:พันบาท)

ประเภท การรับประกัน	เบี้ยประกันภัยรับ							
	2559	%	2558	%	2557	%	2556	%
อัคคีภัย	156,666	7.56%	136,315	7.68%	133,946	7.29%	133,075	7.09%
ทะเลและขนส่ง	28,362	1.37%	18,278	1.03%	17,681	0.96%	21,015	1.12%
เบ็ดเตล็ด	648,148	31.30%	634,004	35.73%	722,940	39.35%	676,859	36.07%
รถยนต์	1,237,668	59.77%	986,045	55.56%	962,460	52.40%	1,045,514	55.72%
	2,070,844	100.00%	1,774,642	100.00%	1,837,027	100.00%	1,876,463	100.00%

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปี 2559

1. การเปลี่ยนแปลงการดำรงตำแหน่งของกรรมการที่เป็นผู้บริหาร

- เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 ได้มีมติ ดังนี้
  - รับทราบการถึงแก่กรรมของนายกวี อังศวานนท์ ตำแหน่งประธานกรรมการ ผู้แทนทรัพย์สินส่วนพระองค์
  - รับทราบการลาออกจากการเป็นกรรมการของ ดร.ดิสธร วัชโรทัย
  - มีมติแต่งตั้งนายพิพิธ พิชัยศรทัต เป็นรักษาการประธานกรรมการ แทนประธานกรรมการ เนื่องจากประธานกรรมการถึงแก่กรรม และปัจจุบันได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ ในการประชุมครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560
  - มีมติสงวนสิทธิตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงของกรรมการที่ถึงแก่กรรมไปจนกว่าคณะกรรมการจะคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทน
  - คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ดังนี้

1. นายสุรัตน์	ศรีสมบุญกุล	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นางสาวพณิตา	ตู้จินดา	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายยงยุทธ	บวรวนิชยกูร	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นางสาวลดาลัด	ประหยัดทรัพย์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นางสาวจุฑามาศ	สอทิพย์	กรรมการและเลขานุการบริหารความเสี่ยง

- เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์ เป็นกรรมการ แทนกรรมการที่ว่างลง เนื่องจากกรรมการลาออก

Nature of business

The company provides A types of property casualty insurance:

1. Fire Insurance coverage for residential homes, buildings, machines, furniture, inventories etc. against potential risks from fire, lightning, explosion, including additional coverage for wind storm, flood, earthquake and electricity related risks, etc.

2. Marine Insurance coverage against loss or damage to import / export goods during transportation by sea. Damage from nature related risks and additional coverage against theft, war. riot and strike. Insurance for local inland transportation and carrier liability insurance are also available and liability Insurance of International Carrier.

3. Motor Insurance coverage against loss or damage to vehicle and accessories, theft and loss of life, property of driver, passengers in the insured vehicle, including life, property of third party, special coverage (voluntary / compulsory insurance) include bail insurance for driver facing criminal charge.

4. Miscellaneous Insurance coverage against various risks apart from 3 insurance above, such as personal accidents insurance, travel insurance, all-risks insurance, theft insurance, machinery installation insurance, machinery interruption insurance, insurance for inventory deterioration in cold room, fidelity insurance, money insurance, contract work insurance, computer insurance, business interruption insurance, neon sign insurance, golf and golf equipment insurance, public liability insurance and. health insurance etc.

Income Structure

(unit : thousand Baht)

Types of business	Gross Premium							
	2016	%	2015	%	2014	%	2013	%
Fire	156,666	7.56%	136,315	7.68%	133,946	7.29%	133,075	7.09%
Marine and transportation	28,362	1.37%	18,278	1.03%	17,681	0.96%	21,015	1.12%
Miscellaneous	648,148	31.30%	634,004	35.73%	722,940	39.35%	676,859	36.07%
Motor	1,237,668	59.77%	986,045	55.56%	962,460	52.40%	1,045,514	55.72%
	2,070,844	100.00%	1,774,642	100.00%	1,837,027	100.00%	1,876,463	100.00%

Significance developments in 2016

1. The Company has changed the position of The Director resolutions as follows;
   - Held on 10 November 2016, The Board of Directors Meeting No. 5/2016 resolutions as follows;
     - Acknowledgment of the death of The Chairman, Mr. Kavi Ansvananda Representative of the property
     - Acknowledged the resignation of Dr.Distorn Vajarodaya
     - Appointed Mr. Bibit Bijaisoradat as Acting Chairman Replace the chairman Since the chairman died and is currently appointed to the position of Chairman. Held On 22 February 2017, the Board of Directors' Meeting No. 1/2017.
     - Resolves the vacant director's position of the deceased director until the board of directors selects the qualified person to be the director.
     - Appointment of the Risk Management Committee. The executive directors are as follows:

1. Mr. Surat Srisomboonkul	Chairman of the Risk Management Committee
2. Ms. Panita Tuchinda	Member of the Risk Management
3. Mr. Yongyut Borvornvanitchyakul	Member of the Risk Management
4. Ms. Ladalad Prayadsup	Member of the Risk Management
5. Ms. Jutamas Sorthip	Member and Secretary of the Risk Management

   - Held On 30 November 2016, the Board of Directors' Meeting No. 6/2016 passed the following resolutions: Appointment of Mr. Preechan Intrapairoj to replace vacant director because the director resigned.

2. บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญไปที่คุณภาพของงานที่รับประกันภัย คุณภาพของการให้บริการ และการปรับปรุงพัฒนากระบวนการทำงานให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น มากกว่าการขยายตัวของเบี้ยประกันภัยรับ สำหรับการขยายตัวของเบี้ยประกันภัย บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นขยายฐานลูกค้ารายย่อยประเภทบุคคลธรรมดา และธุรกิจขนาดกลาง (SME) โดยการขยายงานผ่านตัวแทนและนายหน้าที่มีความชำนาญในธุรกิจทั้งที่สำนักงานใหญ่ และสาขา ที่ได้เปิดเพื่อเตรียมขยายให้ครอบคลุมพื้นที่ทุกภูมิภาคในปีที่ผ่านมา การขยายงานร่วมกับสถาบันการเงิน การขยายงานผ่านช่องทางธนาคาร (Bancassurance) และการพัฒนาระบบการขายตรงผ่านโทรศัพท์ (Telemarketing) บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญในการรักษาฐานลูกค้าเดิม การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ได้มีการทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ จนเป็นผลให้บริษัทฯ เป็นที่รู้จัก รับรู้และจดจำได้มากขึ้น

3. ในด้านสารสนเทศ และการปรับปรุงกระบวนการทำงาน บริษัทฯ ได้ดำเนินนโยบายปรับปรุงกระบวนการทำงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อมุ่งเน้นเรื่องการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ด้วยความรวดเร็ว ถูกต้อง ในการให้บริการ ภายใต้ต้นทุนที่เหมาะสม และเพื่อความสามารถในการรองรับการขยายงานของธุรกิจในอนาคต จากการเตรียมเรื่องปรับปรุงกระบวนการทำงาน (Business Process Improvement) มาอย่างต่อเนื่อง ในปี 2557 บริษัทฯ ได้เลือกเทคโนโลยีที่เหมาะสมโดยจะดำเนินการเปลี่ยนแปลง และขึ้นระบบเทคโนโลยีสารสนเทศหลัก (IT Core System) ให้แล้วเสร็จภายในปี 2559 นอกจากนี้ได้มีการปรับปรุงกระบวนการบริหารจัดการและการควบคุมภายในระหว่างสาขากับสำนักงานใหญ่

4. บริษัทฯ ยังคงพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความรู้ และพัฒนาทักษะและความเชี่ยวชาญทั้งด้านหลักวิชาการประกันภัยและด้านการให้บริการต่างๆ เพื่อให้คำปรึกษาแนะนำและให้บริการลูกค้าอย่างมีคุณภาพ ในด้านประเมินผลงานยังคงใช้ Balanced Scorecard และกำหนดเป้าหมายผลสำเร็จด้วยการกำหนดตัวชี้วัด (KPIs) นอกจากนี้ยังคงย้ำถึงค่านิยมขององค์กร (Core Value) อย่างต่อเนื่อง รวมถึงให้ความสำคัญปลูกฝังในเรื่องจริยธรรมและคุณธรรมในการทำงานตามที่บริษัทฯ ได้จัดทำจรรยาบรรณและข้อพึงปฏิบัติไว้ในเป็นแนวทาง

ปัจจัยความเสี่ยง

การบริหารจัดการในธุรกิจประกันวินาศภัยที่มีหน้าที่คุ้มครองความเสี่ยงภัยให้แก่ผู้ถือกรมธรรม์ประกันภัย จำเป็นที่จะต้องให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปัจจุบันที่มีการเปลี่ยนแปลงไปมากจากอดีต ทั้งภาวะเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม คู่แข่งขัน ตลอดจนสภาวะต่างประเทศ ปัจจัยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลกระทบโดยตรงต่อบริษัทฯ ดังนั้นเพื่อลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง และความไม่แน่นอน บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยมีการทบทวนและเสนอให้คณะกรรมการอนุมัติเป็นประจำทุกปี เพื่อเสนอนโยบายดังกล่าวต่อคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ทั้งนี้เพื่อให้มีแนวทางในการจัดการกับความเสี่ยงต่างๆ อันได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และความเสี่ยงด้านเครดิต เพื่อให้มั่นใจว่าปัจจัยความเสี่ยง และความเสี่ยงอันอาจจะเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ได้รับการพิจารณา จัดการ และควบคุมอย่างเพียงพอ ทำให้บริษัทฯ เป็นบริษัทประกันภัยที่ลูกค้าให้ความไว้วางใจมากที่สุด รายละเอียดเกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ มีดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

ในปี 2559 เกิดการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมภายนอกในทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นด้านเศรษฐกิจทั้งภายในและนอกประเทศ การเมือง การแข่งขันในอุตสาหกรรมทั้งในด้านตลาดและด้านบุคลากร พฤติกรรมของผู้บริโภค และการเปลี่ยนแปลงทางสภาพอากาศของโลก จนส่งผลต่อการเกิดขึ้นของมหันตภัยต่างๆ เหล่านี้เป็นปัจจัยที่ส่งผลต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ตามที่ได้ตั้งเป้าหมายไว้

เพื่อลดความเสี่ยงนี้ ทางบริษัทฯ จึงได้มีการจัดทำแผนกลยุทธ์และแผนดำเนินงานประจำปีที่สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ อย่างรอบคอบและคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ทั้งที่เกิดขึ้นแล้วและในอนาคตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและจะส่งผลต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ตลอดจนการติดตามความเคลื่อนไหวระหว่างปี ทั้งใน สภาพเศรษฐกิจ การเมือง รายงานสภาวะตลาด การแข่งขัน และอื่นๆ เพื่อนำมาประกอบการพิจารณาเป็นประจำ ทั้งนี้ เพื่อนำมาปรับเปลี่ยนแผนงานดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป จึงทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุตามเป้าหมายที่ได้วางไว้ได้

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงระบบการทำงานภายใน ได้แก่ ขั้นตอนการทำงานที่สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานได้ดีขึ้น ต้นทุนต่ำลง และระบบประเมินผลที่ชัดเจน สอดคล้องกับเป้าหมายของบริษัท ฝ่ายวางแผนกลยุทธ์ทำหน้าที่สรุปสถานการณ์ของการดำเนินการ และแสดงสถานะของความสำเร็จของแผนงานการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ช่วยให้บริษัทฯ สามารถคาดการณ์ถึงความเสี่ยงที่จะเกิดได้ทันเวลา และสามารถหาทางป้องกัน หรือ พลิกให้เป็นโอกาสทางธุรกิจได้

2. The Company continues emphasize on quality of underwriting risk, quality of services and continuous improvement on working process other than focused on premium increasing alone. To be expanded, the Company consistently expands retail customer base, focusing on personal and SME lines via the expertise agents for covering all areas including headquarter and branches. Moreover, the Company expands via banking channel (Bancassurance) and improves on Telemarketing. The company has tried to maintain the existing customer base by offering new products responding the need of this group of customers. The Company also emphasizes on advertisement for increase the awareness and recognition.

3. For Information Technologies and working process improvement, the Company has policy to continuously improve the Business Process in order to increase work efficiency, accuracy and precise in services provided under the appropriate cost control to support future growth and expansion. According from Business Process Improvement Team from year 2014, the Company selects the suitable technologies by changing and setting up the main system (IT Core System) within year 2016. In addition, the Company improves on management process and internal control within branches and headquarter.

4. The Company has successively developed the staff's knowledge, skill and competency in insurance knowledge base and after sale services to give proper advice and services to the customers. The company has used Balanced Scorecard and KPIs to assess staff performance. Core Value of the organization has been emphasized continuously, including with business ethics and morals in working environment, according to the Company's Business Ethic and Code of Conduct.

Risk Factors

A general insurance business operates under the policyholder's risk cover. It is necessary to give an importance to risk management especially nowadays it is much changed from the previous days i.e. economy, social, environment, competitor, and foreign economy. These changes have directly impacted to the Company. Therefore, in order to reduce impact from such changes and uncertainty, the Company has put in place a risk management policy as a guideline to manage various risks. Risk management policy is reviewed and approved by the Board of Directors annually and submit to the Office of Insurance Commission (OIC). The Policy provide guidance to mitigate and manage risks i.e. strategic risk, liquidity risk, market risk, underwriting risk, operation risk, and credit risk, in order to ensure that risk factors and risk that may happen and impact to the operation of the company has been taken into account, managed, and adequate controlled, the Company will then be the most trusted insurance company. The details of the Company's risk management are as follows.

1. Strategic Risk

In the year 2016, all external environments changed rapidly. For instance, Changes in economics, politics, industry competitions (both marketing and human resources), consumer behavior, the global climate changes that resulted in occurrence of natural disaster in which had a drastic impact on the Company's achievements toward its goal.

To reduce the risk, the Company set its annual strategic and operation plans carefully which in line with the vision of the Company and put various risk factors both past and foreseeable events into our consideration. Movements were regularly observed throughout the year in the areas of economic conditions, politics, market and competitiveness conditions to change operation plan accordingly. Given all these efforts, the Company would be able to conduct business more effectively and with higher chance to achieve the determined targets.

The Company has set up internal work processes i.e. work process to improve efficiency, reduce cost, and provide clear performance appraisal system which in line with the Company's goal. Corporate Planning Department has the duty to summarize operation circumstance and present status of achievement of plan. This risk management has assisted the Company to anticipate the occurred risk in time as well as enable to prevent or turn to be an opportunity.

2. ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย

ทางบริษัทฯ ได้มีการกำหนดอัตราเบี้ยประกันให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง โดยใช้หลักสถิติ และสมมติฐานที่เกี่ยวกับความถี่และความรุนแรงของภัยที่จะเกิดตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐาน มาใช้ในการกำหนดราคาของผลิตภัณฑ์แต่ละตัว จึงเป็นปัจจัยสำคัญที่จะกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสม สามารถแข่งขันในตลาดได้

การดำเนินงานของบริษัทฯ เกี่ยวข้องโดยตรงกับการคุ้มครองความเสี่ยงประเภทต่างๆ ของผู้เอาประกันภัย ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้มีแนวทางการป้องกันความเสี่ยงจากการรับประกันภัยในด้านต่างๆ รวมทั้งในด้านการรับประกันภัยต่อ โดยที่บริษัทฯ มีนโยบายการรับประกันภัยที่มีการทบทวนเป็นประจำจากผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนในการดำเนินงานรับประกันภัยนั้น ฝ่ายรับประกันภัยจะมีการประเมิน สำรวจ และวิเคราะห์ภัยอย่างละเอียดถี่ถ้วน เพื่อให้เหมาะสมกับความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่สามารถยอมรับได้ ตลอดจนการจัดทำรายงานผลการดำเนินงานการรับประกันภัย เสนอต่อผู้บริหารระดับสูงอย่างต่อเนื่อง เพื่อตรวจทานและให้คำแนะนำในเชิงนโยบายเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินงานอย่างสูงสุด ตลอดจนทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันกับผู้เอาประกันภัยได้อย่างรวดเร็วและเป็นธรรม และลดความเสี่ยง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

บริษัทฯ ได้มีการกระจายความเสี่ยงภัยในการรับประกันภัยทุกประเภท โดยเฉพาะการรับประกันภัยที่มีทุนเอาประกันภัยสูง ซึ่งการกระจายความเสี่ยงนั้นได้มีการกระจายไปให้กับบริษัทรับประกันภัยต่อทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการคัดเลือก โดยเน้นไปยังกลุ่มบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับไม่ต่ำกว่า A หรือมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: CAR)เป็นไปตามมาตรฐานที่ คปภ.กำหนด เพื่อให้มั่นใจว่าผู้เอาประกันภัยจะไม่ได้รับผลกระทบใดๆ ในกรณีที่เกิดมหันตภัยที่มีผู้ประสบภัยเป็นจำนวนมากทั้งในแง่จำนวนเงินหรือปริมาณที่เกิดภัย อีกทั้งยังเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดกับบริษัทฯ อีกด้วย

3. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากกระบวนการปฏิบัติงานภายใน คน ระบบงาน หรือปัจจัยต่างๆภายนอกองค์กร ที่จะส่งผลกระทบต่อการดำเนินกิจกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ และทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี จัดสรรบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่จำเป็นต่อลักษณะงานให้เพียงพอ เพื่อให้สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ปรับปรุงกระบวนการทำงานให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสามารถรองรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้

นอกจากนี้ ทางบริษัทฯ ได้จัดทำทะเบียนความเสี่ยง ซึ่งบอกถึงความเสี่ยงของแต่ละฝ่าย สาเหตุของความเสี่ยง ตัวชี้วัดความเสี่ยง มาตรการในการควบคุมความเสี่ยง ซึ่งทุกหน่วยงานจะจัดทำและนำไปใช้ในการดำเนินการป้องกันความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานเอง รวมทั้ง คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้มีการจัดทำนโยบายในการบริหารความเสี่ยง ซึ่งครอบคลุมถึงกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่ต้องเกิดขึ้นในบริษัทฯ รวมทั้งมีการรายงานผลการดำเนินงานต่อผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงเกิดประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และสอดคล้องไปกับกฎระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ทั้งของบริษัทฯ และของหน่วยงานกำกับต่างๆ

ในด้านผลกระทบและความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก บริษัทฯ มีการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Management : BCM) เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้หากมีเหตุการณ์ที่อาจทำให้ธุรกิจต้องหยุดชงัก

4. ความเสี่ยงจากการลงทุน

การลงทุนของบริษัทฯ นั้นดำเนินไปตามขอบเขตข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ ถือเป็นกลไกสำคัญในการบริหารการลงทุนของบริษัทฯ ให้มีความรอบคอบรัดกุม

รายได้จากการลงทุนได้มาในรูปของดอกเบี้ย เงินปันผล และกำไร(ขาดทุน) จากการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ การเมือง รวมถึงนโยบายทางการเงิน จะมีผลกระทบต่อรายได้จากการลงทุน โดยบริษัทฯ มีหน่วยงานที่รับผิดชอบโดยตรงเกี่ยวกับด้านการบริหารการลงทุนที่จะคอยติดตามสถานการณ์ต่างๆ ในการประเมินความเสี่ยงและสามารถปรับกลยุทธ์การลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง

คณะกรรมการบริษัทฯ มีการทบทวนนโยบายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การบริหารการลงทุนมีความรอบคอบและเกิดประสิทธิภาพสูงสุดในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

5. ความเสี่ยงจากการรักษาระดับเงินกองทุนของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย อยู่ที่ร้อย 223.57 (อยู่ระหว่างตรวจสอบของผู้สอบบัญชี) สูงกว่าที่ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดว่าต้องไม่น้อยกว่า 140% โดยบริษัทฯ มีการติดตามผลประเมินความเพียงพอของเงินกองทุนอย่างต่อเนื่อง

2. Underwriting Risk

The Company sets the premium rating appropriately to suite the level of risk. The statistic and assumption of frequency and severity of peril according to standard actuary methodology is using to define the pricing of each product which is the key factor to set appropriate pricing and competitively. The Company operates under our insured's various risk cover. Hence to protect the Insured, the Company has put in place the policies of underwriting risk protections including reinsurance. Regular reviews are carried out on the underwriting policy and underwriting operation. The underwriting department is responsible to evaluate, survey, and analyze risk with caution in order to fit with the Company's acceptable risk and prepare the regular underwriting reports to the Top Management for the objective of verification and giving valuable suggestions to gain highest operation efficiency. Then the Company can be able to keep its promises to the Insured with prompt and fair treatments as well as reduce risk that may impact in terms of the claim amount and expected future cash flow received. The Company diversified all of its underwritings risk especially policies with high sum insured via internal and foreign reinsurance companies, in which the Company selected mostly the reinsurance company with credit rating not less than A or Capital Adequacy Ratio in line with OIC requirements. This is to ensure the insured will not affect by the catastrophes either in term of amount of money or frequency and also the Company risk protections.

3. Operation Risk

The operation risk arises from internal-operation process, human, work system or external factors. All of them can have an impact on the Company's various operations and may bring casualties to the Company. Therefore, the Company has set an effective internal control system and allocated sufficient staff which qualified to each job to be able to work efficiently. Also improving working process to cope with the business change and support the Company's operation.

In addition, every unit prepared its risk registration list expressing risks of particular department, causes of risk, risk indicators, risk control measurements and implemented for their own risk protections. In addition, the Board of Directors set risk management policy covering risk management processes. All units have to report their operating results to the Management in regular basis to ensure the effectiveness and efficiency of risk management in accordance to rules and regulations of both the Company and all regulators.

For the impact and risk from external factor, the Company has set up Business Continuity Plan to enable the Company to continue its operation in case of any interruption situation. During 2013, the Company appointed professional consultant to set up Business Continuity Management (BCM) guideline on business interruption.

4. Investment Risk

The Company operates its investing policy according to the restriction set by the Office of Insurance Commission (OIC) and under related laws and the Company treats them as an importance mechanism in the Company's portfolio management.

The investment income can be in forms of interests, dividends and profit/loss from securities trading. Any changes in internal and external economics, politics and monetary policies will have a direct impact on its investment income. Hence, the Company established a unit with a direct responsibility for managing portfolio, monitoring all situations, evaluating risks and adjusting investment strategy to cope with such changes.

The Board of Directors reviews the investment policy continuously to ensure the prudent and highest efficiency portfolio management with an acceptable risk.

5. Solvency Risk

As at December 31, 2016, the Company had the Capital Adequacy Ratio of 223. 57% (under Auditor process) according to the Office of Insurance Commission (OIC) higher than OIC's requirement under Risk Based Capital (RBC) which is not less than 140%. Moreover, the Company continuously monitors and assesses capital fund at appropriate level.

6. ปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ

นอกจากปัจจัยความเสี่ยงจากการรับประกันภัยและความเสี่ยงจากการลงทุนแล้ว ยังมีปัจจัยความเสี่ยงประเภทอื่นๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทฯ เช่น ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเบี้ยประกันภัย และความเสี่ยงจากมหันตภัย เป็นต้น

บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร (Enterprise Risk Management: ERM) บริษัทฯ ให้ความสำคัญที่ให้ทุกหน่วยจัดทำแผนงานงานบริหารความเสี่ยงไว้ในแผนกลยุทธ์ โดยให้จัดทำการประเมินความเสี่ยงและการควบคุม และนำผลมาประยุกต์ใช้หรือปรับปรุงกระบวนการอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการสร้างความเข้าใจร่วมกันเกี่ยวกับความเสี่ยงและการควบคุมภายใน มีระบบประเมินผลการปฏิบัติงานตามตัวชี้วัด โดยได้มีการจัดตั้งคณะทำงานบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูง ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทในทุกด้านบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้ ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินปี 2559

สรุปผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของปี 2559 บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรับจำนวน 2,070.84 ล้านบาท มีอัตราการเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 16.69 โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 1,288.01 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน บริษัทฯยังคงเน้นการเติบโตสำหรับประกันภัยประเภทประกันภัยรถ ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล และประกันเบ็ดเตล็ดอื่นเป็นหลัก ซึ่งเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ มุ่งเน้นในการขยายงานตัวแทนและรายย่อย นอกจากนี้ยังมีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่ออีกจำนวน 324.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีจำนวน 110.33 ล้านบาท จากการทำประกันภัยต่องานประเภทรถยนต์เป็นปีแรก

สำหรับรายได้จากการลงทุน บริษัทฯ ได้นำกระแสเงินสดรับสุทธิที่ได้จากเบี้ยประกันภัย ไปสร้างผลตอบแทนโดยการลงทุนในสินทรัพย์ลงทุนประเภทต่างๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการลงทุนจำนวน 54.59 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีรายได้จากการจากลงทุนจำนวน 47.89 ล้านบาท และบริษัทฯ มีรายได้อื่นในปี 2559 เป็นจำนวน 15.15 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการให้บริการข้อมูลการประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ แก่บริษัทกลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด

อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 58.28 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 56.26 สำหรับค่าจ้างและค่าบำเหน็จรวมกับค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมทั้งสิ้นจำนวน 590.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.88 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 35.68

โดยบริษัทฯ มีกำไรจากการรับประกันภัยและรายได้จากการลงทุนก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 340.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 45.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.49 โดยบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 293.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.77 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 20.99 จากในปี 2559 มีค่าใช้จ่ายเพื่อภาพลักษณ์องค์กรและการส่งเสริมการขายสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่

บริษัทฯ มีกำไรก่อนหักภาษีเงินได้จำนวน 47.09 ล้านบาท เมื่อหักค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 6.70 ล้านบาทแล้ว บริษัทฯ จึงมีกำไรสุทธิจำนวน 40.38 ล้านบาทเปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 17.01 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 137.36 นอกจากนี้บริษัทฯสามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่ คปภ.ใช้กำกับดูแล ได้เกินกว่าเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนดทุกอัตราส่วน รวมทั้งบริษัทฯ มีความเพียงพอของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC) อยู่ที่ร้อยละ 223.57 (อยู่ในระหว่างการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบบัญชี) ซึ่งเกินกว่าเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 140 เพียงพอต่อการดำเนินงานและการขยายงานตามเป้าหมายของบริษัทฯ

6. Other Risks

Apart from underwriting and investment risks, the other risks can also effect the Company financial position and operation, for instance the risk of premium payment default and disasters, etc.

The Company developed Enterprise Risk Management (ERM) whereby every unit evaluated and controlled risk by itself. This is to improve work process accordingly and continuously. The Company also created a mutual understanding regarding risk and internal controls. There is the performance appraisal system by key performance indicators and Risk Management Team comprises of the top management had also been set up to ensure all aspect of operation results achieve determined objectives under acceptable risks.

Description and analysis of financial position and results from operations.

Analysis the overall performance of the year 2016.

Financial results for the year 2016, the Company's premiums was Baht 2,070.84 million equivalent to 16.69 percent decreased, net earned premium amount to Baht 1,288.01 million which close to previous year. Growth has mainly driven from Motor insurance, Personal Accident and other miscellaneous insurance, which in line with the Company plan to focus expansion in retail business. In addition, Fee and Commission income from reinsurance equal to Baht 324.28 million Increased from prior year which has the amount of Baht 110.33 million in 2015 from reinsurance First year car.

In terms of income from investments in 2016, the Company used net cash inflow received from premium to generate higher returns by investing in various types of investment assets under the appropriate type of risk. In 2016, the Company's had income from the investment at Baht 54.59 million compared to year 2015, income from investment was 47.89 million baht. In 2015, other income was baht 15.15 million, in which mostly generated from compulsory data service provide to Road Accident Victims Protection Company Limited.

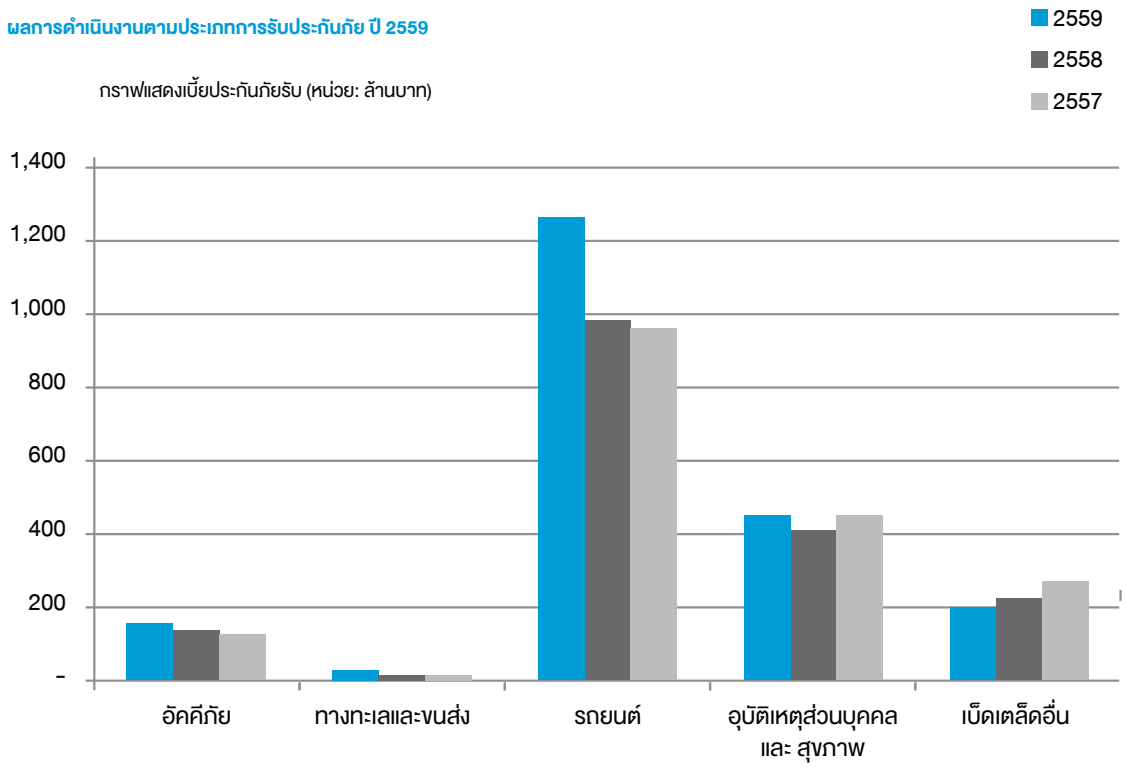
Loss ratio on earned premium (Loss ratio) was 58.28 percent, increase from 56.26 percent loss ratio of last year. Fee and commission income and other underwriting expenses combined accounted for Bath 590.98 million, or 45.88 percent on earned premiums, compared to 35.68 percent of last year.

The Company has profit from underwriting before operating expenses amount of Baht 340.31 million Increased from prior year amount of Baht 45.65 million which equivalents to 15.49 .The Company's operating expenses accounted for Baht 293.22 million or 22.77 percent on earned premiums. Increased 20.99 percent from last year. In 2016, advertising costs to generate brand awareness and marketing costs for new products.

The Company has the Earning before income tax expense amount of Baht 47.09 million and Corporate Tax amounted to Baht 6.70 million. Thus Net Profit is Baht 40.38 million while there was Net Profit of Baht 17.01 million in the previous year. Hence the Net Profit is Increased by 137.36%. The Company's had maintained all financial ratios above the Office of Insurance Commission requirement including a capital adequacy ratio (Risk Based Capital: RBC) which has percent at 223.57 (during auditing process) that higher than minimum requirement at percent 140 and considered adequate for the Company expansion plan.

ผลการดำเนินงานตามประเภทการรับประกันภัย ปี 2559

กราฟแสดงเบี้ยประกันภัยรับ (หน่วย: ล้านบาท)



การรับประกันอัคคีภัย

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันอัคคีภัยจำนวน 156.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 20.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 14.93 ซึ่งเบี้ยประกันอัคคีภัยมีสัดส่วนร้อยละ 7.56 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 80.03 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 76.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 5.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.76 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 29.99 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 56.49 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 50.11 ล้านบาท จะเห็นว่าอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 16.35 ในขณะที่ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 17.07

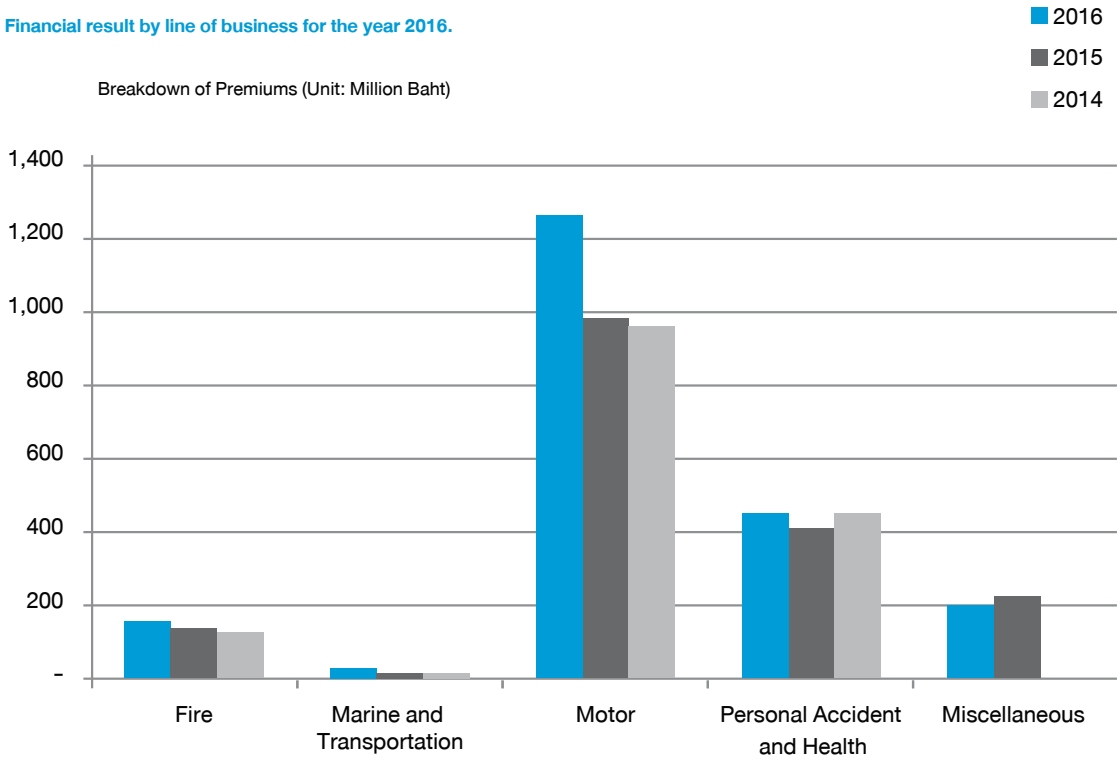
การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งจำนวน 28.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 10.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 55.17 ซึ่งเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งมีสัดส่วนร้อยละ 1.37 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 20.78 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 13.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.23 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 2.38 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 8.47 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 7.40 ล้านบาท จะเห็นว่ามีอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 25.54 ในขณะที่ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 9.45

การรับประกันภัยรถ

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรถจำนวน 1,237.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 251.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 25.52 ซึ่งเบี้ยประกันภัยรถมีสัดส่วนร้อยละ 59.77 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 807.02 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 923.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 15.18 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.67 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 161.62 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 944.81 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 140.52 ล้านบาท จะเห็นว่ามีอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 62.20 ในขณะที่ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 61.58

Financial result by line of business for the year 2016.



Fire Insurance

The Company's fire insurance gross written premium was Baht 156.66 million increase from 2015 Baht 20.35 million or 14.93 percent equivalent. Fire insurance premium accounted for 7.56 percent of total premiums. Fire insurance's net written premium was Baht 80.03 million. Fire's net earned premium was Baht 76.61 million increase from last year Baht 5.51 million, or 7.76 percent. Fee and commission income was Baht 29.99 million and underwriting expenses was Baht 56.49 million in total. There was underwriting profit before deducting operating expense approximately Baht 50.11 million. Loss ratio on earned premium stated only 16.35 percent compared to 17.07 percent in year 2015.

Marine and transportation insurance

The Company's marine and transportation gross written premium was Baht 28.36 million which increase from 2015 Baht 10.08 million or 55.17 percent equivalent. Marine and transportation premium accounted for 1.37 percent of total premiums. Net written premium from Marine and transportation insurance was Baht 20.78 million. Net earned premium was Baht 13.49 million, Baht 0.42 million increase from last year, or 3.23 percent. Fee and commission income was Baht 2.38 million and underwriting expenses was Baht 8.47 million in total. There was underwriting profit before deducting operating expense approximately Baht 7.40 million. Loss ratio on earned premium stated at 25.54 percent compared to 9.45 percent in year 2015.

Motor insurance

The Company's motor gross written premium was Baht 1,237.66 million which increase of Baht 251.62 million from 2015, or 25.52 percent equivalent. Motor premium accounted for 59.77 percent of total premiums. Net written premium from Motor insurance was Baht 807.02 million. Net earned premium was Baht 923.71 million, Baht 15.18 million increase from last year, or 1.67 percent. Fee and commission income was Baht 161.62 million and underwriting expenses was Baht 944.81 million. There was underwriting profit before deducting operating expense approximately Baht 140.52 million. Loss ratio on earned premium stated at 62.20 percent compared to 61.58 percent in year 2015.

การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ จำนวน 446.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 39.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 9.60 ซึ่งเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ มีสัดส่วนร้อยละ 21.57 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 239.74 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 230.30 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 13.88 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.68 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 71.23 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 283.34 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 18.20 ล้านบาท จะเห็นว่ามีอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้อยู่ที่ร้อยละ 63.07 ในขณะที่ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 52.97

การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นจำนวน 201.50 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 จำนวน 24.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.03 ซึ่งเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นมีสัดส่วนร้อยละ 9.73 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิที่บริษัทรับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 39.96 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 43.87 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 5.16 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.53 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 59.03 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 48.59 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 54.31 ล้านบาท อัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 33.87 ในขณะที่ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 43.47

วิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,025.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 19.81 โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อจากปี 2558 จำนวน 324.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 59.48 ซึ่งมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของลูกหนี้บริษัทประกันภัยต่อจากงานรถยนต์ที่มีการทำประกันภัยต่อเป็นปีแรก

สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวร ซึ่งประกอบด้วย ที่ดินอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิรวมคิดเป็นร้อยละ 1.95 ของสินทรัพย์ทั้งหมด บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 2,422.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 21.03 โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินจากการประกันภัยต่อจากปี 2558 จำนวน 385.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.80 ซึ่งมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ของบริษัทประกันภัยต่องานรถยนต์ที่มีการทำประกันภัยต่อเป็นปีแรก

คุณภาพของสินทรัพย์

ลูกหนี้(เบี้ยประกันภัยค้างรับ)

เบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 แยกตามอายุหนี้ รวมทั้งจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จะปรากฏอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ ข้อ 7

บริษัทฯ มีอัตราส่วนเบี้ยประกันภัยค้างรับราคาประเมินต่อเบี้ยประกันภัยค้างรับทั้งหมด อยู่ที่ร้อยละ 81.82 เทียบกับปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 91.47 ดีกว่าเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 80

เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีนโยบายการให้สินเชื่อเฉพาะพนักงานบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมเพื่อสวัสดิการพนักงาน จำนวน 1.04 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 0.03 ของยอดรวมสินทรัพย์ทั้งหมด ในขณะที่ปี 2558 มีจำนวน 1.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.06 ของยอดรวมสินทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยเลือกลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ตั๋วเงินคลัง ตั๋วแลกเงิน หุ้นทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นทุนเอกชนอื่น หุ้นกู้ของบริษัทชั้นนำ รวมถึงหน่วยลงทุนที่ให้ผลตอบแทนดีและมีสภาพคล่อง ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)กำหนด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ที่ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน ภายใต้การพิจารณาความเสี่ยงที่เหมาะสมตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital : RBC) ที่ คปภ.ใช้กำกับดูแลเพื่อให้มีความสมดุลย์ระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง

Personal accident and health insurance

The Company's personal accident and health gross written premium was Baht 446.64 million which increase of Baht 39.13 million from 2015, or 9.60 percent equivalent. Personal accident and health premium accounted for 21.57 percent of total premiums. Net written premium from Personal accident and health insurance was Baht 239.74 million.Net earned premium was Baht 230.30 million, Baht 13.88 million decrease from last year, or 5.68 percent. Fee and commission income was Baht 71.23 million and underwriting expenses was Baht 283.34 million in total. There was underwriting profit before deducting operating expense approximately Baht 18.20 million. Loss ratio on earned premium stated at 63.07 percent only compared to 52.97 percent in year 2015.

Miscellaneous insurance

The Company's miscellaneous gross written premium was Baht 201.50 million which decrease of Baht 24.98 million from 2015, or 11.03 percent equivalent. Miscellaneous premium accounted for 9.73 percent of total premiums. Net written premium from Miscellaneous insurance was Baht 39.96 million.Net earned premium was Baht 43.87 million, Baht 5.16 million decrease from last year, or 10.53 percent. Fee and commission income was Baht 59.03 million and underwriting expenses was Baht 48.59 million in total. There was underwriting profit before deducting operating expense approximately Baht 54.31 million. Loss ratio on earned premium stated at 33.87 percent only compared to 43.47 percent in year 2015.

Analysis of Financial Position.

Asset

Asset Component

As at 31 December 2016, the Company had total assets 3,025.75 million baht which increase of 19.81 percent from 2015, mainly from increasing of reinsurance assets amount of Baht 324.16 million compared to 2015 or 59.48 percent increasing adjustments of the reinsurance's account recevieable balance from car reinsurance for the first year.

Majorities of the Company assets are liquidated assets, fixed assets consisting of Property, plant and equipment and intangible assets represents only 1.95 percent of total assets. The Company had total liabilities of Baht 2,422.87 million increases from last year by 21.03 percent. Most of the increase in liabilities from reinsurance of 385.50 million baht from 2015, or 20.80 percent increasing adjustments of the reinsurance's account payable balance from car reinsurance for the first year.

Asset Quality

Premium receivables (Uncollected premium)

Premiums receivable as of December 31, 2016 and 2015, the aging analysis, including with the allowance for doubtful accounts, were disclosed in the note7 to the financial statements of the Company.

Company can maintain ratio of admitted premium receivable over total premium receivable at 81.82 percent compared to 91.47 percent in 2015 and higher than OIC requirement of 80 percent.

Loans

Currently, the Company has policy to only provide loan to its employees for staff benefit purpose. As of December 31, 2016, the Company had loans to employees of Baht 1.04 million, equivalent to 0.03 percent of total assets, decreasing from the year 2015 of Baht 1.56 million or 0.06 percent of total assets.

Investments in securities

The Company has strategy of diversification investment by investing in government bond, state enterprise bonds, Treasury bills, capital stock in the stock market and other private equity, debentures of the leading companies, whichever provides good investment return and high liquidity. This is in accordance with regulations required by the Office of Insurance Commission (OIC) and in compliance with the Company investment policy that had been approved by Investment Committee. The Company considered investing in investment assets that have appropriate risk criteria as per risk-based capital (Risk Based Capital: RBC) guidance provided by OIC to ensure the balancing of return and risk.

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 140.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ที่มีจำนวน 62.14 ล้านบาท โดยมาจากส่วนของกระแสเงินสด ในกิจกรรมต่างๆ มีดังนี้

ล้านบาท

	2559	2558
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	91.78	(18.72)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(6.17)	(8.47)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(6.81)	(18.80)
กระแสเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	78.80	(45.99)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง คือ อัตราส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน โดยสำหรับปี 2559 อยู่ที่ระดับ 1.12 เท่า ใกล้เคียงกับปี 2558 ที่อยู่ที่ระดับ 1.11 เท่า ซึ่งยังคงเป็นผลมาจากสัดส่วนหนี้สินตามสัญญาประกันภัยยังคงสอดคล้องตามเบี้ยประกันภัยรับเหมือนปีที่แล้ว ในขณะที่สินทรัพย์สภาพคล่องส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นเงินสดและเงินฝากประจำธนาคารจำนวน 506.51 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 ที่มีจำนวน 494.16 ล้านบาท อันเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของการลงทุนในเงินฝากประจำสำหรับปี 2559

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

เงินทุนเพื่อการดำเนินงานส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและจากการประกอบธุรกิจ โดยหนี้สินส่วนใหญ่มาจากสำรองเบี้ยประกันภัยและสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายซึ่งเกิดจากการดำเนินธุรกิจประกันภัยอันเป็นธุรกิจหลัก

โดยในปี 2559 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2559 อยู่ที่ระดับ 4.02 เท่า ซึ่งใกล้เคียงปีก่อน ที่อยู่ในระดับ 3.82 เท่า

สำหรับ อัตราส่วน Policy Liability to Capital Fund หรืออัตราภาระหนี้สินที่มีต่อผู้เอาประกันภัยเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับปี 2559 อยู่ที่ระดับ 3.08 เท่า จากปี 2558 ที่อยู่ที่ระดับ 3.18 เท่า อันเป็นผลต่อเนื่องจากสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่เพิ่มมากขึ้นในปี 2559

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจใน 3-5 ปี ข้างหน้า

1. ด้านการตลาด บริษัทฯ ยังคงมีเป้าหมายหลักในการรักษากลุ่มลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้า โดยเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นรายย่อยและธุรกิจขนาดกลาง (Retails & SME) กระจายผ่านช่องทางการจำหน่ายต่างๆ ที่มีต้นทุนในการขายที่เหมาะสมรวมถึงการคัดสรรคุณภาพของงาน เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร ลดแรงกดดันจากการแข่งขันที่รุนแรงทางด้านราคา และสามารถรับเสี่ยงภัยไว้เองได้มากขึ้น ในขณะที่ยังคงรักษาความสัมพันธ์กับกลุ่มลูกค้าขนาดใหญ่ที่มีการทำธุรกิจร่วมกันมาในอดีต สร้างพันธมิตรทางการค้าเพื่อสนับสนุนธุรกิจร่วมกัน มีการสร้างภาพลักษณ์องค์กรโดยมี Marketing activities และ Campaign ผ่านช่องทางโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่หลากหลาย รวมทั้งการสร้าง Brand Awareness ในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายและคู่ค้า ตลอดจนการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ ให้สอดคล้องกับทิศทางเศรษฐกิจและการเปิดเสรีทางการค้า เพื่อจะช่วยสนับสนุนการทำตลาดในกลุ่มฐานลูกค้าใหม่ และสร้าง Brand Loyalty เพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิมได้อย่างดี

2. ด้านการรับประกันภัย บริษัทฯ มีนโยบายปรับปรุงนโยบายการรับประกันภัย ขั้นตอนการรับประกันภัย และเพิ่มพูนความรู้ด้านการรับประกันภัยแก่บุคลากรอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการรับประกันภัยให้มากขึ้น บริษัทฯ ยังได้นำสถิติการประกันภัยทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ มาประกอบการพิจารณารับประกันภัยมากขึ้น เพื่อลดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น รวมทั้งมุ่งรับงานที่มีโอกาสทำกำไรสูง และบริษัทฯ มีนโยบายเอาประกันต่อกับบริษัทประกันภัยที่มีความมั่นคง ประกอบกับการพิจารณารูปแบบการประกันต่อใหม่ๆทั้งในรูปแบบของสัญญาประกันภัยต่อและการประกันภัยต่อสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆที่บริษัทฯ นำเสนอ เพื่อกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมและเพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทประกันภัยต่อสามารถนำส่งค่าสินไหมทดแทนได้ตามระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนด นอกจากนี้ทางบริษัทได้มีการกำหนดเป้าหมายร่วมกันกับฝ่ายขาย เพื่อที่จะให้ทุกฝ่ายมุ่งไปยังเป้าหมายจุดเดียวกันทั้งด้านยอดขายและผลกำไร

3. ด้านช่องทางการจำหน่าย บริษัทฯ ยังคงรักษาฐานลูกค้าเดิมและขยายการรับประกันภัยแบบอื่นๆ โดยนำเสนอด้วยผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าและให้บริการลูกค้าได้อย่างทั่วถึง โดยผ่านช่องทางการจำหน่ายหลักมาจาก ตัวแทน สาขาทั้งหมด 14 สาขา นายหน้า และช่องทางอื่นๆ เช่น งานขายผ่านธนาคาร (Bancassurance) และสถาบันการเงิน Telemarketing และกลุ่มลูกค้าตรง โดยมุ่งเน้นที่จะปรับปรุงการขายผ่านช่องทางการจำหน่าย Telemarketing อย่างต่อเนื่อง ให้ความสำคัญกับช่องทางการจำหน่ายผ่านธนาคาร (Bancassurance) และการขยายงานตัวแทนผ่านสำนักงานสาขา ขยายจุดให้บริการลูกค้ารายย่อยและคู่ค้าต่างๆ ให้ครอบคลุมเพิ่มขึ้น

Liquidity

Cash Flow Position

At the end of the year 2016, the Company had cash and cash equivalents at Baht 140.94 million increases from Baht 62.14 million in 2015, the cash flows mainly come from operating activities are as follows.

		Million baht
	2016	**2015**
Cash flows provided by (used in) operating activities.	91.78	(18.72)
Cash flows provided by (used in) investing activities.	(6.17)	(8.47)
Cash flows provided by (used in) financing activities	(6.81)	(18.80)
Cash and cash equivalents Increase (decrease) in cash and cash equivalents	78.80	(45.99)

Liquidity ratio

Liquidity ratio is the ratio of current assets to current liabilities, for the year 2016 stated at 1.12, close to the year 2015 at 1.11. Most of the Company's liquidate assets are cash and bank deposits Baht 506.51 million, increase from Baht 494.16 million in 2015 mainly due to the increasing in the fixed deposits in 2016.

Appropriateness of capital structure

Funding for the Company's operation mainly derived from the shareholders and income from operations. The major liabilities mainly comprise of the unearned premium liabilities, claim reserves and outstanding claims arising from the insurance business as a core business.

For the year 2016, debt to equity ratio stood at 4.02 which closed to the prior year 2015 at 3.82

Ratio for Policy Liability to Capital Fund is ratio of obligation to the insured compared to the Shareholders equity for the year 2016 stood at 3.08, a decrease from 3.18 for the year 2015. These partly because decreasing in loss reserves and outstanding claims case under flood due to prompt settlement.

Business goals in the next 3-5 years

1. Marketing The company has chiefly aims to expand customer base by emphasizing retail and SME, distributed via channels with properly acquisition cost for increasing profitability including the company's key policy on selected quality business, reducing pressure from pricing competition and being able to self-retention. Whilst also maintaining relationships with key business alliances from long-term relationship, the company would also continue its strategy on creating corporate image through marketing activities and new campaign and including create brand awareness among the target group customers and partners as well as develop new products and services to support market expansion into new customer groups and create brand loyalty to maintain existing customers.

2. Underwriting The Company has planned to improve underwriting policy, processes and increase knowledge in insurance constantly to advance efficiency in implementing underwriting. The company considers internal and external insurance data to reduce risks likely to take place, focuses on underwriting profitable businesses and reinsures with insurers who possess financial strength for proper risk distribution. In addition the target has been set up together with sales departments to let all departments aim toward to the same target on both premium size and profit.

3. Distribution Channels The Company has maintained the existing customer base and expanded other insurance channels to propose the new products to serve the customers' needs. The company has also improved Telemarketing system continuously and has also emphasized on Bancassurance Channel and branch expansion successively for expanding services network to retail customers and partners continuously.

4. ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในการสร้างเสริมศักยภาพในการแข่งขัน จึงได้ปรับปรุงระบบโครงสร้างและงานสารสนเทศให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น การพัฒนารายงานสำหรับผู้บริหาร การสร้างคลังข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการปรับกลยุทธ์การแข่งขัน และการนำเครื่องมือใหม่ๆ ทางด้านสารสนเทศมาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน และการเตรียมตัวเพื่อรองรับกับปริมาณงานที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคตจากช่องทางการขายและคู่ค้าทั่วประเทศ ตลอดจนถึงความต้องการที่หลากหลายจากทั้งลูกค้าและคู่ค้า ในปี 2558 บริษัทฯ ได้มีโครงการเปลี่ยนระบบเทคโนโลยีสารสนเทศหลัก (IT Core System) ซึ่งจะแล้วเสร็จ ระยะแรกในปี 2560 และ ระยะที่สองในปี 2561-2562 บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำมาทดแทนระบบเดิมที่ใช้งานมากว่า 15 ปี เพื่อรองรับและให้สอดคล้องกับความก้าวหน้าของเทคโนโลยีในปัจจุบัน และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ตลอดจนการปรับปรุงกระบวนการทำงานต่างๆ ในองค์กร ให้สามารถรองรับกับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นและสามารถใช้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในการส่งต่อและสื่อสารข้อมูลทางไกลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาหรือคู่ค้านอกพื้นที่ ภายใต้การบริหารต้นทุนที่เหมาะสม (Cost Effectiveness and Efficiency)

5. ด้านการพัฒนากรมธรรม์และบริการรูปแบบใหม่ บริษัทฯ มีเป้าหมายในการปรับปรุงกรมธรรม์เดิม พัฒนารูปแบบกรมธรรม์ใหม่และเพิ่มบริการเสริมด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้า ทั้งมาจากการสำรวจความต้องการของลูกค้าเพื่อการพัฒนากรมธรรม์ของบริษัทฯเอง รวมทั้งกรมธรรม์ประเภทใหม่ๆ ที่เป็นนโยบายของทางการ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังทำการประเมินผลถึงความสำเร็จของกรมธรรม์ประเภทต่างๆ เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาต่อไป

6. ด้านบุคลากร บริษัทฯ ได้มีการอบรมพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความรู้ พัฒนาทักษะและความเชี่ยวชาญทั้งด้านหลักวิชาเกี่ยวกับการประกันภัยและด้านการให้บริการต่างๆ ต่อเนื่องหลังการขาย เพื่อสามารถให้คำปรึกษาแนะนำและบริการลูกค้าได้อย่างเหมาะสม จัดหลักสูตรเสริมสร้างศักยภาพความเป็นผู้นำให้มีประสิทธิภาพเพิ่มยิ่งขึ้น สำหรับผู้บริหารทุกระดับ บริษัทฯ นอกจากนี้กำหนดค่านิยมองค์กร (Core Values) โดยมุ่งเน้นในเรื่อง Achievement (มุ่งมั่นทำให้เกิดผลสำเร็จ) และ Commitment (มุ่งมั่นทำตามคำสัญญา) ตลอดจนการนำไปสู่วิถีปฏิบัติของพนักงาน (TIC Way) ซึ่งยังประกอบด้วยอีก 2 เรื่องคือ Creative & Continuous Learning (มีความคิดสร้างสรรค์และใฝ่รู้) และ Happiness (ทำงานอย่างมีความสุข) และสนับสนุนให้พนักงานได้ร่วมทำกิจกรรมเพื่อสังคม Corporate Social Responsibility (CSR) เพื่อให้พนักงานทุกคนจะได้รับการปลูกฝังค่านิยมและแนวทางในการทำงานไปในทิศทางเดียวกัน รวมถึงปลูกฝังให้พนักงานมีจริยธรรมและคุณธรรมในการทำงาน บริษัทฯ ได้จัดทำจรรยาบรรณและข้อพึงปฏิบัติ ไว้เป็นคู่มือแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน

ความคืบหน้าของการดำเนินธุรกิจตามเป้าหมาย

1. ด้านการตลาด บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นขยายฐานลูกค้ารายย่อยประเภทบุคคลธรรมดาและธุรกิจขนาดกลาง (SME) โดยการเข้าเป็นพันธมิตรร่วมกับสถาบันการเงิน การขายตรงผ่านโทรศัพท์ (Telemarketing) รวมทั้งขยายงานผ่านช่องทางธนาคาร (Bancassurance) การขยายงานผ่านตัวแทนและนายหน้าที่มีความชำนาญในธุรกิจทั้งที่สำนักงานใหญ่ และสาขาที่ได้เตรียมขยายให้ครอบคลุมพื้นที่ทุกภูมิภาคในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ก็ยังคงรักษาฐานลูกค้าเดิมและขยายการรับประกันภัยแบบอื่นๆ โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า

2. ด้านการรับประกันภัย บริษัทฯ ได้นำสถิติการรับประกันภัยจากระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ มาประกอบในการเลือกภัยและการพิจารณารับประกันภัยมากขึ้น มีการปรับโครงสร้างฝ่ายรับประกันภัยเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและบริหารความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยทั้งหมด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงพิจารณารูปแบบการประกันภัยต่อใหม่ๆ เพื่อกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม

3. ด้านการเพิ่มช่องทางการจำหน่าย มีการจัดทำกิจกรรมทางการตลาดร่วมกับธนาคาร(Bancassurance) รวมทั้งการจำหน่ายทาง Telemarketing บริษัทฯ ยังคงศึกษาช่องทางการจำหน่ายใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความสะดวกแก่ลูกค้าและสามารถขยายฐานลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

4. ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และการพัฒนากระบวนการทำงาน บริษัทฯ ได้ดำเนินนโยบายปรับปรุงกระบวนการทำงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อมุ่งเน้นเรื่องการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ด้วยความรวดเร็ว ถูกต้องในการให้บริการ ภายใต้ต้นทุนที่เหมาะสม และความสามารถในการรองรับการขยายงานของธุรกิจในอนาคต จากการเตรียมในเรื่องปรับปรุงกระบวนการทำงาน (Business Process Improvement) ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เลือกเทคโนโลยีที่เหมาะสมโดยดำเนินการการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาระบบเพื่อเข้ามาควบคุมและจัดการกระบวนการปฏิบัติงานต่าง ๆ ของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพและนำใช้แล้วในปี 2559 บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องในปี 2560

5. ด้านการพัฒนากรมธรรม์และบริการ บริษัทฯ ได้มีการสำรวจและประเมินผลการให้บริการอย่างสม่ำเสมอ เพื่อการพัฒนาสินค้าและบริการให้สอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไปตามสภาพเศรษฐกิจและสังคม มีพัฒนาการปรับปรุงกรมธรรม์เดิมอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังติดตามและประเมินความสำเร็จของกรมธรรม์ต่างๆ เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาต่อไป นอกจากพัฒนาผลิตภัณฑ์แล้ว บริษัทฯ ยังปรับปรุงพัฒนาบริการหลังการขาย คือการบริการด้านสินไหมให้มีความรวดเร็ว และครอบคลุมพื้นที่มากขึ้น

6. ด้านบุคลากร บริษัทฯ ยังคงพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่อง ทั้งโดยการอบรม การพัฒนาโดยหัวหน้างาน และการให้ข้อมูลป้อนกลับแก่พนักงานเพื่อประเมินผลและพัฒนาตนเอง การประเมินผลงานโดยการใช้ Balanced Scorecard และกำหนดเป้าหมายผลสำเร็จด้วยการกำหนดตัวชี้วัด (KPIs) นอกจากนี้พนักงานยังได้รับการประเมินพฤติกรรมเกี่ยวกับค่านิยมขององค์กร (Core Value) เป็นรายบุคคล ซึ่งโดยรวมแล้วพนักงานทุกคนได้รับการพัฒนาทั้งในด้านความรู้ ทักษะ ค่านิยมองค์กร รวมทั้งคุณธรรมและจริยธรรมด้วย

4. Information Technologies The Company has realized the importance of IT system to build its potential for competitiveness to efficiently improve information systems. The Company has developd the management reports, to build information warehouse for beneficial in the competitive strategy and to lead the new tool for increasing information performance to improve efficiency and handle the growth of business volume in the future. In addition, with various requirements and needs from customers and partners. In 2015, the Company replaced new IT Core System from the old system which has been used for more than 15 years for support the changes in the future, meanwhile, improving the Company's business process to support growth at appropriate cost. (Cost Effectiveness and Efficiency)

5. Development of Policy and Services The Company aims to incessantly improve the existing insurance policy, develop new pattern of policy and increase additional services in order to satisfy the high degree of customers' requirements and more convenience retrieved from surveying to develop the policy and including the policy as assigned by the government. Moreover, the company has also doing evaluation of each kind of policy to be used as development guidelines later on.

6. Human Resources The Company has arranged continuously training courses for the employees to develop their knowledge, skill and competency in insurance knowledge base and after sale services to give proper advice and services to the customers. In addition, the Company defined Core Values by focusing on Achievement (to aim for success) and Commitment (commitment to follow the contract) as well as leading to the TIC way which consist of another 2 i.e. Creative & Continuous Leaning (creative and want to know) and Happiness (good pleasure) So that, all employees will be embedded values and ways of working in the same direction as well as to impart moral and ethical for working which the company has made ethics and best practices to guide staff.

Progress of the business plan

1. Marketing The Company still expands retail customer base which focus on personal and SME lines, alliance with financial institutions and telemarketing, including Bancassurance Channel. The company also expands via agents and specialists for both headquarter and branches to covers all areas. In 2013, The Company has tried to maintain the existing customer base and offering new products responding the need of this group of customers.

2. Underwriting The Company has applied more insurance statistic from IT system for selecting type of risks and considering for underwriting. The Underwriting Division has been restructured to improve efficiency and manage risks in terms of underwriting. Moreover, the company also considers new form of reinsurance for appropriate risk distribution.

3. Increase of Distribution Channels The Company jointly with bank (Bancassurance) had arranged compaigns and sold policy via telemarketing channel. The company has conducted research for new distribution channels for the customers' convenience and quick expansion of customer base.

4. Information Technologies and Business Process Development The Company has continuously improving the Business Process to increase work efficiency, accuracy and precise in services provided under the appropriated cost and also able to expand the business in the future.

The structure of Business Process Improvement team from previous year, the Company selected the properly IT by changing and Develop a system to control and manage the Company's work processes to be effective and implemented in 2016. The Company continues to focus on the development of information technology in the year 2017.

5. Development of Policy and Services The company has always been doing survey and assessment of services to develop products and services in accordance with customers satisfaction upon on economic and social condition. The company has also improved the existing policy and followed up and assessed policies' success to be used as development guides in the future. Furthermore, The Company has improved on after sales services to be more accuracy and covers more areas.

6. Human Resources The Company has successively developed the staff's ability via external training division chief officers and data output for self-assessment and improvement. The company has used Balanced Scorecard and KPIs. Beside their behaviors related to the core values. Generally speaking, this can help the staff to be alert and develop their knowledge, skills, values, morality and ethics according to the company's policy.

กรมธรรม์เพื่อสังคม

ในการคิดค้นออกแบบผลิตภัณฑ์ นอกจากเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า เป้าหมายเบี้ยประกันและกำไรที่ได้จากผลิตภัณฑ์เท่านั้น บริษัทฯ ยังตระหนักและให้ความสำคัญต่อผลลัพธ์ทางสังคมด้วย โดยใช้เวลากว่าหนึ่งปี ศึกษาวิจัยจนได้ออกกรมธรรม์ “พี่ช้างคืนเงิน” เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2557 เป็นกรมธรรม์รถยนต์ประเภท 1 ที่มอบเงินคืนให้แก่ลูกค้าที่มีประวัติในการขับรถดี ไม่มีการเรียกร้องสินไหมในกรณีที่เป็นฝ่ายผิดตลอดระยะเวลา 3 ปี โดยจะได้สิทธิ์ในการรับเงินคืนครึ่งหนึ่งของเบี้ยสุทธิ 3 ปีรวมกัน นับเป็นการปฏิวัติรูปแบบการให้บริการประกันภัยรถยนต์ขับดีมีเงินคืนเป็นรายแรก นอกจากลูกค้าที่ขับรถดีจะได้ประโยชน์จากการคืนเงินแล้ว บริษัทฯ ถือว่าได้มีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคม ในการสนับสนุนส่งเสริมให้มีความระมัดระวังในการขับรถเพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลในการช่วยลดอุบัติเหตุจากการจราจรบนท้องถนนอีกทางหนึ่ง

โครงการแนวร่วมปฏิบัติภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในเรื่องการต่อต้านการทุจริต เนื่องจากการทุจริตคอร์รัปชั่นส่งผลให้เกิดความเสียหายความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ความน่าเชื่อถือ หากเป็นการทุจริตคอร์รัปชั่นที่เกิดขึ้นระหว่างภาครัฐกับภาคเอกชน ความเสียหายจะใหญ่ทั้งมูลค่าความเสียหาย ความน่าเชื่อถือและภาพลักษณ์ทั้งในระดับประเทศ และระดับนานาชาติ ซึ่งเป็นความเสียหายต่อสังคมในวงกว้าง หากเป็นการทุจริตภายในบริษัท ก็จะมีความเสียหายต่อผู้เกี่ยวข้องในองค์กรทั้งหมด (Stakeholder) ไม่ว่าจะเป็นพนักงานทุกคน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมลงนาม ร่วมกับเพื่อนบริษัทสมาชิกในสมาคมประกันวินาศภัยไทย เพื่อเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต โดยร่วมที่จะสนับสนุนและมีส่วนร่วมในยุทธศาสตร์ชาติว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการทุจริต โดยอาศัยการสร้างสภาพแวดล้อมทางการแข่งขันอย่างเป็นธรรม และการดำเนินธุรกิจอย่างสุจริต โดยบริษัทที่เข้าร่วมโครงการนี้ตกลงกันว่า

1. จะจัดให้มีการประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตภายในบริษัท รวมถึงการนำนโยบายการต่อต้านการทุจริต และแผนการกำกับการปฏิบัติงานไปปฏิบัติ และจัดให้มี คู่มือ /แนวทาง ในการดำเนินธุรกิจแก่ผู้บริหารและพนักงาน
2. จะเปิดเผยและแลกเปลี่ยนนโยบายภายใน ประสบการณ์ แนวปฏิบัติที่ดีและ แนวทางความสำเร็จในการสนับสนุนให้เกิดการทำรายการทางธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ถูกต้องและโปร่งใสในประเทศไทย
3. จะร่วมมือกับบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกัน คู่ค้า และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นๆ โดยการสร้างแนวร่วมปฏิบัติ และการเข้าร่วมในกิจกรรมต่อต้านการทุจริต

ปัจจุบันได้มีการสื่อสารให้พนักงานได้มีความรู้ความเข้าใจโดยการปฐมนิเทศพนักงานรวมทั้งการสื่อสารผ่านระบบอีเมล์ภายในบริษัทฯ เพื่อให้รับรู้ ตระหนักเห็นความสำคัญ ซึ่งจะทำอย่างต่อเนื่อง โดยจะจัดทำนโยบายคู่มือแนวปฏิบัติแนวทางในการดำเนินธุรกิจ แก่ผู้บริหารและพนักงานต่อไป

Social product

Under product development process, other than the objective of meeting customer's needs and achieving determined premiums and profit, the Company recognized and emphasized on social responsibility as well. For over 1 year of researching customer's demand, the Company had launched new product called, "P'Chang refund", at February 2014. The product is motor type 1 policy that provides cash refund back to client with proven good driving record with no claim at fault for 3 consecutive years. Clients will be entitled for a refund of one-half of net premiums for 3 years combined. This product creates a new revolution for motor insurers by reward cash refund on good driver insured for the first time. Besides, insured with proven good driving record would benefit from cash refund, the Company believes in its contribution in social responsibility to stimulate and encourage for an increase of safety driving and would help reduce car accident on the other hand.

Private Practice Project Alliance in Thailand for Anti-corruption.

The Company is aware and emphasize on fraud protection or anti-corruption. Corruption would cause damage to the economy and ruin the reliability of the Country. If the corruption arises between government sector and private sector, the value of the damage might be enormous. This will also undermining the credibility on both national and international levels and will cause damage to the whole society. If the corruption or fraud arises within the Company, it would ruin those who involved in the organization (Stakeholder), including employees, shareholders, customers, business alliance.

The Company has signed, along with fellow member companies in Insurance Association in Thailand, to form a unified private practice in anti-corruption. This Coalition intends to fully support and participate to the Nation Anti-Corruption Strategy in order to build integrity in the business environment, create a fair competitive environment and conduct business honestly. The companies participating in this project agreed on the following.

1. Will work internally to assess risks related to corruption, implement anti-corruption policies and compliance programs and provide business conduct guidance to managers and employees.
2. Will disclose and share internal policies, experiences, best practices and success stories to foster ethical, clean, and transparent business transactions in Thailand.
3. Will reach out to industry peers, suppliers and other stakeholders via the Coalition and participate in joint activities to fight corruption.

Present, the Company had communicated the message to all employees during their orientation and via e-mail within the company to ensure the better understanding and recognition for the important of anti-corruption, and the Company will perform these continuously. The Company will continue to provide guidance on anti-corruption to management and employees in order to conducting business under this approach.

ชื่อบริษัท	**บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)**
ชื่อย่อหลักทรัพย์	**TIC**
ประเภทธุรกิจ	รับประกันวินาศภัย
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	34/3 อาคารไทยประกันภัย ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทะเบียนบริษัทเลขที่	0107536000820
โทรศัพท์	0-2613-0100
โทรสาร	0-2652-2870
Call Center	0-2613-0123
Home Page	www.thaiins.com

ทุนจดทะเบียน ณ 31 ธันวาคม 2559

หุ้นสามัญ	จำนวน 23,499,283 หุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 10 บาท	รวม	234,992,830	บาท
หุ้นบุริมสิทธิ	จำนวน 717 หุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 10 บาท	รวม	7,170	บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว ณ 31 ธันวาคม 2559

หุ้นสามัญ	จำนวน 23,499,283 หุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 10 บาท	รวม	234,992,830	บาท
หุ้นบุริมสิทธิ	จำนวน 717 หุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 10 บาท	รวม	7,170	บาท

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

บริษัท รวมทนุไทย จำกัด
ประเภทธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จำนวนหุ้นที่ถือ 60,000 หุ้น เป็นสัดส่วน 16.22%
933 ถนนมหาไชย แขวงวังบูรพาภิรมย์ เขตพระนคร กรุงเทพมหานคร 10200
โทรศัพท์ 0-2223-4171-5 โทรสาร 0-2225-3400

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ : 0 2009-9000
โทรสาร : 0 2009-9991

ผู้สอบบัญชี

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789

ที่ปรึกษากฎหมาย

ด้านนิติกรรมสัญญาและคดีความ
บริษัท สำนักกฎหมายประมวลชัย จำกัด
เลขที่ 44 อาคารศรีจุลทรัพย์ ชั้น 19 ยูนิต ซี
ถนนพระราม 1 แขวงรองเมือง เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2219-2155 - 60
อีเมล์ : pmclaw@cscoms.com

ด้านกฎหมายธุรกิจ และการประชุมผู้ถือหุ้น
บริษัท ดีเอ็น 36 จำกัด
200/3 ถนนนราธิวาสราชนครินทร์ แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2294-6914 โทรสาร 02-294-6913

Name	**THE THAI INSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED**
Symbol	**TIC**
Type of Business	Non-life Insurance
Head office	34/3 Soi Langsuan, Ploenchit Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Registration No.	0107536000820
Tel	0-2613-0100
Fax	0-2652-2870
Call Center	0-2613-0123
Home Page	www.thaiins.com

Registered Share Capital as at December 31, 2016

Ordinary Shares	23,499,283 at Baht 10 each,	totaling	234,992,830 Baht
Preferred Share	717 at Baht 10 each,	totaling	7,170 Baht

Issued and Paid-up Share as at December 31, 2016

Ordinary Shares	23,499,283 at Baht 10 each,	totaling	234,992,830 Baht
Preferred Share	717 at Baht 10 each,	totaling	7,170 Baht

Entity holding over 10% of shares :

Danu Thai Holding Co., Ltd.
933 Mahachai Road. Panakorn. Bangkok 10200
Tel. 0-2223-4171-5 Fax. 0-2225-3400
Type of Business : Real Estate No. of shares held : 60,000 share
of shares held to shares issued : 16.22

Registrar

Thailand Securities Depository Co., Ltd
The Stock Exchange of Thailand Building.
93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Dindaeng, Bangkok 10400
Tel : 0 2009-9000
Fax : 0 2009-9991

Financial Statements Auditor:

EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road Bangkok 10110
Tel. 0-2264-0777 Fax. 0-2264-0789

Law Consultant

Pramuanchai Law Office Co., Ltd
44 Srijulsup Tower, 19th Floor, Unit C,
Rama 1 Road, Rongmuang, Pathumwan,
Bangkok 10330, Thailand
Tel : (66 2) 2192155 – 60, 2192031-2
Fax : (66 2) 2151238
E-mail : pmclaw@cscoms.com

Business Laws & The shareholders' meeting
Dn36 Limited
200/3 Narathiwasratchanakarin Road, Chongnonsee, Yannawa, Bangkok 10120
Tel. 0-2294-6914 Fax. 0-2294-6913

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ ในฐานะคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด ในหน้าที่ที่เป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินของบริษัทฯ และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ.2547 และตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติอย่างมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีความเป็นอิสระเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน และระบบควบคุมภายใน ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(นายพิพิธ พิชัยศรทัต)
ประธานกรรมการ

(นายสุรัตน์ ศรีสมบุญกุล)
กรรมการผู้จัดการ

22 กุมภาพันธ์ 2560

The Board of Directors recognized its obligation and responsibility as the director of listed company incorporated under public company law to responsible for the company's financial statements and financial information presented in annual report. The financial statements have been prepared and presented in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547, Thai accounting practices related to insurance, and the accounting and reporting guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission ("OIC"). The comprehensive financial statements are prepared in a consistent, appropriate and accurate manner with adequate disclosures of significant information and notes to financial statements.

The Board of Directors has established effective internal control system to ensure proper record of all required accounting information to ensure that the company's assets are fully disclosed and to prevent fraud, or materially adverse business conduct.

An Audit Committee comprising of non-managerial directors has been appointed by the Board of Directors to ensure quality financial reporting and implementation of effective internal control system. The opinions of the Audit Committed on these issues are included in the annual report.

The Board of Director is satisfied with the company's internal control system and is confident that the company financial statements accurately reflected the company's financial position as of December 31, 2016

(Mr. Bibit Bijaisoradat)
Chairman

(Mr.Surat Srisomboonkul)
Managing Director

February 22, 2017

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ปัจจุบันประกอบด้วยกรรมการอิสระซึ่งมีคุณสมบัติตรงตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายพิพิธ พิชัยศรทัต	กรรมการตรวจสอบ
3. นางกุณฑลา ศศะสมิต	กรรมการตรวจสอบ
มี นายวสุเมธ กุลโชติ เป็น	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ในรอบปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมทุกไตรมาส รวม 5 ครั้ง ซึ่งทุกครั้งมีกรรมการตรวจสอบทุกท่าน และผู้สอบบัญชีเข้าร่วมประชุมด้วย และได้เสนอผลการประชุมต่อคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง โดยกิจกรรมที่คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ดำเนินการมีดังนี้

1. พิจารณาทบทวนงบการเงินของบริษัทฯ ให้มีความความถูกต้องครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของทางการ ร่วมกับผู้สอบบัญชี
2. พิจารณาให้ความเห็นชอบแผนงานตรวจสอบ และรับทราบผลการปฏิบัติงานของสำนักตรวจสอบ รวมถึงกำกับดูแล ให้ข้อเสนอแนะและติดตามการปรับปรุงแก้ไข
3. รายงานผลการปฏิบัติงาน รวมถึงข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อองค์กรให้คณะกรรมการบริษัททราบ
4. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ที่มีความเป็นอิสระ มีความชำนาญในหลักการบัญชีของธุรกิจประกันวินาศภัย โดยนำเสนอผู้สอบบัญชีและพิจารณาค่าตอบแทนการสอบบัญชี เสนอต่อคณะกรรมการเพื่อขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น
5. สอบทานและพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือ รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายหรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย
7. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้ครอบคลุมกับธุรกิจและภารกิจในการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่า บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีการจัดทำงบการเงินถูกต้องตามที่ควร มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอ ได้ปฏิบัติตามกฎหมาย รวมถึงมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ

(ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

To the Shareholders of Thai Insurance PCL,

The Audit Committee of Thai Insurance PCL has been appointed by the Board of Directors. The Audit Committee currently consists of three independent directors who have qualifications as required by the Office of the Securities and Exchange Commission, the Stock Exchange of Thailand, and the Office of the Insurance Commission. Its members are:

1. Dr. Chatchawin Charoen-Rajapark	Chairman of the Audit Committee,
2. Mr. Bibit Bijaisoradat	Member of the Audit Committee, and
3. Ms. Koonthala Sasasmit	Member of the Audit Committee.

The Secretary of the Audit Committee is Mr. Wasumeth Kullachote.

During 2016, the Audit Committee held five meetings, which were attended by all of the Audit Committee members and the auditor. Results of the meetings were presented to the Board of Directors. The Auditor Committee's activities are summarized as follows:

1. Reviewing the Company's financial statements, with the auditor, to assure that they were correct and complete in accordance with the accounting standard and disclosure requirements, and in compliance with the requirements of the authority.
2. Approving the audit plan and acknowledging the reports from the internal audit office as well as making recommendations for improvements and performing follow-up monitoring thereof.
3. Reporting its activities and providing valuable recommendations to the Board of Directors.
4. Proposing certified public accountants who were independent and had expertise in the accounting principles of insurance business and their audit fee to the Board of Directors to further seek the shareholders' approval.
5. Reviewing and considering the disclosure of the related-party transactions or any transaction that might involve conflicts of interest in accordance with the relevant laws and regulations.
6. Reviewing the Company's compliance with the laws relating to the securities and exchanges, the regulations of the Stock Exchange of Thailand, and the Non-Life Insurance Act.
7. Reviewing the Audit Committee Charter to assure that it was properly applicable to the Company's business activities and corporate governance.

The Audit Committee is of the opinion that the Company has proper procedure in its presentations of the financial statements, good corporate governance, proper internal control and internal audit systems, operations that are in compliance with relevant laws, as well as proper transparency and appropriate disclosure practices.

(Dr. Chatchawin Charoen-Rajapark)
Chairman of the Audit Committee

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของ
บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ความเห็น
ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น
ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วน ของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น
ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 และ 3.1 เกี่ยวกับการจัดประเภทรายการบัญชีตามรูปแบบงบการเงินที่ออกใหม่ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป และการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงาน ทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีนี้แต่อย่างใด

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าใน การตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับ
ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับจำนวน 2,071 ล้านบาท ซึ่งเป็นการรับประกันภัยให้กับผู้เอาประกันภัยรายย่อยและมีกรมธรรม์ประกันภัยเป็นจำนวนมาก ซึ่งค่าเบี้ยประกันภัยที่เรียกเก็บจากลูกค้ามีความหลากหลายและต้องอาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นหลัก ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับว่าได้รับรู้ด้วยมูลค่าตามที่ควรจะเป็นและในระยะเวลาที่เหมาะสม

ข้าพเจ้าได้ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการขายเบี้ยประกันภัย การคำนวณเบี้ยประกันภัยรับ และการรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่ออกแบบไว้ เพื่อตอบสนองเรื่องมูลค่าและระยะเวลาในการรับรู้รายได้ในงบการเงิน และข้าพเจ้าได้สุ่มตัวอย่างกรมธรรม์เพื่อตรวจสอบการรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยว่าสอดคล้องตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในกรมธรรม์ประกันภัยและสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ และสอบทานกรมธรรม์และรายการสลักหลังกรมธรรม์ที่รับรู้เป็นรายได้ของบริษัทฯในรอบระยะเวลาบัญชีในช่วงก่อนและหลังวันสิ้นงวด นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้เบี้ยประกันภัยรับที่รับรู้ตลอดรอบระยะเวลาบัญชีและสุ่มตรวจสอบรายการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of The Thai Insurance Public Company Limited

Opinion

I have audited the accompanying financial statements of The Thai Insurance Public Company Limited (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2016, the related statements of comprehensive income,changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of The Thai Insurance Public Company Limited as at 31 December 2016, its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants as issued by the Federation of Accounting Professions under the Royal Patronage of His Majesty the King as relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Emphasis of Matter

I draw attention to Notes 2 and 3.1 to the financial statements relating to the presentation of the Company's financial statements in accordance with the new format as specified in the Notification of the Office of Insurance Commission dated 4 March 2016, which became effective as from 1 January 2016, and the adoption of the revised and new accounting standards as issued by the Federation of Accounting Professions. My opinion is not modified in respect of these matters.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in my professional judgement, were of most significance in my audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

I have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report, including in relation to these matters. Accordingly, my audit included the performance of procedures designed to respond to my assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of my audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for my audit opinion on the accompanying financial statements as a whole.

Key audit matters and how audit procedures respond for each matter are described below.

Insurance premiums recognition

In 2016, the Company had revenue from insurance premiums amounting to Baht 2,071 million, which were derived from retail insured and had a large number of policies. The insurance premiums are collected from variety customers and insurance premiums amount rely on the processing of information technology system. I therefore focused on the recognition of insurance premiums with respect to the amount and appropriate timing.

I have assessed and tested the internal controls of information technology system and its internal controls with respect to underwriting, insurance premiums calculation and revenue recognition of insurance premiums by making enquiry of responsible executives, gaining an understanding and selecting representative samples to test the operation of the designed controls with respond to the amount and timing of revenue recognition in financial statements. In addition, I selected representative samples of insurance policies to assess whether revenue recognition was consistent with conditions specified in the insurance policies and whether it was in compliance with the Company's policy. I also reviewed the insurance policies and endorsement transactions occurring during the accounting period, before and after period-end, which were recognised as revenues of the Company. Moreover, I performed analytical procedures to compare insurance premiums recognised throughout the period and examined on sampling basis for accounting entries related to insurance premiums made through journal vouchers.

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายเป็นบัญชีที่มีความสำคัญในงบการเงินโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย คงค้างจำนวน 816 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 34 ของหนี้สินรวม) บัญชีสำรองค่าสินไหมทดแทนและสินไหมทดแทนค้างจ่ายจะรวมทั้งในส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นและได้รับรายงานแล้วและความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งการประมาณการดังกล่าวคำนวณขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ข้อสมมติหลักที่ใช้ในการคำนวณอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการอย่างสูง ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย นอกจากนี้ สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายดังกล่าวยังเกี่ยวเนื่องโดยตรงกับสำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ ซึ่งจำนวนดังกล่าวคำนวณขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยเช่นเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อจำนวน 307 ล้านบาท

ข้าพเจ้าได้ศึกษาและประเมินระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการรับเรื่องค่าสินไหมทดแทน การจัดการค่าสินไหมทดแทน การตั้งประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและการรับประกันภัยต่อ โดยการสอบถามฝ่ายบริหารเกี่ยวกับเกณฑ์และข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย และข้าพเจ้าได้สุ่มทดสอบข้อมูลที่นักคณิตศาสตร์ใช้ในการคำนวณประมาณการสำรอง สุ่มตัวอย่างแฟ้มสินไหมรายใหญ่ วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลความถี่ของการเกิดความเสียหายและขนาดของความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อครั้ง นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบทานรายงานประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่จัดทำโดย นักคณิตศาสตร์ประกันภัยว่าสอดคล้องกับที่ตั้งไว้ในบัญชี ประเมินข้อสมมติ วิธีการที่ใช้ในการคำนวณ และเปรียบเทียบกับข้อสมมติที่ใช้ในปีก่อน นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบทานการตั้งประมาณการสำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อด้วย

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเบี้ยประกันภัยค้างรับ สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเบี้ยประกันภัยค้างรับ สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ ประมาณการตามผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน อายุหนี้คงค้างและสถานะปัจจุบันของลูกหนี้คงค้าง ดังนั้น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการพิจารณาและบันทึกประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหาในการจ่ายชำระคืน นอกจากนี้ ประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวถือว่ามีนัยสำคัญ เนื่องจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มียอดคงค้างของเบี้ยประกันภัยค้างรับ สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อจำนวน 790 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 26 ของสินทรัพย์รวม) และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 40 ล้านบาท ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ข้าพเจ้าได้ศึกษาและทำความเข้าใจระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวกับการติดตามหนี้ การคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการบันทึกรายการบัญชี โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและประเมินข้อมูลและวิธีการที่บริษัทฯ ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สุ่มทดสอบการคำนวณอายุหนี้คงค้างและการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของบริษัทฯ ตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

Insurance contract liabilities – claims reserves and outstanding claims

Insurance contract liabilities – claims reserves and outstanding claims account is highly significant to financial statements. As at 31 December 2016, the Company has claims reserves and outstanding claims amounted to Baht 816 million (representing 34 percent of total liabilities). Claims reserves normally includes both claims incurred and reported and claims incurred but not reported, which were calculated by the Company's management using actuarial techniques. The key assumptions applied were based on historical data and required the management to exercise substantial judgement in estimating such reserves so I addressed the adequacy of claims reserves and outstanding claims as a key audit matter. In addition, such claims reserves and outstanding claims are directly relevant to claims reserves recoverable from reinsurers which were also calculated by the Company's management using actuarial techniques. As at 31 December 2016, the Company had claims reserves recoverable from reinsurers amounting to Baht 307 million.

I assessed and tested the internal controls relevant to claims, loss adjustments, estimation of claims reserves and outstanding claims, and reinsurance by making enquiry responsible executives regarding the criteria and assumptions used in the estimates made by the actuary. I selected, on a sampling basis, data used by the actuary in calculating reserves, performed random test on major claims file, and performed analytical procedures on the frequency of claims and average loss per claim. In addition, I reviewed the actuarial report to assess whether it was consistent with the reserve recognised in the accounts, assessed the assumptions and methods used in the calculation, and compared the assumptions to those used in the prior year. In addition, I also reviewed the estimates of claims reserves recoverable from reinsurers.

Allowance for premiums receivables, claims reserves recoverable from reinsurers, receivables from reinsurance contracts

Allowance for premiums receivables, claims reserves recoverable from reinsurers and receivables from reinsurance contracts are estimated based on losses expected to be incurred when debtors are unable to repay. The losses were estimated from past collections, aging profile and current status of outstanding receivables. The management is therefore required to exercise considerable judgement in determining and recording the allowance for losses expected to be incurred when debtors are unable to repay. In addition, the allowance for such receivables is significant since as at 31 December 2016, the Company had significant balances of premiums receivables, claims reserves recoverable from reinsurers and receivables from reinsurance contracts amounting to Baht 790 million (accounting for 26% of total assets), and the allowance for these receivables amounting to Baht 40 million. Therefore, I addressed the adequacy of the allowance for doubtful accounts for receivables as a key audit matter

I gained an understanding of the internal controls relevant to collection of these receivables, the calculation and recording of allowance for such receivables by making enquiry of management, gaining an understanding and assessed the information and methods used by the Company in calculating the allowance. In addition, I tested, on a sampling basis, the calculation of debtor aging and allowance for these receivables.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprise the information included in annual report of the Company, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report of the Company is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the annual report of the Company, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance for correction of the misstatement.

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยง ผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิดการปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบ ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัทฯ

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

ใIn preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้า และมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ สมใจ คุณปสุต

สมใจ คุณปสุต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
กรุงเทพฯ: 22 กุมภาพันธ์ 2560

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Somjai Khunapasut.

Somjai Khunapasut

Certified Public Accountant (Thailand) No. 4499

EY Office Limited
Bangkok: 22 February 2017

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2558
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	140,945,233	62,147,522	108,140,996
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	7	309,097,192	246,139,765	211,808,085
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		9,256,844	9,796,185	11,036,937
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	8	735,157,809	523,208,016	394,602,084
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	9	133,992,046	21,772,208	421,362,396
สินทรัพย์ลงทุน				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	10	1,382,946,556	1,360,856,560	1,262,464,250
เงินให้กู้ยืม	11	1,047,751	1,568,791	2,421,832
ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์	12	22,798,609	23,608,267	25,051,610
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	36,376,255	39,784,337	35,732,346
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14	129,179,839	135,216,898	108,847,908
สินทรัพย์อื่น				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า		23,555,958	23,432,678	23,432,678
ลูกหนี้อื่น - สุทธิ		23,491,112	30,155,194	17,883,635
สินไหมค้างรับคืนจากคู่กรณี - สุทธิ		41,461,576	26,192,214	41,927,467
อื่น ๆ		36,447,916	21,493,798	23,110,067
รวมสินทรัพย์		3,025,754,696	2,525,372,433	2,687,822,291

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Statements of financial position

As at 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	2016	2015 (Restated)	2015
Assets				
Cash and cash equivalents	6	140,945,233	62,147,522	108,140,996
Premium receivables	7	309,097,192	246,139,765	211,808,085
Accrued investment income		9,256,844	9,796,185	11,036,937
Reinsurance assets	8	735,157,809	523,208,016	394,602,084
Reinsurance receivables	9	133,992,046	21,772,208	421,362,396
Investment assets				
Investments in securities	10	1,382,946,556	1,360,856,560	1,262,464,250
Loans	11	1,047,751	1,568,791	2,421,832
Property, buildings and equipment	12	22,798,609	23,608,267	25,051,610
Intangible assets	13	36,376,255	39,784,337	35,732,346
Deferred tax assets	14	129,179,839	135,216,898	108,847,908
Other assets				
Prepaid income tax		23,555,958	23,432,678	23,432,678
Other receivable, net		23,491,112	30,155,194	17,883,635
Claim receivables from litigants, net		41,461,576	26,192,214	41,927,467
Others		36,447,916	21,493,798	23,110,067
Total assets		3,025,754,696	2,525,372,433	2,687,822,291

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2558
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ				
หนี้สิน				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	15	1,857,392,475	1,666,607,215	1,421,958,509
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	16	381,779,438	187,056,519	568,423,215
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		-	605,194	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17	14,800,568	17,357,450	28,349,450
หนี้สินอื่น				
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า		9,532,803	9,585,859	10,283,066
ค่านายหน้าค้างจ่าย		42,667,735	32,502,480	22,981,927
เจ้าหนี้อื่น		42,776,517	33,979,059	29,528,519
อื่น ๆ		73,924,425	54,138,102	65,585,815
รวมหนี้สิน		2,422,873,961	2,001,831,878	2,147,110,501

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Statements of financial position (continued)

As at 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	2016	2015 (Restated)	2015
Liabilities and equity				
Liabilities				
Insurance contract liabilities	15	1,857,392,475	1,666,607,215	1,421,958,509
Due to reinsurers	16	381,779,438	187,056,519	568,423,215
Income tax payable		-	605,194	-
Employee benefit obligations	17	14,800,568	17,357,450	28,349,450
Other liabilities				
Premium received in advance		9,532,803	9,585,859	10,283,066
Accrued commission		42,667,735	32,502,480	22,981,927
Other accounts payable		42,776,517	33,979,059	29,528,519
Others		73,924,425	54,138,102	65,585,815
Total liabilities		2,422,873,961	2,001,831,878	2,147,110,501

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2558
ส่วนของเจ้าของ				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นบุริมสิทธิชนิดไม่สะสมเงินปันผล 717 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		7,170	7,170	7,170
หุ้นสามัญ 23,499,283 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		234,992,830	234,992,830	234,992,830
		235,000,000	235,000,000	235,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นบุริมสิทธิชนิดไม่สะสมเงินปันผล 717 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		7,170	7,170	7,170
หุ้นสามัญ 23,499,283 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		234,992,830	234,992,830	234,992,830
		235,000,000	235,000,000	235,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		103,600,111	103,600,111	103,600,111
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	18	23,500,000	23,500,000	23,500,000
สำรองอื่น		20,000,000	20,000,000	20,000,000
ยังไม่จัดสรร		227,432,168	188,390,833	178,612,599
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	10.3	(6,651,544)	(46,950,389)	(20,000,920)
รวมส่วนของเจ้าของ		602,880,735	523,540,555	540,711,790
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		3,025,754,696	2,525,372,433	2,687,822,291

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Statements of financial position (continued)

As at 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	2016	2015 (Restated)	2015
Equity				
Share capital				
Registered				
717 non-cumulative preference shares of Baht 10 each		7,170	7,170	7,170
23,499,283 ordinary shares of Baht 10 each		234,992,830	234,992,830	234,992,830
		235,000,000	235,000,000	235,000,000
Issued and paid up				
717 non-cumulative preference shares of Baht 10 each		7,170	7,170	7,170
23,499,283 ordinary shares of Baht 10 each		234,992,830	234,992,830	234,992,830
		235,000,000	235,000,000	235,000,000
Premium on share capital		103,600,111	103,600,111	103,600,111
Retained earnings				
Appropriated				
Statutory reserve	18	23,500,000	23,500,000	23,500,000
Other reserve		20,000,000	20,000,000	20,000,000
Unappropriated		227,432,168	188,390,833	178,612,599
Other components of equity	10.3	(6,651,544)	(46,950,389)	(20,000,920)
Total equity		602,880,735	523,540,555	540,711,790
Total liabilities and equity		3,025,754,696	2,525,372,433	2,687,822,291

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)
กำไรหรือขาดทุน:			
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ		2,070,844,504	1,774,642,482
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ		(883,286,083)	(455,987,056)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		1,187,558,421	1,318,655,426
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากปีก่อน		100,452,247	(32,712,663)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ		1,288,010,668	1,285,942,763
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อ		324,281,668	110,333,366
รายได้จากการลงทุน	10.4	49,233,978	46,451,799
กำไรจากเงินลงทุน		5,358,302	1,437,894
รายได้อื่น		15,157,569	32,893,199
รวมรายได้		1,682,042,185	1,477,059,021
ค่าใช้จ่าย			
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการ			
จัดการสินไหมทดแทน		1,117,655,623	1,056,721,220
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ		(366,909,238)	(333,201,402)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		324,567,694	272,333,180
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		266,414,239	186,548,212
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	19	293,223,262	269,974,738
รวมค่าใช้จ่าย		1,634,951,580	1,452,375,948
กำไรก่อนภาษีเงินได้		47,090,605	24,683,073
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	14.2	(6,708,210)	(7,669,892)
กำไรสำหรับปี		40,382,395	17,013,181

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Statements of comprehensive income

For the year ended 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	2016	2015 (Restated)
Profit or loss:			
Income			
Gross premium written		2,070,844,504	1,774,642,482
Less: Premium ceded to reinsurers		(883,286,083)	(455,987,056)
Net premium written		1,187,558,421	1,318,655,426
Add (less): Unearned premium reserves (increase) decrease from prior year		100,452,247	(32,712,663)
Net earned premium		1,288,010,668	1,285,942,763
Fees and commissions income	10.4	324,281,668	110,333,366
Investment income		49,233,978	46,451,799
Gain on investments		5,358,302	1,437,894
Other income		15,157,569	32,893,199
Total income		1,682,042,185	1,477,059,021
Expenses			
Gross claims and losses adjustments expenses		1,117,655,623	1,056,721,220
Less: Claims recovery from reinsurers		(366,909,238)	(333,201,402)
Commissions and brokerages expenses		324,567,694	272,333,180
Other underwriting expenses		266,414,239	186,548,212
Operating expenses	19	293,223,262	269,974,738
Total expenses		1,634,951,580	1,452,375,948
Profit before income tax		47,090,605	24,683,073
Income tax expenses	14.2	(6,708,210)	(7,669,892)
Profit for the year		40,382,395	17,013,181

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	10.3	50,373,556	(33,686,836)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้		(10,074,711)	6,737,367
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไร			
หรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้ (ขาดทุน)		40,298,845	(26,949,469)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	17	6,842,425	14,456,316
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้		(1,368,485)	(2,891,263)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไร			
หรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		5,473,940	11,565,053
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้ (ขาดทุน)		45,772,785	(15,384,416)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		86,155,180	1,628,765
กำไรต่อหุ้น	22		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		1.72	0.72

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Statements of comprehensive income (continued)

For the year ended 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	2016	2015 (Restated)
Other comprehensive income:			
Other comprehensive income to be reclassified			
to profit or loss in subsequent periods			
Gain (loss) on changes in value of available-for-sale investments	10.3	50,373,556	(33,686,836)
Less: Income tax effect		(10,074,711)	6,737,367
Net other comprehensive income to be reclassified			
to profit or loss in subsequent periods (loss)		40,298,845	(26,949,469)
Other comprehensive income not to be reclassified			
to profit or loss in subsequent periods			
Actuarial gain	17	6,842,425	14,456,316
Less: Income tax effect		(1,368,485)	(2,891,263)
Net other comprehensive income not to be reclassified			
to profit or loss in subsequent periods		5,473,940	11,565,053
Other comprehensive income for the year – net of tax (loss)		45,772,785	(15,384,416)
Total comprehensive income for the year		86,155,180	1,628,765
Earnings per share	22		
Basic earnings per share		1.72	0.72

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนเจ้าของ

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	ทุนที่ออกและชำระแล้ว		ส่วนเกิน	กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ - ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลง	
				จัดสรรแล้ว				
	หุ้นบุริมสิทธิ	หุ้นสามัญ	มูลค่าหุ้นสามัญ	สำรองตามกฎหมาย	สำรองอื่น	ยังไม่จัดสรร	มูลค่าเงินลงทุน	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	178,612,599	(20,000,920)	540,711,790
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	17,013,181	-	17,013,181
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	-	-	11,565,053	(26,949,469)	(15,384,416)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	-	-	28,578,234	(26,949,469)	1,628,765
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 23)	-	-	-	-	-	(18,800,000)	-	(18,800,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	188,390,833	(46,950,389)	523,540,555
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	188,390,833	(46,950,389)	523,540,555
กำไรสำหรับปี						40,382,395		40,382,395
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี						5,473,940	40,298,845	45,772,785
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	45,856,335	40,298,845	86,155,180
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 23)						(6,815,000)		(6,815,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	227,432,168	(6,651,544)	602,880,735
		-	-			-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Statements of changes in equity

For the year ended 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Issued and paid-up		Premium on	Retained earnings			Other components of equity - Deficit on changes in value of available-for-sale	
				Appropriated				
	Preference shares	Ordinary shares	share capital	Statutory reserve	Other reserve	Unappropriated	investments	Total
Balance as at 1 January 2015	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	178,612,599	(20,000,920)	540,711,790
Profit for the year	-	-	-	-	-	17,013,181	-	17,013,181
Other comprehensive income for the year (loss)	-	-	-	-	-	11,565,053	(26,949,469)	(15,384,416)
Total comprehensive income for the year (loss)	-	-	-	-	-	28,578,234	(26,949,469)	1,628,765
Dividend paid (Note 23)	-	-	-	-	-	(18,800,000)	-	(18,800,000)
Balance as at 31 December 2015	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	188,390,833	(46,950,389)	523,540,555
Balance as at 1 January 2016	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	188,390,833	(46,950,389)	523,540,555
Profit for the year						40,382,395		40,382,395
Other comprehensive income for the year						5,473,940	40,298,845	45,772,785
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	-	45,856,335	40,298,845	86,155,180
Dividend paid (Note 23)						(6,815,000)		(6,815,000)
Balance as at 31 December 2016	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	227,432,168	(6,651,544)	602,880,735
		-	-			-	-	-

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	2,002,783,667	1,737,265,089
เงินจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	(103,878,439)	(123,643,208)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	51,183,847	49,416,634
รายได้อื่น	15,839,597	13,191,563
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(983,266,251)	(821,312,365)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(76,228,636)	(36,672,483)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(314,588,067)	(268,384,701)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(264,420,554)	(125,859,461)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(255,558,203)	(304,186,952)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(12,842,819)	(27,513,694)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(34,209,003)	(56,871,261)
เงินให้กู้ยืม	521,040	853,041
เงินฝากสถาบันการเงิน	66,450,000	(55,000,000)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	91,786,179	(18,717,798)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(5,038,228)	(3,251,215)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,135,240)	(5,224,461)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(6,173,468)	(8,475,676)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(6,815,000)	(18,800,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(6,815,000)	(18,800,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	78,797,711	(45,993,474)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	62,147,522	108,140,996
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	140,945,233	62,147,522

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Cash flows statements

For the year ended 31 December 2016

(Unit: Baht)

	2016	2015 (Restated)
Cash flows from operating activities		
Direct premium written	2,002,783,667	1,737,265,089
Cash paid for reinsurance	(103,878,439)	(123,643,208)
Net investment income	51,183,847	49,416,634
Other income	15,839,597	13,191,563
Losses incurred on direct insurance	(983,266,251)	(821,312,365)
Losses adjustments expenses on direct insurance	(76,228,636)	(36,672,483)
Commissions and brokerages on direct insurance	(314,588,067)	(268,384,701)
Other underwriting expenses	(264,420,554)	(125,859,461)
Operating expenses	(255,558,203)	(304,186,952)
Income tax expenses	(12,842,819)	(27,513,694)
Investments in securities	(34,209,003)	(56,871,261)
Loans	521,040	853,041
Deposits at financial institutions	66,450,000	(55,000,000)
Net cash from (used) in operating activities	91,786,179	(18,717,798)
Cash flows from investing activities		
Property, buildings and equipment	(5,038,228)	(3,251,215)
Intangible assets	(1,135,240)	(5,224,461)
Net cash used in investing activities	(6,173,468)	(8,475,676)
Cash flows from financing activities		
Dividend paid	(6,815,000)	(18,800,000)
Net cash used in financing activities	(6,815,000)	(18,800,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	78,797,711	(45,993,474)
Cash and cash equivalents at beginning of year	62,147,522	108,140,996
Cash and cash equivalents at end of year	140,945,233	62,147,522

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือการรับประกันวินาศภัย บริษัทฯ มีสาขาในกรุงเทพฯและต่างจังหวัดรวม 14 สาขา ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯ อยู่ที่ เลขที่ 34/3 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) และเป็นไปตามรูปแบบงบการเงินที่กำหนดในประกาศ คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขและระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ซึ่งเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป โดยรูปแบบงบการเงินดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงจากเดิมทำให้ต้องมีการจัดประเภทรายการบัญชีของงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบกระแสเงินสดของงวดก่อนที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีของงวดปัจจุบัน และได้นำเสนองบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2558) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับบริษัทฯ มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง สัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดการรายงานทางการเงินสำหรับสัญญาประกันภัยที่ออกโดยกิจการใดๆ (รวมถึงสัญญาประกันภัยต่อ) และสัญญาประกันภัยต่อที่กิจการถือไว้และเพื่อจำกัดการแก้ไขวิธีการบัญชีสำหรับสัญญาประกันภัยจนกว่าโครงการระยะที่สองของมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับสัญญาประกันภัยจะแล้วเสร็จ ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินนี้มีข้อกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลโดยระบุและอธิบายถึงจำนวนเงินที่เกี่ยวเนื่องกับสัญญาประกันภัยในงบการเงินของผู้รับประกันภัยและไม่อนุญาตให้มีการบันทึกสำรองค่าสินไหมทดแทนที่ยังมิได้เกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และกำหนดให้มีการทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากการประกันภัยที่รับรู้แล้วและการทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ และรวมถึงกำหนดให้ผู้รับประกันภัยบันทึกหนี้สินจากสัญญาประกันภัยไว้ในงบแสดงฐานะการเงินของกิจการจนกว่าภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัยนั้นจะ หมดลง หรือยกเลิก หรือสิ้นผลบังคับ และให้แสดงหนี้สินจากสัญญาประกันภัยโดยไม่มีการหักกลบกับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวมีการยกเว้นเป็นการชั่วคราวให้ผู้รับประกันภัยไม่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดบางประการของมาตรฐานการรายงาน ทางการเงินฉบับอื่น ซึ่งรวมถึงข้อกำหนดที่ให้ผู้รับประกันภัยพิจารณากรอบในการเลือกนโยบายบัญชีสำหรับสัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้นอกจากจะกำหนดวิธีปฏิบัติสำหรับสัญญาประกันภัยแล้ว ยังรวมถึงการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัยด้วย และการกำหนดให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในส่วนของสัญญาประกันภัยที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบการเงิน ลักษณะและขอบเขตของความเสี่ยงที่เกิดจากสัญญาประกันภัย

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นมาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ทบทวนการจัดประเภทของสัญญาประกันภัย (รวมถึงสัญญาประกันภัยต่อ) และสัญญาประกันภัยต่อที่บริษัทฯ ถือไว้และสรุปได้ว่าสัญญาทั้งหมดเป็นสัญญาที่เข้าเกณฑ์คำนิยามของสัญญาประกันภัยตามมาตรฐานฉบับนี้ นอกจากนี้ การบันทึกรายการสำรองค่าสินไหมทดแทน การทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย การทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อและการบันทึกหนี้สินจากสัญญาประกันภัยก็ไม่มีผลกระทบต่องบการเงินเนื่องจากบริษัทฯ ได้ถือปฏิบัติอยู่แต่เดิมแล้ว

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

1. General information

The Thai Insurance Public Company Limited ("the Company") is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company is principally engaged in the non-life insurance business. The Company has of 14 branches located in Bangkok and other provinces. The Company's registered office is at 34/3 Soi Langsuan, Ploenchit Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok.

2. Basis for preparation of the financial statements

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547, and in accordance with Thai accounting practices related to insurance and the guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission ("OIC"), and in accordance with the format of financial statements specified in the Notification of the OIC regarding criteria, procedures, conditions and terms for preparation and submission of financial statements and operating performance reports of non-life insurance companies B.E. 2559 dated 4 March 2016, which became effective as from 1 January 2016 onwards. Such format of the financial statements has been changed and as a result items in the statements of financial position, comprehensive income and cash flows of the prior year, presented as comparative information, have needed reclassified to be consistent with the current year's classifications. In addition, the statement of financial position as at 1 January 2015 is also presented as comparative information.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed to the financial statements.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

3. New financial reporting standards

3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year

During the year 2016, the Company has adopted the revised (revised 2015) and new financial reporting standards and accounting treatment guidance issued by the Federation of Accounting Professions which become effective for fiscal year beginning on or after 1 January 2016. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements. The Financial Reporting Standards that has key changes in principle and directly relates to the Company are as follows:

TFRS 4 (revised 2015) Insurance Contracts

The objective of Thai Financial Reporting Standard No. 4 (TFRS 4) is to specify the financial reporting for insurance contracts issued by any entity (including reinsurance contracts) and the reinsurance contracts held by an entity, and to make limited improvements to accounting for insurance contracts until the second phase of the project on insurance contracts is completed. In particular, this standard requires disclosure that identifies and explains the amounts in an insurer's financial statements arising from insurance contracts and prohibits provisions for possible claims under contracts that are not in existence at the end of the reporting period. In addition, it requires insurers to test for the adequacy of recognised insurance liabilities and perform an impairment test for reinsurance assets, and require insurers to keep insurance liabilities in the statement of financial position until they are discharged or cancelled, or expire, and to present insurance liabilities without offsetting them against related reinsurance assets. This standard temporarily exempts insurers from some requirements of other standards, including the requirement to consider the framework in selecting accounting policies for insurance contracts.

In addition to stipulating the treatment of insurance contracts, this financial reporting standard also deals with the nature of insurance contracts and requires the disclosure of additional information for insurance contracts related to the assets, liabilities, revenues and expenses recognised in the financial statements, and the nature and scope of the insurance risk arising from insurance contracts.

The first time adoption of this standard has no significant impact on the Company's financial statements, since the Company's management has already reviewed the classification of insurance contracts (including reinsurance contracts) and reinsurance contracts held by the Company and concluded that all of its insurance contracts meet the definition of insurance contracts under this standard. Furthermore, the stipulations on recording of claim reserves, liability adequacy testing for recognised insurance liabilities, impairment testing for reinsurance assets and recording insurance contract liabilities have no impact on the Company's financial statements since the Company has always implemented these before this standard became effective.

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัย และเบี้ยประกัยภัยต่อรับ หักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์ประกันภัยตามจำนวนที่ระบุไว้ในกรมธรรม์ ในกรณีที่กรมธรรม์มีอายุการคุ้มครอง เกิน 1 ปีจะบันทึกรายได้เป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

เบี้ยประกันภัยต่อรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการเอาประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ

(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายได้ในงวดที่ได้ให้บริการ
ในกรณีที่เป็นค่าจ้างและค่าบำเหน็จสำหรับการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกเป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ค) รายได้จากการลงทุน

ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับจากเงินลงทุน ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสิทธิในการรับเงินปันผล

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

(ง) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ

เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตามจำนวนที่ระบุไว้ในกรมธรรม์

ในกรณีที่เป็นการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

3.2 Financial reporting standard that will become effective in the future

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued a number of the revised financial reporting standards and interpretations (revised 2016) and new accounting treatment guidance which is effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2017. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards.

The management of the Company believes that the revised financial reporting standards and interpretations and new accounting treatment guidance will not have any significant impact on the Company's financial statements when they are initially applied.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue recognition

(a) Premium income

Premium income consists of direct premium and reinsurance premium less premium of canceled policies and premiums refunded to policy holders, and adjusted with unearned premium reserve.

Direct premium income is recognised on the date the insurance policy comes into effect. For long-term insurance policies with coverage periods of longer than one year, related premium is recorded as "premium received in advance", and recognised as income over the coverage period each year.

Reinsurance premium income is recognised as income when the reinsurer places the reinsurance application or the statement of accounts with the Company.

(b) Fee and commission income from reinsurers

Fee and commission income from reinsurers are recognised as income when services have been rendered.

Fee and commission income from reinsurers with coverage periods longer than one year are recorded as unearned items and recognised as income over the coverage period each year.

(c) Investment income

Interest income and dividend on investments

Interest income is recognised on an accrual basis based on the effective interest rate. Dividends are recognised when the right to receive payment is established.

Interest income on loan

Interest income on loan is recognised as income on an accrual basis, based on the amount of principal outstanding.

(d) Gain (loss) on investment

Gain (loss) on investment is recognised as income or expense on the transaction date.

4.2 Expenses recognition

(a) Premium ceded to reinsurers

Premium ceded to reinsurers is recognised as expenses when the insurance risk is transferred to another insurer.

For long-term reinsurance policies with coverage periods longer than 1 year, ceded premium is recorded as prepaid expenses and recognised as expenses over the coverage period.

(ข) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อ และสำหรับทั้งความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วและที่ยังไม่ได้รับรายงานซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่น ที่เกี่ยวข้อง และรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

(ค) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดบัญชีที่เกิดรายการ

ในกรณีที่เป็นค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายสำหรับการรับประกันภัยที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกรายจ่ายเป็นรายการจ่ายล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ง) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น คือค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการรับประกันภัย ทั้งค่าใช้จ่ายทางตรงและทางอ้อม และให้รวมถึงเงินสมทบต่างๆ โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(จ) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เกี่ยวกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อโดยการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัย โดยสัญญาประกันภัยคือสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัย รับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดใช้ค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัย หากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีการรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น ซึ่งหากไม่เข้าเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะจัดประเภทสัญญาประกันภัยดังกล่าวเป็นสัญญาการลงทุน ซึ่งสัญญาการลงทุนคือสัญญาที่มีรูปแบบทางกฎหมายเป็นสัญญาประกันภัยและทำให้ผู้รับประกันภัย มีความเสี่ยงทางการเงินแต่ไม่ได้ทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือราคา

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาใดจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้ว จะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับหากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญา อาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

(b) Claims and loss adjustment expenses

Claims and loss adjustment expenses consist of claims and loss adjustment expenses of direct insurance and reinsurance for both reported and not reported, and include the amounts of claims, related expenses, and claims adjustments of current and prior periods incurred during the year, less residual value and other recoveries (if any), and claims recovery from reinsurers.

Claims recovery from reinsurers are recognised when claims and loss adjustment expenses are recorded as the condition in the relevant reinsurance contract.

Claims and loss adjustment expenses of direct insurance are recognised upon the receipt of the claims advice from the insured, based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimated is not however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.

Claims and loss adjustment expenses of reinsurance are recognised when the reinsurer places the loss advice with the Company.

(c) Commission and brokerage fees expenses

Commissions and brokerage fees are expended when incurred.

Commission and brokerage fees paid for policies with coverage periods of longer than one year are recorded as prepayment items and recognised as expenses over the coverage period.

(d) Other underwriting expenses

Other underwriting expenses are other insurance expenses for both direct and indirect expenses, including contributions, which are recognised as expenses on accrual basis.

(e) Operating expenses

Operating expenses are operating expenses, not related to underwriting and claim, which are recognised as expenses on accrual basis.

4.3 Classification of insurance contracts

The Company classifies the insurance contract and reinsurance contract based on the nature of the contract. An insurance contract is one under which the insurer has accepted significant insurance risk from another party by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholder. Determination of whether a significant insurance risk has been accepted is based on comparison of the amount of benefit payable under the contract if an insured event occurs with the payment obligation if the insured event does not occur. If a contract does not meet these criteria, the Company classifies it as an investment contract. Investment contracts are insurance contracts in legal form that transfer significant financial risk but not significant insurance risk. Financial risk is the risk of a possible future change in interest rate, foreign exchange rate and index of price or rates.

The Company classifies contracts based on an assessment of the insurance risk at an inception of contract on a contract-by-contract basis. Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, unless all rights and obligations are extinguished or expire. If any contract is previously classified as an investment contract at an inception date, it can, however, be reclassified as insurance contracts after inception if insurance risk becomes significant.

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เบี้ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้างรับจากการรับประกันภัยโดยตรงแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน อายุของหนี้คงค้างและตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

4.6 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อแสดงด้วยสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อซึ่งประมาณขึ้นโดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง ของสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากการประกันภัยต่อ

บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น โดยพิจารณาจากผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ประสบการณ์การเก็บเงิน อายุของหนี้คงค้างและตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

4.7 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ และเงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยค่าเบี้ยประกันภัยต่อ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่น ๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ และเงินที่บริษัทฯ ถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างจ่ายจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย และรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นสำรองค่าสินไหมทดแทนจากสัญญาประกันภัยต่อค้างจ่าย

บริษัทฯ แสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯ มีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบลบกัน และ

(2) บริษัทฯ ตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

4.8 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน / รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย / รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ ตราสารหนี้จะจัดประเภทเป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดเมื่อบริษัทฯ มีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือไว้จนครบกำหนดไถ่ถอน

4.4 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

4.5 Premium receivables and allowance for doubtful accounts

Premium receivables from direct insurance are stated at net realisable value. The Company sets up an allowance for doubtful accounts based on estimated loss that may incur in collection of the premium due, on the basis of collection experiences and a review of current status of the premium receivables as at the end of reporting period.

Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as expenses during the year.

4.6 Reinsurance assets

Reinsurance assets consist of insurance reserve refundable from reinsurers which is estimated based on the related reinsurance contract of loss reserves and outstanding claims in accordance with the law regarding insurance reserve calculation, and unearned premium reserves

The Company records allowance for doubtful accounts for estimated loss that may be incurred due to inability to make collection, taking into account collection experience, aging and the status of receivables from reinsurers as at the end of reporting period.

Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as expenses during the year.

4.7 Reinsurance receivables and due to reinsurers

(a) Receivables from reinsurance contracts consist of amounts due from reinsurers and amounts deposits on reinsurance.

Amounts due from reinsurers consist of accrued premium ceded, accrued commission and brokerage income, claims and various other items receivable from reinsurers less allowance for doubtful accounts. The Company records allowance for doubtful accounts for estimated loss that may be incurred due to inability to make collection, taking into account collection experience and the status of receivables from reinsurers as at the end of reporting period.

(b) Amounts due to reinsurers consist of amounts withheld on reinsurance and reinsurance payable.

Reinsurance payable consist of reinsurance premiums and other items payable to reinsurers, excluding loss reserves.

The Company presents net of reinsurance to the same entity (receivables from reinsurance contracts or amounts due to reinsurers) when the following criteria for offsetting are met.

(1) The entity has a legal right to offset amounts presented in the statements of financial position, and

(2) The entity intends to receive or pay the net amount recognised in the statements of financial position, or to realise the asset at the same time as it pays the liability.

4.8 Investments in securities

Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in other comprehensive income, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.

Investments in debt securities, both due within one year and expected to be held to maturity, are recorded at amortised cost. The premium / discount on debt securities is amortised/accreted by the effective rate method with the amortised/accreted amount presented as an adjustment to the interest income. The debt securities are classified as held to maturity when the Company has the positive intention and ability to hold them to maturity.

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.9 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับบริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมสำหรับผลขาดทุนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้โดยการวิเคราะห์และประเมินฐานะของลูกหนี้จากประสบการณ์ในการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าหลักประกันประกอบ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

4.10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังต่อไปนี้

อาคาร	-	20 ปี
เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	-	5 ปี
ยานพาหนะ	-	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างทำ

บริษัทฯ ตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ เป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยประมาณ 5 ปี และ 10 ปี

4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน หมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

Investments in non-marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for impairment (if any).

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price at the last working day of the year of the Stock Exchange of Thailand. The fair value of debt securities is determined based on yield rates quoted by the Thai Bond Market Association. The fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

In the event the Company reclassifies investments from one type to another, such investments will be readjusted to their fair value as at reclassification date. The difference between carrying amount of the investments and the fair value on the date of reclassification are recorded in profit or loss or recorded as other components of equity, depending on the type of investment that is reclassified.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceed and the carrying amount of the investment is recognised in profit or loss.

4.9 Loans and allowance for doubtful accounts

Loans are stated at the net realisable value. The Company accounts for allowance for doubtful accounts on the estimated loss that may be incurred in collection based on the analysis and assessment debtor's settlement ability including valuation of collateral on a specific account basis. Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as expenses during the year.

4.10 Property, buildings and equipment and depreciation

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment of assets (if any).

Depreciation of buildings and equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over the following estimated useful lives:

Buildings	-	20 years
Furniture, fixtures and office equipment	-	5 years
Motor vehicles	-	5 years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on land and work in progress.

An item of property, buildings and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in profit or loss when the asset is derecognised.

4.11 Intangible assets and amortisation

Intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment loss (if any).

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the economic useful life and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible assets may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such intangible assets are reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to profit or loss.

The useful lives of intangible assets with finite useful lives which are computer software are 5 years and 10 years.

4.12 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the property, buildings and equipment and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less cost to sell and its value in use, is less than the carrying amount.

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปในส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.13 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองเบี้ยประกันภัย

(ก) สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริงส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง ประมาณการสำรองสินไหมทดแทนคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน

ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทฯ ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน และรวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน และหักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น ผลต่างของประมาณการสำรองสินไหมทดแทนที่คำนวณได้สูงกว่าค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชีจะรับรู้เป็นความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัทฯ ทราบ (Incurred but not reported claim: IBNR)

(ข) สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ และสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(1) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้คำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยว การประกันอุบัติเหตุการเดินทางที่มีระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน	- ร้อยละร้อยของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอดระยะเวลาที่บริษัทฯยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย
การประกันภัยอื่น	- วิธีเฉลี่ยรายวัน

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้เอาประกันภัยต่อคำนวณจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตลอดอายุของสัญญากรมธรรม์

(2) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดเป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯ จัดสรรไว้เพื่อชดใช้ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้บริษัทฯจะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

4.14 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

An impairment loss is recognised in profit or loss.

In the assessment of asset impairment, if there is any indication that previously recognised impairment loss may no longer exist or may have decreased, the Company estimates the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased in carrying amount of the asset attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in profit or loss.

4.13 Insurance contract liabilities

Insurance contract liabilities consist of loss reserves, outstanding claims and unearned premium reserves.

(a) Loss reserves and outstanding claims

Outstanding claims are recorded at the amount to be actually paid. Loss reserves are provided upon receipt of claim advices from the insured based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimate shall not exceed the sum-insured of the related insurance policies.

Claims reserves were calculated by using an actuarial method based on a best estimate of the claims, that are expected to be paid in respect of loss that occurred before or as at the reporting date, covering both reported and not reported loss, and including claim handling expenses, after deducting salvage values and other recoverable values. Differences between the calculated claims reserves and the claims already recognised are recorded as incurred but not reported claims (IBNR).

(b) Premium reserves

Premium reserves consist of unearned premium reserve and unexpired risk reserve.

(1) Unearned premium reserve

Unearned premium reserve is calculated based on direct premium before deducting premium ceded as follows:

Transportation (cargo), travelling accident with coverage periods of not over six-months	- 100% of premium as from the date policy is effective, throughout the period of insurance coverage
Others	- A daily average basis

Outward unearned premium reserve is calculated based on reinsurance premium ceded, as the same method as direct insurance, that transfer insurance risk to reinsurer throughout the coverage period of insurance contract.

(2) Unexpired risk reserve

Unexpired risk reserve is the reserve for the future claims and related expenses that may be incurred in respect of in-force policies. Unexpired risk reserve is set aside using an actuarial method, at the best estimate of the claims that are expected to be incurred during the remaining period of coverage, based on historical claims data.

At the end of reporting period, the Company compares the amounts of unexpired risk reserve with unearned premium reserve, and if unexpired risk reserve is higher than unearned premium reserve, the difference is recognised and the unexpired risk reserve is presented in the financial statements.

4.14 Employee benefit obligations

Short-term employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gain and loss) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.15 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่าภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่าสินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.17 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมาย

ภาษีอากรภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

Post-employment benefits

Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plans

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by independent expert based on actuarial techniques, using the projected unit credit method. Actuarial gain and loss arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income.

4.15 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

4.16 Long-term leases

Leases of vehicles which transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the lower of the fair value of the leased assets and the present value of the minimum lease payments. The outstanding rental obligations, net of finance charges, are included in other payables, while the interest element is charged to profit or loss over the lease period. The asset acquired under finance leases is depreciated over the useful life of the asset.

Leases of buildings and equipment which do not transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as expense in profit or loss on a straight line basis over the lease term.

4.17 Foreign currencies

The financial statements are presented in Baht, which is also the Company's functional currency.

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rates ruling at the date of transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rates ruling at the end of reporting period.

Gain and loss on exchange are included in determining income.

4.18 Income tax

Income tax expense represents the sum of corporate income tax currently payable and deferred tax.

Current tax

Current income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

Deferred tax

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

บริษัทฯ รับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ หากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.20 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ มีดังนี้

5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

5.2 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละรายโดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่คงค้างและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น

5.3 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while it recognises deferred tax assets for all deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences can be utilised.

At the end of each reporting period, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company records deferred tax directly to equity if the tax relates to items that are recorded directly to equity.

4.19 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors, and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.20 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received from sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Company applies a quoted market price in an active market to measure their assets and liabilities. Except in case of no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Company measures fair value using valuation technique that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categorise of input to be used in fair value measurement as follows:

Level 1	Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities
Level 2	Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly
Level 3	Use of unobservable inputs such as estimates of future cash

At the end of each reporting period, the Company determine whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis.

5. Significant accounting judgements and estimates

The preparation of financial statements in conformity with financial reporting standards at times requires management to make subjective judgements and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgements and estimates affect reported amounts and disclosures; and actual results could differ from these estimates. Significant judgements and estimates are as follows:

5.1 Recognition and derecognition of assets and liabilities

In considering whether to recognise or to derecognise assets or liabilities, the management is required to make judgement on whether significant risk and rewards of those assets or liabilities have been transferred, based on their best knowledge of the current events and arrangements.

5.2 Allowance for doubtful accounts

In determining an allowance for doubtful accounts, the management needs to make judgement and estimates expected loss to be incurred for each debtor based upon, among other things, past collection history, aging profile of outstanding debts and the prevailing economic condition.

5.3 Impairment of investments in securities

The Company treats investments as impaired when management considers that such investments has an indication of impairments. The determination of indication of investments requires judgement of the management.

5.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

5.5 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

5.6 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.7 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายโดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและบริษัทฯ ได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported claim - IBNR) ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานสากลในการประมาณการโดยข้อสมมติหลักที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีต ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนเฉลี่ย จำนวนครั้งของค่าสินไหม เป็นต้น ในการคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้างนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ เป็นผู้ทำการวิเคราะห์ตามประเภทของการรับประกันภัย อย่างไรก็ตามการประมาณการดังกล่าวต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารซึ่งสะท้อนถึงการประมาณการอย่างดีที่สุดในขณะนั้นซึ่งเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างกับที่ได้ประมาณการไว้

5.8 สำรองความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุด

สำรองประกันภัยสำหรับความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

5.9 ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตรามรณะ และอัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน เป็นต้น

5.10 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่า บริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.11 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้ประมาณการไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

5.12 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาวการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณอาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.4 Property, buildings and equipment and depreciation

In determining depreciation of buildings and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the buildings and equipment, and to review estimate useful lives and residual values when there are any changes.

In addition, the management is required to review property, buildings and equipment for impairment on a periodical basis and record impairment loss when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgement regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

5.5 Intangible assets and amortisation

The initial recognition and measurement of intangible assets, and subsequent impairment testing, require management to make estimates of cash flows to be generated by the asset or the cash generating units and to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

5.6 Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised in respect of temporary differences only to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which these differences can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits.

5.7 Loss reserves and outstanding claims

At the end of each reporting period, the Company has to estimate loss reserves and outstanding claims taking into account two factors. These are the claims incurred and reported, and the claims incurred but not reported (IBNR). The ultimate loss of outstanding claims is established using a range of standard actuarial claims projection techniques. The main assumptions underlying these techniques relate to historical experience, including the development of claims estimates, loss incurred and paid, average costs per claim and claim numbers etc. Nevertheless, the estimation requires the management's judgements reflecting the best estimates available at that time. Such estimates are forecasts of future outcomes, and actual results could differ.

5.8 Unexpired risk reserve

Unexpired risk reserve is calculated using an actuarial method, based on a best estimate of the claims and related expenses expected to be paid over the remaining term of the insurance. Estimating the reserve requires the management to exercise judgement, with reference to historical data and the best estimates available at the time.

5.9 Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

5.10 Leases

In determining whether a lease is to be classified as an operating lease or finance lease, the management is required to use judgement regarding whether significant risk and rewards of ownership of the leased asset has been transferred, taking into consideration terms and conditions of the arrangement.

5.11 Litigation

The Company has contingent liabilities as a result of litigation. The Company's management has used judgement to assess the results of the litigation and believes that loss incurred will not exceed the recorded amounts as at the end of reporting period.

5.12 Fair value of financial instruments

In determining the fair value of financial instruments that are not actively traded and for which quoted market prices are not readily available, the management exercise judgement, using a variety of valuation techniques and models. The input to these models is taken from observable markets, and includes consideration of credit risk, liquidity, correlation and longer-term volatility of financial instruments. Change in assumptions about these factors could affect the fair value, and disclosures of fair value hierarchy.

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
เงินสด	375,000	395,000
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	140,570,233	61,752,522
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140,945,233	62,147,522

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.10 ถึง 0.75 ต่อปี (2558: ร้อยละ 0.10 ถึง 0.75 ต่อปี)

7. เบี้ยประกันภัยค้างรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้างรับจากการรับประกันภัยโดยตรง จำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	190,302,855	174,629,135
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	34,577,010	31,570,383
ค้างรับ 31 - 60 วัน	27,905,085	16,623,043
ค้างรับ 61 - 90 วัน	11,080,570	6,228,273
ค้างรับเกินกว่า 90 วัน	85,494,483	51,999,824
รวมเบี้ยประกันภัยค้างรับ	349,360,003	281,050,658
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(40,262,811)	(34,910,893)
เบี้ยประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	309,097,192	246,139,765

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้างรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

8. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองสินไหมทดแทน	306,818,674	310,606,576
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (UPR)	428,339,135	212,601,440
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สุทธิ	735,157,809	523,208,016

6. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)

	2016	2015
Cash on hand	375,000	395,000
Deposits at banks with no fixed maturity date	140,570,233	61,752,522
Cash and cash equivalents	140,945,233	62,147,522

As at 31 December 2016, bank deposits in saving accounts carried interests between 0.10 and 0.75 percent per annum (2015: between 0.10 and 0.75 per annum).

7. Premium receivables

The balances as at 31 December 2016 and 2015 of premium receivables dued from direct insurance are classified by aging from the maturity date, under the stipulated law of the premium collection, as follows:

(Unit: Baht)

	2016	2015
Not yet due	190,302,855	174,629,135
Not over 30 days	34,577,010	31,570,383
Over 31 days to 60 days	27,905,085	16,623,043
Over 61 days to 90 days	11,080,570	6,228,273
Over 90 days	85,494,483	51,999,824
Total premium receivables	349,360,003	281,050,658
Less: Allowance for doubtful accounts	(40,262,811)	(34,910,893)
Total premium receivables, net	309,097,192	246,139,765

For premium receivables due from agents and brokers, the Company has stipulated the collection guideline in accordance with the law of the premium collection. For overdue premium receivables, the Company has the legal process with such agents and brokers.

8. Reinsurance assets

(Unit: Baht)

	2016	2015
Insurance recoverable from reinsurers		
Claim reserves	306,818,674	310,606,576
Unearned premium reserves (UPR)	428,339,135	212,601,440
Reinsurance assets, net	735,157,809	523,208,016

9. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ	11,758	2,460
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	133,980,288	21,769,748
รวม	133,992,046	21,772,208

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	113,655,033	12,062,894
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	17,058,328	4,318,460
ค้างรับเป็นระยะเวลา 1 - 2 ปี	2,649,637	2,048,050
ค้างรับเกินกว่า 2 ปี	617,290	3,340,344
รวมเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	133,980,288	21,769,748

10. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

10.1 จำแนกตามประเภทของเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2559		2558	
	ราคาทุน / ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน / ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเผื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	65,392,441	70,767,270	83,409,154	89,681,009
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	270,039,895	279,499,435	205,071,544	216,974,319
ตราสารทุน	336,854,741	297,138,191	349,110,718	261,822,622
หน่วยลงทุน	104,785,109	121,135,814	100,421,626	110,516,229
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	217,046	-	330,877
รวม	777,072,186	768,757,756	738,013,042	679,325,056
หัก: ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(8,314,430)	-	(58,687,986)	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(8,068,034)	(8,068,034)	(8,068,034)	(8,068,034)
รวมเงินลงทุนเผื่อขาย	760,689,722	760,689,722	671,257,022	671,257,022
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	248,636,116		249,588,620	
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด เกินกว่า 3 เดือน	365,561,078		432,011,078	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	614,197,194		681,599,698	
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน	8,894,011		8,834,211	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(834,371)		(834,371)	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	8,059,640		7,999,840	
รวมเงินลงทุน	1,382,946,556		1,360,856,560	

9. Reinsurance receivables

(Unit: Baht)

	2016	2015
Amounts deposit on reinsurance	11,758	2,460
Amounts due from reinsurers	133,980,288	21,769,748
Total	133,992,046	21,772,208

The balances as at 31 December 2016 and 2015 of amounts due from reinsurers are classified by aging as follows:

(Unit: Baht)

	2016	2015
Not yet due	113,655,033	12,062,894
Not over 12 months	17,058,328	4,318,460
Over 1 year to 2 years	2,649,637	2,048,050
Over 2 years	617,290	3,340,344
Total amounts due from reinsurers	133,980,288	21,769,748

10. Investments in securities

10.1 Classified by type of investments

(Unit: Baht)

	2016		2015	
	Cost/ Amortised cost	Fair value	Cost/ Amortised cost	Fair value
Available-for-sale investments				
Government and state enterprise securities	65,392,441	70,767,270	83,409,154	89,681,009
Private debt securities	270,039,895	279,499,435	205,071,544	216,974,319
Equity securities	336,854,741	297,138,191	349,110,718	261,822,622
Unit trusts	104,785,109	121,135,814	100,421,626	110,516,229
Warrants	-	217,046	-	330,877
Total	777,072,186	768,757,756	738,013,042	679,325,056
Less: Unrealised loss	(8,314,430)	-	(58,687,986)	-
Less: Allowance for impairment	(8,068,034)	(8,068,034)	(8,068,034)	(8,068,034)
Total available-for-sale investments	760,689,722	760,689,722	671,257,022	671,257,022
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	248,636,116		249,588,620	
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	365,561,078		432,011,078	
Total held-to-maturity investments	614,197,194		681,599,698	
Other investments				
Equity securities	8,894,011		8,834,211	
Less: Allowance for impairment	(834,371)		(834,371)	
Total other investments	8,059,640		7,999,840	
Total investments in securities	1,382,946,556		1,360,856,560	

10.2 จำแนกตามระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

เงินลงทุนในตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีระยะเวลาคงเหลือนับจากวันสิ้นปี ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559			
	ครบกำหนด			รวม
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
เงินลงทุนเผื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	45,392,441	20,000,000	65,392,441
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	35,013,923	145,025,972	90,000,000	270,039,895
รวม	35,013,923	190,418,413	110,000,000	335,432,336
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	311,320	7,132,173	7,390,876	14,834,369
รวม	35,325,243	197,550,586	117,390,876	350,266,705
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	46,739,000	92,720,807	109,176,309	248,636,116
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด				
เกินกว่า 3 เดือน	350,561,078	15,000,000	-	365,561,078
รวม	397,300,078	107,720,807	109,176,309	614,197,194
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ	432,625,321	305,271,393	226,567,185	964,463,899

(หน่วย: บาท)

	2558			
	ครบกำหนด			รวม
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
เงินลงทุนเผื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	17,766,975	15,513,918	50,128,261	83,409,154
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	20,000,000	105,040,726	80,030,818	205,071,544
รวม	37,766,975	120,554,644	130,159,079	288,480,698
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	482,751	5,932,833	11,759,046	18,174,630
รวม	38,249,726	126,487,477	141,918,125	306,655,328
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	140,522,063	109,066,557	249,588,620
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด				
เกินกว่า 3 เดือน	432,011,078	-	-	432,011,078
รวม	432,011,078	140,522,063	109,066,557	681,599,698
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ	470,260,804	267,009,540	250,984,682	988,255,026

10.2 Remaining period of debt securities

Investments in debt securities as at 31 December 2016 and 2015 has remaining period to maturity as follows:

(Unit: Baht)

	2016			
	Period to maturity			Total
	1 year	1 - 5 years	Over 5 years	
Available-for-sale investments				
Government and state enterprise securities	-	45,392,441	20,000,000	65,392,441
Private debt securities	35,013,923	145,025,972	90,000,000	270,039,895
Total	35,013,923	190,418,413	110,000,000	335,432,336
Add: Unrealised gain	311,320	7,132,173	7,390,876	14,834,369
Total	35,325,243	197,550,586	117,390,876	350,266,705
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	46,739,000	92,720,807	109,176,309	248,636,116
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	350,561,078	15,000,000	-	365,561,078
Total	397,300,078	107,720,807	109,176,309	614,197,194
Total investments in debt securities, net	432,625,321	305,271,393	226,567,185	964,463,899

(Unit: Baht)

	2015			
	Period to maturity			Total
	1 year	1 - 5 years	Over 5 years	
Available-for-sale investments				
Government and state enterprise securities	17,766,975	15,513,918	50,128,261	83,409,154
Private debt securities	20,000,000	105,040,726	80,030,818	205,071,544
Total	37,766,975	120,554,644	130,159,079	288,480,698
Add: Unrealised gain	482,751	5,932,833	11,759,046	18,174,630
Total	38,249,726	126,487,477	141,918,125	306,655,328
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	-	140,522,063	109,066,557	249,588,620
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	432,011,078	-	-	432,011,078
Total	432,011,078	140,522,063	109,066,557	681,599,698
Total investments in debt securities, net	470,260,804	267,009,540	250,984,682	988,255,026

10.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ – ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ยอดคงเหลือต้นปี	(46,950,389)	(20,000,920)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงระหว่างปี	55,731,858	(24,180,909)
กำไรที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	(5,358,302)	(9,505,927)
	50,373,556	(33,686,836)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง	(10,074,711)	6,737,367
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิ (ขาดทุน)	40,298,845	(26,949,469)
ยอดคงเหลือปลายปี	(6,651,544)	(46,950,389)

10.4 รายได้จากการลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีรายได้จากการลงทุน ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้	32,624,931	32,214,030
เงินปันผลรับจากตราสารทุน	16,609,047	14,237,769
รวมรายได้จากการลงทุน	49,233,978	46,451,799

10.5 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์บางส่วนไว้เป็นหลักประกัน ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
พันธบัตรวางเป็นหลักทรัพย์ในการยื่นประกันกรณีที่		
ผู้เอาประกันที่เป็นผู้ขับขี่รถยนต์ตกเป็นผู้ต้องหา	400,000	400,000
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน		
เงินเบิกเกินบัญชี	10,001,078	10,001,078
หนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคาร	10,000	10,000
รวม	10,411,078	10,411,078

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ไว้กับนายทะเบียนตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25

10.3 Other components of equity – Deficit on changes in value of available-for-sales investments

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Balance - beginning of the year	(46,950,389)	(20,000,920)
Changes during the year		
Unrealised gain (loss) during the year	55,731,858	(24,180,909)
Realised gain that included in profit or loss	(5,358,302)	(9,505,927)
	50,373,556	(33,686,836)
Related income tax	(10,074,711)	6,737,367
Net comprehensive income for the year (loss)	40,298,845	(26,949,469)
Balance - end of the year	(6,651,544)	(46,950,389)

10.4 Investment income

During the years ended 31 December 2016 and 2015, the Company has the following investment income.

(Unit: Baht)

	2016	2015
Interest income from debt securities	32,624,931	32,214,030
Dividends from equity securities	16,609,047	14,237,769
Total investment income	49,233,978	46,451,799

10.5 Investments subject to restriction

As at 31 December 2016 and 2015, the Company has placed the following securities as collateral.

(Unit: Baht)

	2016	2015
Bonds pledged to secure bail in cases where insured drivers have been charged with driving-related offences	400,000	400,000
Deposit at banks which pledged for		
Bank overdrafts	10,001,078	10,001,078
Letter of bank guarantees	10,000	10,000
Total	10,411,078	10,411,078

In addition, the Company pledged its securities with the Registrar as discussed in Note 25 to the financial statements.

11. เงินให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ยอดคงเหลือของเงินให้กู้ยืมจำแนกอายุตามเงินต้นแสดงได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2558	
ระยะเวลาค้างชำระ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,047,751	15,073	1,568,791	13,122
รวมเงินให้กู้ยืม	1,047,751	15,073	1,568,791	13,122

จำนวนดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการโดยมีบุคคลค้ำประกันเงินกู้ กำหนดวงเงินกู้ยืมไม่เกิน 1,000,000 บาท และคิดดอกเบี้ยโดยอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งบวกร้อยละ 1 ต่อปี

12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างทำ	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2558	10,163,636	4,789,000	81,869,528	4,921,300	-	101,743,464
ซื้อเพิ่ม	-	-	953,550	-	2,553,425	3,506,975
โอนเข้า (โอนออก)	-	-	-	(1,752,000)	-	(1,752,000)
31 ธันวาคม 2558	10,163,636	4,789,000	82,823,078	3,169,300	2,553,425	103,498,439
ซื้อเพิ่ม	-	-	2,024,863	-	3,099,366	5,124,229
โอนเข้า (โอนออก)	-	-	5,652,791	-	(5,652,791)	-
จำหน่าย	-	-	(186,641)	-	-	(186,641)
ตัดจำหน่าย	-	-	(1,947,703)	-	-	(1,947,703)
31 ธันวาคม 2559	10,163,636	4,789,000	88,366,388	3,169,300	-	106,488,324
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2558	-	4,454,764	68,353,081	3,884,009	-	76,691,854
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	223,525	4,102,705	624,086	-	4,950,316
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	-	(1,751,998)	-	(1,751,998)
31 ธันวาคม 2558	-	4,678,289	72,455,786	2,756,097	-	79,890,172
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	110,709	4,641,949	413,201	-	5,165,859
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(120,974)	-	-	(120,974)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนตัดที่จำหน่าย	-	-	(1,245,342)	-	-	(1,245,342)
31 ธันวาคม 2559	-	4,788,998	75,731,419	3,169,298	-	83,689,715
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2558	10,163,636	110,711	10,367,292	413,203	2,553,425	23,608,267
31 ธันวาคม 2559	10,163,636	2	12,634,969	2	-	22,798,609
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี						
2558						4,950,316
2559						5,165,859

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 71.57 ล้านบาท (2558: 64.57 ล้านบาท)

11. Loans

As at 31 December 2016 and 2015, the balances of loans to employees are aged, based on due date, as follows:

(Unit: Baht)

	31 December 2016		31 December 2015	
Outstanding year	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest
Not yet due	1,047,751	15,073	1,568,791	13,122
Total loans	1,047,751	15,073	1,568,791	13,122

These represented loans provided to employees in accordance with employee's benefit plan for personal guarantee loans. Credit line is not over than Baht 1,000,000 with interest charge at the rate of 1 - year fixed deposit rate plus 1 percent per annum as announced by commercial bank.

12. Property, buildings and equipment

(Unit: Baht)

	Land	Buildings	Furniture, fixture and office equipment	Motor vehicles	Work in progress	Total
Cost						
1 January 2015	10,163,636	4,789,000	81,869,528	4,921,300	-	101,743,464
Additions	-	-	953,550	-	2,553,425	3,506,975
Transfers in (out)	-	-	-	(1,752,000)	-	(1,752,000)
31 December 2015	10,163,636	4,789,000	82,823,078	3,169,300	2,553,425	103,498,439
Additions	-	-	2,024,863	-	3,099,366	5,124,229
Transfers in (out)	-	-	5,652,791	-	(5,652,791)	-
Disposals	-	-	(186,641)	-	-	(186,641)
Write - off	-	-	(1,947,703)	-	-	(1,947,703)
31 December 2016	10,163,636	4,789,000	88,366,388	3,169,300	-	106,488,324
Accumulated depreciation						
1 January 2015	-	4,454,764	68,353,081	3,884,009	-	76,691,854
Depreciation for the year	-	223,525	4,102,705	624,086	-	4,950,316
Depreciation on write-off	-	-	-	(1,751,998)	-	(1,751,998)
31 December 2015	-	4,678,289	72,455,786	2,756,097	-	79,890,172
Depreciation for the year	-	110,709	4,641,949	413,201	-	5,165,859
Depreciation on disposals	-	-	(120,974)	-	-	(120,974)
Depreciation on write - off	-	-	(1,245,342)	-	-	(1,245,342)
31 December 2016	-	4,788,998	75,731,419	3,169,298	-	83,689,715
Net book value						
31 December 2015	10,163,636	110,711	10,367,292	413,203	2,553,425	23,608,267
31 December 2016	10,163,636	2	12,634,969	2	-	22,798,609
Depreciation for the year						
2015						4,950,316
2016						5,165,859

As at 31 December 2016, certain equipment items have been fully depreciated but are still in use. The gross carrying amount (before deducting accumulated depreciation) of those assets amounted to approximately Baht 71.57 million (2015: Baht 64.57 million).

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	งานระหว่างทำ	รวม
ราคาทุน			
1 มกราคม 2558	64,883,415	8,454,290	73,337,705
เพิ่มขึ้นจากการซื้อ	5,020,301	3,720,260	8,740,561
โอนเข้า (โอนออก)	1,218,435	(1,218,435)	-
31 ธันวาคม 2558	71,122,151	10,956,115	82,078,266
เพิ่มขึ้นจากการซื้อ	60,490	1,074,750	1,135,240
โอนเข้า (โอนออก)	3,300,000	(3,300,000)	-
31 ธันวาคม 2559	74,482,641	8,730,865	83,213,506
ค่าตัดจำหน่าย			
1 มกราคม 2558	37,605,359	-	37,605,359
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	4,688,570	-	4,688,570
31 ธันวาคม 2558	42,293,929	-	42,293,929
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	4,543,322	-	4,543,322
31 ธันวาคม 2559	46,837,251	-	46,837,251
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
31 ธันวาคม 2558	28,828,222	10,956,115	39,784,337
31 ธันวาคม 2559	27,645,390	8,730,865	36,376,255
อายุการตัดจำหน่ายคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2559			5.89 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์ซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 15.78 ล้านบาท (2558: 15.63 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

14.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

			ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558	2559	2558
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	8,089,878	6,994,584	1,095,294	(521,404)
ผลประโยชน์ของพนักงาน	3,279,531	3,471,490	1,176,526	(692,863)
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	27,667,871	37,270,560	(9,602,689)	7,413,711
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นแต่ยังมิได้รายงานให้บริษัทฯ ทราบ (IBNR)	14,697,922	10,802,573	3,895,349	(1,313,272)
สำรองค่าสินไหมทดแทน	73,614,877	64,773,220	8,841,657	16,250,988
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	166,874	166,874	-	-
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	1,662,886	11,737,597		
รวม	129,179,839	135,216,898		
ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน			5,406,137	22,522,886

13. Intangible assets

(Unit: Baht)

	Computer software	Work in process	Total
Cost			
1 January 2015	64,883,415	8,454,290	73,337,705
Additions	5,020,301	3,720,260	8,740,561
Transfer in (out)	1,218,435	(1,218,435)	-
31 December 2015	71,122,151	10,956,115	82,078,266
Additions	60,490	1,074,750	1,135,240
Transfer in (out)	3,300,000	(3,300,000)	-
31 December 2016	74,482,641	8,730,865	83,213,506
Amortisation			
1 January 2015	37,605,359	-	37,605,359
Amortisation for the year	4,688,570	-	4,688,570
31 December 2015	42,293,929	-	42,293,929
Amortisation for the year	4,543,322	-	4,543,322
31 December 2016	46,837,251	-	46,837,251
Net book value			
31 December 2015	28,828,222	10,956,115	39,784,337
31 December 2016	27,645,390	8,730,865	36,376,255
Remaining amortisation period as at 31 December 2016			5.89 ปี

As at 31 December 2016, the Company has computer software which has been fully amortised but are still in use, with the gross carrying amount before deducting accumulated amortisation, amounting to approximately Baht 15.78 million (2015: 15.63 million).

14. Deferred tax assets and income tax expenses

14.1 Deferred tax assets

As of 31 December 2016 and 2015, the components of deferred tax assets as at 31 December 2016 and 2015 are as follows:

(Unit: Baht)

	31 December		Change in deferred tax assets that are recognised in profit or loss for the years ended 31 December	
	2016	2015	2016	2015
Deferred tax assets				
Allowance for doubtful accounts	8,089,878	6,994,584	1,095,294	(521,404)
Employment benefit obligation	3,279,531	3,471,490	1,176,526	(692,863)
Unearned premium reserves	27,667,871	37,270,560	(9,602,689)	7,413,711
Incurred but not reported loss reserves (IBNR)	14,697,922	10,802,573	3,895,349	(1,313,272)
Claims reserves	73,614,877	64,773,220	8,841,657	16,250,988
Allowance for impairment of investments in securities	166,874	166,874	-	-
Deficit on changes in value of investments - available-for-sale securities	1,662,886	11,737,597		
Total	129,179,839	135,216,898		
Change in deferred tax assets that are recognised in profit or loss			5,406,137	22,522,886

14.2 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 คำนวณขึ้นในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรก่อนภาษีสำหรับปีและบวกกลับด้วยสำรองและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณภาษีและหักด้วยเงินปันผลที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมเป็นเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้ที่คำนวณตามหลักเกณฑ์ของประมวลรัษฎากร	12,114,347	30,192,778
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(5,406,137)	(22,522,886)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	6,708,210	7,669,892

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	(10,074,711)	6,737,367
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(1,368,485)	(2,891,263)
รวม	(11,443,196)	3,846,104

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สามารถแสดงได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	47,090,605	24,683,073
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	9,418,121	4,936,614
ผลกระทบทางภาษี		
ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหักภาษี	260,065	5,578,352
รายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	(2,969,976)	(2,845,074)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	6,708,210	7,669,892

14.2 Income tax expenses

Corporate income tax for the years ended 31 December 2016 and 2015 has been calculated at the rate of 20% of profit before income tax, after adding back certain provisions and expenses which are disallowable for tax computation purposes, and deducting dividend income which is exempted from tax.

Income tax expenses for the years ended 31 December 2016 and 2015 comprise the following:

(Unit: Baht)

	2016	2015
Current income tax:		
Income tax for the year in accordance with Revenue Code	12,114,347	30,192,778
Deferred tax:		
Relating origination and reversal of temporary differences	(5,406,137)	(22,522,886)
Income tax expenses as reported in the statements of comprehensive income	6,708,210	7,669,892

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2016 and 2015 are as follows:

(Unit: Baht)

	2016	2015
Deferred tax relating to		
Gain (loss) on re-measuring available-for-sale investments	(10,074,711)	6,737,367
Actuarial gain	(1,368,485)	(2,891,263)
Total	(11,443,196)	3,846,104

The reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profit multiplied with applicable tax rate for the years ended 31 December 2016 and 2015 are as follow:

(Unit: Baht)

	2016	2015
Accounting profit before income tax	47,090,605	24,683,073
Applicable tax rate	20 %	20 %
Accounting profit before income tax multiplied by applicable tax rate	9,418,121	4,936,614
Tax effect of		
Non-deductible expenses	260,065	5,578,352
Exempted income	(2,969,976)	(2,845,074)
Income tax expenses reported in the statements of comprehensive income	6,708,210	7,669,892

15. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

(หน่วย: บาท)

	2559		
	หนี้สิน ตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่ เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและ			
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
- ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	710,258,894	(274,876,560)	435,382,334
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	105,431,723	(31,942,114)	73,489,609
สำรองเบี้ยประกันภัย			
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	1,041,701,858	(428,339,135)	613,362,723
รวม	1,857,392,475	(735,157,809)	1,122,234,666

(หน่วย: บาท)

	2558		
	หนี้สิน ตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่ เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและ			
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
- ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	672,716,239	(297,144,877)	375,571,362
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	67,474,566	(13,461,699)	54,012,867
สำรองเบี้ยประกันภัย			
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	926,416,410	(212,601,440)	713,814,970
รวม	1,666,607,215	(523,208,016)	1,143,399,199

ในระหว่างปี 2559 และ 2558 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาประกันภัยต่อเพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงจากการรับประกันภัยถึงแม้ว่าฝ่ายบริหารจะบริหารความเสี่ยงโดยการพิจารณาภาระความเสียหายสุทธิจากการรับประกัน อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารยังจำเป็นต้องเปิดเผยภาระหนี้สินตามสัญญาประกันทั้งในส่วนของความเสียหายรวมและความเสียหายสุทธิ

15.1 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ยอดคงเหลือต้นปี	740,190,805	503,385,186
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	1,198,331,061	1,130,106,044
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทนและ		
ข้อสมมติฐานในการคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทน	(15,984,680)	(39,629,007)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(1,106,846,569)	(853,671,418)
ยอดคงเหลือปลายปี	815,690,617	740,190,805

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 5.21 ล้านบาท และ 7.02 ล้านบาท ตามลำดับ

15. Insurance contract liabilities

(Unit: Baht)

	2016		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Claims reserves and outstanding claims			
- Claims incurred and reported	710,258,894	(274,876,560)	435,382,334
- Claims incurred but not reported	105,431,723	(31,942,114)	73,489,609
Premium reserves			
- Unearned premium reserves	1,041,701,858	(428,339,135)	613,362,723
Total	1,857,392,475	(735,157,809)	1,122,234,666

(Unit: Baht)

	2015		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Claims reserves and outstanding claims			
- Claims incurred and reported	672,716,239	(297,144,877)	375,571,362
- Claims incurred but not reported	67,474,566	(13,461,699)	54,012,867
Premium reserves			
- Unearned premium reserves	926,416,410	(212,601,440)	713,814,970
Total	1,666,607,215	(523,208,016)	1,143,399,199

During the years 2016 and 2015, the management of the Company entered into reinsurance agreements in order to mitigate insurance risk. Although positions are managed on a net basis by management, the management still requires to disclose insurance contract liabilities on both a gross and net basis in order to provide a comprehensive set of disclosures.

15.1 Claims reserves and outstanding claims

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Balance - beginning of the year	740,190,805	503,385,186
Claims expenses for the year	1,198,331,061	1,130,106,044
Change in claims reserves and assumptions	(15,984,680)	(39,629,007)
Claims expenses paid during the year	(1,106,846,569)	(853,671,418)
Balance - end of the year	815,690,617	740,190,805

As at 31 December 2016 and 2015, the Company has claim reserves and outstanding claims under the reinsurance contracts of Baht 5.21 and Baht 7.02 million, respectively.

15.2 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

(ก) ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2554	2554	2555	2556	2557	2558	2559	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน:								
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ		1,828,833,187	718,924,305	1,164,648,679	802,170,854	1,030,767,081	1,070,050,999	
- หนึ่งปีถัดไป		1,789,197,465	738,689,699	1,135,656,837	817,754,001	1,045,056,063		
- สองปีถัดไป		1,729,778,063	729,411,355	1,104,628,149	777,992,009			
- สามปีถัดไป		1,691,230,288	728,251,087	1,107,273,764				
- สี่ปีถัดไป		1,691,366,615	728,115,959					
- ห้าปีถัดไป		1,691,193,634						
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์	3,749,443,328	1,691,193,634	728,115,959	1,107,273,764	777,992,009	1,045,056,063	1,151,340,375	10,250,415,132
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	3,744,897,137	1,689,712,185	707,803,633	1,101,902,234	764,898,573	867,380,993	678,045,017	9,554,639,772
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	4,546,191	1,481,449	20,312,326	5,371,530	13,093,436	177,675,070	473,295,358	695,775,360
สำรองค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อแบบสัญญาล่วงหน้า								5,067,217
ค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้								24,202,320
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วและตกลงแล้ว								39,766,077
สำรองโครงการพี่ช่างคืนเงิน								50,879,643
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายก่อนการประกันภัยต่อ								815,690,617

15.2 Claims development table

(a) Gross claims table

(Unit: Baht)

Accident year / Reporting year	Prior year 2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Claims estimates:								
- As at accident year		1,828,833,187	718,924,305	1,164,648,679	802,170,854	1,030,767,081	1,070,050,999	
- Next one year		1,789,197,465	738,689,699	1,135,656,837	817,754,001	1,045,056,063		
- Next two years		1,729,778,063	729,411,355	1,104,628,149	777,992,009			
- Next three years		1,691,230,288	728,251,087	1,107,273,764				
- Next four years		1,691,366,615	728,115,959					
- Next five years		1,691,193,634						
Ultimate claims reserves	3,749,443,328	1,691,193,634	728,115,959	1,107,273,764	777,992,009	1,045,056,063	1,151,340,375	10,250,415,132
Cumulative payment to date	3,744,897,137	1,689,712,185	707,803,633	1,101,902,234	764,898,573	867,380,993	678,045,017	9,554,639,772
Total claims reserves and outstanding claims	4,546,191	1,481,449	20,312,326	5,371,530	13,093,436	177,675,070	473,295,358	695,775,360
Claims reserves under inward treaty								5,067,217
Unallocated loss adjustment expenses								24,202,320
Incurred and agreed claims payable								39,766,077
Reserve for P'Chang project								50,879,643
Total gross claims reserves and outstanding claims								815,690,617

15.2 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

(ง) ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

(หน่วย: บาท)

ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2554	2554	2555	2556	2557	2558	2559	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน:								
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ		721,324,875	538,390,816	666,585,006	652,427,451	708,061,685	731,478,999	
- หนึ่งปีถัดไป		695,655,662	560,267,815	679,806,716	666,240,546	714,236,036		
- สองปีถัดไป		656,087,984	550,835,320	650,315,912	629,202,545			
- สามปีถัดไป		647,250,794	549,588,126	650,515,256				
- สี่ปีถัดไป		647,457,126	549,470,603					
- ห้าปีถัดไป		647,287,891						
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์	2,870,738,344	647,287,891	549,470,603	650,515,256	629,202,545	714,236,036	780,829,709	6,842,280,384
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	2,867,051,168	646,246,307	539,605,260	645,233,821	617,824,933	622,799,435	477,785,741	6,416,546,665
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	3,687,176	1,041,584	9,865,343	5,281,435	11,377,612	91,436,601	303,043,968	425,733,719
สำรองค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อแบบสัญญาล่วงหน้า								1,581,376
สำรองค่าสินไหมทดแทนจากสัญญาความเสียหายส่วนเกิน								(24,081,137)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้								24,202,320
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว และตกลงแล้ว								39,766,077
สำรองโครงการพี่ช้างคืนเงิน								41,669,588
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายหลังการประกันภัยต่อ								508,871,943

(b) Net claims table

(Unit: Baht)

Accident year / Reporting year	Prior year 2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Claims estimates:								
- As at accident year		721,324,875	538,390,816	666,585,006	652,427,451	708,061,685	731,478,999	
- Next one year		695,655,662	560,267,815	679,806,716	666,240,546	714,236,036		
- Next two years		656,087,984	550,835,320	650,315,912	629,202,545			
- Next three years		647,250,794	549,588,126	650,515,256				
- Next four years		647,457,126	549,470,603					
- Next five years		647,287,891						
Ultimate claims reserves	2,870,738,344	647,287,891	549,470,603	650,515,256	629,202,545	714,236,036	780,829,709	6,842,280,384
Cumulative payment to date	2,867,051,168	646,246,307	539,605,260	645,233,821	617,824,933	622,799,435	477,785,741	6,416,546,665
Total claims reserves and outstanding claims	3,687,176	1,041,584	9,865,343	5,281,435	11,377,612	91,436,601	303,043,968	425,733,719
Claims reserves under inward treaty								1,581,376
Excess of loss reinsurance								(24,081,137)
Unallocated loss adjustment expenses								24,202,320
Incurred and agreed claims payable								39,766,077
Reserve for P'Chang project								41,669,588
Total claims reserves and outstanding claims after reinsurance								508,871,943

15.3 หลักเกณฑ์และข้อสมมติ

ในการประมาณการความรับผิดค่าสินไหมทดแทนของบริษัทฯ บริษัทฯ ใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับโดยทั่วไปในการคำนวณซึ่งข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณสำรองสำหรับภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัย มีดังนี้

(ก) ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

การคำนวณสำรองภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัย บริษัทฯ คำนวณโดยใช้พัฒนาการค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในอดีตในการประมาณการความรับผิดค่าสินไหมทดแทนของบริษัทฯ โดยไม่ได้มีการพิจารณาถึงมูลค่าของเงินที่เปลี่ยนแปลงตามระยะเวลา

สำหรับการรับประกันภัยโดยตรงและการรับประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย บริษัทฯ คำนวณโดยใช้วิธีพัฒนาการของค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว ซึ่งตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ว่าการเปลี่ยนแปลงของประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นหรือค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสมของปีอุบัติเหตุหนึ่งๆเทียบกับปีอุบัติเหตุถัดไปจะเปลี่ยนแปลงด้วยสัดส่วนคงที่ โดยมีสมมติฐานว่าระดับความเพียงพอของเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายของบริษัทฯ สอดคล้องกันตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา การพิจารณาปัจจัยพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนในอดีต ทำให้สามารถเลือกใช้ปัจจัยพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนที่เหมาะสมเพื่อพยากรณ์ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นจริงสะสมของแต่ละปีอุบัติเหตุและเพื่อประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ได้

สำหรับการรับประกันภัยต่อแบบสัญญาล่วงหน้า (Inward Treaty Reinsurance) จะตั้งสมมติฐานว่า IBNR Reserve และ Case Reserve ของการรับประกันภัยต่อแบบสัญญาล่วงหน้ามีความสัมพันธ์ในลักษณะเดียวกันกับการรับประกันภัยตรง

สำหรับการรับประกันภัยที่ข้อมูลพัฒนาการความเสียหายมีการเปลี่ยนแปลงรวดเร็วมาก บริษัทฯ ใช้วิธีอัตราส่วนความเสียหายในการประเมินความรับผิดค่าสินไหมทดแทน

(ข) ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

สำหรับค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (ULAE) บริษัทฯ ใช้ข้อมูล ULAE รายปีย้อนหลัง 10 ปี เพื่อหาอัตราส่วน ULAE โดยตั้งสมมติฐานให้ค่าใช้จ่ายค่าสินไหมทดแทนที่จัดสรรไม่ได้จำนวนครึ่งหนึ่งเกิดขึ้นเมื่อมีการเปิดแฟ้มค่าสินไหมทดแทน และอีกครึ่งหนึ่งที่เหลือเกิดขึ้นเมื่อมีการปิดแฟ้มค่าสินไหมทดแทน ซึ่งการคำนวณทั้งหมดตั้งอยู่บนพื้นฐานของข้อมูลรวมก่อนหักการประกันภัยต่อ เนื่องจากโดยทั่วไปผู้รับประกันภัยต่อจะไม่มีส่วนร่วมในการรับผิดชอบ ULAE

15.4 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ยอดคงเหลือต้นปี	926,416,410	918,573,323
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	2,070,844,504	1,774,642,482
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปีนี้	(1,955,559,056)	(1,766,799,395)
ยอดคงเหลือปลายปี	1,041,701,858	926,416,410

16 เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	282,475,492	98,084,802
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่ออื่น	99,303,946	88,971,717
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	381,779,438	187,056,519

15.3 Criteria and assumptions

In estimating claims liabilities, the Company uses a generally accepted actuarial method. Assumptions used in calculating reserve for insurance contract liabilities are as follows:

(a) Assumptions relating to claims experience

The Company's calculation of insurance contract liabilities relies on the claims development history to develop estimates of the Company's claim liabilities that do not reflect the time value of money.

For the direct and facultative business, the Company uses the reported loss development method to calculate the claims liability, which assumes that the relative change in a given accident year's cumulative incurred claims estimates or cumulative paid claims from one development year to the next is constant. This method assumes implicitly that the relative adequacy of the Company's outstanding reserves has been consistent over time. By referring to these historical loss development factors, the Company can select appropriate loss development factors for use in projecting the actual cumulative incurred claims for any accident year to estimate the ultimate loss.

For the inward treaty reinsurance business, the Company assumes that the IBNR reserve and case reserve of treaty business share a similar relationship with their direct business counterparts.

For direct business for which the loss development triangle data is too volatile, the Company adopts the loss ratio method to estimate its claims liability.

(b) Assumptions relating to related expenses

In determining the unallocated loss adjustment expenses (ULAE), the Company uses the historical annual ULAE of the past 10 years to calculate the ULAE ratio, assuming that half of the unallocated claims expenses are incurred when the claims file is opened and the remaining half are incurred when the claims are closed. All calculations are performed on a gross of reinsurance basis, as reinsurers typically do not assume a share of ULAE.

15.4 Unearned premium reserves

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Balance - beginning of the year	926,416,410	918,573,323
Premium written for the year	2,070,844,504	1,774,642,482
Premium earned for the current year	(1,955,559,056)	(1,766,799,395)
Balance - end of the year	1,041,701,858	926,416,410

16 Due to reinsurers

(Unit: Baht)

	2016	2015
Amounts withheld on reinsurance	282,475,492	98,084,802
Amounts due to reinsurers	99,303,946	88,971,717
Total due to reinsurers	381,779,438	187,056,519

17. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 แสดง ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	17,357,450	28,349,450
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนบริการปีปัจจุบัน	4,227,049	4,284,369
ต้นทุนดอกเบี้ย	473,804	347,388
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(415,310)	(1,167,441)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงด้านประชากรศาสตร์	(2,055,029)	(1,157,175)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน	(231,935)	1,107,034
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(4,555,461)	(14,406,175)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	14,800,568	17,357,450

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	414,084	677,509
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	209,907	148,845
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	4,076,862	3,805,403
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	4,700,853	4,631,757

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานประมาณ 12 ปี และบริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปี ข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 0.49 ล้านบาท

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	2.87	2.73
อัตราการเพิ่มของเงินเดือนในอนาคต	5.00	5.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน	0.00 - 31.00	0.00 - 29.00

17. Employee benefit obligations

Movement of long-term employee retirement benefit for the years ended 31 December 2016 and 2015 consist of:

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Employee benefit obligation at the beginning of year	17,357,450	28,349,450
Recognised in profit or loss		
Current service cost	4,227,049	4,284,369
Interest cost	473,804	347,388
Benefit paid during the year	(415,310)	(1,167,441)
Recognised in other comprehensive income		
Actuarial gain		
Demographic assumptions changes	(2,055,029)	(1,157,175)
Financial assumptions changes	(231,935)	1,107,034
Experience adjustments	(4,555,461)	(14,406,175)
Employee benefit obligation at the end of year	14,800,568	17,357,450

Long-term employee benefit expenses included in the operating expenses in profit or loss was as follows:

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Claims and losses adjustments expenses	414,084	677,509
Other underwriting expenses	209,907	148,845
Operating expenses	4,076,862	3,805,403
Total expenses recognised in profit or loss	4,700,853	4,631,757

As at 31 December 2016, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee retirement benefit is 12 years, and the Company expects to pay Baht 0.49 million of long-term employee benefits during the next year.

Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

(Unit: Baht)

	2016	2015
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	2.87	2.73
Future salary increasing rate	5.00	5.00
Employee turnover rate	0.00 - 31.00	0.00 - 29.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559			
	อัตราเพิ่มขึ้น 1%		อัตราลดลง 1%	
อัตราคิดลด	หนี้สินลดลง	1,379,812	หนี้สินเพิ่มขึ้น	1,570,533
อัตราการขึ้นเงินเดือน	หนี้สินเพิ่มขึ้น	1,521,122	หนี้สินลดลง	1,365,736
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	หนี้สินลดลง	1,480,247	หนี้สินเพิ่มขึ้น	360,146

(หน่วย: บาท)

	2558			
	อัตราเพิ่มขึ้น 1%		อัตราลดลง 1%	
อัตราคิดลด	หนี้สินลดลง	1,734,927	หนี้สินเพิ่มขึ้น	2,004,161
อัตราการขึ้นเงินเดือน	หนี้สินเพิ่มขึ้น	1,937,824	หนี้สินลดลง	1,715,189
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	หนี้สินลดลง	1,847,332	หนี้สินเพิ่มขึ้น	559,546

18. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ ในปัจจุบัน บริษัทฯ ได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

19. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ค่าใช้จ่ายพนักงานที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน	147,435,598	132,191,396
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	85,033,266	79,025,297
ค่าภาษีอากร	3,008,393	3,006,455
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,691,258	2,677,154
ค่าโฆษณาส่งเสริมการขาย	7,708,101	7,689,716
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	44,346,646	45,384,720
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	293,223,262	269,974,738

20. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน	727,232,104	698,942,014
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	179,401,581	170,801,756
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	324,567,694	272,333,180
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	257,962,537	172,515,656
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	85,033,266	79,025,297
ค่าโฆษณาส่งเสริมการขาย	7,708,101	7,689,716
ค่าใช้จ่ายอื่น	53,046,297	51,068,329
รวมค่าใช้จ่าย	1,634,951,580	1,452,375,948

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2016 and 2015 are summarised below:

(Unit: Baht)

	2016			
	Rate increase 1%		Rate decrease 1%	
Discount rate	Liability decreased	1,379,812	Liability increased	1,570,533
Salary increase rate	Liability increased	1,521,122	Liability decrease	1,365,736
Turnover rate	Liability decrease	1,480,247	Liability increased	360,146

(Unit: Baht)

	2015			
	Rate increase 1%		Rate decrease 1%	
Discount rate	Liability decreased	1,734,927	Liability increased	2,004,161
Salary increase rate	Liability increased	1,937,824	Liability decreased	1,715,189
Turnover rate	Liability decreased	1,847,332	Liability increased	559,546

18. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 5% of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10% of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution. At present, the statutory reserve has fully been set aside.

19. Operating expenses

(Unit: Baht)

	2016	2015
Personal expenses which are not expenses for underwriting and claims	147,435,598	132,191,396
Premises and equipment expenses which are not expense for underwriting	85,033,266	79,025,297
Taxes and duties	3,008,393	3,006,455
Bad debts and doubtful accounts	5,691,258	2,677,154
Advertise and promotion expenses	7,708,101	7,689,716
Other operating expenses	44,346,646	45,384,720
Total operating expenses	293,223,262	269,974,738

20. Expenses by nature

Expense by nature are comprised significant expense as follows:

(Unit: Baht)

	2016	2015
Net claims and losses adjustment expenses	727,232,104	698,942,014
Personnel expenses	179,401,581	170,801,756
Commissions and brokerage expenses	324,567,694	272,333,180
Other underwriting expenses	257,962,537	172,515,656
Premises and equipment expenses	85,033,266	79,025,297
Advertise and promotion expenses	7,708,101	7,689,716
Other operating expenses	53,046,297	51,068,329
Total expenses	1,634,951,580	1,452,375,948

21. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยพนักงานจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนพนักงานและบริษัทฯ จ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 หรือ 5 ของเงินเดือนซึ่งขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 4.64 ล้านบาท (2558: 4.49 ล้านบาท)

22. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี

23. เงินปันผลจ่าย

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้มีการประกาศจ่ายเงินปันผล ดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	รวมเงินปันผล (ล้านบาท)	เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลจ่ายจากกำไรสะสมของปี 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 วันที่ 20 เมษายน 2559	6.82	0.29 บาท
เงินปันผลจ่ายจากกำไรสะสมของปี 2557	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 วันที่ 22 เมษายน 2558	18.80	0.80 บาท

24. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
บริษัท รวมทนุไทย จำกัด			
เบี้ยประกันภัยรับ	422,208	340,393	เป็นปกติทางการค้าของการรับประกันภัย
ค่าเช่าและบริการจ่าย	9,664,312	12,885,751	คิดในอัตราเฉลี่ย 432 บาท ต่อตารางเมตรต่อเดือน (2558: 432 บาทต่อตารางเมตรต่อเดือน)

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท รวมทนุไทย จำกัด		
(มีกรรมการร่วมกัน และถือหุ้นซึ่งกันและกัน)		
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ	6,000,000	6,000,000

21. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Employee contributed to the fund monthly at the rate of 3% of their basic salaries, and the Company contributed at rates of 3% or 5% of their basic salaries, based on the length of employment. The fund, which is managed by TISCO Asset Management Company Limited, will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. During the year 2016, the Company contributed approxi mately Baht 4.64 million (2015: Baht 4.49 million) to the fund.

22. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit for the year (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares and preference shares held by third parties in issue during the year.

23. Dividend paid

During the year, the Company declared the following dividend.

Dividend	Approved by	Total dividend (Million Baht)	Dividend per share (Baht)
Final dividend from 2015 retained earnings	Annual General Meeting of the shareholders No. 1/2559 on 20 April 2016	6.82	0.29
Final dividend from 2014 retained earnings	Annual General Meeting of the shareholders No. 1/2558 on 22 April 2015	18.80	0.80

24. Related party transactions

During the years, the Company had significant business transactions with related party. Such transactions, which are summarised below, arose in the ordinary course of business and were concluded on commercial terms and bases agreed upon between the Company and those related party.

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December		
	2016	2015	Transfer pricing policy
Transactions with related companies			
Danu Thai Holding Co., Ltd.			
Premium written	422,208	340,393	Normal commercial terms for underwriting
Rental and service expenses	9,664,312	12,885,751	Charged at an average rate of Baht 432 per square meter per month (2015: Baht 432 per square meter per month)

The balances of the accounts as at 31 December 2016 and 2015 between the Company and that related company are as follows:

(Unit: Baht)

	2016	2015
Balances with related party		
Danu Thai Holding Co., Ltd.		
(Common directors, and through mutual shareholdings)		
Investments in ordinary shares	6,000,000	6,000,000

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ผลประโยชน์ระยะสั้น	28,727,913	33,854,858
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	993,985	1,329,051
รวม	29,721,898	35,183,909

25. หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองประกันภัยกับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2559		2558	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์ประกัน				
พันธบัตรรัฐบาล	14,000,000	14,587,608	14,000,000	15,060,847
ทรัพย์สินที่จัดสรรเป็นเงินสำรอง				
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	-	20,000,000	20,000,000
พันธบัตรรัฐบาล	150,000,000	151,463,440	150,000,000	159,356,688
รวมหลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรอง	164,000,000	166,051,048	184,000,000	194,417,535

26. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	24,308,451	19,870,396
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	5,176,940	4,438,055
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	29,485,391	24,308,451

27. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทฯ คือกรรมการผู้จัดการ

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และตามกิจกรรมที่ดำเนินงาน บริษัทฯ ได้จัดแบ่งธุรกรรมอันเป็นที่มาของรายได้หลักของบริษัทฯ เป็นสองธุรกรรมที่สำคัญ คือ การรับประกันวินาศภัยและการลงทุน ตามรายละเอียดดังนี้

Directors and management's benefits

During the years ended 31 December 2016 and 2015, the Company had employee benefit expenses payable to their directors and management as below.

(Unit: Baht)

	2016	2015
Short-term employee benefits	28,727,913	33,854,858
Employee retirement benefits	993,985	1,329,051
Total	29,721,898	35,183,909

25. Assets pledged and reserved with the Registrar

As at 31 December 2016 and 2015, the Company had the following assets pledged and reserved with the Registrar of the Office of Insurance Commission in accordance with the Non-life Insurance Act.

(Unit: Baht)

	2016		2015	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
Assets pledged				
Government bonds	14,000,000	14,587,608	14,000,000	15,060,847
Assets reserved				
Deposits at financial institutions	-	-	20,000,000	20,000,000
Government bonds	150,000,000	151,463,440	150,000,000	159,356,688
Total assets pledged and reserved with the Registrar	164,000,000	166,051,048	184,000,000	194,417,535

26. Contribution to General Insurance Fund

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Accumulated General Insurance fund at the beginning of the year	24,308,451	19,870,396
Contribution during the year	5,176,940	4,438,055
Accumulated General Insurance fund at the end of the year	29,485,391	24,308,451

27. Segment information

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance. The Managing Director has been identified as chief operating decision maker.

For management purposes, the Company are organised into business units based on its products and operating activities. The business divides activities from which it derives its major revenue into two main categories, which are non-life insurance and investment, as detail below.

- การรับประกันวินาศภัย เป็นส่วนงานที่ดำเนินธุรกิจทางด้านการรับประกันภัย โดยแบ่งเป็น 5 ประเภท ประกอบด้วย การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด

- การลงทุน เป็นส่วนงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการบริหารทางการเงินของบริษัทฯ รวมถึงการพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากรายได้และผลกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน (ก่อนภาษีเงินได้) เปรียบเทียบกับแผนงานและงบประมาณที่ตั้งไว้ ซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดได้บริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยภาพรวมไม่ได้แยกเป็นรายส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลรายได้และกำไรก่อนภาษีเงินได้ของส่วนงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559					
	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
<u>ส่วนงานประกันภัย</u>						
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยรับ	156,666,216	28,362,343	1,237,667,925	446,646,327	201,501,693	2,070,844,504
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(76,635,035)	(7,574,587)	(430,641,209)	(206,897,779)	(161,537,473)	(883,286,083)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	80,031,181	20,787,756	807,026,716	239,748,548	39,964,220	1,187,558,421
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	(3,416,728)	(7,292,362)	116,689,178	(9,441,871)	3,914,030	100,452,247
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	76,614,453	13,495,394	923,715,894	230,306,677	43,878,250	1,288,010,668
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	29,996,794	2,384,963	161,627,719	71,235,303	59,036,889	324,281,668
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	106,611,247	15,880,357	1,085,343,613	301,541,980	102,915,139	1,612,292,336
ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	21,926,433	6,632,242	727,495,961	276,340,485	85,260,502	1,117,655,623
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(9,393,848)	(3,185,216)	(152,861,101)	(131,072,181)	(70,396,892)	(366,909,238)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	32,743,623	3,513,941	196,079,700	60,801,670	31,428,760	324,567,694
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	11,223,250	1,515,356	174,100,615	77,269,786	2,305,232	266,414,239
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	56,499,458	8,476,323	944,815,175	283,339,760	48,597,602	1,341,728,318
	50,111,789	7,404,034	140,528,438	18,202,220	54,317,537	270,564,018
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						(293,223,262)
ขาดทุนจากการรับประกันภัยก่อนรายได้อื่น						(22,659,244)
รายได้อื่น						15,157,569
ขาดทุนจากส่วนงานรับประกันภัย						(7,501,675)
<u>ส่วนงานลงทุน</u>						
รายได้จากการลงทุน						49,233,978
กำไรจากเงินลงทุน						5,358,302
กำไรจากส่วนงานลงทุน						54,592,280
กำไรก่อนภาษีเงินได้						47,090,605

- The non-life insurance segment is divided into 5 types, which are Fire insurance, Marine and transportation insurance, Motor insurance, Personal accident and health insurance, and Miscellaneous insurance

- The investment segment is the business unit responsible for the Company's cash management, including making securities investment decisions.

The chief operating decision maker monitors the operating results of the business units separately for the purpose of making decisions about resource allocation and assessing performance. Segment performance is measured based on revenue and operating profit or loss (before income tax) comparing with the plan and budget and on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss in the financial statements. However, the chief operating decision maker manages the Company's assets as a whole, and not separately based on business segment.

The following tables present revenue and profit before tax information regarding the Company's operating segments for the years ended 31 December 2016 and 2015.

(Unit: Baht)

	For the year ended 31 December 2016					
	Fire	Marine and transportation	Motor	Personal accident and health	Miscellaneous	Total
Underwriting segment						
Underwriting income						
Gross premium written	156,666,216	28,362,343	1,237,667,925	446,646,327	201,501,693	2,070,844,504
Less: Premium ceded to reinsurers	(76,635,035)	(7,574,587)	(430,641,209)	(206,897,779)	(161,537,473)	(883,286,083)
Net premium written	80,031,181	20,787,756	807,026,716	239,748,548	39,964,220	1,187,558,421
Add (less): Unearned premium reserves (increase) decrease from prior year	(3,416,728)	(7,292,362)	116,689,178	(9,441,871)	3,914,030	100,452,247
Net earned premium	76,614,453	13,495,394	923,715,894	230,306,677	43,878,250	1,288,010,668
Fees and commissions income	29,996,794	2,384,963	161,627,719	71,235,303	59,036,889	324,281,668
Total underwriting income	106,611,247	15,880,357	1,085,343,613	301,541,980	102,915,139	1,612,292,336
Underwriting expenses						
Gross claims and losses adjustments expenses	21,926,433	6,632,242	727,495,961	276,340,485	85,260,502	1,117,655,623
Less : Claims recovery from reinsurers	(9,393,848)	(3,185,216)	(152,861,101)	(131,072,181)	(70,396,892)	(366,909,238)
Commissions and brokerages expenses	32,743,623	3,513,941	196,079,700	60,801,670	31,428,760	324,567,694
Other underwriting expenses	11,223,250	1,515,356	174,100,615	77,269,786	2,305,232	266,414,239
Toat underwriting expenses	56,499,458	8,476,323	944,815,175	283,339,760	48,597,602	1,341,728,318
	50,111,789	7,404,034	140,528,438	18,202,220	54,317,537	270,564,018
Operating expenses						(293,223,262)
Loss from underwriting before other income						(22,659,244)
Other income						15,157,569
Loss from underwriting segment						(7,501,675)
Investments segment						
Investment income						49,233,978
Gain on investments						5,358,302
Profit from investments segment						54,592,280
Profit before income tax						47,090,605

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558					
	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
ส่วนงานประกันภัย						
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยรับ	136,314,949	18,277,868	986,044,820	407,515,372	226,489,473	1,774,642,482
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(64,992,984)	(4,156,759)	(23,144,149)	(180,433,561)	(183,259,603)	(455,987,056)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	71,321,965	14,121,109	962,900,671	227,081,811	43,229,870	1,318,655,426
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	(224,888)	(1,048,597)	(54,365,648)	17,113,340	5,813,130	(32,712,663)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	71,097,077	13,072,512	908,535,023	244,195,151	49,043,000	1,285,942,763
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	2,871,249	1,266,961	3,587,660	63,217,427	39,390,069	110,333,366
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	73,968,326	14,339,473	912,122,683	307,412,578	88,433,069	1,396,276,129
ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	45,995,474	537,399	572,386,492	231,366,652	206,435,203	1,056,721,220
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(33,862,435)	697,621	(12,914,458)	(102,007,058)	(185,115,072)	(333,201,402)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	29,566,793	2,257,411	155,987,491	52,074,154	32,447,331	272,333,180
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	8,734,907	1,021,656	107,669,887	63,743,213	5,378,549	186,548,212
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	50,434,739	4,514,087	823,129,412	245,176,961	59,146,011	1,182,401,210
	23,533,587	9,825,386	88,993,271	62,235,617	29,287,058	213,874,919
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						(269,974,738)
ขาดทุนจากการรับประกันภัยก่อนรายได้อื่น						(56,099,819)
รายได้อื่น						32,893,199
ขาดทุนจากส่วนงานรับประกันภัย						(23,206,620)
ส่วนงานลงทุน						
รายได้จากการลงทุน						46,451,799
กำไรจากเงินลงทุน						1,437,894
กำไรจากส่วนงานลงทุน						47,889,693
กำไรก่อนภาษีเงินได้						24,683,073

กำไรขาดทุนจากส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอข้างต้นไม่รวมส่วนของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เนื่องจากผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดได้บริหารโดยภาพรวมไม่ได้แยกเป็นรายส่วนงานดำเนินงาน

บริษัทฯ ไม่ได้แสดงสินทรัพย์และหนี้สินของแต่ละส่วนงานเนื่องจากผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดได้บริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยภาพรวมไม่ได้แยกเป็นรายส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ใน งบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2559 และ 2558 บริษัทฯ ไม่มีรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยจากผู้เอาประกันรายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

(Unit: Baht)

	For the year ended 31 December 2015					
	Fire	Marine and transportation	Motor	Personal accident and health	Miscellaneous	Total
Underwriting segment						
Underwriting income						
Gross premium written	136,314,949	18,277,868	986,044,820	407,515,372	226,489,473	1,774,642,482
Less: Premium ceded to reinsurers	(64,992,984)	(4,156,759)	(23,144,149)	(180,433,561)	(183,259,603)	(455,987,056)
Net premium written	71,321,965	14,121,109	962,900,671	227,081,811	43,229,870	1,318,655,426
Add (less): Unearned premium reserves (increase) decrease from prior year	(224,888)	(1,048,597)	(54,365,648)	17,113,340	5,813,130	(32,712,663)
Net earned premium	71,097,077	13,072,512	908,535,023	244,195,151	49,043,000	1,285,942,763
Fees and commissions income	2,871,249	1,266,961	3,587,660	63,217,427	39,390,069	110,333,366
Total underwriting income	73,968,326	14,339,473	912,122,683	307,412,578	88,433,069	1,396,276,129
Underwriting expenses						
Gross claims and losses adjustments expenses	45,995,474	537,399	572,386,492	231,366,652	206,435,203	1,056,721,220
Less : Claims recovery from reinsurers	(33,862,435)	697,621	(12,914,458)	(102,007,058)	(185,115,072)	(333,201,402)
Commissions and brokerages expenses	29,566,793	2,257,411	155,987,491	52,074,154	32,447,331	272,333,180
Other underwriting expenses	8,734,907	1,021,656	107,669,887	63,743,213	5,378,549	186,548,212
Toat underwriting expenses	50,434,739	4,514,087	823,129,412	245,176,961	59,146,011	1,182,401,210
	23,533,587	9,825,386	88,993,271	62,235,617	29,287,058	213,874,919
Operating expenses						(269,974,738)
Loss from underwriting before other income						(56,099,819)
Other income						32,893,199
Loss from underwriting segment						(23,206,620)
Investments segment						
Investment income						46,451,799
Gain on investments						1,437,894
Profit from investments segment						47,889,693
Profit before income tax						24,683,073

Profit or loss for each segment does not include income tax expenses because the chief operating decision maker manages on a group basis and are not allocated to individual business segments.

The Company does not present the assets and liabilities of each segment because the chief operating decision maker manages the Company's assets as a whole, and not separately based on business segment.

Geographic information

The Company is operated its business in Thailand only, as a result, all of the revenues and assets as reflected in these financial statements pertain to the aforementioned geographical reportable.

Major customers

For the years 2016 and 2015, the Company has no major policy holder with premium written at 10 percent or more of an entity's premium written.

28. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายหน้า

28.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 5.13 ล้านบาท ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อระบบคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงาน (2558: 7.08 ล้านบาท)

28.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอาคาร เช่าอุปกรณ์และบริการ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 5 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระภายใน	
ภายใน 1 ปี	29.89
1 ถึง 5 ปี	25.31

28.3 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีคดีที่ถูกฟ้องร้องจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องเป็นจำนวนประมาณ 219.98 ล้านบาท ทั้งนี้ จากทุนทรัพย์ที่ฟ้องร้องดังกล่าว บริษัทฯ มีภาระผูกพันไม่เกินทุนประกันสูงสุดของกรมธรรม์หลังจากหักการประกันภัยต่อคิดเป็นจำนวนรวม 33.72 ล้านบาท ซึ่งผลของการพิจารณาคดียังไม่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเผื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นบางส่วนไว้ในงบการเงินเป็นจำนวนประมาณ 32.67 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเชื่อว่าสำรองเผื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจำนวนดังกล่าวเพียงพอแล้ว

29. ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

29.1 ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย

การดำเนินงานของบริษัทฯ เกี่ยวข้องโดยตรงกับการคุ้มครองความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ของผู้เอาประกันภัย ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้มีแนวทางการป้องกันความเสี่ยงจากการรับประกันภัยในด้านต่าง ๆ รวมทั้งในด้านการรับประกันภัยต่อ โดยที่บริษัทฯ มีการทบทวนนโยบายการรับประกันภัยเป็นประจำจากผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนในการดำเนินงานรับประกันภัยนั้น ฝ่ายรับประกันภัยจะมีการประเมิน สำรวจ และวิเคราะห์ภัยอย่างละเอียดถี่ถ้วน เพื่อให้เหมาะสมกับความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่สามารถยอมรับได้ ตลอดจนการจัดทำรายงานผลการดำเนินงานการรับประกันภัยเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงอย่างต่อเนื่อง เพื่อตรวจทานและให้คำแนะนำในเชิงนโยบาย เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินงานอย่างสูงสุด ตลอดจนทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันกับผู้เอาประกันภัยได้อย่างรวดเร็ว และเป็นธรรม และลดความเสี่ยงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

บริษัทฯ มีการกำหนดอัตราเบี้ยประกันให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงโดยใช้หลักสถิติและสมมติฐานที่เกี่ยวกับความถี่และความรุนแรงของภัยที่จะเกิดตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐาน มาใช้ในการกำหนดราคาของผลิตภัณฑ์แต่ละตัว ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสมให้สามารถแข่งขันในตลาดได้

บริษัทฯ ได้มีการกระจายความเสี่ยงภัยในการรับประกันภัยทุกประเภท โดยเฉพาะการรับประกันภัยที่มีทุนเอาประกันภัยสูง ซึ่งการกระจายความเสี่ยงนั้นได้มีการกระจายไปให้กับบริษัทรับประกันภัยต่อทั้งในและต่างประเทศซึ่งบริษัทฯ ได้มีการคัดเลือกโดยเน้นไปยังกลุ่มบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับไม่ต่ำกว่า A หรือมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio : CAR) เป็นไปตามมาตรฐานที่ คปภ. กำหนด เพื่อให้มั่นใจว่าผู้เอาประกันภัยจะไม่ได้รับผลกระทบใดๆ ในกรณีที่เกิดมหันตภัยที่มีผู้ประสบภัยเป็นจำนวนมากทั้งในแง่จำนวนเงินหรือปริมาณที่เกิดภัย อีกทั้งยังเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดกับบริษัทฯ

28. Commitments and contingent liabilities

28.1 Capital commitments

As at 31 December 2016, the Company had capital commitments of approximately Baht 5.13 million relating to acquisition of computer systems and equipment (2015: Baht 7.08 million).

28.2 Operating lease commitments

The Company has entered into several lease agreements in respect of the lease of building, equipment and service agreements. The terms of the agreements are generally between 1 and 5 years. As at 31 December 2016, future minimum lease payments required under these non-cancellable operating leases and services contracts are as follows:

	(Million Baht)
Payable within:	
Less than 1 year	29.89
1 to 5 years	25.31

28.3 Litigation

As at 31 December 2016, the Company has been sued for damages totaling approximately Baht 219.98 million as insurer. Total claims in these cases, to the extent that these do not exceed the sum insured per the relevant policies, and after recoveries from reinsurers, amounted to Baht 33.72 million. These cases are not yet finalised but the Company has set aside provision for potential loss in the financial statements amounting to Baht 32.67 million, which the Company's management believes is adequate.

29. Non-life insurance company's risks

29.1 Insurance risk

The Company's operations relate directly to the protection of the insured from various types of risk. The Company therefore has various ways of mitigating the underwriting risk, including reinsurance and has in place underwriting policies that are regularly reviewed by the relevant management. The underwriting department are responsible for detailed and careful evaluation, surveying, and analysis of risk in order to ensure it is appropriate given with the Company's acceptable risk levels, and for the preparation of regular underwriting reports to the senior management for review and for suggesting policy improvements to maximize efficiency, enable the Company to meet its obligations to the insured promptly and fairly and to mitigate risks that may affect the amounts of claims and the expected future cash inflows.

The Company sets premium rates that are appropriate to the level of risk, using statistics and assumptions about the frequency and severity of peril that accord with standard actuarial methodology for each product, which is a key factor in setting appropriate and competitive prices.

The Company diversifies its underwriting risk for all types of insurance, especially for policies with a high sum insured, via internal and foreign reinsurance companies, and mostly selects reinsurance companies with credit ratings of not less than A or Capital Adequacy Ratios that are in line with OIC requirements, to ensure that the insured will not be affected by catastrophes with a widespread impact, either in financial terms or in terms of the size of the event, and to mitigate the risk exposure of the Company.

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ตารางแสดงการกระจุกตัวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย โดยแยกตามประเภทประกันภัย

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559			2558		
	สำรองเบี้ยประกันภัยก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรองเบี้ยประกันภัยก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	84	(33)	51	75	(27)	48
ทางทะเลและขนส่ง	15	(3)	12	5	(1)	4
รถยนต์	609	(208)	401	525	(6)	519
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	221	(96)	125	199	(85)	114
เบ็ดเตล็ด	112	(88)	24	122	(93)	29
รวม	1,041	(428)	613	926	(212)	714

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559			2558		
	สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	194	(166)	28	287	(260)	27
ทางทะเลและขนส่ง	4	(2)	2	1	-	1
รถยนต์	506	(90)	416	353	(12)	341
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	97	(38)	59	81	(27)	54
เบ็ดเตล็ด	15	(11)	4	18	(12)	6
รวม	816	(307)	509	740	(311)	429

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนี้สินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเนื่องมาจากความผันผวนของสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งด้านก่อนการรับประกันภัยต่อ และหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และความรุนแรงที่เกิดความเสียหาย หรือ ค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานเป็น ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559				
	สมมติฐานที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนก่อนการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนหลังการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราความเสียหาย	+ 10 %	135	87	(87)	(70)
อัตราความเสียหาย	- 10 %	(130)	(82)	82	66
ปัจจัยตัวคูณพัฒนาการ ค่าสินไหมทนแทน	+ 1 %	21	14	(14)	(11)
ปัจจัยตัวคูณพัฒนาการ ค่าสินไหมทนแทน	- 1 %	(21)	(14)	14	11

Concentration of insurance contract liabilities as at 31 December 2016 and 2015, segregated by insurance type are shown below.

(Unit: Million Baht)

	2016			2015		
	Gross premium reserve	Outward premium reserve	Net	Gross premium reserve	Outward premium reserve	Net
Fire	84	(33)	51	75	(27)	48
Marine and transportation	15	(3)	12	5	(1)	4
Motor	609	(208)	401	525	(6)	519
Personal accident and health	221	(96)	125	199	(85)	114
Miscellaneous	112	(88)	24	122	(93)	29
Total	1,041	(428)	613	926	(212)	714

(Unit: Million Baht)

	2016			2015		
	Gross loss reserve	Outward loss reserve	Net	Gross loss reserve	Outward loss reserve	Net
Fire	194	(166)	28	287	(260)	27
Marine and transportation	4	(2)	2	1	-	1
Motor	506	(90)	416	353	(12)	341
Personal accident and health	97	(38)	59	81	(27)	54
Miscellaneous	15	(11)	4	18	(12)	6
Total	816	(307)	509	740	(311)	429

The following analysis is performed for reasonably possible movements in key assumptions, showing the impact on gross and net liabilities. The risks are caused from frequency and severity of loss, or unexpected loss adjustment expenses.

The result of sensitivity analysis for assumption that effect the loss reserves as at 31 December 2016 are summarised below.

(Unit: Million Baht)

	2016				
	Assumption change	Increase (decrease) in gross claim liabilities	Increase (decrease) in net claim liabilities	Increase (decrease) in profit before tax	Increase (decrease) in equity
Loss ratio	+ 10 %	135	87	(87)	(70)
Loss ratio	- 10 %	(130)	(82)	82	66
Loss development factor	+ 1 %	21	14	(14)	(11)
Loss development factor	- 1 %	(21)	(14)	14	11

29.2 เครื่องมือทางการเงินและนโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม หนี้สินจากสัญญาประกันภัยและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

(ก) ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวเนื่องกับเบี้ยประกันภัยค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเงินให้กู้ยืมจำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิตคือมูลค่าตามบัญชีหักด้วยสำรองเผื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระบบติดตามและรายงานฐานะลูกหนี้เบี้ยประกันภัยค้างชำระเป็นประจำ และมีการวิเคราะห์ลูกหนี้เพื่อคัดเลือกคู่ค้าที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการควบคุมให้การเรียกเก็บเบี้ยประกันภัยเป็นไปตามระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการเรียกเก็บเบี้ยประกันภัย เป็นต้น รวมทั้งมีการเพิ่มระดับความเข้มงวดในเรื่องสัญญาประกันภัยต่อกับบริษัทรับประกันภัยต่อ (Reinsurers) โดยการกำหนดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A หรือมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio CAR) เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด

(ข) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงมีเพียงความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์เท่านั้น

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดโดยมีการจัดการและควบคุมการลงทุนทุกประเภทให้เป็นไปตามขอบเขตและข้อกำหนดของ คปภ. รวมถึงจัดให้มีการติดตามและรายงานสถานการณ์ความเคลื่อนไหวของปัจจัยความเสี่ยงทางการเงินและภาวะเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด เพื่อให้ทราบถึงผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์และเงินลงทุนของบริษัทฯ ในสภาพการณ์ต่างๆ ประกอบในการบริหารเงินลงทุนของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

(1) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

29.2 Financial instruments and risk management

The Company's financial instruments principally comprise cash and cash equivalents, premium receivables, reinsurance assets, reinsurance receivables, investments in securities, loan receivables, insurance contract liabilities, amounts due to reinsurers. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

(a) Credit risk

Credit risk is the risk that the Company may suffer a financial loss as a result of a counterparty's inability to comply with the terms of a financial instrument. The Company is exposed to credit risk primarily with respect to premium receivables, reinsurance assets, reinsurance receivables and loans. The Company's maximum exposure to credit risk is limited to the book value less allowance for doubtful debt as presented in the statement of financial position.

The Company's credit risk management policy incorporates a system for regular monitoring and reporting on the status of overdue insurance premiums. Moreover, analysis is employed to ensure the consistent selection of counterparties that operate their businesses efficiently and that the controls in place over the collection of insurance premiums are in accordance with the regulations on premium collection set by the Office of Insurance Commission. The Company also has a strict policy to enter into reinsurance contracts only with reinsurance companies that have a credit rating of at least A or a Capital Adequacy Ratio that is in line with OIC requirements.

(b) Market risk

Market risk is the risk that changes in interest rates, foreign exchange rates and securities prices may have an effect on the Company's financial position. The Company had no financial instruments denominated in foreign currencies; market risk is therefore confined only to interest rate risk and equity position risk.

The Company manages market risk by managing and controlling all types of investment in compliance with OIC requirements. In addition, the Company closely monitors and reports on movements in financial and economic risk factors in order to stay aware of the impact to the Company's asset and investment valuations in various situations and consider this in maximizing the returns of these investments.

(1) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in market interest rates.

Significant financial assets and financial liabilities as at 31 December 2016 and 2015 classified by type of interest rate are summarised in the table below, with those financial assets and financial liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่						
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด						
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	140.5	0.4	140.9	0.10 - 0.75
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	309.1	309.1	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
สำรองสินไหมทดแทน	-	-	-	-	306.8	306.8	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	134.0	134.0	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	46.7	140.3	130.2	-	-	317.2	2.80 - 5.13
หลักทรัพย์เอกชน	35.3	149.9	96.4	-	418.5	700.1	1.85 - 6.20
เงินฝากสถาบันการเงิน ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	350.6	15.0	-	-	-	365.6	0.55 - 1.95
เงินให้กู้ยืม	-	-	-	1.0	-	1.0	0.75 - 2.15
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	815.7	815.7	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	381.8	381.8	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	2558						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่						
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด						
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	61.7	0.4	62.1	0.10 - 0.75
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	246.1	246.1	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
สำรองสินไหมทดแทน	-	-	-	-	310.6	310.6	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	21.8	21.8	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	18.0	156.7	164.6	-	-	339.3	1.00 - 6.20
หลักทรัพย์เอกชน	20.2	110.4	86.4	-	372.6	589.6	3.85 - 5.18
เงินฝากสถาบันการเงิน ที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	432.0	-	-	-	-	432.0	0.75 - 4.00
เงินให้กู้ยืม	-	-	-	1.6	-	1.6	2.15
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	740.2	740.2	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	187.1	187.1	-

(Unit: Million Baht)

	2016						
	Fixed interest rates						
	The repricing period or maturity date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Interest rate (% p.a.)
Financial assets							
Cash and cash equivalents	-	-	-	140.5	0.4	140.9	0.10 - 0.75
Premium receivables	-	-	-	-	309.1	309.1	-
Reinsurance assets							
claims reserves	-	-	-	-	306.8	306.8	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	134.0	134.0	-
Investments in securities							
Government and state enterprise securities	46.7	140.3	130.2	-	-	317.2	2.80 - 5.13
Private enterprise securities	35.3	149.9	96.4	-	418.5	700.1	1.85 - 6.20
Deposits at banks which amounts maturing in over 3 months	350.6	15.0	-	-	-	365.6	0.55 - 1.95
Loans	-	-	-	1.0	-	1.0	0.75 - 2.15
Financial liabilities							
Insurance contract liabilities							
claims reserves and outstanding claims	-	-	-	-	815.7	815.7	-
Due to reinsurers	-	-	-	-	381.8	381.8	-

(Unit: Million Baht)

	2015						
	Fixed interest rates						
	The repricing period or maturity date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Interest rate (% p.a.)
Financial assets							
Cash and cash equivalents	-	-	-	61.7	0.4	62.1	0.10 - 0.75
Premium receivables	-	-	-	-	246.1	246.1	-
Reinsurance assets							
claims reserves	-	-	-	-	310.6	310.6	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	21.8	21.8	-
Investments in securities							
Government and state enterprise securities	18.0	156.7	164.6	-	-	339.3	1.00 - 6.20
Private enterprise securities	20.2	110.4	86.4	-	372.6	589.6	3.85 - 5.18
Deposits at banks which amounts maturing in over 3 months	432.0	-	-	-	-	432.0	0.75 - 4.00
Loans	-	-	-	1.6	-	1.6	2.15
Financial liabilities							
Insurance contract liabilities							
claims reserves and outstanding claims	-	-	-	-	740.2	740.2	-
Due to reinsurers	-	-	-	-	187.1	187.1	-

(2) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน ที่อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด

(ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยการบริหารเบี้ยประกันภัยค้างรับให้สามารถชำระค่าเบี้ยประกันภัยให้รวดเร็วและมากที่สุด และมีการเตรียมสภาพคล่องสำหรับค่าใช้จ่ายต่างๆ ทั้งค่าใช้จ่ายด้านสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินอย่างเพียงพอด้วยการลงทุนในตราสารทางการเงินในระยะเวลาที่เหมาะสม ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยมีการจัดหาแหล่งเงินทุนสำรอง ได้แก่ วงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารพาณิชย์ เป็นต้น

วันที่ครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140.9	-	-	-	-	140.9
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	309.1	-	-	-	309.1
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ						
สำรองสินไหมทดแทน	-	243.3	63.5	-	-	306.8
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	134.0	-	-	-	134.0
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	410.4	432.6	305.3	226.6	8.0	1,382.9
เงินให้กู้ยืม	-	-	1.0	-	-	1.0
หนี้สินทางการเงิน						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
สำรองค่าสินไหมทดแทน						
และค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	619.4	196.3	-	-	815.7
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	381.8	-	-	-	381.8

(หน่วย: ล้านบาท)

	2558					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	62.1	-	-	-	-	62.1
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	246.1	-	-	-	246.1
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ						
สำรองสินไหมทดแทน	-	184.7	125.9	-	-	310.6
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	21.8	-	-	-	21.8
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	364.6	470.3	267.0	251.0	8.0	1,360.9
เงินให้กู้ยืม	-	-	1.6	-	-	1.6
หนี้สินทางการเงิน						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
สำรองค่าสินไหมทดแทน						
และค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	489.7	250.5	-	-	740.2
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	187.1	-	-	-	187.1

(2) Equity position risk

Equity position risk is the risk that changes in the market prices of equity securities will result in fluctuations in revenues and in the values of financial assets.

As at 31 December 2016 and 2015, the Company has risk from its investments in securities of which the price will change with reference to market conditions.

(c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to liquidate its financial assets and/or procure sufficient funds to discharge its obligations in a timely manner, resulting in the occurrence of a financial loss.

The Company manages liquidity risk by managing the premium collection process to minimise the collection period and maximise the amount collected. To ensure that the Company has sufficient liquidity to meet possible future obligations, including claims expenses and operating expenses, investments are time appropriately and liquidity risk is managed by securing alternative sources of funds, such as bank overdraft accounts.

Counting from the financial position date, the periods to maturity of financial assets and liabilities held as at 31 December 2016 and 2015 are as follows:

(Unit: Million Baht)

	2016					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	140.9	-	-	-	-	140.9
Premium receivables	-	309.1	-	-	-	309.1
Reinsurance assets claims reserves	-	243.3	63.5	-	-	306.8
Reinsurance receivables	-	134.0	-	-	-	134.0
Investments in securities	410.4	432.6	305.3	226.6	8.0	1,382.9
Loans	-	-	1.0	-	-	1.0
Financial liabilities						
Insurance contract liabilities - claims reserves and outstanding claims	-	619.4	196.3	-	-	815.7
Due to reinsurers	-	381.8	-	-	-	381.8

(Unit: Million Baht)

	2015					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	62.1	-	-	-	-	62.1
Premium receivables	-	246.1	-	-	-	246.1
Reinsurance assets claims reserves	-	184.7	125.9	-	-	310.6
Reinsurance receivables	-	21.8	-	-	-	21.8
Investments in securities	364.6	470.3	267.0	251.0	8.0	1,360.9
Loans	-	-	1.6	-	-	1.6
Financial liabilities						
Insurance contract liabilities - claims reserves and outstanding claims	-	489.7	250.5	-	-	740.2
Due to reinsurers	-	187.1	-	-	-	187.1

29.3 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าตามราคาทุนแต่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยสามารถแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย					
ตราสารหนี้	350.3	-	350.3	-	350.3
ตราสารทุน	410.4	394.7	15.7	-	410.4
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140.9	140.9	-	-	140.9
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	309.1	-	309.1	-	309.1
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทน	306.8	-	306.8	-	306.8
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	134.0	-	134.0	-	134.0
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่จะถือจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้	248.6	-	259.8	-	259.8
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	365.6	365.6	-	-	365.6
เงินลงทุนทั่วไป	8.1	-	-	40.2	40.2
เงินให้กู้ยืม	1.0	-	-	1.0	1.0
หนี้สินทางการเงินที่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทน					
และค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	815.7	-	815.7	-	815.7
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	381.8	-	381.8	-	381.8

(หน่วย: ล้านบาท)

	2558				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย					
ตราสารหนี้	306.7	-	306.7	-	306.7
ตราสารทุน	364.6	350.0	14.6	-	364.6
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	62.1	62.1	-	-	62.1
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	246.1	-	246.1	-	246.1
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทน	310.6	-	310.6	-	310.6
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	21.8	-	21.8	-	21.8
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่จะถือจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้	249.6	-	264.9	-	264.9
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	432.0	432.0	-	-	432.0
เงินลงทุนทั่วไป	8.0	-	-	39.8	39.8
เงินให้กู้ยืม	1.6	-	-	1.6	1.6
หนี้สินทางการเงินที่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทน					
และค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	740.2	-	740.2	-	740.2
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	187.1	-	187.1	-	187.1

29.3 Fair value of financial instruments

As of 31 December 2016 and 2015, the Company had financial assets measured at fair value, and had financial assets measured at cost but have to disclose fair value, using different levels of inputs as follows:

(Unit: Million Baht)

	2016				
	Book value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value					
Available-for-sale investments					
Debt instruments	350.3	-	350.3	-	350.3
Equity instruments	410.4	394.7	15.7	-	410.4
Assets which fair value are disclosed					
Cash and cash equivalents	140.9	140.9	-	-	140.9
Premium receivables	309.1	-	309.1	-	309.1
Reinsurance assets - claims reserves	306.8	-	306.8	-	306.8
Reinsurance receivables	134.0	-	134.0	-	134.0
Held-to-maturity investments					
Debt instruments	248.6	-	259.8	-	259.8
Deposits at banks which amounts maturing in over 3 months	365.6	365.6	-	-	365.6
Other investments	8.1	-	-	40.2	40.2
Loans	1.0	-	-	1.0	1.0
Financial liabilities which fair value are disclosed					
Insurance contract liabilities - claims reserves and outstanding claims	815.7	-	815.7	-	815.7
Due to reinsurers	381.8	-	381.8	-	381.8

(Unit: Million Baht)

	2015				
	Book value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value					
Available-for-sale investments					
Debt instruments	306.7	-	306.7	-	306.7
Equity instruments	364.6	350.0	14.6	-	364.6
Assets which fair value are disclosed					
Cash and cash equivalents	62.1	62.1	-	-	62.1
Premium receivables	246.1	-	246.1	-	246.1
Reinsurance assets - claims reserves	310.6	-	310.6	-	310.6
Reinsurance receivables	21.8	-	21.8	-	21.8
Held-to-maturity investments					
Debt instruments	249.6	-	264.9	-	264.9
Deposits at banks which amounts maturing in over 3 months	432.0	432.0	-	-	432.0
Other investments	8.0	-	-	39.8	39.8
Loans	1.6	-	-	1.6	1.6
Financial liabilities which fair value are disclosed					
Insurance contract liabilities - claims reserves and outstanding claims	740.2	-	740.2	-	740.2
Due to reinsurers	187.1	-	187.1	-	187.1

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.20

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงินโดยบริษัทฯ มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

(ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น

(ค) เงินลงทุนในตราสารทุนแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณตามหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าที่เป็นที่ยอมรับทั่วไปหากกรณีไม่มีราคาตลาด

(ง) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมที่ใช้อัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัวและไม่มีความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญของการให้สินเชื่อ ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

(จ) มูลค่ายุติธรรมของเบี้ยประกันภัยค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทน ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรอง ค่าสินไหมทดแทนประมาณตามมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดภายในหนึ่งปี

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

30. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้อง มีการรักษาสมดุลของโครงสร้างทางการเงินและดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

31. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ นำเสนองบการเงินสำหรับปีปัจจุบันตามรูปแบบงบการเงินที่ออกใหม่ที่กำหนดในประกาศ คปภ. ทำให้บริษัทฯ ต้องจัดประเภทรายการบางรายการในงบการเงินปีก่อนที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปีปัจจุบันการจัดประเภทดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของเจ้าของตามที่ได้รายงานไว้ การจัดประเภทใหม่สรุปได้ ดังนี้

The fair value hierarchy of financial assets and liabilities as at 31 December 2016 and 2015 presents according to Note 4.20 to the financial statements.

The method used for fair value measurement depends upon the characteristics of the financial instruments. The Company establishes the fair value of its financial instruments by adopting the following methods:

(a) For financial assets maturing in the short-term, which consist of cash and cash equivalents and deposits at banks, the fair value is estimated based on the book value presented in the statements of financial position.

(b) For investments in debt instruments, fair value is derived from quoted market prices or determined by using the yield curve as announced by the Thai Bond Market Association or other market.

(c) Investments in equity instruments are presented at fair market value or at a value determined using a generally accepted valuation methodology, if no market value is available.

(d) Fair value of loans carrying interest at floating rates and without significant credit risk is estimated based on book value presented in the statements of financial position.

(e) Fair value of premium receivables, claims reserves in reinsurance assets, reinsurance receivables, due to reinsurers, and claims reserves and outstanding claims in insurance contract liabilities, their fair value is estimated based on the book value which most are matured within one year.

During the current year, there were no transfers within the fair value hierarchy.

30. Capital management

The primary objectives of the Company's capital management are to ensure that it has an appropriate financial structure in order tocontinue its business as a going concern, to provide a return to its shareholders and other related parties, and to maintain risk-based capital in accordance with Declaration of the OIC.

31. Reclassification

The Company has presented the current year financial statements to conform with new Declaration of OIC. Therefore, the Company reclassified line items in the prior year's financial statements for comparative purposes to consistent with the current year's classifications. The reclassification does not have impact to profit or equity as previously reported. The reclassification are summarised below.

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2558	
	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
งบแสดงฐานะการเงิน		
สินทรัพย์:		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	246,139,765	244,137,575
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	523,208,016	544,980,224
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	21,772,208	-
สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้อื่น	30,155,194	32,157,384
หนี้สิน:		
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17,357,450	26,072,011
หนี้สินอื่น - อื่น ๆ	54,138,102	45,423,541
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
กำไรหรือขาดทุน:		
รายได้		
เบี้ยประกันภัยรับ	1,774,642,482	-
เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(455,987,056)	-
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้เพิ่มจากปีก่อน	(32,712,663)	-
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้		1,285,942,763
ค่าใช้จ่าย		
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน	1,056,721,220	723,519,818
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(333,201,402)	-
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	186,548,212	154,902,532
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	20,589,078
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม		
การประกอบธุรกิจประกันภัย	-	4,938,055
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	-	4,438,055
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	-	1,680,492

32. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญและผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญรวมจำนวน 23,500,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 16.45 ล้านบาท

33. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560

(Unit: Baht)

	31 December 2015	
	As reclassified	As previous reported
Statements of financial position		
Assets:		
Premium receivables	246,139,765	244,137,575
Reinsurance assets	523,208,016	544,980,224
Reinsurance receivables	21,772,208	-
Other assets - others	30,155,194	32,157,384
Liabilities:		
Employee benefit obligations	17,357,450	26,072,011
Other liabilities - others	54,138,102	45,423,541
Statements of comprehensive income		
Profit or loss:		
Revenues		
Gross premium written	1,774,642,482	-
Premium ceded to reinsurers	(455,987,056)	-
Unearned premium reserves increase from prior year	(32,712,663)	-
Net earned premium		1,285,942,763
Expenses		
Gross claims and losses adjustment expenses	1,056,721,220	723,519,818
Claims recovery from reinsurers	(333,201,402)	-
Other underwriting expenses	186,548,212	154,902,532
Contribution to Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	20,589,078
Contribution to the Office of Insurance Commission	-	4,938,055
Contribution to the General Insurance Fund	-	4,438,055
Contribution to Victims Compensation Fund	-	1,680,492

32. Events after the reporting period

On 22 February 2017, a meeting of the Company's Board of Directors passed a resolution to propose to the Annual General Meeting of the shareholders for approval for the payment of a dividend from net profit to the ordinary shareholders and preference shareholders which were not exercised to ordinary shares, totaled 23,500,000 shares at a rate of Baht 0.70 per share, or a total of Baht 16.45 million.

33. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 22 February 2017

สาขาบริการทั่วประเทศ

ติดต่อเรา

สำนักงานใหญ่	0-2613-0100
สาขาระยอง	038-808-488-90
สาขาชลบุรี	038-288-145-8
สาขาขอนแก่น	043-325-252
สาขานครราชสีมา	044-259-620-2
สาขานครปฐม	034-275-535-7
สาขาพิษณุโลก	055-245-475-8
สาขาเชียงใหม่	053-220-430-3
สาขาอุดรธานี	042-241-265-7
สาขานครสวรรค์	056-371-962-4
สาขาหาดใหญ่	074-209-265-7
สาขาสุราษฎร์ธานี	077-269-466-8
สาขาภูเก็ต	076-242-355-7
สาขาอยุธยา	035-234-560-2