



ไทยประกันภัย
Thai Insurance | Since 1938



ANNUAL REPORT 2018

รายงานประจำปี ๒๕๖๑



ไทยประกันภัย

Thai Insurance | Since 1938

วิสัยทัศน์ • VISION

○ S P E E D Y
● ● ● A N D ○
○ E A S Y ● ●

เร็ว ง่าย ให้พี่ช่างดูแล

- พันธกิจ

MISSION

“

พัฒนาเทคโนโลยีและบุคลากร
เพื่อความเติบโตและสร้างกำไรอย่างยั่งยืน

Mission 2020 Top 20 in 2020

”

- ค่านิยม

VALUES

“

สร้างความพึงพอใจ
ให้แก่ลูกค้า และ เพื่อนร่วมงาน

Customer Satisfaction

”

“

มุ่งผลสำเร็จ

Achievement

”



สมเด็จพระพันวัสสาอัยยิกาเจ้า

สมเด็จพระย่าของพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช

“ ด้วยทรงเล็งเห็นว่าควรจัดตั้งบริษัทของคนไทยขึ้น
เพื่อให้สูญเสียเงินตราแก่ต่างประเทศ ”

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 That's during in claim situation."

วันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2481

ภายใต้ชื่อ “บริษัท สยามประกันภัย จำกัด”

ดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัยทุกชนิดนับเป็น

บริษัทประกันภัยแห่งแรกของคนไทย

January 10 , 1938

“ Siam Insurance Company ” become the first non-life
insurances services of Thai people.

ในปี พ.ศ. 2482

เนื่องจากรัฐบาลมีการเปลี่ยนชื่อประเทศ บริษัทจึงเปลี่ยนชื่อเป็น

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด

In 1939

Because the government changed the name of the country.
changed its name to "Thai Insurance Company Limited."

ในปี พ.ศ. 2519

บริษัทฯ ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยใช้ชื่อย่อ TIC นับเป็นบริษัทประกันภัยบริษัทแรกที่เข้า

เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

In 1976

Thai Insurance Company Limited was listed on the Stock Exchange of
Thailand under the symbol. **TIC** It is the first insurance company to be
listed on the Stock Exchange of Thailand.

ในปี พ.ศ. 2536

ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน เมื่อเดือนสิงหาคม

In 1993

The company was transformed into a public company in August, 1993.

ในปี พ.ศ. 2546

บริษัทฯ ได้รับรางวัล Best Corporate Governance
Report Award จาก SET Award 2003
ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

In 2003

the company won the Best Corporate Governance Report
Award from SET Award 2003 by the Stock Exchange of Thailand.

ในปี พ.ศ. 2553

บริษัทฯ ได้รับรางวัลบริษัทประกันวินาศภัย
ที่มีการพัฒนาดีเด่น อันดับ 2 ประจำปี 2553 จากสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

In 2010

The Company was awarded as the 2nd Outstanding Development
Non-Life Insurer of the year 2010 by the Office of Insurance
Commission.

ปัจจุบัน

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

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 Ratchsima, Chiang Mai, Phitsanulok, Nakhon Phathom, Udon Thani, Nakhon Sawan, Hadyai, Surathani, Phuket and Ayudhaya

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	Financial Highlights	7
สารประธานกรรมการ	Message from the Chairman	8
คณะกรรมการบริษัท	Board of Directors	10
คณะผู้บริหาร	Executive Officers	14
รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	Major Shareholders	19
โครงสร้างองค์กร	Organization structure	20
การแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ	Conversion of Preferred Shares into Ordinary Shares	23
การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	Management and Corporate Governance	26
โครงสร้างของคณะกรรมการ	Structure of the Board of Directors	26
เลขาธิการบริษัท	Corporate Secretary	28
การประชุมคณะกรรมการ	Board of Directors' Meeting	30
ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์	Leadership and vision	34
การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	The Nomination of the Directors and Executive Officers	34
คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร	Management Remuneration	36
คำตอบแทนผู้สอบบัญชี	Remuneration for Audit	36
นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	Corporate Governance Policy	38
สิทธิของผู้ถือหุ้น และการจัดประชุมผู้ถือหุ้น	Shareholders rights and shareholder's Meeting	38
การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	Inside Information Management	40
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	Internal Control and Risk Management	40
รายการระหว่างกัน	Connected Transaction	42
จริยธรรมธุรกิจ	Business Ethic	42
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Business Operation	44
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Nature of Business	44
โครงสร้างรายได้	Income Structure	44
การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปี 2561	Significance developments in 2017	46
ปัจจัยความเสี่ยง	Risk Factors	48
ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินปี 2561	Description and analysis of financial position and results from operations 2017	52
เป้าหมายการดำเนินธุรกิจใน 3-5 ปีข้างหน้า	Business Goals in Next 3-5 Years	58
กิจกรรมเพื่อสังคม (CSR)	Corporate Social Responsibility	62
ข้อมูลของบริษัท	Company Information	66
รายงานของคณะกรรมการ	Board of Director's Report	68
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	Report of the Audit Committee	70
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	Independent Auditor's Report	72
งบการเงิน	Auditor Financial statement	78
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	Notes to Financial Statements	94

		2561	2560	2559
		2018	2017	2016
1 อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	Current Ratio (Times)	1.11	1.15	1.12
2 อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ (วัน)	Turnover of Premium Receivables (Days)	48.81	48.87	48.93
3 Retention Rate (%)	Retention Rate (%)	66.87	56.46	57.35
4 อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน ต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (%)	Loss Ratio (%)	60.64	50.61	58.29
5 อัตรากำไรขั้นต้น (%)	Earnings on Underwriting to Net Premium Written (%)	9.74	26.44	23.93
6 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน ต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (%)	Underwriting Expenses and Operating Expenses Ratio (%)	68.70	79.85	65.00
7 อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	Return Investment (%)	2.84	4.25	3.58
8 อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อ เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ (เท่า)	Shareholders' Equity to Net Premium Written Ratio (Times)	0.37	0.54	0.51
9 อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	Net Profit Margin (%)	(2.98)	3.37	1.95
10 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	Return on Equity (%)	(11.03)	11.81	7.17
11 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	Return on Total Assets (%)	(2.13)	2.39	1.45
12 อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	Total Assets Turnover (Times)	0.72	0.71	0.75
13 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	Debt Equity Ratio (%)	4.51	3.89	4.02
14 POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND (เท่า)	Policy Liability to Capital Fund (Times)	3.38	2.88	3.08
15 อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	Unearned Premium Reserve to Capital Fund (Times)	2.06	1.70	1.73
16 อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	Unearned Premium Reserve to Total Assets (%)	37.36	34.86	34.43
17 กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	Earnings Per share (Baht)	(2.96)	3.24	1.72
18 เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	Dividend Per share (Baht)			
หุ้นสามัญ	Ordinary share	0	1.00	0.70
หุ้นบุริมสิทธิ	Preferred share	0	1.00	0.70
19 มูลค่าบัญชีต่อหุ้น (บาท)	Book Value Per Share (Baht)	24.52	29.18	25.65



ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2561 พยายัต้อย่างต่อเนื่องร้อยละ 4.1 ปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 3.9 โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการใช้จ่ายภาคเอกชนที่ขยายตัวดีทั้งการบริโภค และการลงทุน สำหรับธุรกิจประกันวินาศภัย ภาคธุรกิจประกันภัยในปี 2561 มีบริษัทประกันวินาศภัย ทั้งสิ้น 60 แห่ง โดยมีขนาดเล็กใหญ่แตกต่างกันไปทำให้เกิดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ และ บริการ ทั้งในส่วนของความคุ้มครองการให้บริการด้านสินไหม และการเพิ่มเติมบริการด้านอื่นๆ เป็นต้น

โดยในปี 2561 ธุรกิจประกันวินาศภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทุกประเภทจำนวน 233,090 ล้านบาท โดยบริษัทประกันวินาศภัย 10 อันดับแรก มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทั้งสิ้น 144,232 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดรวมกันร้อยละ 61 โดยสภาวะการแข่งขันใน อุตสาหกรรมประกันวินาศภัยในช่วง 2-3 ปี ที่ผ่านมามีความรุนแรงทางด้านการแข่งขันเป็น อย่างมากทั้งทางด้านราคา รูปแบบกรรมธรรม์ และการให้บริการเสริมอื่นๆ

สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2561 บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีเบี้ยประกันภัยรับ จำนวน 2,335.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 76.08 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.37 ทำให้บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิจำนวน 1,561.94 บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 286.04 ล้านบาท โดยนับแต่ที่บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ได้เข้าร่วมทุนกับ บริษัท เครืออาคเนย์ จำกัด ในช่วงกลางปี 2561 บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นในการบริหารงานพร้อมด้วยการปรับปรุง ประสิทธิภาพ และการกำกับดูแลกิจการด้วยความโปร่งใสตามหลักธรรมาภิบาลเพื่อความยั่งยืน ของการดำเนินธุรกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคตอย่างเป็นนัยสำคัญ

ถึงแม้ว่าผลประกอบการในภาพรวมปี 2561 จะได้รับผลกระทบจากการปรับปรุง และ เปลี่ยนแปลงกระบวนการในการดำเนินธุรกิจแต่การปรับปรุง และ เปลี่ยนแปลงกระบวนการใน การดำเนินธุรกิจดังกล่าวนี้จะก่อให้เกิดประโยชน์อย่างสูงสุดด้วยความยั่งยืนต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า บริษัทฯ และพนักงาน

ในนามของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ขอขอบพระคุณทุกท่าน ที่ได้ให้การสนับสนุนบริษัทฯ ด้วยดีตลอดมา โดยบริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่งการบริหารงานด้วย ความโปร่งใส รวมถึงจะทุ่มเทความรู้ความสามารถในการดำเนินงานเพื่อให้ บริษัทฯ บรรลุเป้าหมาย ในการเติบโตได้ด้วยความแข็งแกร่งและยั่งยืน

(นายสมชัย สัจจพงษ์)

ประธานกรรมการ



บริษัทประกันภัยในพระบรมราชานุญาต

Thailand's economy in 2018 expanded continuously at the rate of 4.1%, compared to 3.9% in a year earlier, driven by strong private expenditure both consumption and investment. There were 60 multi-size non-life insurance companies providing various products and services including claim protection and additional services etc.

Non-life insurance sector's total direct premium in 2018 stood at Baht 233,090 million. Top ten non-life insurance companies accounted for 61% at Baht 144,232 million with intense competition in prices, policy format and other optional services during the last 2-3 years.

Thai Insurance Public Company Limited in 2018 had insurance premium of Baht 2,335.74 million, an increase of Baht 76.08 million or 3.37% from a year earlier. Net premium recorded at Baht 1,561.94 million, an increase of Baht 286.04 million. Since the Company entered into a joint venture with Southeast Group Company Limited in the mid of 2018, the Company put an emphasis on management, efficiency improvement, compliance with transparency and good corporate governance for sustainability in present and in the future.

Although 2018 overall operating performance were affected from business operation process improvements and changes but such movements will prevail ultimate benefits to shareholders, clients and business alliances.

On behalf of the Board of Directors, Management and employees, we would like to express gratitude to everyone who supports us continuously. The Company will continue to put all efforts in conducting business transparently to pave the way for sustainable growth.

(Mr.Somchai Sujjapongse)

Chairman



1

นายสมชัย สัจจงพงษ์ (อายุ 58 ปี) / Mr. Somchai Sujjapongse (Age 58 Years old)

ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / ประธานกรรมการพิจารณาการลงทุน / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาตอบแทน
Chairman / Chairman of the Executive Committee / Chairman of the Strategy and Policy Committee / Chairman of the Investment Committee /
Chairman of the Nomination and Compensation Committee

แต่งตั้งเป็นกรรมการ วันที่ 11 กรกฎาคม 2561 / Appointed Date July 11, 2018

การศึกษา / หลักสูตรการอบรม

- ปริญญาเอก เศรษฐศาสตร์ OHIO STATE UNIVERSITY สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ OHIO STATE UNIVERSITY สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตรหลักนิพนธ์เพื่อประชาธิปไตย (เนป.) รุ่นที่ 3 สำนักงานศาลรัฐธรรมนูญ
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน วพน. รุ่น 3
สถาบันวิทยาการพลังงาน พ.ศ. 2556
- การกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและ
องค์การมหาชน (PDI) สถาบันพระปกเกล้า พ.ศ. 2554
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ.) รุ่นที่ 20
วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศประจำปีการศึกษา 2550-2551

ตำแหน่งอื่น

กรรมการ

บริษัท เครือไทย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
รองประธานกรรมการบริหาร / ประธานสายงานสนับสนุนการบริหาร /
ประธานสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ /
ประธานสายงานทรัพยากรบุคคลและพัฒนาองค์กร /
ประธานสายงานสถาบันพัฒนาอาคาเนย์
บริษัท เครืออาคาเนย์ จำกัด

ประสบการณ์ทำงาน และ/หรือตำแหน่งที่สำคัญ 5 ปีย้อนหลัง

- 2558-2561 ปลัดกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง
- 2557-2558 อธิบดีกรมศุลกากร กระทรวงการคลัง
- 2554-2557 ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง
- 2553-2554 ผู้อำนวยการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

Education / Certifications

- Ph.D. (Economics) The Ohio State University Columbus, Ohio, U.S.A.
- M.A. (Economics) The Ohio State University Columbus, Ohio, U.S.A.
- B.A. (Economics) (Hons.) Chulalongkorn University Bangkok, Thailand
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEPCot) รุ่นที่ 2
สถาบันวิทยาการการค้า มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย พ.ศ. 2552
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 2 พ.ศ. 2549
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors : IOD)
- หลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 75 พ.ศ. 2549
- นักบริหารระดับสูง ผู้นำที่มีวิสัยทัศน์ รุ่นที่ 44 พ.ศ. 2548

Other Positions

Director

Thai Group Holdings Public Company Limited
Vice Chairman of the Executive Board / Chief Administrative Officer /
Chief of Information Technology /
Chief of Human Resources and Corporate Development /
Chief of Southeast Academy
Southeast Group Company Limited

Experience and/or significant position within 5 years

- 2015 – 2018 Permanent secretary, Ministry of Finance Commissioner
- 2014 – 2015 Director-General, The Customs Department
- 2011 – 2014 Director-General, Fiscal Policy Office, Ministry of Finance
- 2010 – 2011 Director-General, State Enterprise Policy Office (SEPO)

2

นางสาวอรรณ วรปัญญา (อายุ 56 ปี) / Ms. Orawan Vorapanya (Age 56 Years old)

รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / กรรมการบริหาร / รักษาการกรรมการผู้จัดการ
Vice Chairman / Chairman of Risk Management Committee / Member of the Strategy and Policy Committee / Executive Director /
Managing Director (Acting)

แต่งตั้งเป็นกรรมการ วันที่ 11 กรกฎาคม 2561 / Appointed Date July 11, 2018**การศึกษา / หลักสูตรการอบรม**

- Master of Business Administration, Campbell University, NC
- Bachelor Degree in Marketing Assumption Business Administration College (ABAC)

ตำแหน่งอื่น

กรรมการ / DL Engineering Solution Co.Ltd.

ประสบการณ์ทำงาน และ/หรือตำแหน่งที่สำคัญ 5 ปีย้อนหลัง

- ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท เครือข่าย จำกัด
- 2560 - 2561 รองกรรมการผู้จัดการ สายงานนโยบายและ
กำกับกำกับการประกันภัย บริษัท อาคเนย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- 2556 - 2560 รองกรรมการผู้จัดการ สายงานการประกันภัย
บริษัท อาคเนย์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2556 Director - Treaty Reinsurance, Aon Re (Thailand) Ltd.
- 2553 - 2555 Executive Vice President, Commercial Lines Section,
บริษัท ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

Education / Certifications

- Master of Business Administration, Campbell University, NC
- Bachelor Degree in Marketing Assumption Business Administration College (ABAC)

Other Positions

Director / DL Engineering Solution Co.Ltd.

Experience and/or significant position within 5 years

- Present Executive Vice President Southeast Group Co.,Ltd.
- 2017 - 2018 Executive Vice President Policy and Insurance Supervision
DivisionThe Southeast Insurance Public Company Limited
- 2013 - 2017 Executive Vice President Insurance Division The Southeast
Insurance Public Company Limited
- 2012 - 2013 Director - Treaty Reinsurance, Aon Re (Thailand) Ltd.
- 2010 - 2012 Executive Vice President, Commercial Lines Section,
The Siam Commercial Samaggi Insurance Public Company Limited

3

นายไตรรงค์ บุตรากาศ (อายุ 49 ปี) / Mr. Trirong Butragaht (Age 49 Years old)

กรรมการ / กรรมการพิจารณาการลงทุน

Director / Member of the Investment Committee

แต่งตั้งเป็นกรรมการ วันที่ 15 มิถุนายน 2561 / Appointed Date June 15, 2018**การศึกษา / หลักสูตรการอบรม**

- Advance Management Program INSEAD, France
- ปริญญาโท International Management - Finance
International University of Japan
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ตำแหน่งอื่น

กรรมการ / บริษัท เอส โซฟิน จำกัด

กรรมการ / บริษัท เจเนทิลเอนด์เมซอร์ จำกัด

กรรมการ / บริษัท โฟร์สปูน จำกัด

ประสบการณ์ทำงาน และ/หรือตำแหน่งที่สำคัญ 5 ปีย้อนหลัง

- 2560 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท เครือข่าย จำกัด
- 2556 - 2560 รองกรรมการผู้จัดการ ธนาคาร ทหารไทย จำกัด (มหาชน)
- 2552 - 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

Education / Certifications

- Advance Management Program INSEAD, France
- Master of International Management - Finance
International University of Japan
- BA (with honors), Business Administration and Marketing Thammasat University

Other Positions

Director / S Sofin Company Limited

Director / Gentle and Natural Company Limited

Director / Fourspoona Company Limited

Experience and/or significant position within 5 years

- 2017 - Present Senior Executive Vice President, Southeast Group Co., Ltd.
- 2013 - 2017 Senior Executive Vice President, TMB Bank Public Company Limited
- 2009 - 2013 Executive Vice President,
Siam Commercial Bank Public Company Limited

4

นายอนนท์ ชนโมตรี (อายุ 41 ปี) / Mr. Anon Chonmaitree (Age 41 Years old)

กรรมการ / กรรมการพิจารณาการลงทุน

Director / Member of the Investment Committee

แต่งตั้งเป็นกรรมการ วันที่ 15 มิถุนายน 2561 / Appointed Date June 15, 2018**การศึกษา / หลักสูตรการอบรม**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Utah สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Chartered Financial Analyst (CFA), CFA Institute สหรัฐอเมริกา
- Financial Risk Management (FRM), Global Association of
Risk Professional, USA
- หลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ตำแหน่งอื่น

กรรมการ / บริษัท โกลบอล บิสซิเนส คอนเน็คชั่น จำกัด

ประสบการณ์ทำงาน และ/หรือตำแหน่งที่สำคัญ 5 ปีย้อนหลัง

- 2559 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส บริษัท เครือข่าย จำกัด
- 2556 - 2558 ผู้อำนวยการอาวุโส บริษัท กรุงไทยแอดไวส์ เซอร์วิส จำกัด
- 2553 - 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส บริษัท โนบุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

Education / Certifications

- Master of Business Administration University of Utah, USA
- Master of Economics, Chulalongkorn University
- Bachelor of Economics, Chulalongkorn University
- Chartered Financial Analyst (CFA), CFA Institute USA
- Financial Risk Management (FRM), Global Association of
Risk Professional, USA
- Financial Advisor Program, Association of Thai Securities Company

Other Positions

Director / Global Business Connection Company Limited

Experience and/or significant position within 5 years

- 2016 - Present Senior Vice President, Southeast Group Co., Ltd.
- 2013 - 2015 Senior Vice President, KTB Advisory Co., Ltd.
- 2010 - 2014 Senior Vice President, Capital Nomura Securities, Plc



5

นายสุธนัย ประเสริฐสรรพ (อายุ 64 ปี) / Mr. Suthanai Prasertsan (Age 64 Years old)

กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
Independent Director / Chairman of the Audit Committee / Member of Risk Management Committee /
Member of the Nomination and Compensation Committee

แต่งตั้งเป็นกรรมการ วันที่ 15 มิถุนายน 2561 / Appointed Date June 15, 2018

การศึกษา / หลักสูตรการอบรม

- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การจัดการระบบสารสนเทศ
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ วิชาเอกเศรษฐมิติ วิชาโทสถิติ
- CISA Certified Information System Auditor ของ ISACA สหรัฐอเมริกา *
- CIA Certified Internal Auditor ของ The IIA สหรัฐอเมริกา *
- CCSA Certification in Control Self-Assessment ของ The IIA สหรัฐอเมริกา *
- * ปัจจุบันไม่ได้รักษาสถานะภาวะ

Education / Certifications

- Master of Science in Information Systems Management,
Chulalongkorn University
- Bachelor of Economics, Major in Econometrics, Minor in Statistics ,
Thammasat University
- CISA Certified Information System Auditor, (ISACA) United States*
- CIA Certified Internal Auditor The Institute of Internal Auditors
(The IIA), United States *
- CCSA Certification in Control Self-Assessment The Institute of
Internal Auditors (The IIA), United States *
- * Presently status not maintained

ตำแหน่งอื่น

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ /
ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง
บริษัท พอร์จูน พาร์ต อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
อนุกรรมการด้านไอที
บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด

Other Positions

Chairman of the Audit Committee,
President Corporate Governance Sustainable Development,
Member of Risk Management Committee
Fortune Parts Industry Public Company Limited
Present Information Technology Subcommittee,
Dhanarak Asset Development Company Limited

ประสบการณ์ทำงาน และ/หรือตำแหน่งที่สำคัญ 5 ปีย้อนหลัง

2561 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบบริษัท พอร์จูน พาร์ต อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
2560 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ บริษัท พอร์จูน พาร์ต อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
2560 – ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง
บริษัท พอร์จูน พาร์ต อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
2558 – ปัจจุบัน อนุกรรมการด้าน IT บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
2550 – 2558 ผู้บริหารระดับสูงธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
2549 – 2550 หัวหน้างานตรวจสอบไทยธนาคาร

Experience and/or significant position within 5 years

2018 – Present Chairman of the Audit Committee, Fortune Parts
Industry Public Company Limited
2017 – Present President Corporate Governance Sustainable Development,
Fortune Parts Industry Public Company Limited
2017 – Present Member of Risk Management Committee
Fortune Parts Industry Public Company Limited
2015 – Present Subcommittee Information Technology,
Dhanarak Asset Development Company Limited
2007 – 2015 Senior Management, Export-Import Bank of Thailand
2006 – 2007 Chief Internal Audit, BankThai Public Company Limited

6

นายสมชาย วิวัฒน์วัฒนา (อายุ 65 ปี) / Mr. Somchai Wiwatwattana (Age 65 Years old)

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาการลงทุน

Independent Director / Member of the Audit Committee / Member of the Nomination and Compensation Committee

แต่งตั้งเป็นกรรมการ วันที่ 15 มิถุนายน 2561 / Appointed Date June 15, 2018**การศึกษา / หลักสูตรการอบรม**

- บัณฑิตศึกษิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประกาศนียบัตรการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับนักบริหารระดับสูง (ปกศ.) รุ่นที่ 8 สถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Leadership Development Program สถาบัน National University of Singapore (NUS) Business School ประเทศสิงคโปร์
- หลักสูตรการกำกับดูแลที่ดีและ Anti -corruption สถาบัน IOD พ.ศ. 2557

ตำแหน่งอื่น

ไม่มี

ประสบการณ์ทำงาน และ/หรือตำแหน่งที่สำคัญ 5 ปีย้อนหลัง

- 2558 – ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษหลักสูตรปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการบัญชี วิทยาลัยพาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยบูรพา
- 2558 – ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษหลักสูตรควมตรี-โท ทางการบัญชีและ บริหารธุรกิจ (IBMP) คณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- 2548 – ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษโครงการปริญญาโทการบัญชี (MAP) คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- 2540 – ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษภาควิชาการบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- 2540 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษาและคณะทำงานจัดทำระบบบัญชีสินทรัพย์เพื่อพัฒนาระบบบัญชีบริหาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2540 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษาศูนย์บริการวิชาการแห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และโครงการศึกษาต่อเนื่องจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

Education / Certifications

- Bachelor of Accounting, Thammasat University
- Advanced Certificate Course in Management of Public Economics for Executives (Class 8) ,King Prajadhipok's Institute
- Leadership Development Program, National University of Singapore (NUS) Business School, Singapore
- Corporate Governance and Anti -Corruption Program, Thai Institute Of Directors 2014

Other Positions

None

Experience and/or significant position within 5 years

- 2015 – Present Special Lecturer, Master of Business Administration Program (Accounting), Graduate School of Commerce, Burapha University .
- 2015 – Present Special Lecturer, Integrated Bachelor's and Master's Degree Program in Business and Accounting (IBMP), Faculty of Commerce and Accountancy, Thammasat University
- 2005 – Present Special Lecturer, Master of Accounting Program (MAP), Faculty of Commerce and Accountancy, Thammasat University
- 1997 – Present Special Lecturer, Department of Accounting, Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University
- 1997 – Present Consultant and the Working Group of Assets System for Managerial Accounting System Development, Stock Exchange of Thailand
- 1997 – Present Consultant, Chula Unisearch and the Continuing Education Center, Chulalongkorn University

7

นางอภิญญา ปุณณฤกษ์ (อายุ 64 ปี) / Mrs. Apinya Poonyarit (Age 64 Years old)

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

Independent Director / Member of the Audit Committee / Member of the Nomination and Compensation Committee

แต่งตั้งเป็นกรรมการ วันที่ 15 มิถุนายน 2561 / Appointed Date June 15, 2018**การศึกษา / หลักสูตรการอบรม**

- ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (จิตวิทยาสังคม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต (จิตวิทยา) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตรวิทยากร นักบริหารด้านการเงินการธนาคาร
- Participatory Approach to Self-Help Group (Germany)
- Human Resource Studies (U.K.)

ตำแหน่งอื่น

ไม่มี

ประสบการณ์ทำงาน และ/หรือตำแหน่งที่สำคัญ 5 ปีย้อนหลัง

- 2555 – 2559 ผู้อำนวยการฝ่ายเงินฝากธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
- 2558 – 2560 อดีตผู้อำนวยการศูนย์ศึกษาและพัฒนาชุมชน สรรคสังคมน ส.ก.ส. ประธานคณะทำงานบทบาทหญิงชาย (Gender) รวบรวมพลัง สร้างสรรค์สังคม ส.ก.ส.
- 2554 – 2556 อดีตกรรมการสมาคมนักฝึกอบรมแห่งประเทศไทย
- 2547 – 2551 อดีตกรรมการสมาคมจิตวิทยาแห่งประเทศไทย

Education / Certifications

- Master of Arts in Social Psychology, Chulalongkorn University
- Bachelor of Arts in Psychology, Thammasat University
- Lecturer Program in Banking and Finance Management
- Participatory Approach to Self-Help Group (Germany)
- Human Resource Studies (United Kingdom)

Other Positions

None

Experience and/or significant position within 5 years

- 2012 – 2016 Director of Deposit Division Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives
- 2015 – 2017 Former Vice-President of Khemasiri Memorial School Alumni Association and Former Chairman of Working Group of Gender Creative Social Power, Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives
- 2011 – 2013 Former Director of Thailand Society For Training and Development
- 2001 – 1998 Former Director of the Thai Psychological Association



1

นายสมชัย สัจจพงษ์

ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร /
ประธานกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ /
ประธานกรรมการพิจารณาการลงทุน /
ประธานสรรหาและพิจารณาผู้ตอบแทน

ประสบการณ์

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ เดือนกรกฎาคม 2561
ปลัดกระทรวงการคลัง / อธิบดีกรมศุลกากร /
ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง /
ผู้อำนวยการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ
กระทรวงการคลัง

การศึกษา

ปริญญาเอก เศรษฐศาสตร์
OHIO STATE UNIVERSITY สหรัฐอเมริกา
ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์
OHIO STATE UNIVERSITY สหรัฐอเมริกา
ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม)
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

2

นางสาวอรรณพ วรปัญญา

รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง /
กรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / กรรมการบริหาร /
รักษาการกรรมการผู้จัดการ

ประสบการณ์

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ เดือนกรกฎาคม 2561
รองกรรมการผู้จัดการ / บริษัท เครืออาคเนย์ จำกัด
รองกรรมการผู้จัดการ สายงานนโยบายและกำกับดูแลการประกันภัย /
รองกรรมการผู้จัดการ สายงานการประกันภัย
บริษัท อาคเนย์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
Director - Treaty Reinsurance, Aon Re (Thailand) Ltd.
Executive Vice President, Commercial Lines Section,
บริษัท ไทยพาณิชย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

การศึกษา

Master of Business Administration,
Campbell University, NC
Bachelor Degree in Marketing
Assumption Business Administration College (ABAC)

3

นายวิศิษฐ์ โนนสิน

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ประสบการณ์

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ เดือนกรกฎาคม 2561
ผู้อำนวยการอาวุโส
ฝ่ายธุรกิจผู้ประกอบรถยนต์และธุรกิจไฟแนนซ์
บริษัท อาคเนย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการตลาด
บริษัท ไทยพาณิชย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

การศึกษา

ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ การตลาด
มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

Mr. Somchai Sujjapongse

Chairman / Chairman of the Executive Committee /
Chairman of the Strategy and Policy Committee /
Chairman of the Investment Committee /
Chairman of the Nomination and Compensation Committee

Experiences

The Thai Insurance Public Company Limited
Since July, 2018
Permanent secretary, Ministry of Finance Commissioner /
Director-General, The Customs Department /
Director-General, Fiscal Policy Office /
Director-General, State Enterprise Policy Office (SEPO)
Ministry of Finance

Education

Ph.D. (Economics)
The Ohio State University Columbus, Ohio, U.S.A.
M.A. (Economics)
The Ohio State University Columbus, Ohio, U.S.A.
B.A. (Economics) (Hons.)
Chulalongkorn University Bangkok, Thailand

Ms. Orawan Vorapanya

Vice Chairman / Chairman of Risk Management Committee /
Member of the Strategy and Policy Committee /
Executive Director / Managing Director (Acting)

Experiences

The Thai Insurance Public Company Limited
Since July, 2018
Executive Vice President Policy / Southeast Group Co., Ltd.
Executive Vice President Policy and Insurance Supervision Division
The Southeast Insurance Public Company Limited
Executive Vice President Insurance Division
The Southeast Insurance Public Company Limited
Director - Treaty Reinsurance, Aon Re (Thailand) Ltd.
Executive Vice President, Commercial Lines Section,
The Siam Commercial Samaggi Insurance Public Company Limited

Education

Master of Business Administration,
Campbell University, NC
Bachelor Degree in Marketing
Assumption Business Administration College (ABAC)

Mr. Wisit Thonusin

Assistant Managing Director

Experiences

The Thai Insurance Public Company Limited
Since July, 2018
Senior Vice President - Motor
Business and Financing Business Department
The South East Insurance Public Company Limited
Assistant Managing Director- Marketing
The Siam Commercial Samaggi
Insurance Public Company Limited

Education

Bachelor Degree of Business Administration (Major in Finance),
Dhurakijpundit University

4

นางสาวอารยา สวัสดิ์ชัย

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน

ประสบการณ์

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ เดือนกรกฎาคม 2561
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน
บริษัท เครืออาคเนย์ จำกัด
ผู้อำนวยการแผนกบัญชีการเงินและการลงทุน
บริษัท ฟอลคอนประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการแผนกบัญชีการเงิน
บริษัท แมนูลิฟ (ประเทศไทย) ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

การศึกษา

ปริญญาโท – เศรษฐศาสตร์
มหาวิทยาลัยนิวเซาท์เวลส์ ประเทศออสเตรเลีย
ปริญญาตรี – บัญชี, สารสนเทศทางการบัญชี
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

Ms. Araya Sawatdichai

Assistant Managing Director- Finance and Accounting

Experiences

The Thai Insurance Public Company Limited
Since July, 2018
Senior Vice President – Finance and Accounting Department
Southeast Group Co., Ltd.
Vice President – Finance and Accounting Department
The Falcon Insurance Public Company Limited
Assistant Vice President – Finance and Accounting,
Business Process Development
Manulife Insurance (Thailand) Public Company Limited

Education

Master of Commerce – Economics,
University of New South Wales, Australia
Bachelor's degree Faculty of
Commerce and Accountancy ,
Chulalongkorn University

5

นางสาวพิมพ์พร นามาสรี

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายงานบริหารการขาย 1
แผนกรูทิงรายใหญ่
แผนกรูทิงเข้าซื้อ
แผนกรูทิงสถาบันการเงิน

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
Kirk University

6

นายสมเกียรติ สิริจิตตานนท์

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายงานบริหารการขาย 2
แผนกรูทิงตัวแทน

ประสบการณ์

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

การศึกษา

ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

Mr. Somkiat Sirichittanon

Assistant Vice President
Corporate Sales Management Line 2
Business Agent Department

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

7

นายรัฐกร จันทรทิพย์พินาน

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายงานบริหารการนาย 3
แผนกธุรกิจนายหน้า
แผนก Bancassurance

ประสบการณ์

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2536

การศึกษา

ปริญญาตรี สาขานิติศาสตรบัณฑิต
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

8

นายกฤษณล ทองอยู่

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายประกันภัยขนส่งทางทะเล

ประสบการณ์

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

การศึกษา

ปริญญาตรี คณะรัฐศาสตร์ บริหารรัฐกิจ
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

9

นายธนสฤษฎ์ มหาสิทธิธำรงกุล

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ

ประสบการณ์

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ ปี 2557
Executive Assistant Manager
Mitsui Sumitomo Insurance Co.,Ltd Thailand Branch
Executive IT Special List
MSIG Insurance (Thailand) Co.,Ltd
Senior RPG Programmer
Thaimex Finance&Securities Co.,Ltd

การศึกษา

ปริญญาตรี คณะวิทยาการคอมพิวเตอร์
มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา

10

นางสาวจุฑามาศ สอทิพย์

เลขานุการบริษัท /
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

ประสบการณ์

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ตั้งแต่ปี 2547

การศึกษา

ปริญญาตรี (บริหารธุรกิจ เอกเลขานุการ)
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

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

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

Mr. Thanaseth Mahasitithumrongkul

Assistant Vice President
Information Technology

Experiences

The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2014
Executive Assistant Manager
Mitsui Sumitomo Insurance Co.,Ltd Thailand Branch
Executive IT Special List
MSIG Insurance (Thailand) Co.,Ltd
Senior RPG Programmer
Thaimex Finance&Securities Co.,Ltd

Education

Bachelor's degree Computer Science
Suan Sunandha Rajabhat University

Ms. Jutamas Sornthip

Corporate Secretary /
Assistant Vice President Human Resources Department

Experiences

The Thai Insurance Public Company Limited
Since 2004

Education

Bachelor of Business,
University of the Thai Chamber of Commerce



ชนปู้บ ฟี่ซำง แยกปู้บ



1309

รับแจ้งอุบัติเหตุรถยนต์
ตลอด 24 ชั่วโมง

ข้อมูล ณ วัน Record Date วันที่ 22 มีนาคม 2562
Information from the Record Date On March 22, 2019

ลำดับ No	ชื่อผู้ถือหุ้น Name	จำนวนหุ้น Unit	%
1.	บริษัท อาคเนย์ แมเนจเม้นท์ จำกัด * SOUTHEAST MANAGEMENT CO.,LTD.	15,962,860	67.93
2.	สำนักงานพระคลังข้างที่ OFFICE OF THE PRIVY PURSE	879,589	3.74
3.	ท่านผู้หญิงทัศนาวลัย ศรสงคราม THANPUYING DHASANAWALAYA SORNsongkram	648,494	2.76
4.	สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี HER ROYAL HIGHNESS PRINCESS MAHA CHAKRI SIRINDHORN	327,783	1.39
5.	นายจรูญสิทธิ์ คุณานันทวิศาล MR.CHARUNSIT KHUNNANTAWISAAN	273,200	1.16
6.	บริษัท ญาดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด YADA DEVELOPMENT CO.,LTD.	225,000	0.96
7.	นายวณนก์ วรรณปาน MR. WANON WAWWAPAN	200,000	0.85
8.	นายวรวิทย์ โรจน์ไพธาดา MR. VORAVIT ROJRAPITADA	180,000	0.77
9.	นางนิตยา บุณยเวช MRS.NITTAYA BURANAVECH	179,700	0.76
10.	นายวิชัย กุลสมภพ MR. VICHAI KULSOMPPOP	152,500	0.65

หมายเหตุ :

- * บริษัท อาคเนย์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และให้บริการเป็นที่ปรึกษาในด้านการบริหารงานโครงการอสังหาริมทรัพย์
ถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัท พลาซ่า แอทเธนี โฮเทล (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งมีนายเจริญ สิริวัฒนภักดี และ คุณหญิงวรรณนา สิริวัฒนภักดี ถือหุ้นรวม
ร้อยละ 100

Remark :

- * Southeast Management Company Limited it primarily engages in property development business and property project management advisory business .Is held 100.00% by Plaza Athenee Hotel (Thailand) Company Limited which is held 100.00% by Mr.Charoen Sirivadhanabhakdi and Khunying Wanna Sirivadhanabhakdi.

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

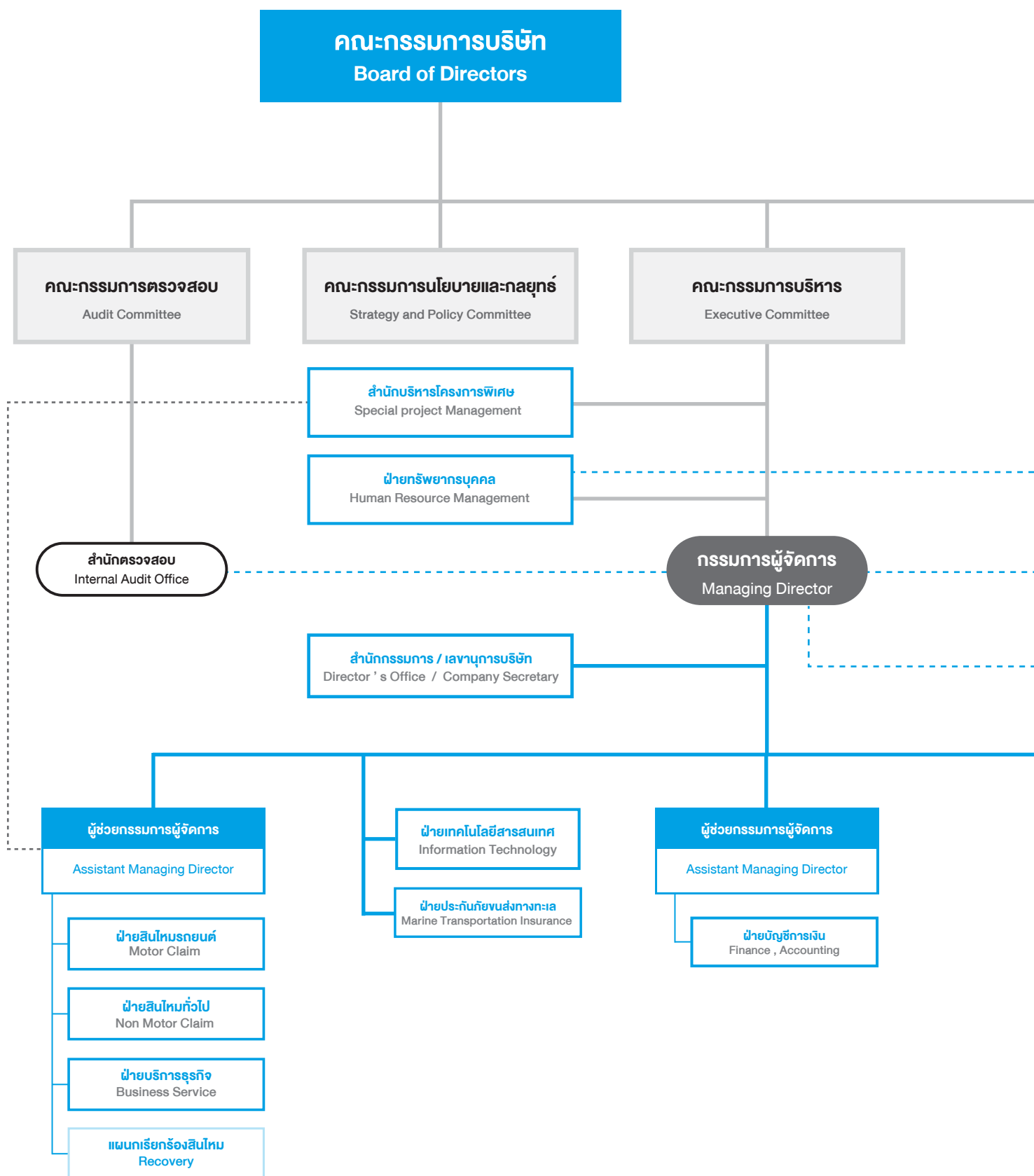
Ordinary Share 234,992,830 Baht (23,499,283 Share(s) / Par Value 10 Baht)
Preferred Share 7,170 Baht (717 Share(s) / Par Value 10 Baht)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน แนวโน้มของภาวะเศรษฐกิจและความเพียงพอของเงินกองทุนที่บริษัทฯ ต้อง
ดำรงไว้ตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งความเพียงพอของเงินกองทุนต่อการขยายงาน

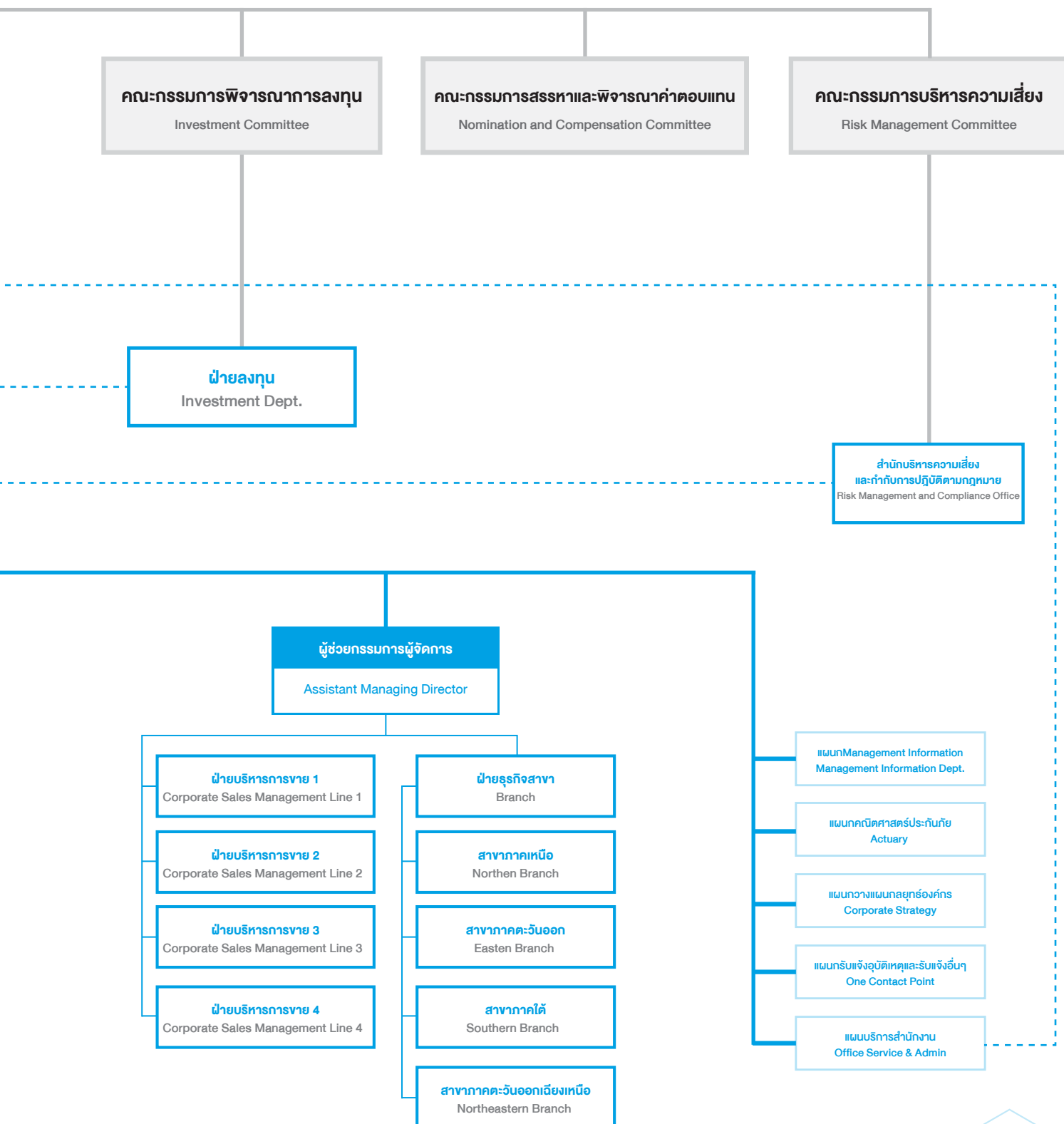
Dividend Payment Policy

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.



หมายเหตุ : 1. โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 17 ธันวาคม 2561
2. สามารถดูรายละเอียดโครงสร้างองค์กรปัจจุบันได้ที่ www.thaiins.com

Remark : 1. As of December 17, 2018
2. Please see current Organization Structure on www.thaiins.com



รับแจ้งอุบัติเหตุรถยนต์

ตลอด 24 ชั่วโมง

1309

1

2

3

4

5

6

7

8

9

*

0

#



การแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ

ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ของ บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2552 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยการออกหุ้นบุริมสิทธิใหม่ บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดสรรหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 4,500,000 หุ้น และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยให้เริ่มทำการซื้อขายได้ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2552 โดยกำหนดให้หุ้นบุริมสิทธิของหุ้นบุริมสิทธิมีอายุจนถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2555 เมื่อครบกำหนดเวลาดังกล่าวแล้ว ให้หุ้นบุริมสิทธิของหุ้นบุริมสิทธิเป็นอันสิ้นสุดลงทันที โดยให้มีสิทธิเป็นอย่างเดียวกับหุ้นสามัญ และให้แปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ ในอัตราหุ้นบุริมสิทธิ 1 หุ้นต่อ หุ้นสามัญ 1 หุ้น ในการนี้ให้ทำได้โดยผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิยื่นคำขอแปลงหุ้นต่อบริษัทฯ พร้อมกับส่งมอบใบหุ้นคืนให้แก่บริษัทฯ ตาม หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่บริษัทฯ กำหนดโดยกำหนดวันใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิ เป็นหุ้นสามัญ ทุกวันที่ 15 กุมภาพันธ์ วันที่ 15 มิถุนายน และ วันที่ 15 ตุลาคม ของทุกปี จนกว่าหุ้นบุริมสิทธิจะแปลงเป็นหุ้นสามัญหมด โดยผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิสามารถใช้สิทธิแปลงหุ้นครั้งแรกในวันที่ 15 มิถุนายน 2555

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

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 (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 (13 ก.พ.57)	(4,363)	4,363	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 6	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 7 (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 (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 (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
แปลงสภาพ ครั้งที่ 16 (15 มิ.ย.60)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 16	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 17 (12 ต.ค.60)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 17	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 18 (15 ก.พ.61)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 18	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 19 (15 มิ.ย. 61)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 19	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 20 (15 ต.ค.61)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 20	717	23,499,283	23,500,000
แปลงสภาพ ครั้งที่ 21 (15 ก.พ. 62)	-	-	
หลังแปลงสภาพ ครั้งที่ 21	717	23,499,283	23,500,000

Conversion of preferred shares into ordinary shares

	Share(S)		
	Preferred Share	Ordinary Share	Total
Initial number of preferred shares issued	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
Conversion exercise # 16 (June 15th, 2017)	-	-	
After Conversion exercise # 16	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 17 (October 12th, 2017)	-	-	
After Conversion exercise # 17	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 18 (February 15th, 2018)	-	-	
After Conversion exercise # 18	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 19 (June 15th, 2018)	-	-	
After Conversion exercise # 19	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 20 (October 15th, 2018)	-	-	
After Conversion exercise # 20	717	23,499,283	23,500,000
Conversion exercise # 21 (February 15th, 2019)	-	-	
After Conversion exercise # 21	717	23,499,283	23,500,000

Next Conversion exercise #22 (June 14th, 2019)

โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผู้ดำรงตำแหน่ง คณะกรรมการนโยบาย และกลยุทธ์ คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ สรุปได้ดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 คน มีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ และกำกับควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล กรรมการของบริษัทฯ สองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ มีอำนาจกระทำการผูกพันแก่บริษัทฯ ได้ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือรับรองและข้อบังคับของบริษัทฯ

2. คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 คน มีหน้าที่ดูแลให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยการสอบทานรายการระหว่างบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พร้อมกำหนดค่าตอบแทนในการสอบบัญชี ตลอดจนสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีอย่างพอเพียงและเชื่อถือได้ (สามารถอ่านรายละเอียดกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบใน www.thaiins.com)

3. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผู้ดำรงตำแหน่ง มีจำนวน 3 คน มีหน้าที่กำหนดหลักเกณฑ์วิธีการเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล การกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และค่าตอบแทนของที่ปรึกษา เสนอแนะวิธีการประเมินผลการดำเนินงานของคณะกรรมการ และติดตามผลการประเมินรวมทั้งมีหน้าที่สรรหากรรมการเพื่อบรรจุตำแหน่ง

4. คณะกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ มีจำนวน 3 คน ทำหน้าที่สนับสนุนคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ ให้คำปรึกษาในการกำหนดนโยบายทิศทางการดำเนินธุรกิจ เป้าหมายกลยุทธ์ ติดตามและประเมินผล ตลอดจนให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการและฝ่ายจัดการในการดำเนินการธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

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

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

7. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีจำนวน 6 คน ทำหน้าที่กำหนดขอบเขตการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงบริษัท และครอบคลุมประเภทความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน ชื่อเสียง หรือการดำรงอยู่ของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ท่านมีรายนามดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	หมายเหตุ
1	นายสมชัย สัจจพงษ์ *	ประธานกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2	นางสาวอรรณพ วรปัญญา *	รองประธานกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3	นายสุรัตน์ ศรีสมบูรณ์กุล *	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4	นายไทรรงค์ บุตรอากาศ *	กรรมการ	-
5	นายอานนท์ ชนโมตรี *	กรรมการ	-
6	นายปานทอง ธรรมพรพิพัฒน์	กรรมการ	-
7	นายสุรชัย ประเสริฐสรรพ	กรรมการอิสระ	-
8	นายสมชาย วิวัฒน์วัฒนา	กรรมการอิสระ	-
9	นางอภิญญา ปุณณฤกษ์	กรรมการอิสระ	-

หมายเหตุ :

ลำดับที่ 6 พ้นจากตำแหน่งกรรมการ เนื่องจากลาออก มีผลนับแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ลำดับที่ 3 พ้นจากตำแหน่งกรรมการและกรรมการผู้จัดการ เนื่องจากลาออก มีผลนับแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562

ลำดับที่ 2 ได้รับการแต่งตั้งเป็นรักษาการกรรมการผู้จัดการอีกตำแหน่ง มีผลนับแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562

* เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน บริษัทฯ ตามที่กำหนดในหนังสือรับรองบริษัทฯ

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 Risk Management Committee. Duties and responsibilities of each committee are summarized as follows:

1. Board of Directors – comprises of 9 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 related persons and specify compensation for auditor. (Please 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 has its duties to nominate qualified persons to be directors

4. Strategy and Policy Committee – comprises of 3 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 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. 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. Risk Management Committee – comprises of 6 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.

Boad of director As of December 31, 2018 consists of 9 directors as follows :

No.	Name	Position	Remark
1	Mr. Somchai Sujjapongse *	Chairman	Executive Director
2	Ms. Orawan Vorapanya *	Vice Chairman	Executive Director
3	Mr. Surat Srisomboonkul *	Director / Managing Director	Executive Director
4	Mr. Trirong Butragat *	Director	-
5	Mr. Anon Chonmaitree *	Director	-
6	Mr. Parnthong Thumpornpipat	Director	-
7	Mr. Suthanai Prasertsan	Independent Director	-
8	Mr. Somchai Wiwatwattana	Independent Director	-
9	Mrs. Apinya Poonyarit	Independent Director	-

Remark :

No. 6 has resigned from the director of the Business which has been effective since 31 December 2018.

No. 3 has resigned from the director and Managing Director of the Business which has been effective since 1 February 2019.

No. 2 Appointed as Acting Managing Director effective since 1 February 2019.

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

ลักษณะโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	3 ท่าน
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	3 ท่าน
กรรมการที่เป็นอิสระ	3 ท่าน

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน เท่ากับหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ซึ่งปัจจุบันมีจำนวน 9 ท่าน ซึ่งองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัทมีความเหมาะสมที่จะทำให้คณะกรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ประธานกรรมการบริษัทไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการ

คุณสมบัติของกรรมการที่เป็นอิสระ

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

(ข้อ 1 – 2 เป็นคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนดขึ้น มากกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด)

เลขาธิการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติแต่งตั้ง นางสาวจุฑามาศ สอภิชัย ทำหน้าที่เป็นเลขาธิการบริษัท ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังต่อไปนี้

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

การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการมีการกำหนดการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละครั้ง กรรมการทุกท่านมีอิสระที่จะเสนอวาระในการประชุมโดยมีการกำหนดวาระไว้ชัดเจนเป็นการล่วงหน้า เลขาธิการบริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุม ระเบียบวาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุมแก่กรรมการเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันก่อนการประชุม เลขาธิการบริษัทเป็นผู้จัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร มีระบบการจัดเก็บรายงานการประชุมที่พร้อมให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

The Company's Board of Directors comprise of

Managerial director	3 persons
Non-managerial directors	3 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 9. 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.

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 2561

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)						
		คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ สรรหาและ พิจารณา ค่าตอบแทน	คณะกรรมการ นโยบาย และกลยุทธ์	คณะกรรมการ พิจารณา การลงทุน	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง	คณะกรรมการ บริหาร
1. นายสมชัย สัจจพงษ์	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / ประธานกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / ประธานกรรมการพิจารณาการลงทุน	4/5	-	-	1/1	3/3	-	16/18
2. นางสาวอรรณณ วรปัญญา	รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / กรรมการบริหาร	5/5	-	-	1/1	-	2/2	18/18
3. นายสุรัตน์ ศรีสมบัติกุล	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ / กรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหาร	11/11	-	-	1/1	-	4/4	18/18
4. นายไทรรงค์ บุตราภาส	กรรมการ / กรรมการพิจารณาการลงทุน	5/5	-	-	-	3/3	-	-
5. นายอานนท์ ชนโมตรี	กรรมการ / กรรมการพิจารณาการลงทุน	5/5	-	-	-	3/3	-	-
6. นายปานทอง ธรรมพรพิพัฒน์	กรรมการ	4/5	-	-	-	-	-	-
7. นายสุรณีย์ ประเสริฐสรรพ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	5/5	5/5	-	-	-	2/2	-
8. นายสมชาย วิวัฒน์วัฒนา	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	5/5	5/5	-	-	-	-	-
9. นางอภิญญา ปุญญฤทธิ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	5/5	4/5	-	-	-	-	-
การเข้าร่วมประชุมของกรรมการที่ลาออกระหว่างปี								
1. นายพิพิธ พิชัยศรีภักดิ์ *	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	6/6	2/2	2/2	-	-	-	-
2. ดร.ชัชวีน เจริญรัชต์ภาคย์ *	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการนโยบายและกลยุทธ์ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	5/6	1/2	2/2	-	-	-	-
3. นางกนกฐา ศาสตร์สมบัติ *	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	6/6	2/2	-	-	-	-	-
4. นางสาวพนิดา ตูจันดา *	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการพิจารณาการลงทุน / กรรมการบริหารความเสี่ยง	6/6	-	-	-	23/24	2/2	-
5. นายปรัชญา อินทรไพโรจน์ **	กรรมการ	-	-	-	-	-	-	-
6. นายไพสิฐ ตูจันดา *	กรรมการ / ประธานกรรมการพิจารณาการลงทุน / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการนโยบายและกลยุทธ์	5/6	-	2/2	-	20/24	-	-

หมายเหตุ :

- ลำดับที่ 1** ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการบริหารแทนนางสาวพนิดา ตูจันดา รวมถึงให้ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการ โดยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2561
- ลำดับที่ 2** ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการแทนนายโพธิ์สุข ตูจันดา รวมถึงให้ดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการ โดยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2561 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งรักษาการกรรมการผู้จัดการ อีกตำแหน่ง เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562
- ลำดับที่ 7, 8, 9** ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ โดยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2561
- ลำดับที่ 6** พ้นจากตำแหน่งกรรมการเนื่องจากลาออก มีผลนับแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2561
- ลำดับที่ 3** พ้นจากตำแหน่งกรรมการและกรรมการผู้จัดการ เนื่องจากลาออก มีผลนับแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562
- **** นายปรีชาญ อินทรไพโรจน์ ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561
- *** นายพิพิธ พิชัยศรีภักดิ์ ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 9 กรกฎาคม 2561 ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์ และนางกฤษณา ศุภะสมิต ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2561 และ นายโพธิ์สุข ตูจันดา และนางสาวพนิดา ตูจันดา ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2561

The details of attending meetings are as Following 2018

Name	Position	Attended (Times)						
		Board of Directors	Audit Committee	Nomination and Compensation Committee	Strategy and Policy Committee	Investment Committee	Risk Management Committee	Executive Committee
1. MR.SOMCHAI SUJJAPONGSE	Chairman / Chairman of the Executive Committee / Chairman of the Strategy and Policy Committee / Chairman of the Investment Committee / Chairman of the Nomination and Compensation Committee	4/5	-	-	1/1	3/3	-	16/18
2. MISS ORAWAN VORAPANYA	Vice Chairman /Chairman of Risk Management Committee / Member of the Strategy and Policy Committee / Executive Director	5/5	-	-	1/1	-	2/2	18/18
3. MR.SURAT SRISOMBOONKUL	Director / Managing Director / Member of the Strategy and Policy Committee / Member of Risk Management Committee / Executive Director	11/11	-	-	1/1	-	4/4	18/18
4. MR. TRIRONG BUTRAGAHT	Director / Member of the Investment Committee	5/5	-	-	-	3/3	-	-
5. MR. ANON CHONMAITREE	Director / Member of the Investment Committee	5/5	-	-	-	3/3	-	-
6. MR. PARNTHONG THUMPORNPIPAT	Director	4/5	-	-	-	-	-	-
7. MR. SUTHANAI PRASERTSAN	Independent Director / Chairman of the Audit Committee / Member of Risk Management Committee / Member of the Nomination and Compensation Committee	5/5	5/5	-	-	-	2/2	-
8. MR. SOMCHAI WIWATWATTANA	Independent Director / Member of the Audit Committee / Member of the Nomination and Compensation Committee	5/5	5/5	-	-	-	-	-
9. MRS. APINYA POONYARIT	Independent Director / Member of the Audit Committee / Member of the Nomination and Compensation Committee	5/5	4/5	-	-	-	-	-
Resigned Director during the year								
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	2/2	2/2	-	-	-	-
2. 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	5/6	1/2	2/2	-	-	-	-
3. MS. KOONTHALA SASASMIT *	Independent Director / Member of the Audit Committee	6/6	2/2	-	-	-	-	-
4. MS. PANITA TUCHINDA *	Chairman of the Executive Committee / Member of the Investment Committee / Member of Risk Management Committee	6/6	-	-	-	23/24	2/2	-
5. MR. PREECHAN INTRAPIROJ **	Director	-	-	-	-	-	-	-
6. MR. PAISIT TUCHINDA *	Director / Chairman of the Investment Committee / Member of the Nomination and Compensation Committee / Member of the Strategy and Policy Committee	5/6	-	2/2	-	20/24	-	-

Remark :

- No.1** has been appointed as director and chairman of executive committee of the Business in replacement of Ms. Panita Tuchinda and as the chairman of the board of director from the resolution of the board of director meeting No. 7/2018 which is held on 11 July 2018.
- No. 2** has been appointed as director of the Business in replacement of Mr. Paisit Tuchinda and as the vice chairman of the board of director from the resolution of the board of director meeting No. 7/2018 which is held on 11 July 2018 And has been acting as managing director for another position effective from 1 February 2019.
- No. 7, 8,9** has been appointed as audit committee of the Business from the resolution of the board of director meeting No. 7/2018 which is held on 11 July 2018.
- No. 6** has resigned from the director of the Business which has been effective since 31 December 2018.
- No. 3** has resigned from the director and Managing Director of the Business which has been effective since 1 February 2019.
- **** Mr.Preechan Intrapairoj has resigned from the director of the Business which has been effective since 1 February 2018
- *** Mr. Bibit Bijaisoradat resigned from the director of the Business which has been effective since 9 July 2018.
Dr.Chatchawin Charoen-rajapark and Mrs. Koonthala Sasasmit resigned from the director of the Business which has been effective since 10 July 2018. And Mr. Paisit Tuchinda and Ms. Panita Tuchinda resigned from the director of the Business which has been effective since 11 July 2018.

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการได้มีส่วนให้ความเห็นชอบต่อการกำหนด วิสัยทัศน์ การกิจ ค่านิยมองค์กร กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนติดตามให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่กำหนด ภายใต้การจัดการที่มีระบบการควบคุมภายในที่ดี เพื่อให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

Vision (วิสัยทัศน์)

“ เร็ว ง่าย ให้พี่ซังดูแล ”

Mission (ภารกิจ)

1. พัฒนาเทคโนโลยีและบุคลากร เพื่อความเติบโตและสร้างกำไรอย่างยั่งยืน
2. Mission 2020 Top 20 in 2020

Values (ค่านิยม)

- สร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า และเพื่อนร่วมงาน
- มุ่งผลสำเร็จ

TIC Way (วิถีปฏิบัติ)

- มุ่งมั่นทำให้เกิดผลสำเร็จ
- มีความคิดสร้างสรรค์และใฝ่รู้
- มุ่งมั่นทำตามคำสัญญา
- มีความสูงส่งและสนุกกับการทำงาน

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท : กรรมการมีไม่น้อยกว่า 5 คน โดยจำนวนกรรมการสูงสุดมีได้ไม่จำกัด และกรรมการไม่น้อยกว่าหนึ่งในสองจำนวนกรรมการทั้งหมด ต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร ในการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการ ให้นับว่าผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงเท่ากัน หนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดดังกล่าว เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีเลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้ ให้บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการ ทำจำนวนกรรมการที่พึงจะมี ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากัน เกินจำนวนกรรมการที่พึงจะมี ให้เลือกโดยวิธีจับฉลาก เพื่อให้ได้จำนวนกรรมการที่พึงจะมี

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลง เพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน มติของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวนี้ ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทน อยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน และในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้ กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสองจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนมีหน้าที่สรรหาบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ เป็นกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ หรือพ้นจากตำแหน่งในกรณีอื่นๆ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และ / หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้งโดยจะสรรหาจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความสามารถ มีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ เป็นผู้มีความซื่อสัตย์และจริยธรรม

การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ : คณะกรรมการตรวจสอบมีจำนวนไม่ต่ำกว่า 3 คน โดยเป็นประธานกรรมการตรวจสอบ 1 คน คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้สรรหา บุคคลผู้มีความซื่อสัตย์และเป็นกรรมการตรวจสอบ ให้ครบตามจำนวนที่กำหนด และมีวาระอยู่ในตำแหน่งตามวาระของการเป็นกรรมการบริษัท

คำตอบแทนของคณะกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการได้กำหนดเรื่องคำตอบแทนของคณะกรรมการและกรรมการผู้จัดการ ไว้ในนโยบายการกำกับดูแลอย่างชัดเจน ในปี 2547 คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน เพื่อทำหน้าที่เสนอความเห็นในการพิจารณาคำตอบแทนของกรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และของพนักงาน โดยพิจารณาความเหมาะสมเปรียบเทียบกับที่ถือปฏิบัติในอุตสาหกรรมเดียวกัน ร่วมกับผลประโยชน์ของบริษัทฯ

คณะกรรมการและผู้บริหารได้รับคำตอบแทนจากบริษัทฯ ในปี 2561 ดังนี้

คำตอบแทนกรรมการรวมจำนวน 14 คน (รวมกรรมการที่เข้าออกระหว่างปี) เป็นคำตอบแทนรายเดือน และ ค่าเบี้ยประชุม เป็นจำนวนเงิน 2,155,000 บาท

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

Speedy and Easy

Mission

1. Technology and Personnel Development To grow and generate sustainable profits.
2. Mission 2020 Top in 2020

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. In 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 and appointed by the Nomination and Compensation Committee 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.

In 2018, the Board of Directors and the Management has received the remuneration from the Company, as follows :

Remuneration for 14 directors (Including directors who are in the position of rotation) This amount of money shall include the meeting allowance, which was already paid, totally 2,155,000 Baht.

รายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการ ในปี 2561 และการถือครองหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

	กรรมการ	กรรมการ ตรวจสอบ	กรรมการ สรรหาและ พิจารณา ค่าตอบแทน	กรรมการ นโยบาย และ กลยุทธ์	กรรมการ พิจารณา การลงทุน	รวม เบี้ย ประชุม	เงินบำนาญ ประจำปี 2561	รวม ค่าตอบแทน กรรมการ	การถือหุ้น จำนวนหุ้น (ณ 31 ธ.ค. 2561)	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จากปีก่อน
1. นายพิพิธ พิชัยศรีภักดิ์	90,000.00	60,000.00	10,000.00	60,000.00	-	220,000.00	-	220,000.00	-	-
2. นางกนกนทลา ศะสุมิต	60,000.00	60,000.00	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	-
3. ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์	60,000.00	90,000.00	7,500.00	60,000.00	-	217,500.00	-	217,500.00	-	-
4. นายไพสิฐ ตูจินดา	60,000.00	-	7,500.00	60,000.00	180,000.00	307,500.00	-	307,500.00	-	-
5. นางสาวพนิตา ตูจินดา	60,000.00	-	-	-	-	60,000.00	-	60,000.00	-	-
6. นายสุรัตน์ ศรีสมบุญกุล	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	-
7. นายสมชัย สัจจงพงษ์	90,000.00	-	-	-	-	90,000.00	-	90,000.00	-	-
8. นางสาวอรรณณ วรปัญญา	60,000.00	-	-	-	-	60,000.00	-	60,000.00	-	-
9. นายไตรรงค์ บุตรอากาศ	65,000.00	-	-	-	180,000.00	245,000.00	-	245,000.00	-	-
10. นายปานทอง ธรรมพรพิพัฒน์	65,000.00	-	-	-	-	65,000.00	-	65,000.00	-	-
11. นายอนันต์ ชนโมตรี	65,000.00	-	-	-	180,000.00	245,000.00	-	245,000.00	-	-
12. นายสุรชัย ประเสริฐสรรพ	65,000.00	90,000.00	-	-	-	155,000.00	-	155,000.00	-	-
13. นายสมชาย วิวัฒน์วัฒนา	65,000.00	60,000.00	-	-	-	125,000.00	-	125,000.00	-	-
14. นางอภิญญา ปุญญฤทธิ์	65,000.00	60,000.00	-	-	-	125,000.00	-	125,000.00	-	-
	990,000.00	420,000.00	25,000.00	180,000.00	540,000.00	2,155,000.00	-	2,155,000.00	-	-

ค่าตอบแทนของผู้บริหาร ผู้บริหาร หมายถึง ผู้บริหารนับจากกรรมการผู้จัดการลงมา ประกอบด้วย กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายทุกราย รวมจำนวน 12 คน (จำนวนนี้รวมผู้บริหารที่เข้า-ออกระหว่างปีด้วย) เป็นจำนวนเงิน 37.25 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลตอบแทนเงินเดือน เงินพิเศษ และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ค่าตอบแทนอื่น ที่ไม่ใช่ตัวเงิน บริษัทฯ ได้จัดทำประกันให้กับคณะกรรมการ ดังนี้

- ประกันชีวิตและประกันสุขภาพกลุ่ม ให้ความคุ้มครองการเสียชีวิตและรักษาพยาบาล แก่กรรมการ
- ประกัน Director and Officer ให้ความคุ้มครองความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบของกรรมการ หรือคณะกรรมการ

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้แต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดย นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2561 โดยมีค่าตอบแทนดังนี้

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 1,360,000 บาท
2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการสอบทานรายงานการดำรงกองทุน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม และค่าธรรมเนียมในการสอบทานสัญญาประกันภัย รวมเป็นจำนวนเงิน 720,000 บาท สำนักงานที่ผู้สอบบัญชีสังกัดบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

นอกเหนือจากนี้ ตามที่บริษัทฯ ได้มีแผนปรับโครงสร้าง และ แผนการดำเนินธุรกิจร่วมกันกับ บริษัท เครืออาคเนย์ จำกัด ทำให้บริษัทฯ มีค่าตอบแทนอื่นอีก ได้แก่ การนำส่งกระดาษทำการของผู้สอบบัญชี ให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อีกประมาณ 400,000 บาท

Meeting Allowances for the year 2018 and shareholdings as at 31 December 2018 are as follow :-

	Director	Audit Committee	Nomination and Compensation Committee	Strategy and Policy Committee	Investment Committee	Total	Variable Remuneration 2018	Total Director's remuneration	Shareholdings of Director as at 31 December 2018	Increase (Decrease) from previous
1. Mr. Bibit Bijaisoradat	90,000.00	60,000.00	10,000.00	60,000.00	-	220,000.00	-	220,000.00	-	-
2. Ms. Koonthala Sasasmit	60,000.00	60,000.00	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	-
3. Dr. Chatchawin Charoen-Rajapark	60,000.00	90,000.00	7,500.00	60,000.00	-	217,500.00	-	217,500.00	-	-
4. Mr. Paisit Tuchinda	60,000.00	-	7,500.00	60,000.00	180,000.00	307,500.00	-	307,500.00	-	-
5. Ms. Panita Tuchinda	60,000.00	-	-	-	-	60,000.00	-	60,000.00	-	-
6. Mr. Surat Srisomboonkul	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	-
7. Mr. Somchai Sujjapongse	90,000.00	-	-	-	-	90,000.00	-	90,000.00	-	-
8. Ms. Orawan Vorapanya	60,000.00	-	-	-	-	60,000.00	-	60,000.00	-	-
9. Mr. Trirong Butragaht	65,000.00	-	-	-	180,000.00	245,000.00	-	245,000.00	-	-
10. Mr. Parthong Thumpornpipat	65,000.00	-	-	-	-	65,000.00	-	65,000.00	-	-
11. Mr. Anon Chonmaitree	65,000.00	-	-	-	180,000.00	245,000.00	-	245,000.00	-	-
12. Mr. Suthanai Prasertsan	65,000.00	90,000.00	-	-	-	155,000.00	-	155,000.00	-	-
13. Mr. Somchai Wiwatwattana	65,000.00	60,000.00	-	-	-	125,000.00	-	125,000.00	-	-
14. Mrs. Apinya Poonyarit	65,000.00	60,000.00	-	-	-	125,000.00	-	125,000.00	-	-
	990,000.00	420,000.00	25,000.00	180,000.00	540,000.00	2,155,000.00	-	2,155,000.00	-	-

Managing Director levels comprising “Deputy Managing Director” “Director and Deputy Managing Director” “Assistant Managing Director” and Vice President” of every department) totally cost Baht 37.25 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. Nonglak Pumnoi on behalf of EY Office Limited, to be the company's auditor of 2018. The company totally paid to EY Office Limited Baht 1,360,000 as Audit Fee and Non-Audit Free Bath 720,000 the Audit Company, other persons or incorporations relating to the auditor and the audit company.

The organization due to the company being reorganized and planning business operations together with the network companies that receive returns from financial services And the Stock Exchange of Thailand (SEC) approximately 400,000 baht.

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการได้ตระหนักและให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการกำกับดูแลกิจการ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ลูกค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสีย โดยในช่วงผ่านมามีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับการปรับโครงสร้างกิจการ และแผนการดำเนินธุรกิจร่วมกับบริษัท เครือข่ายพันธมิตร โดยคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2561 ได้รับทราบถึงหลักปฏิบัติตาม Corporate Governance Code: “CG Code” และเข้าใจถึงประโยชน์และหลักปฏิบัติในการนำไปใช้สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืนเป็นอย่างดี ซึ่งบริษัทฯ กำลังอยู่ระหว่างการจัดทำนโยบายเพื่อเป็นทิศทางในการนำหลักปฏิบัติดังกล่าวไปปรับใช้ให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ โดยในปี 2561 บริษัทได้รับผลการประเมินภายใต้โครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) อยู่ในระดับ “ดี” และได้ผลการประเมินผลคะแนนร้อยละ 96.00 ภายใต้โครงการ การประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ซึ่งบริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในเรื่องดังต่อไปนี้

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

(สามารถอ่านรายละเอียด นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ได้ใน www.thaiins.com)

นอกจากนี้ คณะกรรมการได้จัดทำแบบประเมินคณะกรรมการทั้งคณะเสนอให้กรรมการแต่ละท่านทำการประเมิน เพื่อช่วยให้คณะกรรมการได้พิจารณา ทบทวนผลงาน ปัญหา และอุปสรรคในปีที่ผ่านมา และนำผลการประเมินวิเคราะห์ และนำมาปรับปรุงดำเนินงานของคณะกรรมการต่อไป

สิทธิของผู้ถือหุ้น และการจัดประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2561 บริษัทฯ มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้น 2 ครั้ง เป็นการประชุมสามัญประจำปี เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561 และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2561 โดยมีคณะกรรมการเข้าร่วมประชุม ซึ่งรวมถึงประธานคณะกรรมการตรวจสอบด้วย ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุม ข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระ และ หนังสือมอบฉันทะ ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 7 วัน โดยในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบ ในการประชุมครั้งนี้ในวาระของการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูลประวัติประสิทธิภาพของคณะกรรมการแต่ละท่านอย่างละเอียดเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลเช่นเดียวกับเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้า 1 เดือนก่อนวันประชุม ใน www.thaiins.com ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นอย่างไม่มีข้อจำกัด ภายหลังจากการประชุมเสร็จสิ้น ได้มีการบันทึกและจัดทำรายงานการประชุมโดยมีเนื้อหาครอบคลุมทุกวาระ

สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 บริษัทฯ ได้กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในวันที่ 24 เมษายน 2562 บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการรักษาสิทธิ และความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยบริษัทฯ จึงมีหนังสือผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ แจ้งสิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ในการเสนอวาระการประชุมรวมถึงการเสนอชื่อนักเสนอเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้า เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 โดยมีระยะเวลาให้แจ้งการใช้สิทธิดังกล่าวมายังบริษัทฯ ภายในวันที่ 31 มกราคม 2562 (สรุปผลจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2562 ไม่มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิดังกล่าว) และบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในเอกสารเชิญประชุมผู้ถือหุ้นเช่นเดียวกับเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าในเว็บไซต์ของบริษัทฯ

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญโดยกำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ในการเผยแพร่ข้อมูลถึงข้อมูลทางการเงิน และที่มีข้อมูลทางการเงิน อาทิเช่น ผลผลิตกำไร ข่าวด้านความเคลื่อนไหวในการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อผู้ถือหุ้นและผู้สนใจจะลงทุนโดยทั่วไป อย่างถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส โดยผ่านทางระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ Website ของบริษัทฯ (www.thaiins.com) ในส่วนของผู้ลงทุนสัมพันธ์ บริษัทฯ ได้กำหนดให้สำนักกรรมการ ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้ที่สนใจจะลงทุน โดยสามารถโทรศัพท์ติดต่อได้ที่หมายเลข 0-2613-0100 ต่อ 305 , 543

สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตั้งแต่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน ผู้บริหาร ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ตลอดจนสังคม บริษัทฯตระหนักถึงหน้าที่ความรับผิดชอบต่อ โดยได้จัดทำจรรยาบรรณข้อพึงปฏิบัติที่พนักงานให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ที่จะตอบสนองต่อผลประโยชน์ให้แก่ทุกฝ่ายอย่างซื่อตรงและเป็นธรรม ซึ่งสามารถสรุปแนวทางปฏิบัติแยกตามกลุ่มต่างๆได้ดังนี้

Corporate Governance

The Board of Directors realize and attach great importance to corporate governance In order to build confidence among shareholders, investors, customers, employees and stakeholders.

In 2018, the Board of Directors has changed to comply with the business restructuring. And business plan together with Southeast Group Company Limited The Board of Directors No. 10/2561 was informed of CG CODE compliance has acknowledged the Code of Conducts to fully understand the benefits and practices of using sustainable value for the Company and the Company is in the process of adopting a policy to guide the implementation of these principles to suit the business operation. In the year 2018, the Company received the results under the Corporate Governance Survey Registered Thai From the Thai Institute of Directors (IOD) was rated "GOOD" and was rated 96.00% under the project. Quality evaluation of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018, which the Company has complied with good corporate governance principles. 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 2018, the company held 2 shareholders' meeting on April 25, 2018. and June 15, 2018 The Board of directors, including the Audit Committee Chairman has attended this meeting. The company's 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 2019, The Company sets the date of the Annual General Shareholders on April 24, 2019 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 November 1, 2018, and then inform the mentioned proposal back within January 31, 2019.

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 มุ่งมั่นในการดำเนินงานที่จะรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเพื่อสร้างผลกำไรสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นด้วยผลตอบแทนที่ดีและการเติบโตอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการเปิดเผย ข้อมูลต่อผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น อย่างถูกต้องครบถ้วนโปร่งใส และเชื่อถือได้ อย่างเท่าเทียม
พนักงาน	บริษัทฯ ให้โอกาสแก่พนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมกันในการทำงาน และยึดหลักคุณธรรมและความยุติธรรมในการบริหารงานทรัพยากรบุคคล ตลอดจนให้ความสำคัญ เรื่องการพัฒนาพนักงานทุกระดับ ทั้งในด้านความรู้ ทักษะ และค่านิยมที่ดีในการทำงาน มีการนำระบบการประเมินและการวัดผลอย่างเป็นธรรมตามความสามารถ (Competency) ใช้ Balanced Scorecard เพื่อเป็นเครื่องมือสำหรับการบริหารจัดการและประเมินผลการดำเนินงาน โดยกำหนดดัชนีการวัดผลสำเร็จ (KPIs : Key Performance Indicators) มาวัดผลสำเร็จในการทำงานของพนักงานเพื่อเทียบกับเป้าหมาย
ลูกค้า	บริษัทฯ มุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจและความมั่นใจให้แก่ลูกค้า โดยเสนอกรรมธรรมที่มีคุณภาพมาตรฐาน ให้ความสำคัญคุ้มครองที่เพียงพอและเหมาะสมในราคาที่ยุติธรรม และบริการที่ดีต่อลูกค้า กับทั้งให้ความสำคัญในการสร้างความสะดวกให้แก่ลูกค้า บริษัทฯ เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้าโดยมีหน่วยงานที่ติดตาม ส่งแบบสอบถามความพึงพอใจของลูกค้า เพื่อนำมาปรับปรุงการบริการอยู่เสมอ
คู่ค้า	บริษัทฯ มุ่งมั่น สร้างความสัมพันธ์ที่ดี เพื่ออื้อประโยชน์ร่วมกัน และเพื่อเป็นการรักษาสีกรของคู่ค้า ในธุรกิจประกันภัยการปฏิบัติด้วยความซื่อสัตย์อย่างสูงสุดตามหลักประกันภัย (Utmost Good Faith) เป็นสิ่งที่บริษัทให้ความสำคัญอย่างสูงต่อคู่ค้า ทั้งตัวแทนนายหน้า และ บริษัทรับประกันภัยต่อ รวมทั้งให้ความสำคัญต่อความลับทางการค้าของคู่ค้า
คู่แข่ง	บริษัทฯ มุ่งเน้นงานด้านการค้าตามมารยาททางธุรกิจ ภายใต้กรอบของกฎหมายอย่างเป็นธรรม มุ่งเน้นการแข่งขันทางด้านคุณภาพและประสิทธิภาพของการให้บริการเพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งเพียงเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ก็ถือว่าบริษัทประกันภัยอื่นเป็นคู่ค้าและเป็นผู้ร่วมวิชาชีพเดียวกัน มีสัตยาบันร่วมกันในการประกอบวิชาชีพ และในฐานะที่เป็นบริษัทสมาชิกของสมาคมบริษัทประกันวินาศภัย บริษัทฯ ได้ร่วมกิจกรรมและร่วมพิทักษ์ผลประโยชน์ของผู้ประกอบวิชาชีพเดียวกันเพื่อเป็นการรักษาภาพลักษณ์ของธุรกิจประกันภัยโดยรวม
เจ้าหน้าที่สังคม	บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด หรือหาแนวทางในการดำเนินการแก้ไขเพื่อประโยชน์ร่วมกัน บริษัทฯ ตระหนักถึงความเป็นส่วนหนึ่งของสังคม ซึ่งได้ให้การสนับสนุนกิจกรรมสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่อง CSR (Corporate Social Responsibility) โดยกำหนดไว้เป็นแผนกลยุทธ์ขององค์กร

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีหลักปฏิบัติสำหรับการใช้ข้อมูลเพื่อประโยชน์ส่วนตน คณะกรรมการและผู้บริหารทุกท่านต้องรักษาข้อมูลของบริษัทฯ ไว้เป็นความลับ ก่อนที่บริษัทฯ จะเปิดเผยสู่สาธารณชน โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องผลประโยชน์ และการข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหลักปฏิบัติของบริษัทฯ ซึ่งได้กำหนดวิธีปฏิบัติในเรื่องการใช้ข้อมูลภายในไว้อย่างชัดเจนในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ

บริษัทฯ กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และส่งสำเนารายงานให้แก่บริษัทฯ และรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการเป็นประจำทุกเดือน

การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

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

สำหรับในด้านการบริหารความเสี่ยงในฐานที่บริษัทประกันวินาศภัย บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญอย่างยิ่ง โดยมีการกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งของแผนการดำเนินงาน และประเมินความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายในและภายนอก รวมทั้งกำหนดแนวทางในการบริหารและจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

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.

รายการระหว่างกัน

คณะกรรมการได้ดูแล และให้ความสำคัญในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ในส่วนของรายการที่เกี่ยวข้องกัน การมีผลประโยชน์ที่อาจขัดแย้งกับบริษัทฯ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลประโยชน์สูงสุดที่บริษัทฯ พึงได้รับ จึงพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันด้วยความรอบคอบ เป็นธรรม และโปร่งใส โดยเสนอขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และต่อผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

รายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปีที่ผ่านมา

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า และเกณฑ์ตามข้อตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยข้อมูลรายละเอียดรายการระหว่างกันได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25. ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาต

ความจำเป็นและความเหมาะสมผลของรายการระหว่างกัน

รายการลงทุนและการค้าระหว่างกันเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามปกติธุรกิจ และเป็นไปตามราคาตลาด

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้สอบทานรายการระหว่างกันครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชี โดยผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เป็นรายการที่เกิดขึ้นในลักษณะการประกอบธุรกิจปกติทั่วไปตามกลไกตลาดทางการค้าปกติ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดอันก่อให้เกิดกับบริษัท

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เป็นไปตามขั้นตอนการทำงานตามปกติของบริษัทฯ ในการรับประกันภัย บริษัทฯ โดยฝ่ายพิจารณารับประกันภัยและบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณาความเสี่ยงและอัตราเบี้ยประกันในการรับประกันภัยประเภทต่างๆ โดยอัตราเบี้ยเป็นไปตามอัตรามาตรฐานที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

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 ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ยุติธรรม ด้วยความรับผิดชอบ และเคารพสิทธิของผู้อื่น พร้อมทั้งมีการติดตามการถือปฏิบัติกันอยู่เสมอ (สามารถอ่านรายละเอียด จรรยาบรรณและข้อพึงปฏิบัติของบริษัทฯ ได้ใน www.thaiiins.com)

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.

Connected Transactions with Person(s) that may have conflicts in the past year

During the year, the Company had significant business transactions with its related parties. Such transactions are subject to certain conditions and the agreement between the company and related parties. This is normal business. The details of related party transactions are disclosed in Note 25 to the financial statements, which have been audited by a certified public accountant

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 Audit Committee reviewed the related transactions in accordance with the accounting standards. Passed by auditors. Such transactions occur in the ordinary course of business according to normal trading mechanism. This is in accordance with the requirements of the Stock Exchange of Thailand. And the Insurance Regulatory Commission Taking into account the maximum benefit to the company

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).

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 liars 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.

(Can see business ethics and conducts in detail on www.thaiins.com)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 รายได้จากการประกันภัยประเภทรถยนต์ยังคงมีสัดส่วนมากที่สุดโดยคิดเป็นร้อยละ 66.72 ของเบี้ยรับทั้งหมดตรงลงมาได้แก่ การประกันภัยประเภทเบ็ดเตล็ด ร้อยละ 23.01 ประกันภัยประเภทอัคคีภัย ร้อยละ 6.16 และการประกันภัยประเภททางทะเลและขนส่ง ร้อยละ 4.11

โครงสร้างรายได้

(หน่วย:พันบาท)

ประเภทการรับประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับ							
	2561	%	2560	%	2559	%	2558	%
รถยนต์	1,558,444	66.72%	1,425,279	63.07%	1,237,668	59.77%	986,045	55.56%
ทะเลและขนส่ง	95,970	4.11%	54,907	2.43%	28,362	1.37%	18,278	1.03%
อัคคีภัย	143,983	6.16%	150,769	6.67%	156,666	7.57%	136,315	7.68%
เบ็ดเตล็ด	537,341	23.01%	628,706	27.82%	648,148	31.30%	634,004	35.73%
รวมทั้งสิ้น	2,335,738	100.00%	2,259,661	100.00%	2,070,844	100.00%	1,774,642	100.00%

หมายเหตุ : การประกันภัยความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน (IAR : Industrial All Risks) รวมอยู่ในประเภทการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด

ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ในการประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยครบทั้ง 4 ประเภทข้างต้น ซึ่งสามารถจัดกลุ่มการรับประกันภัยได้ดังต่อไปนี้

1. การประกันภัยรถยนต์ บริษัทฯ ให้ความคุ้มครองการสูญหายและความเสียหายของตัวรถ อุปกรณ์ประจำรถจากการเฉี่ยวชน การถูกลักขโมย ความสูญเสียต่อชีวิตและทรัพย์สินของผู้ขับขี่และผู้โดยสารในรถ ความสูญเสียต่อชีวิตและทรัพย์สินของบุคคลภายนอก รวมทั้งความคุ้มครองพิเศษอื่นๆ เช่น ค่าขาดประโยชน์ระหว่างซ่อมรถ โดยรับประกันภัยทั้งภาคสมัครใจและภาคบังคับ

2. การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง บริษัทฯ ให้ความคุ้มครองความสูญเสียหรือเสียหายของทรัพย์สินที่เอาประกันภัย ซึ่งแบ่งออกเป็น การประกันสินค้า การประกันภัยตัวเรือ และการประกันภัยความรับผิดของผู้รับขนส่งในระหว่างทำการขนส่งระหว่างประเทศ หรือภายในประเทศ ที่เกิดความเสียหายจากภัยทางทะเล ความเสียหายจากภัยธรรมชาติต่างๆ หรืออุบัติเหตุ เช่น เรือล่ม เรือเกยตื้น การโยนทิ้งทะเล การไฟไหม้ หรือการระเบิด เป็นต้น

3. การประกันอัคคีภัย บริษัทฯ รับประกันภัยที่อยู่อาศัย ตัวอาคาร เครื่องจักร เฟอร์นิเจอร์เครื่องตกแต่งติดตั้งเครื่องครัว สัตว์เลี้ยง และอื่นๆ โดยให้ความคุ้มครองจากไฟไหม้ ฟ้าผ่า การระเบิด และภัยที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขความคุ้มครองทั่วไปของกรมธรรม์แต่สามารถขยายความคุ้มครองเพิ่มเติม ได้แก่ ภัยน้ำท่วม ภัยแผ่นดินไหวหรือภูเขาไฟระเบิดหรือคลื่นใต้น้ำหรือสึนามิที่มีสาเหตุจากธรรมชาติ ภัยลูกเห็บ และภัยลมพายุ ฯลฯ

4. การประกันภัยเบ็ดเตล็ด บริษัทฯ รับประกันภัยประเภทอื่นๆ นอกเหนือจากการประกันภัย 3 ประเภทข้างต้น โดยแบ่งเป็น 3 กลุ่มดังนี้

- ประกันภัยเกี่ยวกับบุคคล เช่น การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง ประกันภัยสุขภาพ ประกันภัยโรคร้ายแรง
- ประกันภัยเกี่ยวกับทรัพย์สิน เช่น การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด การประกันภัยเงิน ประกันภัยความซื่อสัตย์ การประกันภัยวิศวกรรม ประกันภัยติดตั้งเครื่องจักร
- ประกันภัยเกี่ยวกับความรับผิดต่อบุคคลภายนอก เช่น การประกันภัยความรับผิดต่อผลิตภัณฑ์ ความรับผิดตามกฎหมายจากการขนส่งวัตถุอันตราย

Nature of business

As at December 31, 2018, Motor insurance premium ranked first in proportion at 66.72% of total premium followed by Miscellaneous Insurance (23.01%), Fire Insurance (6.16%) and Marine and Transportation Insurance (4.11%).

Income Structure

(unit : thousand Baht)

Types of business	Gross Premium							
	2018	%	2017	%	2016	%	2015	%
Motor	1,558,444	66.72%	1,425,279	63.07%	1,237,668	59.77%	986,045	55.56%
Marine and transportation	95,970	4.11%	54,907	2.43%	28,362	1.37%	18,278	1.03%
Fire	143,983	6.16%	150,769	6.67%	156,666	7.57%	136,315	7.68%
Miscellaneous	537,341	23.01%	628,706	27.82%	648,148	31.30%	634,004	35.73%
Total	2,335,738	100.00%	2,259,661	100.00%	2,070,844	100.00%	1,774,642	100.00%

Remark : Industrial All Risks (IAR) is in miscellaneous insurance

Types of Product and Service

The Company is licensed by the Office of Insurance Commission (OIC) in all 4 types above, which can be grouped as follows:

1. Motor Insurance coverage against loss or damage to vehicle and accessories from crash, theft, loss of life and property of drivers and passengers in the insured vehicle, including life and property of third party, special coverage (voluntary / compulsory insurance) included compensation during maintenance.

2. Marine Insurance coverage against loss or damage to insured assets classified into goods insurance, ship transportation, carrier liability insurance during international sea transportation. Damage from nature related risks or accident for instance; sinking, beached boat, throwing to the sea, fire, explosion etc.

3. Fire Insurance coverage for residential homes, buildings, machines, furniture, fixed furniture, inventories etc. against potential risks from fire, lightning, explosion and uncovered risk from policy general coverage but able to extend coverage such as flood, earthquake, volcano eruption, undercurrent or natural Tsunami, hail stone and wind storm etc.

4. Miscellaneous Insurance coverage against various risks apart from 3 types above that divided into

- Personal related insurance such as personal accidents insurance, travel accident insurance, health insurance, serious disease insurance.
- Asset related Insurance such as all-risks insurance, money insurance, fidelity insurance, engineering insurance, machinery installation insurance.
- Third-party liability related insurance such as product liability insurance, legal liability in harmful objects transportation.

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปี 2561

วันที่ 15 มิถุนายน 2561 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการ และแผนการดำเนินธุรกิจร่วมกับ บริษัท เครืออาคเนย์ จำกัด และแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 6 ท่าน โดยเป็นบุคคลที่ได้รับการเสนอจากบริษัท เครืออาคเนย์ จำกัด จำนวน 3 ท่าน ได้แก่ 1) นายไทรรงค์ บุตราภาส 2) นายอานนท์ ชนโมตรี และ 3) นายปานทอง ธรรมพรพิพัฒน์ และเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน ได้แก่ 1) นายสุรณีย์ ประเสริฐสรรพ 2) นายสมชาย วิวัฒน์วัฒนา และ 3) นางอภิญญา ปุญญฤทธิ์ คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย 12 ท่าน ดังนี้

1. นายพิพิธ	พิชัยศรีกิต	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
2. ดร.ชัชวัน	เจริญรัชต์ภาคย์	กรรมการ / กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายไพสิฐ	ผู้จินดา	กรรมการ
4. นางกมลลา	ศศะสมิต	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
5. นางสาวพนิตา	ผู้จินดา	กรรมการ / ประธานคณะกรรมการบริหาร
6. นายสุรัตน์	ศรีสมบุญกุล	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
7. นายไทรรงค์	บุตราภาส	กรรมการ
8. นายอานนท์	ชนโมตรี	กรรมการ
9. นายปานทอง	ธรรมพรพิพัฒน์	กรรมการ
10. นายสุรณีย์	ประเสริฐสรรพ	กรรมการอิสระ
11. นายสมชาย	วิวัฒน์วัฒนา	กรรมการอิสระ
12. นางอภิญญา	ปุญญฤทธิ์	กรรมการอิสระ

หมายเหตุ : นายพิพิธ พิชัยศรีกิต ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 9 กรกฎาคม 2561 ดร.ชัชวัน เจริญรัชต์ภาคย์ และ นางกมลลา ศศะสมิต ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2561 และนายไพสิฐ ผู้จินดา และนางสาวพนิตา ผู้จินดา ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2561

วันที่ 5 กรกฎาคม 2561 ได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยความสมัครใจแบบมีเงื่อนไข (Conditional Voluntary Tender Offer) โดยบริษัท เครืออาคเนย์ จำกัด กำหนดให้ บริษัท อาคเนย์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการ ส่งผลให้ บริษัท อาคเนย์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีสัดส่วนการถือหุ้น คิดเป็นร้อยละ 67.93 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

วันที่ 11 กรกฎาคม 2561 บริษัทฯ ได้มีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัท เป็นดังนี้

1. นายสมชาย	สัจจงพงษ์	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร
2. นางสาวอรรณพ	วรปัญญา	รองประธานกรรมการ
3. นายสุรัตน์	ศรีสมบุญกุล	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
4. นายไทรรงค์	บุตราภาส	กรรมการ
5. นายอานนท์	ชนโมตรี	กรรมการ
6. นายปานทอง	ธรรมพรพิพัฒน์	กรรมการ
7. นายสุรณีย์	ประเสริฐสรรพ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายสมชาย	วิวัฒน์วัฒนา	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9. นางอภิญญา	ปุญญฤทธิ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ :

ลำดับที่ 1 ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการบริหารแทนนางสาวพนิตา ผู้จินดา รวมถึงให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ โดยมีมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2561

ลำดับที่ 2 ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการแทนนายไพสิฐ ผู้จินดา รวมถึงให้ดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการ โดยมีมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2561 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งรักษาการกรรมการผู้จัดการ อีกตำแหน่ง เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562

ลำดับที่ 7,8,9 ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ โดยมีมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2561

ลำดับที่ 6 พ้นจากตำแหน่งกรรมการเนื่องจากลาออก มีผลนับแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ลำดับที่ 3 พ้นจากตำแหน่งกรรมการและกรรมการผู้จัดการ เนื่องจากลาออก มีผลนับแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562

Significance developments in 2018

On June 15, 2018, the Extraordinary shareholders' meeting no.1/2018 approved business restructuring plan and plan of joint venture with Southeast Group Company Limited and appointed 6 new directors proposed by Southeast Group Company Limited comprised of 3 directors 1) Mr. Trirong Butragaht 2) Mr. Anon Chonmaitree and 3) Mr. Parnthong Thumpornpipat and 3 independent directors 1) Mr. Suthanai Prasertsan 2) Mr. Somchai Wiwatwattana and 3) Mrs. Apinya Poonyarit As a result, the Board of Directors comprised of 12 directors as follows:

1. Mr. Bibit	Bijaisoradat	Chairman of the board of directors / Independent director / Audit committee
2. Dr. Chatchawin	Charoen-rajabark	Director / Independent director / Chairman of the audit committee
3. Mr. Paisit	Tuchinda	Director
4. Mrs. Koonthala	Sasasmit	Director / Independent director / Audit committee
5. Ms. Panita	Tuchinda	Director / Chairman of executive committee
6. Mr. Surat	Srisomboonkul	Director / Managing director
7. Mr. Trirong	Butragaht	Director
8. Mr. Anon	Chonmaitree	Director
9. Mr. Parnthong	Thumpornpipat	Director
10. Mr. Suthanai	Prasertsan	Independent director
11. Mr. Somchai	Wiwatwattana	Independent director
12. Mrs. Apinya	Poonyarit	Independent director

Remark : Mr. Bibit Bijaisoradat resigned from director effective on July 9, 2018. Dr. Chatchawin Charoen-rajabark and Mrs. Koonthala Sasasmit resigned from director effective on July 10, 2018. Mr. Paisit Tuchinda and Ms. Panita Tuchinda resigned from director effective on July 11, 2018.

On July 5, 2018, the Company received a conditional voluntary tender offer from Southeast Management Company Limited according to business restructuring plan. Southeast Management Company Limited then became major shareholder holding 67.93% of total paid-up shares on December 31, 2018.

On July 11, 2018, the Company changed the Board of Directors to as follows:

1. Mr. Somchai	Sujjapongse	Chairman of the board of directors / Chairman of executive committee
2. Ms. Orawan	Vorapanya	Vice chairman of the board of directors
3. Mr. Surat	Srisomboonkul	Director / Managing director
4. Mr. Trirong	Butragaht	Director
5. Mr. Anon	Chonmaitree	Director
6. Mr. Parnthong	Thumpornpipat	Director
7. Mr. Suthanai	Prasertsan	Independent director / Chairman of audit committee
8. Mr. Somchai	Wiwatwattana	Independent director / Audit committee
9. Mrs. Apinya	Poonyarit	Independent director / Audit committee

Remark :

- No. 1** was appointed as director and chairman of the executive director replaced Ms. Panita Tuchinda and chairman of the Board of Directors by resolution of the Board of Directors' meeting no.7/2018 on July 11, 2018
- No. 2** was appointed as director replaced Mr. Paisit Tuchinda and vice chairman of the Board of Directors by resolution of the Board of Directors' meeting no.7/2018 on July 11, 2018 and as acting Managing Director on February 1st, 2019
- No. 7,8,9** was appointed as audit committee by resolution of the Board of Directors' meeting no.7/2018 on July 11, 2018
- No. 6** vacated from director upon resignation effective on December 31, 2018.
- No. 3** vacated from director and Managing Director effective on February 1st, 2019.

ปัจจัยความเสี่ยง

การบริหารจัดการในธุรกิจประกันวินาศภัยที่มีหน้าที่คุ้มครองความเสี่ยงภัยให้แก่ผู้ถือกรมธรรม์ประกันภัย จำเป็นที่จะต้องให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปัจจุบันที่มีการเปลี่ยนแปลงไปมากจากอดีต ทั้งภาวะเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม คู่แข่งขัน ตลอดจนสถานะต่างประเทศ ปัจจัยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลกระทบต่อธุรกิจ ดังนี้ เพื่อลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง และความไม่แน่นอน บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยมีการทบทวนและเสนอให้คณะกรรมการอนุมัติเป็นประจำปี เพื่อเสนอไปยังผู้ถือหุ้นและสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ทั้งนี้เพื่อให้มีแนวทางในการจัดการกับความเสี่ยงต่างๆ อันได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงจากการลงทุน ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมาย และความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้มั่นใจว่าปัจจัยความเสี่ยง และความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ได้รับการพิจารณา จัดการ และควบคุมอย่างเพียงพอ ทำให้บริษัทฯ เป็นบริษัทประกันภัยที่ลูกค้าให้ความไว้วางใจมากที่สุด รายละเอียดเกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ มีดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

บริษัทฯ ได้บูรณาการการบริหารความเสี่ยงเข้ากับกลยุทธ์ และนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยได้ประเมิน และวิเคราะห์ความเสี่ยงในแผนธุรกิจสามปี จัดลำดับความเสี่ยงตามความสำคัญ และได้กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงหลัก เพื่อให้ความเสี่ยงหลักเหล่านั้นอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้

บริษัทฯ มีการกำหนดเป้าหมายขององค์กร แผนกลยุทธ์และแผนการปฏิบัติงานในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร ตลอดจนการกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และมีการทบทวนและปรับเปลี่ยนแผนงานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์และปัจจัยเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลง

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงระบบการทำงานภายใน ได้แก่ ขั้นตอนการทำงานที่สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานได้ดีขึ้น ต้นทุนต่ำลง และระบบประเมินผลที่ชัดเจน สอดคล้องกับเป้าหมายของบริษัทฯ ฝ่ายวางแผนกลยุทธ์ทำหน้าที่สรุปสถานการณ์ของการดำเนินการ และแสดงสถานะของความสำเร็จของแผนงาน การบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ช่วยให้บริษัทสามารถคาดการณ์ถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นได้ทันเวลา และสามารถหาทางป้องกัน หรือพลิกให้เป็นโอกาสทางธุรกิจได้

2. ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย

ทางบริษัทฯ ได้มีการกำหนดอัตราเบี้ยประกันให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง โดยใช้หลักสถิติ และสมมติฐานที่เกี่ยวกับความถี่และความรุนแรงของภัยที่จะเกิดตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานมาใช้ในการกำหนดราคาของผลิตภัณฑ์แต่ละตัว จึงเป็นปัจจัยสำคัญที่จะกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสมสามารถแข่งขันในตลาดได้

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

บริษัทฯ ได้มีการกระจายความเสี่ยงภัยในการรับประกันภัยทุกประเภท โดยเฉพาะการรับประกันภัยที่มีทุนเอาประกันภัยสูง ซึ่งการกระจายความเสี่ยงนั้น ได้มีการกระจายไปให้กับบริษัทรับประกันภัยต่อทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการคัดเลือก โดยเน้นไปยังกลุ่มบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับไม่ต่ำกว่า A- หรือมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: CAR) เป็นไปตามมาตรฐานที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด เพื่อให้มั่นใจว่าผู้เอาประกันภัยจะไม่ได้รับผลกระทบใดๆ ในกรณีที่เกิดมหันตภัยที่มีผู้ประสบภัยเป็นจำนวนมาก ทั้งในแง่จำนวนเงินหรือปริมาณที่เกิดภัย อีกทั้งยังเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดกับบริษัทฯ อีกด้วย

3. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

บริษัทฯ ตระหนักว่าความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการเป็นปัจจัยเสี่ยงหนึ่งที่เกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ และให้ความสำคัญอย่างมากในการบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการและมีการพัฒนาการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องเสมอมา

หน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ มีหน้าที่ในการบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการของตน โดยจะต้องระบุความเสี่ยงที่สำคัญ ประเมินประสิทธิภาพของการควบคุม และกำหนดแผนในการลดหรือป้องกันความเสี่ยงเพื่อให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ เหมาะสมกับธุรกิจ โดยหน่วยงานจะระบุดัชนีชี้วัดความเสี่ยง (Key Risk Indicator) เพื่อติดตามให้แน่ใจว่าความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้หรือให้เกิดการจัดการแก้ไขอย่างทันท่วงที กรณีที่เกิดเหตุการณ์ความเสียหายขึ้น นอกจากจะมีกระบวนการแก้ไขอย่างเป็นระบบแล้ว บริษัทฯ ยังทำการเก็บข้อมูลไว้เป็นกรณีศึกษาเพื่อป้องกันหรือลดความเสี่ยงนั้นๆ ในด้านผลกระทบและความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก บริษัทฯ มีการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Management : BCM) เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้หากมีเหตุการณ์ที่อาจทำให้ธุรกิจต้องหยุดชะงัก

Risk Factors

A general insurance business operates under the policyholder's risk cover. It is necessary to concentrate on risk management especially nowadays that changed greatly 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. Risk management policy is reviewed and approved by the Board of Directors annually and submit to the Office of Insurance Commission (OIC). The Policy provides guidance to mitigate and manage risks i.e. strategic risk, underwriting risk, operation risk, investment risk, credit risk, liquidity risk, legal risk and information technology 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

The Company set clear organization target, strategic plan and operation plan for each level to ensure that risk management covered whole organization and determined acceptable risk level. The plan will always be reviewed and changed to be appropriated to changing circumstance and risk factors.

The Company improved internal work process i.e. work process to enhance efficiency, reduce cost, and provide clear performance evaluation system which in line with the Company's goal. Corporate Planning Department has the duty to summarize operation circumstance and present achievement status 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. Underwriting Risk

The Company sets the premium rate appropriate to 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 pricing appropriately 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 claim amount and expected future cash-in-flow.

3. Operation Risk

The Company aware that operation risk arose from business operation and prioritizes operation risk and improves risk management continuously.

Each unit has duty to manage its own operation risk via identifying crucial risk, evaluating control effectiveness, setting risk control to acceptable level and appropriate to business. Unit will set key risk indicators for monitoring and ensuring that risks are in acceptable level and can manage promptly. The Company also collected the data for case study to reduce or protect such risks. Given impacts and risks from external factors, the Company set business continuity management (BCM) to avoid business interruption.

4. ความเสี่ยงจากการลงทุน

การลงทุนของบริษัทฯ นั้นดำเนินไปตามขอบเขตที่กำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ ถือเป็นกลไกสำคัญในการบริหารการลงทุนของบริษัทฯ ให้มีความรอบคอบรัดกุม

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

คณะกรรมการบริษัทฯ มีการทบทวนนโยบายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การบริหารการลงทุนมีความรอบคอบและเกิดประสิทธิภาพสูงสุดในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

5. ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระบบติดตามและรายงานฐานลูกค้าหนี้เบี้ยประกันภัยค้างชำระเป็นประจำ และมีการวิเคราะห์ลูกค้าเพื่อคัดเลือกคู่ค้าที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการควบคุมให้การเรียกเก็บเบี้ยประกันภัยเป็นไปตามระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ว่าด้วยการเรียกเก็บเบี้ยประกันภัย เป็นต้น รวมทั้งมีการเพิ่มระดับความเข้มงวดในเรื่องสัญญาประกันภัยต่อบริษัทรับประกันภัยต่อ (Reinsurers) โดยการกำหนดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A- หรือมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio : CAR) เป็นไปตามที่ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด

6. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยการบริหารเบี้ยประกันภัยค้างรับให้สามารถชำระค่าเบี้ยประกันภัยให้รวดเร็วและมากที่สุด และมีการเตรียมสภาพคล่องสำหรับค่าใช้จ่ายต่างๆ ทั้งค่าใช้จ่ายด้านสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการอย่างเพียงพอด้วยการลงทุนในตราสารทางการเงินในระยะเวลาที่เหมาะสม ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยมีการจัดหาแหล่งเงินทุนสำรอง ได้แก่ วงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารพาณิชย์ เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย อยู่ที่ร้อยละ 209.33 (อยู่ระหว่างตรวจสอบของผู้สอบบัญชี) สูงกว่าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดว่าต้องไม่น้อยกว่า 140 % โดยบริษัทฯ มีการติดตามผล ประเมินความเพียงพอของเงินกองทุนอย่างต่อเนื่อง

7. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมาย

บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติให้สอดคล้องกับกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับ อาทิ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เป็นต้น

บริษัทฯ มีหน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย (Compliance Unit) ซึ่งรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ทำหน้าที่ให้คำปรึกษา เสนอแนะ ตลอดจนให้ความเห็นในประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายและระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ไม่เป็นการฝ่าฝืนและสอดคล้องกับกฎหมายและระเบียบข้อบังคับของทางการ

8. ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

บริษัทฯ จัดให้มีสารสนเทศที่มีความมั่นคงปลอดภัย มีรูปแบบที่เหมาะสมและสอดคล้องกับขนาด ลักษณะ และความซับซ้อนของธุรกิจ โดยระบบสารสนเทศดังกล่าวจะสามารถสนับสนุน ติดตามดูแล และควบคุมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงการนำข้อมูลไปใช้อย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ การจัดให้มีระบบการจัดเก็บข้อมูลที่ปลอดภัย มีการกำหนดสิทธิในการเข้าถึงข้อมูลของบุคลากรเฉพาะที่เกี่ยวข้อง และจัดให้มีกระบวนการสำรองข้อมูลรวมทั้งกระบวนการกู้คืนข้อมูลในกรณีที่เกิดเหตุฉุกเฉิน

9. ปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ

นอกจากปัจจัยความเสี่ยงจากการรับประกันภัยและความเสี่ยงจากการลงทุนแล้ว ยังมีปัจจัยความเสี่ยงประเภทอื่นๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทฯ เช่น ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเบี้ยประกันภัย และความเสี่ยงจากหนี้ตกเป็นต้น

บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร (Enterprise Risk Management : ERM) โดยให้ทุกหน่วยงานจัดทำแผนงานงานบริหารความเสี่ยงไว้ในแผนกลยุทธ์ รวมถึงให้จัดทำการประเมินความเสี่ยงและการควบคุม เพื่อนำผลมาประยุกต์ใช้หรือปรับปรุงกระบวนการอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการสร้างความเข้าใจร่วมกันเกี่ยวกับความเสี่ยงและการควบคุมภายใน มีระบบประเมินผลการปฏิบัติงานตามตัวชี้วัด โดยได้มีการจัดตั้งคณะทำงานบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูง ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทในทุกด้านบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้ ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม

4. Investment Risk

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

The investment income can be in forms of interests, dividends and profit/loss from securities trading. Any change 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. Credit Risk

The Company had credit risk management policy by regularly monitoring and reporting premium receivable position, analyzing debtors to select effective business alliances, controlling premium collection in line with OIC requirement, controlling reinsurance agreement with credit rating not less than A- or Capital Adequacy Ratio in line with OIC requirements.

6. Solvency Risk

The Company had solvency risk management via premium receivable management to receive maximum premium rapidly. We prepared adequate liquidity for various expenses both claims expenses and operating expenses via appropriate investment- horizon financial instrument and liquidity management by obtaining capital reserve such as bank overdraft credit line.

As at December 31, 2018, the Company had the Capital Adequacy Ratio of 209.33% (under Audit process) higher than OIC's requirement which is not less than 140%. Moreover, the Company continuously monitors and evaluated capital adequacy.

7. Legal Risk

The Company has duty to comply with law and regulation of government units and regulators for instance the Office of Insurance Commission (OIC), Securities and Exchange Commission and Anti-Money Laundering Office etc.

The Company had Compliance Unit that reports directly to Audit Committee and advices or suggests and expresses opinions regarding law and regulation of government units and regulators to ensure that the Company does not fail to comply to the government law and regulations.

8. Information Technology Risk

The Company set information technology securities that appropriate to size, characteristic and business complexity. Such IT system can support, monitor, control risk management and utilize data accurately and efficiently, store data safely, determine data access right only for related employees. There is also data-back-up procedure and data recovery in case of emergency.

9. 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 evaluation system by key performance indicators. Risk Management Team comprises of the top management had also been set up to ensure all aspect of operation results achieve its determined objectives under appropriate risk level.

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินปี 2561

สรุปผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของปี 2561 บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรับจำนวน 2,335.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 76.08 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.37 ทำให้บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิจำนวน 1,561.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 286.04 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.42 โดยหลักเป็นการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรถยนต์ ซึ่งมีสาเหตุจากการเปลี่ยนนโยบายการรับประกันภัยต่องานรถยนต์เป็นหลัก

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ จำนวน 1,415.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 194.49 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.92 ซึ่งมีสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดลง 91.55 ล้านบาท สาเหตุจากการเปลี่ยนนโยบายการรับประกันภัยต่องานรถยนต์

บริษัทฯ มีรายได้จากรายได้ค่าจ้างค่าบำเหน็จจากการทำประกันภัยต่อจำนวน 265.49 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 101.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 27.71 จากการลดลงของรายได้ค่าจ้างค่าบำเหน็จงานประกันภัยรถยนต์เป็นหลัก สาเหตุจากการเปลี่ยนนโยบายการรับประกันภัยต่องานรถยนต์

ในส่วนของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมสุทธิ จำนวน 858.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 240.37 ล้านบาท คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.88 ซึ่งมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนประเภทงานรถยนต์ ประกันภัยทางทะเลและขนส่งเป็นหลัก รวมถึงการเปลี่ยนนโยบายการรับประกันภัยต่องานรถยนต์

ค่าจ้างค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง จำนวน 373.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 15.13 ล้านบาท คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.22 และมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นจำนวน 310.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 22.14 ล้านบาท และคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.67

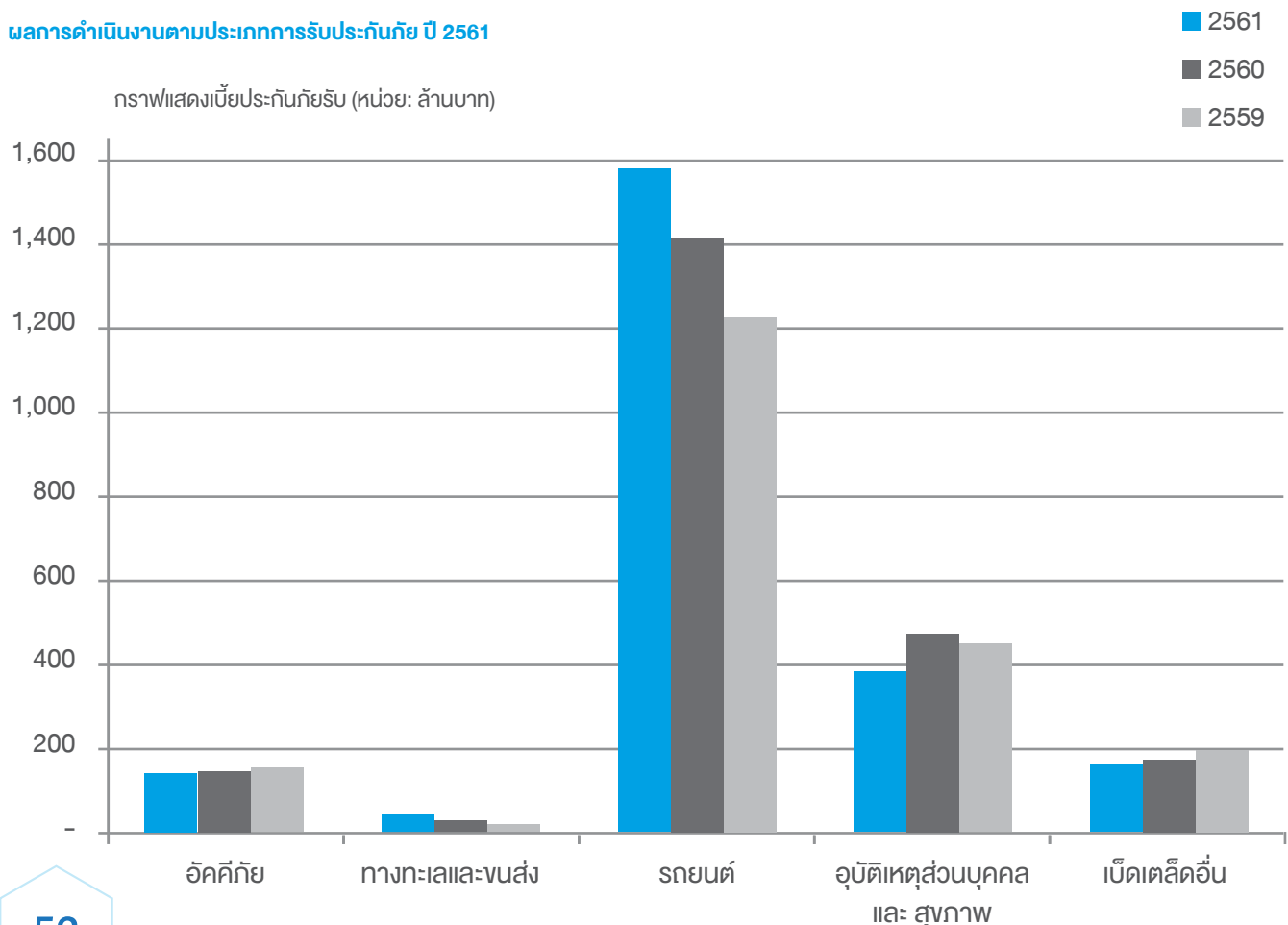
ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายจากการรับประกันภัยทั้งสิ้น จำนวน 1,543.38 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 277.64 ล้านบาท และคิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.94

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 287.98 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 39.82 ล้านบาท คิดเป็นอัตราที่ลดลงร้อยละ 12.15 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุจากการการปรับลดค่าใช้จ่ายเงินเพิ่มพิเศษปี 2560 รวมถึงการครบอายุสัญญาเช่าอุปกรณ์สำนักงาน (IT) ที่ไม่ต่อสัญญาในปี 2561

ในส่วนของรายได้จากการลงทุนและรายได้อื่นๆ ในปี 2561 มีจำนวนทั้งสิ้น 65.09 ล้านบาท ลดลงจำนวน 32.80 ล้านบาท คิดเป็นอัตราที่ลดลงร้อยละ 33.50 โดยเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยมีส่วนจากการลดลงของรายได้ค่าบริการข้อมูล พรบ.และจากการปรับนโยบายการลงทุน (ตราสารทุน)

บริษัทฯ มีผลขาดทุนก่อนหักภาษีเงินได้ จำนวน 84.83 ล้านบาท เมื่อบวกรายได้ภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 15.21 ล้านบาทแล้ว บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 69.62 ล้านบาท โดยมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้น 145.69 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนคิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 191.52 นอกจากนี้บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่ คปก.ใช้กำกับดูแล ได้เกินกว่าเกณฑ์ที่ คปก.กำหนดทุกอัตราส่วน รวมทั้งบริษัทฯ มีความเพียงพอของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC) อยู่ที่ร้อยละ 209.23 (อยู่ในระหว่างการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบบัญชี) ซึ่งเกินกว่าเกณฑ์ที่ คปก.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 140 เพียงพอต่อการดำเนินงานและการขยายงานตามเป้าหมายของบริษัทฯ

ผลการดำเนินงานตามประเภทการรับประกันภัย ปี 2561



Financial position and results from operations in 2018

Financial Result

In 2018, the Company's premiums was Baht 2,335.74 million, an increase of Baht 76.08 million or 3.37%, net earned premium amount to Baht 1,561.94 million, an increase of Baht 286.04 million or 22.42% mainly driven from increase of Motor insurance due to the change in motor insurance underwriting policy.

Earned premium stood at Baht 1,415.95 million, an increase of Baht 194.49 million or 15.92%. Unearned premium reserve reduced Baht 91.55 million because of the change in motor insurance underwriting policy.

Fees and commissions income from reinsurance was Baht 265.49 million, an increase of Baht 101.75 million or 27.71% resulting from a decrease of motor insurance fees and commissions due to the change in motor reinsurance policy

Claims expenses and net losses adjustments expenses was Baht 858.59 million, an increase of Baht 240.37 million or 38.88% as claims expenses from motor and marine and transportation insurances increased and the change in motor reinsurance policy.

Fees and commissions expenses from direct underwriting was Baht 373.88 million, an increase of Baht 15.13 million or 4.22%. Other underwriting expenses was Baht 310.91 million, an increase of Baht 22.14 million or 7.67%.

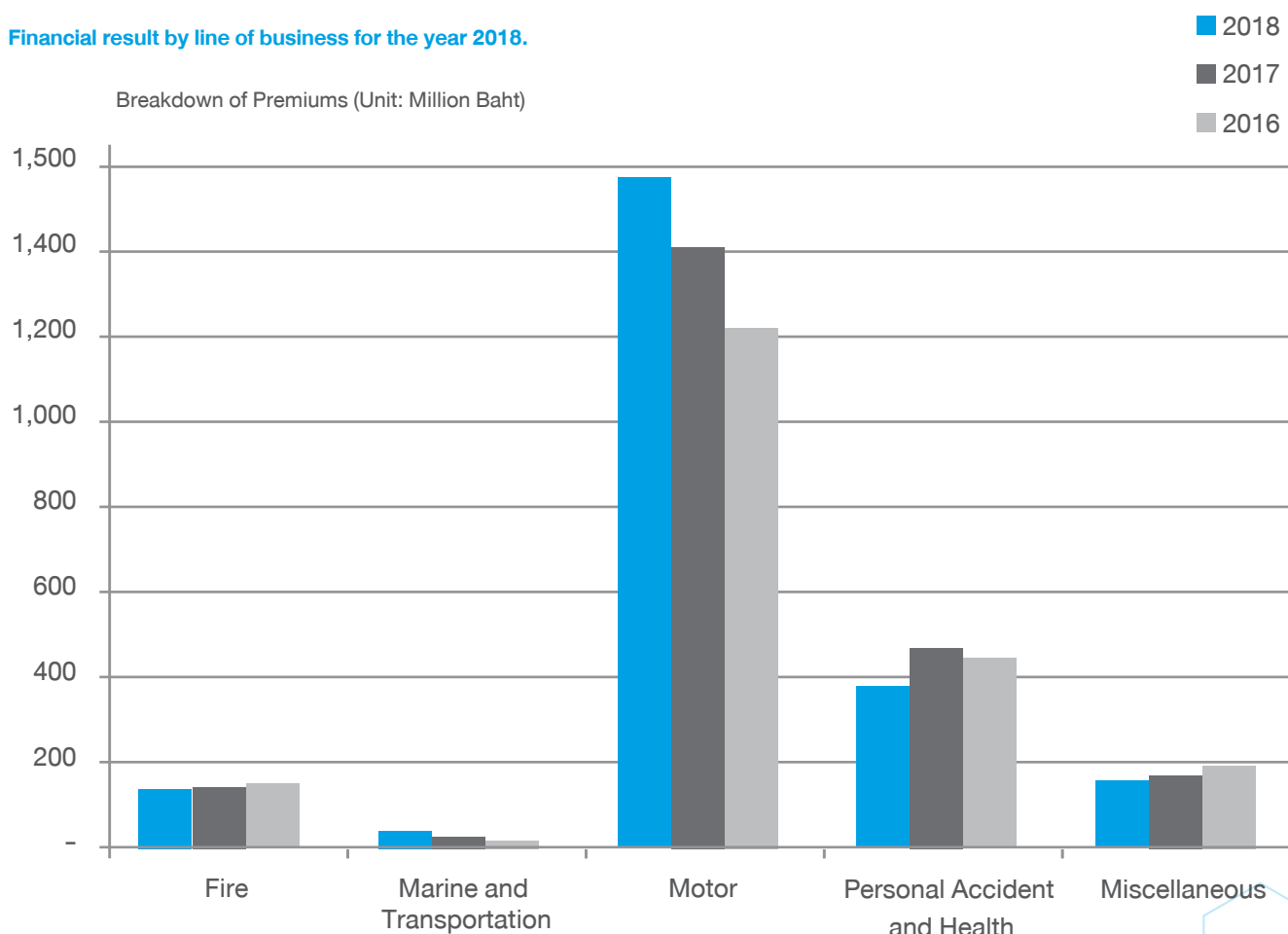
Total underwriting expenses then was Baht 1,543.38 million, an increase of Baht 277.64 million or 21.94%.

Operating expenses was Baht 287.98 million, a decrease of Baht 39.82 million or 12.15% due to the reduction in 2017 special expenses and no IT equipment rent (contract expired in 2018).

Investment income and other income were Baht 65.09 million, a decrease of Baht 32.80 million or 33.50% due to the reduction in compulsory data service income and investment policy adjustment (equity instrument).

The Company experienced loss before income tax at Baht 84.83 million. Included corporate income tax, there was net loss of Baht 69.62 million. With an increase in loss of 145.69 million baht, compared to the previous year, representing an increase of 191.52 percent 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 is 209.23% (during auditing process) that exceed minimum requirement at 140% and considered adequate for the Company expansion plan.

Financial result by line of business for the year 2018.



การรับประกันอัคคีภัย

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันอัคคีภัยจำนวน 143.98 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 6.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.50 ซึ่งเบี้ยประกันอัคคีภัยมีสัดส่วนร้อยละ 6.16 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิต่อบริษัทฯ ที่บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 80.28 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 80.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.37 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 15.62 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 67.41 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 28.37 ล้านบาท จะเห็นว่าอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 21.79 ในขณะที่ปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 18.39

การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่ง จำนวน 95.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 41.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 74.79 ซึ่งเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่ง มีสัดส่วนร้อยละ 4.11 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิต่อบริษัทฯ ที่บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 61.86 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 49.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 21.25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 74.93 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 10.51 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 61.90 ล้านบาท จึงเป็นผลขาดทุนจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 1.77 ล้านบาท จะเห็นว่าอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 74.24 ในขณะที่ปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 44.18

การรับประกันภัยรถ

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรถ จำนวน 1,558.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 133.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 9.34 ซึ่งเบี้ยประกันภัยรถมีสัดส่วนร้อยละ 66.72 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิต่อบริษัทฯ ที่บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 1,176.11 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 1,027.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 202.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.61 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 137.15 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 1,097.88 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 66.38 ล้านบาท จะเห็นว่าอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (Loss Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 64.48 ในขณะที่ปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 49.75

การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล จำนวน 383.62 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 72.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 15.93 ซึ่งเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลมีสัดส่วนร้อยละ 16.42 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิต่อบริษัทฯ ที่บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 200.05 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 218.47 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 28.61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.58 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 69.87 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 268.85 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 19.50 ล้านบาท จะเห็นว่าอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 57.97 ในขณะที่ปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 63.44

การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นจำนวน 153.72 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 18.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 10.83 ซึ่งเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นมีสัดส่วนร้อยละ 6.58 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด มีเบี้ยประกันภัยสุทธิต่อบริษัทฯ ที่บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 43.63 ล้านบาท โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจำนวน 40.59 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 1.31 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.13 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 32.34 ล้านบาท มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวมจำนวน 47.35 ล้านบาท จึงเป็นผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 25.58 ล้านบาท อัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 37.91 ในขณะที่ปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 57.79

วิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,177.71 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 ร้อยละ 5.19 โดยส่วนใหญ่มาจากการลดลงของสินทรัพย์ลงทุนและจากการลดลงของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวร ซึ่งประกอบด้วย ที่ดินอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิรวมคิดเป็นร้อยละ 1.95 ของสินทรัพย์ทั้งหมด บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 2,601.46 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 2.41 โดยส่วนใหญ่มาจากการลดลงของหนี้สินจากการประกันภัยต่อ และหนี้สินอื่นๆ

Fire Insurance

Fire insurance gross written premium was Baht 143.98 million decrease from 2017 Baht 6.79 million or 4.50%. Fire insurance premium accounted for 6.16% of total premiums. Fire insurance's net written premium was Baht 80.28 million. Fire's net earned premium was Baht 80.16 million increase from last year Baht 0.29 million, or 0.37%. Fees and commissions income was Baht 15.62 million and underwriting expenses was Baht 67.41 million. There was underwriting profit before operating expense approximately Baht 28.37 million. Loss ratio on earned premium stated 21.79% compared to 18.39% in 2017.

Marine and transportation insurance

Marine and transportation insurance's gross written premium was Baht 95.97 million which increase from 2017 Baht 41.06 million or 74.79% and accounted for 4.11% of total premiums. Net written premium from Marine and transportation insurance was Baht 61.86 million. Net earned premium was Baht 49.62 million, Baht 21.25 million increase from last year, or 74.93%. Fees and commissions income was Baht 10.51 million and total underwriting expenses was Baht 61.90 million. There was underwriting loss before operating expense approximately Baht 1.77 million. Loss ratio on earned premium stated at 74.24% compared to 44.18% in 2017.

Motor insurance

Motor gross written premium was Baht 1,558.44 million which increase of Baht 133.17 million from 2017, or 9.34%, accounted for 66.72% of total premiums. Net written premium from Motor insurance was Baht 1,176.11 million. Net earned premium was Baht 1,027.10 million, Baht 202.86 million increase from last year, or 24.61%. Fees and commissions income was Baht 137.15 million and underwriting expenses was Baht 1,097.88 million. There was underwriting profit before operating expense approximately Baht 66.38 million. Loss ratio on earned premium stated at 64.48% compared to 49.75 % in 2017.

Personal accident insurance

Personal accident gross written premium was Baht 383.62 million which decrease of Baht 72.69 million from 2017, or 15.93%, accounted for 16.42% of total premiums. Net written premium from Personal accident insurance was Baht 200.05 million. Net earned premium was Baht 218.47 million, Baht 28.61 million decrease from last year, or 11.58%. Fees and commissions income was Baht 69.87 million and total underwriting expenses was Baht 268.85 million. There was underwriting profit before operating expense approximately Baht 19.50 million. Loss ratio on earned premium stated at 57.97% compared to 63.44% in 2017.

Miscellaneous insurance

Miscellaneous gross written premium was Baht 153.72 million which decrease of Baht 18.68 million from 2017, or 10.83%. Miscellaneous premium accounted for 6.58% of total premiums. Net written premium from Miscellaneous insurance was Baht 43.63 million. Net earned premium was Baht 40.59 million, Baht 1.31 million decrease from last year, or 3.13%. Fees and commissions income was Baht 32.34 million and total underwriting expenses was Baht 47.35 million. There was underwriting profit before operating expense approximately Baht 25.58 million. Loss ratio on earned premium stated at 37.91 % compared to 57.79% in 2017.

Analysis of Financial Position

Asset

Asset Component

As at 31 December 2018, the Company had total assets 3,177.71 million baht which decrease of 5.19% from 2017, mainly from decreasing of investment assets and from decreasing of reinsurance assets.

Majorities of the Company assets are current assets, fixed assets consisting of property, plant and equipment and intangible assets represents 1.95% of total assets. The Company had total liabilities of Baht 2,601.46 million decreases from last year by 2.41%. Most of the decrease in liabilities from reinsurance liabilities and others liabilities.

คุณภาพของสินทรัพย์

ลูกหนี้ (เบี้ยประกันภัยค้ำรับ)

เบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แยกตามอายุหนี้ รวมทั้งจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ จะปรากฏอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ ข้อ 8

บริษัทฯ มีอัตราส่วนเบี้ยประกันภัยค้ำรับราคาประเมินต่อเบี้ยประกันภัยค้ำรับทั้งหมด อยู่ที่ร้อยละ 92.64 เทียบกับปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 90.96 ต่ำกว่าเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 80

เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบันบริษัทฯ มีนโยบายการให้สินเชื่อเฉพาะพนักงานบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมเพื่อสวัสดิการพนักงาน จำนวน 3.51 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 0.11 ของยอดรวมสินทรัพย์ทั้งหมด ในขณะที่ปี 2560 มีจำนวน 0.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.03 ของยอดรวมสินทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยเลือกลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ตั๋วเงินคลัง ตั๋วแลกเงิน หุ้นกู้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นนอกชอื่น หุ้นกู้ของบริษัทชั้นนำ รวมถึงหน่วยลงทุนที่ให้ผลตอบแทนดีและมีสภาพคล่อง ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ที่ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน ภายใต้การพิจารณาความเสี่ยงที่เหมาะสมตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital : RBC) ที่ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ใช้กำกับดูแล เพื่อให้มีความสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 339.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีจำนวน 177.19 ล้านบาท โดยมาจากส่วนของกระแสเงินสด ในกิจกรรมต่างๆ มีดังนี้

	2561	2560	ล้านบาท
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	204.85	40.40	
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(4.16)	(2.84)	
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(23.50)	(16.45)	
กระแสเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	177.19	21.11	

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง คือ อัตราส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน โดยสำหรับปี 2561 อยู่ที่ระดับ 1.11 เท่า ใกล้เคียงกับปี 2560 ที่อยู่ที่ระดับ 1.15 เท่า ซึ่งยังคงเป็นผลมาจากสัดส่วนหนี้สินตามสัญญาประกันภัยยังคงสอดคล้องตามเบี้ยประกันภัยค้ำรับเหมือนปีที่แล้ว ในขณะที่สินทรัพย์สภาพคล่องส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นเงินสดและเงินฝากประจำธนาคารจำนวน 729.25 ล้านบาท ซึ่งมีอัตราเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 3.14 อันเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของการลงทุนในเงินฝากออมทรัพย์สำหรับปี 2561

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

เงินทุนเพื่อการดำเนินงานส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและจากการประกอบธุรกิจ โดยหนี้สินส่วนใหญ่มาจากสำรองเบี้ยประกันภัยและสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายซึ่งเกิดจากการดำเนินธุรกิจประกันภัยอันเป็นธุรกิจหลัก

โดยในปี 2561 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 4.51 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ที่อยู่ในระดับ 3.89 เท่า

สำหรับ อัตราส่วน Policy Liability to Capital Fund หรืออัตราภาระหนี้สินที่มีต่อผู้เอาประกันภัยเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับปี 2561 อยู่ที่ระดับ 3.38 เท่า จากปี 2560 ที่อยู่ที่ระดับ 2.88 เท่า อันเป็นผลต่อเนื่องจากการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยสัดส่วนของผลกำไรสะสมลดลงตามผลการดำเนินการของปี 2561

Asset Quality

Premium receivables (Uncollected premium)

Premiums receivable as of December 31, 2018 and 2017, the aging analysis, including with the allowance for doubtful accounts, were disclosed in the note 8 to the financial statements of the Company.

Company can maintain ratio of admitted premium receivables over total premium receivable at 92.64% compared to 90.96% in 2017 and exceeds OIC requirement of 80%.

Loans

Currently, the Company has policy to only provide loan to its employees for staff benefit purpose. As of December 31, 2018, the Company had loans to employees of Baht 3.51 million, 0.11% of total assets, decreasing from the year 2017 of Baht 0.87 million or 0.03% of total assets.

Investments in securities

The Company has policy of investment diversification by investing in government bond, state enterprise bonds, Treasury bills, Bill of Exchange, 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.

Liquidity

Cash Flow Position

At the end of the year 2018, the Company had cash and cash equivalents at Baht 339.24 million increases from Baht 177.19 million in 2017, the cash flows mainly come from operating activities are as follows.

	2018	2017	Million baht
Cash flows provided by (used in) operating activities.	204.85	40.40	
Cash flows provided by (used in) investing activities.	(4.16)	(2.84)	
Cash flows provided by (used in) financing activities	(23.50)	(16.45)	
Cash and cash equivalents Increase (decrease) in cash and cash equivalents	177.19	21.11	

Liquidity ratio

Liquidity ratio is the ratio of current assets to current liabilities, for the year 2018 stated at 1.11 times, close to the year 2017 at 1.15 times as the ratio of insurance liabilities to premium is the same as last year. Most of the Company's liquid assets are cash and bank deposits Baht 729.25 million, increase of 3.14% from 2017 mainly due to the increase in the fixed deposits in 2017.

Appropriateness of capital structure

Funding for operation mainly derived from the shareholders and business 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 2018, debt to equity ratio stood at 4.51 times which increased from the prior year 2017 at 3.89 times.

Ratio for Policy Liability to Capital Fund is ratio of obligation to the insured compared to the Shareholders equity for the year 2018 stood at 3.38 times, from 2.88 times for the year 2017. These partly because claims reserves and accrued claims expenses increased from last year. Ratio of retained earnings decreased in line with operating performance.

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจใน 3-5 ปี ข้างหน้า

1. ด้านการตลาด บริษัทฯ ยังคงมีเป้าหมายหลักในการรักษากลุ่มลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้า โดยเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นรายย่อยและธุรกิจขนาดกลาง (Retail & SME) กระจายผ่านช่องทางการจำหน่ายในปัจจุบัน และเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายใหม่ ผ่านช่องทางดิจิทัล กับลูกค้า สถาบันการเงิน เพื่อตอบสนองให้ตรงตามไลฟ์สไตล์ ความต้องการของลูกค้ายิ่งขึ้น ทั้งนี้ช่องทางการจำหน่ายดังกล่าว จะช่วยให้บริหารต้นทุนในการขายที่เหมาะสมได้ รวมถึงการคัดสรรคุณภาพของงาน เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร สดแรงกดดันจากการแข่งขันที่รุนแรงทางด้านราคา และสามารถรับความเสี่ยงได้มากขึ้น ในขณะที่ยังคงรักษาความสัมพันธ์กับกลุ่มลูกค้าขนาดใหญ่ที่มีการทำธุรกิจร่วมกันมาในอดีต สร้างพันธมิตรทางการค้าเพื่อสนับสนุนธุรกิจร่วมกันโดยเฉพาะการใช้กลยุทธ์ Synergy กับกลุ่มธุรกิจพันธมิตร ซึ่งจะสามารถเพิ่มความแข็งแกร่งในการสนับสนุนการดำเนินการของลูกค้าที่อาปรักษ์กับบริษัทฯ ได้มากยิ่งขึ้น มีการสร้างภาพลักษณ์องค์กรโดยมี Marketing activities และ Campaign ผ่านช่องทางโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่หลากหลาย การจัดกิจกรรม CSR ร่วมกับลูกค้า คู่ค้า รวมทั้งการสร้าง Brand Awareness ในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายและคู่ค้า ตลอดจนการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตรงตามความต้องการของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย และการบริการใหม่ๆ ให้สอดคล้องกับทิศทางเศรษฐกิจและการเปิดเสรีทางการค้า เพื่อจะสนับสนุนการทำตลาดในกลุ่มฐานลูกค้าใหม่ และสร้าง Brand Loyalty เพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิมได้อย่างดี

2. ด้านการรับประกันภัย บริษัทฯ มีการวางแผนพัฒนาปรับปรุงคู่มือการรับประกันภัย ขั้นตอนการรับประกันภัย และเพิ่มพูนความรู้ด้านการรับประกันภัย แก่บุคลากรอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการรับประกันภัยให้มากขึ้น บริษัทฯ ยังได้นำสถิติการรับประกันภัยทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ มาประกอบการพิจารณารับประกันภัยมากขึ้น เพื่อลดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น รวมทั้งมุ่งรับงานที่มีโอกาสทำกำไรสูง และบริษัทฯ มีนโยบายอาปรักษ์ต่อกับบริษัทรับประกันภัยที่มีความมั่นคงประกอบกับการพิจารณารูปแบบการประกันต่อใหม่ๆ ทั้งในรูปแบบของสัญญาประกันภัยต่อและการประกันภัยต่อสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่บริษัทฯ นำเสนอ เพื่อกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมและเพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทรับประกันภัยต่อสามารถนำส่งค่าสินไหมทดแทนได้ตามระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนด นอกจากนี้ทางบริษัทฯ ได้มีการกำหนดเป้าหมายร่วมกันกับฝ่ายขาย เพื่อที่จะให้ทุกฝ่ายมุ่งไปยังเป้าหมายเดียวกันทั้งด้านยอดขายและผลกำไร

3. ด้านช่องทางการจำหน่าย บริษัทฯ ยังคงรักษาฐานลูกค้าเดิม ด้วยการ Up-Cross Selling ควบคู่กับการขยายฐานลูกค้าใหม่ โดยนำเสนอด้วยผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย (Segmentation) และให้บริการลูกค้าได้อย่างทั่วถึง โดยผ่านช่องทางการจำหน่ายหลักมาจาก ตัวแทน สาขาทั้งหมด 13 สาขา นายหน้า และ ช่องทางอื่นๆ เช่น สถาบันการเงิน Telemarketing และกลุ่มลูกค้าตรง โดยมุ่งเน้นที่จะปรับปรุงการขายผ่านช่องทางการจำหน่าย Telemarketing กับการขยายงานตัวแทนผ่านสำนักงานสาขา อย่างต่อเนื่อง และให้ความสำคัญกับการขายผ่านระบบดิจิทัลผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายกับคู่ค้า สถาบันการเงิน เพื่อขยายช่องทางการจัดจำหน่าย และจัดให้บริการลูกค้าในรูปแบบใหม่ ทั้งลูกค้ารายย่อยและคู่ค้าต่างๆ ให้ครอบคลุมเพิ่มขึ้น

Business goals for the next 3 – 5 years

1. Marketing The Company's main goal is to preserve the original customer base and to expand the new customer base, as the Company emphasizes the targeted customers among the retailers and small businesses (Retailers & SMEs), using the currently available distribution channels. The Company also aims to expand its current distribution channels and to create the new one, via the digital channel, for its partners and financial institutions, in order to better match the customer's lifestyles and demands. These distribution channels will allow the Company to manage its cost of sales appropriately, as well as to screen the quality of its products, to increase its profitability, to reduce the pressure of the fierce competition of pricing, and to better embrace and manage the risk while maintains a good relationship with its large customer base it has been working with in the past. The Company aims to create a business alliance to mutually support the allies' business, using the Synergy Strategy with its allies. Doing so will reinforce and increase the overall operational strength of the Company's partners. The Company aims to create a good image for its organization, using marketing activities and campaigns which will be arranged through multiple channels used for public relations. The Company will collaboratively arrange its CSR activities with its customers and partners, and will create the brand awareness among its targeted customers and partners while creating the new product that is a better match for the targeted customers' demands, as well as the new service that is aligned with the direction and the trend of the economy and the Free Trade Area; in order to support its marketing activities with the new customer base, to create the brand loyalty, and to maintain its existing customer base, as best as possible.

2. Underwriting The Company plans to improve its insurance manual and the insurance process; and to improve the insurance-related knowledge of its personnel regularly, in order to improve the Company's overall insurance-related performance. The Company also gathers and uses both the internal and external underwriting statistics for its underwriting-related consideration, in order to reduce any potential damage. The Company emphasizes providing its service to customers with a high chance of higher profits. Company has a policy for reinsuring from other well-established and secured underwriters, as well as to consider the novel mode of insurance, whether in the form of the reinsurance policy and the reinsurance for the new products presented by the Company, in order to distribute its risk appropriately and to make sure that the reinsurers will be able to deliver the premium within the specified term and condition. Moreover, the Company works and plans its goals with the Sales department, in order to ensure that everyone is heading toward the same destination, whether in term of the sales number and the profits.

3. The distribution channels The Company maintains its original customer base using the Up-Cross Selling strategy, while expands and creates the new customer base by presenting the customers with new products that can better answer the demands of the targeted segment of the customer base (Segmentation) and thoroughly serve its customers. The Company does so via its main distribution channels, namely, its representatives, 13 branches, and agents, as well as other distribution channels, including, the financial institutions, the telemarketing, and the direct sales. The Company prioritizes improving its sales through the telemarketing and expanding its representatives and branches continuously, while giving an equal importance toward the sales made through the digital channel, its partners, and financial institutions, in order to expand its distribution channels and point of services with the new platform that provides a better coverage to its retail customers and partners.

4. ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในการสร้างเสริมศักยภาพในการแข่งขัน จึงได้ปรับปรุงระบบโครงสร้างและงานสารสนเทศให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น การพัฒนารายงานสำหรับผู้บริหาร การสร้างคลังข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการปรับกลยุทธ์การแข่งขัน และการนำเครื่องมือใหม่ๆ ทางด้านสารสนเทศมาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน และการเตรียมตัวเพื่อรองรับกับปริมาณงานที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคตจากช่องทางการขายและลูกค้าทั่วประเทศ ตลอดจนถึงความต้องการที่หลากหลายจากทั้งลูกค้าและคู่ค้า โดยสามารถใช้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในการส่งต่อและสื่อสารข้อมูลทางไกลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาหรือคู่ค้าในพื้นที่ ภายใต้การบริหารต้นทุนที่เหมาะสม (Cost Effectiveness and Efficiency)

ในปี 2562 บริษัทฯ มีโครงการนำเทคโนโลยี Robot Process Automation (RPA) เข้ามาใช้กับกระบวนการทำงานขององค์กร และจะมีการขยายผลต่อเนื่องในปี 2563-2564 ให้ครอบคลุมกระบวนการที่เป็นสาระสำคัญ เพื่อให้รองรับและสอดคล้องกับภารกิจเติบโตทางธุรกิจขององค์กร มีโครงการในการเพิ่มบริการให้กับกลุ่มลูกค้าผ่านอุปกรณ์มือถือ และมีโครงการในการปรับปรุงโครงสร้างระบบสารสนเทศในส่วนของการป้องกันการโจมตีทาง Cyber (Cyber Attack) โดยจะมีการปรับปรุงอุปกรณ์สำคัญๆ ในการตรวจจับและป้องกันการโจมตีทาง Cyber (Cyber Attack) ภายในปี 2562 และจะมีการประเมินผลการปรับปรุงต่างๆ ให้แล้วเสร็จภายในปี 2563 เพื่อให้มั่นใจว่าการโจมตีทาง Cyber (Cyber Attack) ที่เป็นภัยคุกคามเศรษฐกิจและภัยคุกคามการค้าเงินธุรกิจ ได้รับการควบคุมดูแลและป้องกันอย่างเพียงพอ และพร้อมที่จะก้าวเข้าสู่ยุคดิจิทัลได้อย่างมั่นคง มีเสถียรภาพ และปลอดภัย ได้รับความไว้วางใจจากผู้ใช้บริการ

5. ด้านการพัฒนากรรรมและบริการรูปแบบใหม่ บริษัทฯ มีเป้าหมายในการปรับปรุงกรรรมเดิม พัฒนารูปแบบกรรรมใหม่และเพิ่มบริการเสริมด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้า ทั้งมาจากการสำรวจความต้องการของลูกค้าเพื่อการพัฒนากรรรมของบริษัทฯ เอง รวมทั้งกรรรมประเภทใหม่ๆ ที่เป็นนโยบายของทางการ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังทำการประเมินผลถึงความสำเร็จของกรรรมประเภทต่างๆ เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาต่อไป

6. ด้านบุคลากร บริษัทฯ มุ่งสรรหาบุคลากรที่เป็นคนดีมีคุณธรรม มีความรู้ความสามารถ มาร่วมงาน มีการอบรมและพัฒนาพนักงานให้มีความรู้ความสามารถเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความรู้พัฒนากทักษะ และความเชี่ยวชาญทั้งด้านหลักวิชาเกี่ยวกับการประกันภัย และด้านการให้บริการต่างๆ ต่อเนื่องหลังการขาย และบริการลูกค้าได้อย่างเหมาะสม จัดหลักสูตรเสริมสร้างศักยภาพความเป็นผู้นำให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น สำหรับผู้บริหารทุกระดับ และยังคงตอกย้ำค่านิยมองค์กร (Core Values) สุจริตปฏิบัติของพนักงาน (TIC Way) โดยมุ่งเน้นในเรื่อง Achievement (มุ่งมั่นทำให้เกิดผลสำเร็จ) Commitment (มุ่งมั่นทำตามคำสัญญา) Creative & Continuous Learning (มีความคิดสร้างสรรค์และใฝ่รู้) และ Happiness (ทำงานอย่างมีความสุข) นำระบบการประเมินผลงานอย่างยุติธรรมและเป็นระบบ มีการกำหนด Career path และความก้าวหน้าในอาชีพที่ชัดเจน ทั้งยังสนับสนุนการเข้าร่วมทำกิจกรรม เพื่อสังคม Corporate Social Responsibility (CSR) รวมถึงปลูกฝังให้พนักงานมีจริยธรรมและคุณธรรมในการทำงาน บริษัทฯ ยังได้ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็นเพื่อการพัฒนาองค์กร เน้นการมีส่วนร่วมของพนักงาน และการทำงานเป็นทีม

4. Information technology The Company realizes the importance of the information technology system toward strengthening its competitive competency. Therefore, the Company improves the efficiency of the structure and operation of its information technology system, creates a better executive summary reporting system, creates a database used for the benefits of adjusting its competitive strategy, and implements the new tool and equipment to improve its overall efficiency and to prepare itself to cope with the ever-increasing workload in the future, from its distribution channels and partners that spread all over the country, as well as to answer various demands of its customers and partners. The Company implements and uses the information technology for long-ranged forwarding and communication between its head office and the branch offices or its trading partners in a remote area, under the principle of the cost-effectiveness and efficiency.

In 2019, one of the Company's projects involves the implementation of its new core information technology – the Robot Process Automation (RPA) – with its organization's operation process. Such a project also aims to continuously expand its result to 2020 – 2021, to cover the core processes of the company, in order to support and cope with the business growth. The Company also has several IT projects, including a project that aims to increase more services available via the handheld devices to its customers, and a project that aims to improve the organization's information technology system against the Cyber Attack. The Company will overhaul many of its important tool and equipment used for detecting and protecting against the Cyber Attack within 2019, and will completely evaluate the overhaul result within 2020, in order to make sure that any potential risks from the cyber attack, which presents a significant threat against the economy and the business, are sufficiently monitored, supervised, and protected against. As well as to make sure that the Company is ready to firmly, securely, and safely step into the digital era; and worthy of the confidence of its customers.

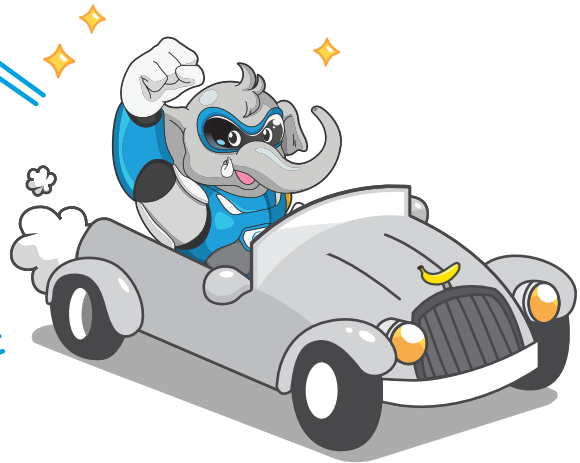
5. Development of the new insurance policy and service The Company aims to improve its original insurance policies, to develop the new insurance policy and services continuously, in order to better answer its customers' demands. The underlying ideas come from both the direct survey of its customers' demands, for the purpose of further improving the Company's insurance policy, as well as the new insurance policy created by the government's policy. Moreover, the Company evaluates the successfulness of its current insurance policies, and uses such a result for further improvement.

6. Human resource The Company is determined to recruits the good individuals of high moral code, knowledge, and ability, to work with the Company. The Company aims to develop its human resource continuously, in order to improve the employees' knowledge, ability, and expertise, whether in term of the underwriting business or other related services; so they will be able to fluidly serve and provide other post-sales services to the customers appropriately. The Company also arranges and provides the leadership improvement training program to its executives of every level; and emphasizes the transformation of the organization's core value into an operation guideline for its employee, whereas the Company focuses on the subjects of achievement (achieving the successful result), commitment (committing oneself to fulfill one's covenant), creative & continuous learning, and happiness. For this, the Company implements an evaluation program that measures its employees' performance fairly and systemically, specifies the clear career path and progress, supports its employees to participate in the Corporate Social Responsibility (CSR) activities, as well as cultivates its employees with the moral code and the code of ethics. The Company also promotes its employees to actively voice their opinions for the purpose of the organization development, and emphasizes the employees' participation and teamwork.

พี่ช้างคืนเงิน

“ จักรกดี มีเงินคืน ”

(ประกันรถยนต์ประเภท 1)



กรรมธรรมเพื่อสังคม

โดยตลอดปี 2561 บริษัทฯ ได้ออกกรรมธรรม “พี่ช้างคืนเงิน” ที่ได้มอบเงินคืนให้กับลูกค้าที่มีประวัติในการจักรกดี ซึ่งได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ “พี่ช้างคืนเงิน” ในรูปแบบที่ยังประโยชน์ต่อผู้ถือกรรมธรรมอย่างต่อเนื่องเพื่อคืนกลับสิทธิประโยชน์ที่ไม่เพียงแต่สำหรับผู้ถือกรรมธรรม แต่เป็นการคืนกลับสิทธิประโยชน์ในภาพรวมให้กับสังคมซึ่งช่วยความสูญเสียด้านเวลา ทรัพย์สินส่วนตัว และทรัพย์สินส่วนรวม ของผู้ใช้รถใช้ถนน ซึ่งถือว่าบริษัทฯ ได้เป็นส่วนสำคัญในการร่วมรับผิดชอบ และผลักดันวินัยการจราจร ให้กับผู้ใช้รถใช้ถนนร่วมกัน จากกรรมธรรมในโครงการ “พี่ช้างคืนเงิน”

ความรับผิดชอบต่อพนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักในคุณค่าของทรัพยากรมนุษย์ และมีความต้องการให้พนักงานทำงานอย่างมีความสุข จึงได้ส่งเสริมบรรยากาศการทำงานอย่างมีส่วนร่วม และมอบโอกาสความก้าวหน้าในสายอาชีพอย่างเท่าเทียมกัน โดยพนักงานจะได้รับการพัฒนาส่งเสริมให้มีความรู้ ความสามารถต่อเนื่อง เพื่อการสร้างความก้าวหน้าและทักษะในการทำงาน ภายใต้แนวทางการบริหารงานบุคคล ดังนี้

1. การสรรหาและคัดเลือกบุคลากร ดำเนินการโดยถือประโยชน์และผลสำเร็จของบริษัทฯ และพนักงาน ด้วยหลักคุณธรรม หลักความเสมอภาค หลักความสามารถ เพื่อให้ได้ “คนดี” และ “คนเก่ง” ที่มีทัศนคติสอดคล้องกับงานและวัฒนธรรมขององค์กร โดยพิจารณาจากคุณสมบัติของแต่ละตำแหน่ง คุณวุฒิทางการศึกษา ประสบการณ์และข้อกำหนดอื่นๆ ที่จำเป็นแก่งาน และไม่มีข้อกีดกันเรื่องเพศ อายุ เชื้อชาติ ศาสนา หรือความสัมพันธ์ส่วนบุคคล
2. กำหนดการจ่ายค่าตอบแทนตามความสามารถของพนักงาน รวมทั้งจัดสิทธิประโยชน์และสวัสดิการแก่พนักงานให้เหมาะสมและเป็นธรรม โดยกำหนดโครงสร้างเงินเดือนที่สอดคล้องกับสภาวการณ์ทางด้านเศรษฐกิจและสามารถแข่งขันได้กับธุรกิจประเภทเดียวกัน และการปรับขึ้นค่าจ้างพิจารณาจากความสำเร็จขององค์กรและผลการปฏิบัติงานของพนักงานในปีที่ผ่านมา
3. สนับสนุนส่งเสริมให้พนักงานได้รับการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ความสามารถในการบริหารจัดการ และความสามารถในการปฏิบัติงาน เพื่อพัฒนาความสามารถในการทำงาน เปิดโอกาสให้พนักงานก้าวหน้าในอาชีพการงาน ตลอดจนพัฒนาบุคลากรให้เป็นคนมีคุณภาพ มีทัศนคติที่ดี และมีความรู้ในการทำงาน
4. สร้างบรรยากาศ และนำการสื่อสารที่ดีที่จะทำให้เกิดความสัมพันธ์ที่ดี และประสิทธิภาพในการทำงานร่วมกันโดยมีกิจกรรมเสริมสร้างบรรยากาศและความสัมพันธ์อย่างสม่ำเสมอ
5. จัดตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ ซึ่งมีตัวแทนทั้งฝ่ายนายจ้าง และลูกจ้างเพื่อพิจารณาเสนอ ปรับปรุงสวัสดิการต่างๆ เพื่อให้เป็นสิทธิประโยชน์แก่พนักงาน

ความรับผิดชอบต่อสังคม

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้ร่วมกิจกรรมเพื่อสังคม เพื่อส่งเสริมคุณภาพการศึกษา พัฒนาคุณภาพชีวิตและสังคมให้ดีขึ้น ยิ่งไปกว่านั้นบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการกระทำความดี จะส่งผลดีต่อพนักงาน บริษัทฯ ลูกค้า คู่ค้า สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ ผ่านโครงการและกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

โครงการเดิน – วิ่ง เพื่อสุขภาพ “พี่ช้าง” CHARITY MINI MARATHON ในวันอาทิตย์ที่ 28 ตุลาคม 2561 ณ สวนวชิรเบญจทัศ (สวนรถไฟ) เพื่อสมทบทุนโครงการก่อสร้างอาคารศูนย์รักษาพยาบาลสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี 150 ปี โรงพยาบาลสมเด็จพระบรมราชเทวี ณ ศรีราชา สภากาชาดไทย และเพื่อเป็นเสริมสร้างสุขภาพให้กับพนักงาน และประชาชนทั่วไป

โครงการอบรมขับปลอดภัยให้กับพนักงาน ลูกค้าและคู่ค้า เพื่อส่งเสริมผู้ใช้รถใช้ถนนได้รับความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับกฎระเบียบวินัยจราจร รวมถึงการมีจิตสำนึกที่ดีในการใช้รถใช้ถนน อันจะมีส่วนช่วยบรรเทาปัญหาจราจร และช่วยลดอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้นจากผู้ใช้รถใช้ถนน

An insurance policy for society

In 2018, the Company issued an insurance policy called “P’ Chang Refund” which gives a refund to the customers who have a good driving history. Such a policy was warmly welcomed and recognized by the customers. Moreover, the Company further develops the insurance policy product in “P’ Chang Refund” series in a manner that does not only benefit the policyholder continuously with the refunding privilege but also benefits the overall society, as the policy reduces the waste of time, personal property and public property used by the road users. The Company considers itself as an important force that drives the mutual responsibility and enforces the traffic discipline among the road users, using its insurance policy “P’ Chang Refund”

The Company’s responsibility toward its employees

The Company recognizes the value of the human resource and wishes its employees to work happily, therefore, the Company promotes a working environment that fosters participation among its employees, and provides a career opportunity to its employees equally. The Company’s employees will be given with the opportunity to improve their knowledge and ability continuously, to increase their value and ability, under the following principle of human resource management.

1. Recruitment and selection; the Company pursues this operation by upholding the benefits and the achievement of both the Company and its employees, using the principle of moral, equality, and competency to make sure that a ‘good’ and ‘competence’ individual, whose attitude is in line with the Company’s operation and organization culture, will be recruited and selected by the Company. The Company considers its recruitment and selection on the by focusing on the required qualification for each position, the education qualification, experience, and other necessary regulation, without any prejudice toward the matters of gender, nationality, religion or personal relationship.

2. The Company implements a compensation guideline that is based on the employee’s performance, and provides benefits and welfare to its employees appropriately and fairly. The Company implements a salary structure that is consistent with the current economic situation and the competitive competency of other companies in the same business; and the Company considers the salary raise based on both the organization’s achievement and the employee’s performance of the previous year.

3. The Company promotes its employees to develop themselves continuously, whether in term of their administrative and operative ability, in order to improve their performance. The Company provides an opportunity for its employees to progress in their career and develops these employees into workers of high quality, with good attitude and knowledge for the operation.

4. The Company creates a good working environment that promotes communication between the employees, in order to reinforce good relationship among them, as well as their efficiency for working together as a team; whereas the Company regularly arranges activities that promote the working environment and relationship.

5. he Company creates the Welfare Committee, with the members coming from both the employer and the employee, for the purpose of considering, proposing, and improving various welfare programs provided for the employees’ benefits.

Corporate Social Responsibility

In 2018, the Company participated in various corporate social responsibility activities, with the aim to improve the education’s quality, the quality of life and society in general. Moreover, the Company believes that doing good things will bring positive outcomes to the Company, to its employees, customers, partners, the society, the community, and the environment, all of which in turn ensure the Company’s sustainable growth, through various projects and activities, for example.

The Walk – Run for Health “P’ Chang Charity Mini Marathon”, which was taken place on October 28th, 2018, at Vachirabenjatas Park (Rot Fai Park). The objectives of this program were to raise the fund for the construction of the Royal Celebration Medical Center for the 150th Anniversaries of Somdet Phra Phan Watsa Ai-yika Chao of Queen Savang Vadhana Memorial Hospital; and to promote good health among the employees and the general public.

The Road Safety Training Program provided for its employees, customers, and partners, with the objectives of educating the road users with the proper knowledge about the traffic law and the good attitude toward road usage which will partly reduce the traffic-related problems and the potential accidents toward the road users.

โครงการแนวร่วมปฏิบัติภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในเรื่องการต่อต้านการทุจริต เนื่องจากการทุจริตคอร์รัปชันส่งผลให้เกิดความเสียหายความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ความน่าเชื่อถือ หากเป็นการทุจริตคอร์รัปชันที่เกิดขึ้นระหว่างภาครัฐกับภาคเอกชน ความเสียหายจะใหญ่ถึงมูลค่าความเสียหาย ความน่าเชื่อถือและภาพลักษณ์ ทั้งในระดับประเทศ และระดับนานาชาติ ซึ่งเป็นความเสียหายต่อสังคมในวงกว้าง หากเป็นการทุจริตภายในบริษัท ก็จะมีผลเสียหายต่อผู้เกี่ยวข้องในองค์กรทั้งหมด (Stakeholder) ไม่ว่าจะเป็นพนักงานทุกคน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมลงนาม ร่วมกับเพื่อนบริษัทสมาชิกในสมาคมประกันวินาศภัยไทย เพื่อเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต โดยร่วมที่จะสนับสนุนและมีส่วนร่วมในยุทธศาสตร์ชาติว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการทุจริต โดยอาศัยการสร้างสภาพแวดล้อมทางการแข่งขันอย่างเป็นธรรม และการดำเนินธุรกิจอย่างสุจริต โดยบริษัทที่เข้าร่วมโครงการนี้ตกลงกันว่า

1. จะจัดให้มีการประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตภายในบริษัท รวมถึงการนำนโยบายการต่อต้านการทุจริต และแผนการกำกับการปฏิบัติงานไปปฏิบัติ และจัดให้มีคู่มือ /แนวทางในการดำเนินธุรกิจแก่ผู้บริหารและพนักงาน
2. จะเปิดเผยและแลกเปลี่ยนนโยบายภายใน ประสพการณ์ แนวปฏิบัติที่ดีและ แนวทางความสำเร็จในการสนับสนุนให้เกิดการทำรายการทางธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ถูกต้องและโปร่งใสในประเทศไทย
3. จะร่วมมือกับบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกัน คู่ค้า และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่น ๆ โดยการสร้างแนวร่วมปฏิบัติ และการเข้าร่วมในกิจกรรมต่อต้านการทุจริต

ปัจจุบันได้มีการสื่อสารให้พนักงานได้มีความรู้ความเข้าใจโดยการปฐมนิเทศพนักงานรวมทั้งการสื่อสารผ่านระบบอีเมลภายในบริษัทฯ เพื่อให้รับรู้ ตระหนักเห็นความสำคัญ ซึ่งจะทำอย่างต่อเนื่อง โดยจะจัดทำนโยบายคู่มือแนวปฏิบัติแนวทางในการดำเนินธุรกิจ แก่ผู้บริหารและพนักงานต่อไป

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

ภาพกิจกรรม

โครงการเดิน-วิ่ง ฟู้ซัง Charity Mini Marathon 2018 ครั้งที่ 1
ณ สวนวชิรเบญจทัศ (สวนรถไฟ)

2018 Activities Charity Mini Marathon #1
at Vachirabenjatas Park



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	0-2652-2871
Call Center	0-2613-0123
Home Page	www.thaiins.com

ทุนจดทะเบียน ณ 31 ธันวาคม 2561

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
		รวม 235,000,000 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว ณ 31 ธันวาคม 2561

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
		รวม 235,000,000 บาท

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ไม่มี

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 อาคารเลคซันดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2264-0777
โทรสาร : 0-2264-0789

ที่ปรึกษากฎหมาย

ด้านกฎหมายธุรกิจ และการประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัท สำนักงานกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด
ชั้น 26 อาคาร ดี ออฟฟิศแอส แอควีเซชั่นวิลด์
999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 0-2646-1888
โทรสาร : 02-646-1919

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	0-2652-2871
Call Center	0-2613-0123
Home Page	www.thaiins.com

Registered Share Capital as at December 31, 2018

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
		Totaling	235,000,000	Baht

Issued and Paid-up Share as at December 31, 2018

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
		Totaling	235,000,000	Baht

Entity holding over 10% of shares :

None

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

Business Laws & The shareholders' meeting

Siam Premier International Law Office Limited
The Offices at Central World, 26th Floor
999/9 Rama 1 Road, Pathumwan
Bangkok 10330 Thailand
Tel : +66(0) 2646 1888
Tel : +66(0) 2646 1919

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงการนำเสนอและความรับผิดชอบในฐานะกรรมการของบริษัทยึดมั่นในตลาคหลักจริย ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด ในหน้าที่ที่เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทฯ และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ.2547 และตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้เกิดความรัดกุมเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดพลาดอย่างมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีความเป็นอิสระเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน และระบบควบคุมภายใน ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และผู้สอบบัญชีของบริษัท ได้ตรวจสอบแล้วมีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี



(นายสมชัย สัจจพงษ์)
ประธานกรรมการ

(นางสาวอรรณ วรปัญญา)
รักษาการกรรมการผู้จัดการ



Board of Director's Report

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 of the opinion that the financial statement of the company for the year ended 31 december 2018 which the Audit Committee has reviewed and the Auditor of the company has already verified reliable by complying with accounting standards.

(Mr. Somchai Sujjapongse)
Chairman

(Ms. Orawan Vorapanya)
Managing Director (Acting)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ในรอบปี 2561 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น ส่งผลให้คณะกรรมการตรวจสอบมีการเปลี่ยนแปลงตัวบุคคล โดยในระยะเวลาตั้งแต่เดือนมกราคม ถึง กลางเดือนมิถุนายน 2561 ประกอบด้วยคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิม จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. ดร.ชัชวิน เจริญรัชต์ภาคย์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายพิพิธ พิชัยศรีภักดิ์	กรรมการตรวจสอบ
3. นางกฤษณา ศศะสมิต	กรรมการตรวจสอบ

และจากกลางเดือนมิถุนายน ถึง เดือนธันวาคม 2561 คณะกรรมการตรวจสอบ ชุดปัจจุบัน ของบริษัท ได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ประกอบด้วยกรรมการอิสระซึ่งมีคุณสมบัติตรงตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นายสุรชัย ประเสริฐสรรพ	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายสมชาย วิวัฒน์วัฒนา	กรรมการตรวจสอบ
3. นางอภิญญา ปุญญฤทธิ์	กรรมการตรวจสอบ

โดยมี นายจรัสเกียรติ สิตประเสริฐนันท์ เป็น เลขาธิการคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบชุดแรก มีการประชุม 2 ครั้ง มีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมทุกครั้ง และคณะกรรมการตรวจสอบชุดปัจจุบันมีการประชุม 5 ครั้ง มีนายสุรชัย ประเสริฐสรรพ นายสมชาย วิวัฒน์วัฒนา เข้าร่วมประชุมทุกครั้ง นางอภิญญา ปุญญฤทธิ์ เข้าร่วมประชุม 4 ครั้ง และผู้สอบบัญชีเข้าร่วมประชุมทุกไตรมาส คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอผลการประชุมต่อคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง โดยกิจกรรมที่คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ดำเนินการมีดังนี้

1. พิจารณาทบทวนงบการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของทางการ ร่วมกับผู้สอบบัญชี
2. พิจารณาให้ความเห็นชอบแผนงานตรวจสอบ และรับทราบผลการปฏิบัติงานของสำนักตรวจสอบ รวมถึงกำกับดูแล ให้ข้อเสนอแนะและติดตามการปรับปรุงแก้ไข
3. รายงานผลการปฏิบัติงาน รวมถึงข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อองค์กรให้คณะกรรมการบริษัททราบ
4. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ที่มีความเป็นอิสระ มีความชำนาญในหลักการบัญชีของธุรกิจประกันวินาศภัย โดยนำเสนอผู้สอบบัญชี และพิจารณาคำตอบแทนการสอบบัญชี เสนอต่อคณะกรรมการเพื่อขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น
5. สอบทานและพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือ รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายหรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย
7. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้ครอบคลุมกับธุรกิจและการกิจการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการตรวจสอบชุดปัจจุบัน มีความเห็นว่า บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีการจัดการทางการเงินถูกต้องตามที่ควร มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ แต่ควรมีการปรับปรุงการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การปฏิบัติตามกฎหมายกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องให้เข้มงวดรัดกุมยิ่งขึ้นและกำหนดระยะเวลาที่ชัดเจน



(นายสุรชัย ประเสริฐสรรพ)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

To the Shareholders of Thai Insurance PCL,

In 2018, the Company changed shareholder structure leading to changes in the Audit Committee. During January 2018 to mid of June 2018, old Audit Committee comprised of 3 member as follows

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

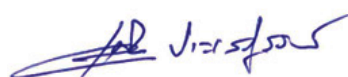
From mid of June 2018 to December 2018, new Audit Committee was appointed by shareholder meeting comprised of independence directors whose qualifications met requirement of the Securities and Exchange Commission, the Stock Exchange of Thailand and the Office of Insurance Commission. The Audit Committee comprised of 3 members as follows:

1. Mr. Suthanai Prasertsan	Chairman of the Audit Committee
2. Mr. Somchai Wiwatwattana	Member of the Audit Committee
3. Mrs. Apinya Poonyarit	Member of the Audit Committee

The Secretary of the Audit Committee is Mr. Kajohnkeat Sitprasertnaut The first Audit Committee called 2 meetings and all members attended every meeting. Current Audit Committee had 5 meetings. Mr. Suthanai Prasertsan , Mr. Somchai Wiwantwattana attended every meeting. Mrs. Apinya Poonyarit attended 4 meeting. Auditor attended every quarter. 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 new Audit Committee had the opinion that the Company had proper financial statements preparation, good compliance, adequate disclosure practices but need improvements with specific time on internal control and internal audit systems, operations that are more strictly in compliance with relevant laws.



(Mr. Suthanai Prasertsan)
Chairman of the Audit Committee

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของ

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ของ บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่า หลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจยังประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าใน การตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวข้องกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับ

ในปี 2561 บริษัทฯมีรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับจำนวน 2,336 ล้านบาท ซึ่งเป็นการรับประกันภัยให้กับผู้เอาประกันภัยรายย่อยและมีกรรมธรรม์ประกันภัยเป็นจำนวนมาก ซึ่งค่าเบี้ยประกันภัยที่เรียกเก็บจากลูกค้ามีความหลากหลายและต้องอาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นหลัก ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับว่าได้รับรู้ด้วยมูลค่าตามที่ควรจะเป็นและในระยะเวลาที่เหมาะสม

ข้าพเจ้าได้ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการขายเบี้ยประกันภัย การคำนวณเบี้ยประกันภัยรับ และการรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่ออกแบบไว้ เพื่อตอบสนองเรื่องมูลค่าและระยะเวลาในการรับรู้รายได้ในงบการเงิน และข้าพเจ้าได้สุ่มตัวอย่างกรรมธรรม์เพื่อตรวจสอบการรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับว่าสอดคล้องตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในกรรมธรรม์ประกันภัยและสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ และสอบทานกรรมธรรม์และรายการสลักหลังกรรมธรรม์ที่รับรู้เป็นรายได้ของบริษัทฯในรอบระยะเวลาบัญชีในช่วงก่อนและหลังวันสิ้นงวด นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบกับข้อมูลบัญชีรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับที่รับรู้ตลอดรอบระยะเวลาบัญชีและสุ่มตรวจสอบรายการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

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 2018, 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 2018, 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 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.

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 2018, the Company had revenue from insurance premiums amounting to Baht 2,336 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 2561 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายคงค้างจำนวน 760 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 29 ของหนี้สินรวม) บัญชีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายจะรวมกันในส่วนของการสูญหายที่เกิดขึ้นและได้รับรายงานแล้วและความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งการประมาณการดังกล่าวคำนวณขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ข้อสมมติหลักที่ใช้ในการคำนวณอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและต้องใช้ดุลยพินิจของ ฝ่ายบริหารในการประมาณการอย่างสูง ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของสำรองค่าสินไหมทดแทน และค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ข้าพเจ้าได้ศึกษาและประเมินระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการรับเรื่องค่าสินไหมทดแทน การจัดการค่าสินไหมทดแทน การตั้งประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย โดยการสอบถามฝ่ายบริหารเกี่ยวกับเกณฑ์และข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย และข้าพเจ้าได้สุ่มทดสอบข้อมูลที่นักคณิตศาสตร์ใช้ในการคำนวณประมาณการสำรอง สุ่มตัวอย่างเพิ่มสินไหมรายใหญ่ วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลความถี่ของการเกิดความเสียหาย และขนาดของความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อครั้ง นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบถามรายงานประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่จัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยว่าสอดคล้องกับที่ตั้งไว้ในบัญชี ประเมินข้อสมมติ วิธีการที่ใช้ในการคำนวณ และเปรียบเทียบกับข้อสมมติที่ใช้ในปีก่อน

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของบริษัทฯตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

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 2018, the Company has claims reserves and outstanding claims amounted to Baht 760 million (representing 29 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.

I assessed and tested the internal controls relevant to claims, loss adjustments, estimation of claims reserves and outstanding claims, 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 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.

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.

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.

In 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.

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิดการปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบ ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของธุรกิจในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการ และเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้า และมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะหรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นงลักษณ์ พุ่มน้อย

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4172

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 25 กุมภาพันธ์ 2562

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.

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.

I am responsible for the audit resulting in this independent auditor's report.



Nonglak Pumnoi

Certified Public Accountant (Thailand) No. 4172

EY Office Limited

Bangkok: 25 February 2019

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	339,239,428	162,050,664
เบี้ยประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	8	328,677,474	295,991,441
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		8,330,247	11,742,445
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สุทธิ	9	693,355,499	882,147,214
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	10	82,400,753	90,618,429
สินทรัพย์ลงทุน			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ	11	1,431,003,231	1,623,926,738
เงินให้กู้ยืม	12	3,508,531	869,077
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13	36,415,511	20,434,472
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	25,426,975	29,438,783
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	15	133,346,443	112,315,787
สินทรัพย์อื่น			
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า		13,994,688	7,646,548
ลูกหนี้อื่น - สุทธิ		16,889,450	41,945,887
สินไหมค้างรับคืนจากคู่กรณี - สุทธิ		20,553,413	33,910,072
อื่น ๆ		44,570,346	38,549,873
รวมสินทรัพย์		3,177,711,989	3,351,587,430

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	16	1,947,312,916	1,977,876,952
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	17	456,550,651	461,715,335
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18	14,149,336	17,655,412
หนี้สินอื่น			
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า		14,761,436	8,879,354
ค่านายหน้าค้างจ่าย		50,827,268	40,727,780
เจ้าหนี้อื่น		31,324,442	47,939,796
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		66,096,582	58,248,640
อื่น ๆ		20,441,374	52,752,839
รวมหนี้สิน		2,601,464,005	2,665,796,108

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
ส่วนของเจ้าของ			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นบริมสิทธิชนิดไม่สะสมเงินปันผล 717 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		7,170	7,170
หุ้นสามัญ 23,499,283 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		234,992,830	234,992,830
		<u>235,000,000</u>	<u>235,000,000</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นบริมสิทธิชนิดไม่สะสมเงินปันผล 717 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		7,170	7,170
หุ้นสามัญ 23,499,283 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		234,992,830	234,992,830
		<u>235,000,000</u>	<u>235,000,000</u>
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		103,600,111	103,600,111
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	19	23,500,000	23,500,000
สำรองอื่น		20,000,000	20,000,000
ยังไม่จัดสรร		200,527,607	288,001,501
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ		(6,379,734)	15,689,710
รวมส่วนของเจ้าของ		<u>576,247,984</u>	<u>685,791,322</u>
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		<u>3,177,711,989</u>	<u>3,351,587,430</u>
		-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
กำไรหรือขาดทุน:			
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ		2,335,737,774	2,259,660,435
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ		(773,800,282)	(983,758,926)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		1,561,937,492	1,275,901,509
หัก: สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้เพิ่มจากปีก่อน		(145,989,376)	(54,441,020)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ		1,415,948,116	1,221,460,489
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อ		265,489,902	367,242,730
รายได้จากการลงทุน	11.4	46,767,803	48,160,655
กำไรจากเงินลงทุน		3,679,832	27,863,834
รายได้อื่น		14,646,708	21,865,729
รวมรายได้		1,746,532,361	1,686,593,437
ค่าใช้จ่าย			
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน		1,353,568,044	1,166,693,779
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ		(494,977,759)	(548,474,382)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		373,877,653	358,751,943
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		310,914,776	288,770,318
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	20	287,975,864	327,794,065
รวมค่าใช้จ่าย		1,831,358,578	1,593,535,723
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		(84,826,217)	93,057,714
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	15.2	15,209,726	(16,988,605)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		(69,616,491)	76,069,109

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	11.3	(44,423,167)	27,926,567
บวก (หัก): ผลกระทบของภาษีเงินได้		8,884,633	(5,585,313)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไร			
หรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(35,538,534)	22,341,254
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	18	7,053,246	1,187,780
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้		(1,410,649)	(237,556)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
- สุทธิจากภาษีเงินได้		5,642,597	950,224
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	13	16,836,362	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้		(3,367,272)	-
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์			
- สุทธิจากภาษีเงินได้		13,469,090	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไร			
หรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		19,111,687	950,224
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้ (ขาดทุน)		(16,426,847)	23,291,478
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)			
		(86,043,338)	99,360,587
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น			
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	23	(2.96)	3.24

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	2,303,744,029	2,272,619,871
เงินรับ (จ่าย) เกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	53,683,176	(26,345,053)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	39,272,604	46,773,057
รายได้อื่น	14,756,024	22,054,161
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,313,785,494)	(1,090,333,516)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(83,477,245)	(76,333,955)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(356,755,001)	(366,202,090)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(310,067,719)	(290,841,752)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(294,864,256)	(272,486,976)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(8,062,358)	7,604,359
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	17,041,447	(6,836,936)
เงินให้กู้ยืม	(2,639,454)	178,674
เงินฝากสถาบันการเงิน	146,000,000	(179,450,000)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	204,845,753	40,399,844
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
อาคารและอุปกรณ์	(3,488,939)	(2,599,330)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(668,050)	(245,083)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(4,156,989)	(2,844,413)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(23,500,000)	(16,450,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(23,500,000)	(16,450,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	177,188,764	21,105,431
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	162,050,664	140,945,233
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	339,239,428	162,050,664

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น									
	ส่วนเกิน(ต่ำกว่า)		ส่วนเกินทุน		รวม					
	จากการวัดมูลค่า		จากการตีราคา		องค์ประกอบอื่น					
	เงินลงทุนเมื่อขาย		สินทรัพย์		ของส่วนของผู้ถือหุ้น					
	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ	หุ้นสามัญ
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	227,432,168	(6,651,544)	-	(6,651,544)	602,880,735
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	76,069,109	-	-	-	76,069,109
กำไรจากทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	950,224	22,341,254	-	22,341,254	23,291,478
กำไรจากทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	77,019,333	22,341,254	-	22,341,254	99,360,587
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 24)	-	-	-	-	-	(16,450,000)	-	-	-	(16,450,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	288,001,501	15,689,710	-	15,689,710	685,791,322
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	288,001,501	15,689,710	-	15,689,710	685,791,322
ขาดทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	(69,616,491)	-	-	-	(69,616,491)
กำไรจากทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	-	-	5,642,597	(35,538,534)	13,469,090	(22,069,444)	(16,426,847)
กำไรจากทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	-	-	(63,973,894)	(35,538,534)	13,469,090	(22,069,444)	(86,043,338)
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 24)	-	-	-	-	-	(23,500,000)	-	-	-	(23,500,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	7,170	234,992,830	103,600,111	23,500,000	20,000,000	200,527,607	(19,848,824)	13,469,090	(6,379,734)	576,247,984
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

The Thai Insurance Public Company Limited

Statements of financial position

As at 31 December 2018

		(Unit: Baht)	
	Note	2018	2017
Assets			
Cash and cash equivalents	7	339,239,428	162,050,664
Premium receivables - net	8	328,677,474	295,991,441
Accrued investment income		8,330,247	11,742,445
Reinsurance assets - net	9	693,355,499	882,147,214
Reinsurance receivables	10	82,400,753	90,618,429
Investment assets			
Investments in securities - net	11	1,431,003,231	1,623,926,738
Loans	12	3,508,531	869,077
Property, buildings and equipment	13	36,415,511	20,434,472
Intangible assets	14	25,426,975	29,438,783
Deferred tax assets	15	133,346,443	112,315,787
Other assets			
Prepaid income tax		13,994,688	7,646,548
Other receivable, net		16,889,450	41,945,887
Claim receivables from litigants, net		20,553,413	33,910,072
Others		44,570,346	38,549,873
Total assets		3,177,711,989	3,351,587,430

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

The Thai Insurance Public Company Limited
Statements of financial position (continued)
As at 31 December 2018

		(Unit: Baht)	
	Note	2018	2017
Liabilities and equity			
Liabilities			
Insurance contract liabilities	16	1,947,312,916	1,977,876,952
Due to reinsurers	17	456,550,651	461,715,335
Employee benefit obligations	18	14,149,336	17,655,412
Other liabilities			
Premium received in advance		14,761,436	8,879,354
Accrued commission		50,827,268	40,727,780
Other accounts payable		31,324,442	47,939,796
Accrued expenses		66,096,582	58,248,640
Others		20,441,374	52,752,839
Total liabilities		2,601,464,005	2,665,796,108

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

The Thai Insurance Public Company Limited
Statements of financial position (Continued)
As at 31 December 2018

		(Unit: Baht)	
	Note	2018	2017
Equity			
Share capital			
Registered			
717 non-cumulative preference shares of Baht 10 each		7,170	7,170
23,499,283 ordinary shares of Baht 10 each		234,992,830	234,992,830
		<u>235,000,000</u>	<u>235,000,000</u>
Issued and paid up			
717 non-cumulative preference shares of Baht 10 each		7,170	7,170
23,499,283 ordinary shares of Baht 10 each		234,992,830	234,992,830
		<u>235,000,000</u>	<u>235,000,000</u>
Premium on share capital		103,600,111	103,600,111
Retained earnings			
Appropriated			
Statutory reserve	19	23,500,000	23,500,000
Other reserve		20,000,000	20,000,000
Unappropriated		200,527,607	288,001,501
Other components of equity		(6,379,734)	15,689,710
Total equity		<u>576,247,984</u>	<u>685,791,322</u>
Total liabilities and equity		<u>3,177,711,989</u>	<u>3,351,587,430</u>
		-	-

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

The Thai Insurance Public Company Limited

Statements of comprehensive income

For the year ended 31 December 2018

		(Unit: Baht)	
	Note	2018	2017
Profit or loss:			
Income			
Gross premium written		2,335,737,774	2,259,660,435
Less: Premium ceded to reinsurers		(773,800,282)	(983,758,926)
Net premium written		1,561,937,492	1,275,901,509
Less: Unearned premium reserves increase from prior year		(145,989,376)	(54,441,020)
Net earned premium		1,415,948,116	1,221,460,489
Fees and commissions income from reinsurance		265,489,902	367,242,730
Investment income	11.4	46,767,803	48,160,655
Gains on investments		3,679,832	27,863,834
Other income		14,646,708	21,865,729
Total income		1,746,532,361	1,686,593,437
Expenses			
Gross claims and losses adjustments expenses		1,353,568,044	1,166,693,779
Less: Claims recovery from reinsurers		(494,977,759)	(548,474,382)
Commissions and brokerages expenses		373,877,653	358,751,943
Other underwriting expenses		310,914,776	288,770,318
Operating expenses	20	287,975,864	327,794,065
Total expenses		1,831,358,578	1,593,535,723
Profit (loss) before income tax		(84,826,217)	93,057,714
Income tax (expense) income	15.2	15,209,726	(16,988,605)
Profit (loss) for the year		(69,616,491)	76,069,109

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

The Thai Insurance Public Company Limited
Statements of comprehensive income (Continued)
For the year ended 31 December 2018

		(Unit: Baht)	
	Note	2018	2017
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	11.3	(44,423,167)	27,926,567
Add (less): Income tax effect		8,884,633	(5,585,313)
Other comprehensive income to be reclassified			
to profit or loss in subsequent periods - net of tax		(35,538,534)	22,341,254
Other comprehensive income not to be reclassified			
to profit or loss in subsequent periods			
Actuarial gain	18	7,053,246	1,187,780
Less: Income tax effect		(1,410,649)	(237,556)
Actuarial gain - net of tax		5,642,597	950,224
Changes in revaluation of assets	13	16,836,362	-
Less: Income tax effect		(3,367,272)	-
Changes in revaluation of assets - net of tax		13,469,090	-
Other comprehensive income not to be reclassified			
to profit or loss in subsequent periods - net of tax		19,111,687	950,224
Other comprehensive income for the year - net of tax (loss)		(16,426,847)	23,291,478
Total comprehensive income for the year (loss)		(86,043,338)	99,360,587
Earning (loss) per share	23		
Basic earning (loss) per share		(2.96)	3.24

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

The Thai Insurance Public Company Limited**Cash flows statements****For the year ended 31 December 2018**

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Cash flows from operating activities		
Direct premium written	2,303,744,029	2,272,619,871
Cash received (paid) for reinsurance	53,683,176	(26,345,053)
Net investment income	39,272,604	46,773,057
Other income	14,756,024	22,054,161
Losses incurred on direct insurance	(1,313,785,494)	(1,090,333,516)
Losses adjustments expenses on direct insurance	(83,477,245)	(76,333,955)
Commissions and brokerages on direct insurance	(356,755,001)	(366,202,090)
Other underwriting expenses	(310,067,719)	(290,841,752)
Operating expenses	(294,864,256)	(272,486,976)
Income tax expenses	(8,062,358)	7,604,359
Investments in securities	17,041,447	(6,836,936)
Loans	(2,639,454)	178,674
Deposits at financial institutions	146,000,000	(179,450,000)
Net cash from operating activities	204,845,753	40,399,844
Cash flows from investing activities		
Buildings and equipment	(3,488,939)	(2,599,330)
Intangible assets	(668,050)	(245,083)
Net cash used in investing activities	(4,156,989)	(2,844,413)
Cash flows from financing activities		
Dividend paid	(23,500,000)	(16,450,000)
Net cash used in financing activities	(23,500,000)	(16,450,000)
Net increase in cash and cash equivalents	177,188,764	21,105,431
Cash and cash equivalents at beginning of year	162,050,664	140,945,233
Cash and cash equivalents at end of year	339,239,428	162,050,664

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

Statements of changes in equity

(Unit: Baht)

For the year ended 31 December 2018

	Other components of equity									
	Surplus					Total other components of equity				
	(deficit) on changes					Surplus on revaluation of assets				
	in value of available-for-sale investments					of equity				
	Retained earnings					Unappropriated				
	Appropriated		Other reserve			Statutory reserve		Premium on share capital		
	Preference shares	Ordinary shares				Statutory reserve	Other reserve			
Balance as at 1 January 2017	7,170	234,992,830	-	-	227,432,168	23,500,000	20,000,000	103,600,111	-	602,880,735
Profit for the year	-	-	-	-	76,069,109	-	-	-	-	76,069,109
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	950,224	-	-	-	-	23,291,478
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	77,019,333	-	-	-	-	99,360,587
Dividend paid (Note 24)	-	-	-	-	(16,450,000)	-	-	-	-	(16,450,000)
Balance as at 31 December 2017	7,170	234,992,830	-	-	288,001,501	23,500,000	20,000,000	103,600,111	-	685,791,322
Balance as at 1 January 2018	7,170	234,992,830	-	-	288,001,501	23,500,000	20,000,000	103,600,111	-	685,791,322
Loss for the year	-	-	-	-	(69,616,491)	-	-	-	-	(69,616,491)
Other comprehensive income for the year (loss)	-	-	-	-	5,642,597	-	-	-	-	(16,426,847)
Total comprehensive income for the year (loss)	-	-	-	-	(63,973,894)	-	-	-	-	(86,043,338)
Dividend paid (Note 24)	-	-	-	-	(23,500,000)	-	-	-	-	(23,500,000)
Balance as at 31 December 2018	7,170	234,992,830	-	-	200,527,607	23,500,000	20,000,000	103,600,111	-	576,247,984
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทคือการรับประกันวินาศภัย บริษัทมีสาขาในกรุงเทพฯและต่างจังหวัดรวม 14 สาขา ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทอยู่ที่ เลขที่ 34/3 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2561 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯเข้าทำสัญญา ร่วมลงทุนกับบริษัท เครืออาคเนย์ จำกัด (SEG) เพื่อทำความตกลงเกี่ยวกับการดำเนินการตามแผนการปรับ โครงสร้างกิจการและแผนการดำเนินธุรกิจร่วมกัน เมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ SEG จะเข้ามามีอำนาจควบคุมใน กิจการของบริษัทผ่านบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่ โดยมีความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งหมดของบริษัทด้วยความสมัครใจแบบมีเงื่อนไข เพื่อเป็นทางเลือกลำดับแรกให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ประสงค์จะขายหุ้นของบริษัทฯ และรับชำระราคาเป็นเงินสดในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 34.24 บาท รายการ ดังกล่าวถูกพิจารณาเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยทางอ้อม และเข้าข่ายเป็นรายการ ที่เกี่ยวโยงกัน

จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เมื่อ วันที่ 17 สิงหาคม 2561 มีผลให้บริษัท อาคเนย์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและมีภูมิลำเนาในประเทศไทยเข้าถือหุ้นในบริษัทฯร้อยละ 67.93 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด ผลดังกล่าวทำให้บริษัท อาคเนย์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็น บริษัทใหญ่ของบริษัทฯนับจากวันดังกล่าว

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่ง กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) และเป็นไปตามรูปแบบงบการเงินที่กำหนดในประกาศ คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขและระยะเวลาในการ จัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับ ภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียบกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียบกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง สัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มีการให้ทางเลือกสำหรับผู้รับประกันภัยที่เข้าเงื่อนไขตามที่ระบุในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ให้สามารถยกเว้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน เป็นการชั่วคราว และให้ถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย (เมื่อมีการประกาศใช้) แทน สำหรับรอบระยะเวลารายงานที่เริ่มก่อนวันที่ 1 มกราคม 2565 หรือก่อนมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (เมื่อมีการประกาศใช้) มีผลบังคับ

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างพิจารณาทางเลือกที่อาจมีผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

3.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
------------	-----------------------------------

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ และอยู่ระหว่างการพิจารณาทางเลือกตามที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง สัญญาประกันภัยให้ไว้

4. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ ได้ทบทวนและเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีในการบันทึกมูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สำหรับสินทรัพย์ประเภทที่ดินและอาคารจากเดิมที่แสดงด้วยวิธีราคาทุนเป็นราคาที่ดีใหม่ ซึ่งคือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ ณ วันที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระภายนอก

ในการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าว บริษัทฯ ได้ถือปฏิบัติตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 ซึ่งถือเป็นการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งไม่กำหนดให้ต้องนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติย้อนหลังกับงบการเงินงวดบัญชีก่อน ดังนั้นจึงใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

การเปลี่ยนแปลงนี้มีผลกระทบต่อรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ดังนี้

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2561

งบแสดงฐานะการเงิน:

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิเพิ่มขึ้น	16,836,362
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	3,367,272
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น	13,469,090

(หน่วย : บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

31 ธันวาคม 2561

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ:

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์เพิ่มขึ้น	16,836,362
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเพิ่มขึ้น	3,367,272

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัย และเบี้ยประกัภัยต่อรับ หักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์ประกันภัยตามจำนวนที่ระบุไว้ในกรมธรรม์ ในกรณีที่กรมธรรม์มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกเบี้ยประกันภัยรับเป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

เบี้ยประกันภัยต่อรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ ได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการเอาประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ

(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายได้ในงวดที่ได้ให้บริการ

ในกรณีที่ เป็นค่าจ้างและค่าบำเหน็จสำหรับการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกเป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ค) รายได้จากการลงทุน

ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสิทธิในการรับเงินปันผล

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

(ง) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

5.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ

เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตามจำนวนที่ระบุไว้ในกรมธรรม์

ในกรณีที่เป็นการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ข) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อ และสำหรับทั้งความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วและที่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง และรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการรับประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

(ค) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดบัญชีที่เกิดรายการ

ในกรณีที่เป็นการจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายสำหรับการรับประกันภัยที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกจ่ายเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ง) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น คือค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการรับประกันภัย ทั้งค่าใช้จ่ายทางตรงและทางอ้อม และให้รวมถึงเงินสมทบต่าง ๆ โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(จ) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เกี่ยวกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

5.3 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อโดยการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัย โดยสัญญาประกันภัยคือสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัยรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดเชยค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัยหากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีการรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น ซึ่งหากไม่เข้าใจเงินใจดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะจัดประเภทสัญญาประกันภัยดังกล่าวเป็นสัญญาการลงทุน ซึ่งสัญญาการลงทุนคือสัญญาที่มีรูปแบบทางกฎหมายเป็นสัญญาประกันภัยและทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงทางการเงิน แต่ไม่ได้ทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือราคา

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาใดจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้ว จะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับ หากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญา อาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้ หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

5.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.5 เบี้ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้างรับจากการรับประกันภัยโดยตรงแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน อายุของหนี้ค้างและตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

5.6 สิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อ

สิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อแสดงด้วยสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อซึ่งประมาณขึ้นโดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากการประกันภัยต่อ

บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น โดยพิจารณาจากผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ประสิทธิภาพการเก็บเงิน อายุของหนี้คงค้างและตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

5.7 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ และเงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยค่าเบี้ยประกันภัยต่อค้างรับ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่น ๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสิทธิภาพการเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทฯ ถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย และรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นสำรองค่าสินไหมทดแทนจากสัญญาประกันภัยต่อค้างจ่าย

บริษัทฯ แสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทฯ มีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกัน และ
- (2) บริษัทฯ ตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

5.8 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ ตราสารหนี้จะจัดประเภทเป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดเมื่อบริษัทฯ มีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือไว้จนครบกำหนดได้ถาวร

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถ่วงถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ จะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

5.9 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมสำหรับผลขาดทุนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้โดยการวิเคราะห์และประเมินฐานะของลูกหนี้จากประสบการณ์ในการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าหลักประกันประกอบ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ดัดเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

5.10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาที่ดีใหม่หักค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุน/ราคาที่ดีใหม่หักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของอาคารในราคาทุน ณ วันที่ได้สินทรัพย์มา หลังจากนั้นบริษัทจัดให้มีการประเมินราคาอาคารโดยผู้ประเมินราคาอิสระและบันทึกสินทรัพย์ดังกล่าวในราคาที่ดีใหม่ ทั้งนี้บริษัทจัดให้มีการประเมินราคาสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นครั้งคราวเพื่อมิให้ราคาตามบัญชี ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานแตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

บริษัทบันทึกส่วนต่างซึ่งเกิดจากการตีราคาสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

- บริษัทบันทึกราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาใหม่ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้จำนวนสะสมในบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์” ในส่วนของเจ้าของ อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาลดลงและบริษัทได้รับรู้ราคาที่ลดลงในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแล้วส่วนที่เพิ่มจากการตีราคาใหม่นี้จะถูกรับรู้เป็นรายได้ไม่เกินจำนวนที่เคยลดลงซึ่งรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายปีก่อนแล้ว
- บริษัทรับรู้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ลดลงจากการตีราคาใหม่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาเพิ่มขึ้นและยังมียอดคงค้างของบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์” อยู่ในส่วนของเจ้าของ ส่วนที่ลดลงจากการตีราคาใหม่จะถูกรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในจำนวนที่ไม่เกินยอดคงเหลือของบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์”

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนหรือราคาที่ดีใหม่โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังต่อไปนี้

อาคาร	- 20, 29 ปี
เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	- 5 ปี
ยานพาหนะ	- 5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างทำ

บริษัทฯ ตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

5.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทเป็น โปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยประมาณ 5 ปี และ 10 ปี

5.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตน หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน หมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุดโดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็น หากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปในส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

5.13 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองเบี้ยประกันภัย

(ก) สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ประมาณการสำรองสินไหมทดแทนคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทฯ ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รายงาน และรวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน และหักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น ผลต่างของประมาณการสำรองสินไหมทดแทนที่คำนวณได้สูงกว่าค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชี จะรับรู้เป็นความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัทฯ ทราบ (Incurred but not reported claim: IBNR)

(ข) สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ และสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด

(1) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้คำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยว	- ร้อยละร้อยละของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่
การประกันอุบัติเหตุการเดินทางที่มี	กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอด
ระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน	ระยะเวลาที่บริษัทฯ ยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย
การประกันภัยอื่น	- วิธีเฉลี่ยรายวัน

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้เอาประกันภัยต่อคำนวณจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตลอดอายุของสัญญากรมธรรม์

(2) สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯ จัดสรรไว้เพื่อชดเชยค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

5.14 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจางาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจางานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gain and loss) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

5.15 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

5.17 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

5.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ รับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ หากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

5.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

5.20 การวัดมูลค่ายุติธรรม

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

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ มีดังนี้

6.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

6.2 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่คงค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น

6.3 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

6.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

บริษัทฯ แสดงมูลค่าของที่ดินและอาคารด้วยราคาที่ตีใหม่ ซึ่งราคาที่ตีใหม่นี้ได้ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ โดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดสำหรับสินทรัพย์ประเภทที่ดิน และวิธีต้นทุนสำหรับสินทรัพย์ประเภทอาคาร ซึ่งการประเมินมูลค่าดังกล่าวต้องอาศัยข้อสมมติและการประมาณการบางประการตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 13

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

6.5 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

6.6 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

6.7 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายโดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและบริษัทฯ ได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯ ยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported claim - IBNR) ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานสากลในการประมาณการ โดยข้อสมมติหลักที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีต ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนเฉลี่ย จำนวนครั้งของค่าสินไหม เป็นต้น ในการคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้างนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระเป็นผู้ทำการวิเคราะห์ตามประเภทของการรับประกันภัย อย่างไรก็ตาม การประมาณการดังกล่าวต้องใช้ดุลพินิจของฝ่ายบริหารซึ่งสะท้อนถึงการประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น ซึ่งเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างกับที่ได้ประมาณการไว้

6.8 สำรองความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุด

สำรองประกันภัยสำหรับความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

6.9 ผลประโยชน์หลังออกจากการดำเนินงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการดำเนินงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราการลดอัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6.10 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่า บริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

6.11 คดีฟ้องร้อง

บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้ประมาณการไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

6.12 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณอาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินสด	365,000	365,000
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	338,874,428	161,685,664
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	339,239,428	162,050,664

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.1 ถึง 0.75 ต่อปี

8. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากการรับประกันภัยโดยตรง จำแนกอายุตามเงินคืนที่ค้างชำระนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	245,573,031	210,396,943
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	39,613,491	39,991,408
ค้ำรับ 31 - 60 วัน	27,776,344	19,844,632
ค้ำรับ 61 - 90 วัน	7,791,128	10,565,802
ค้ำรับเกินกว่า 90 วัน	55,401,183	60,146,023
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	376,155,177	340,944,808
หัก: ค่าเผ่อนี้สงสยจะสูญ	(47,477,703)	(44,953,367)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	328,677,474	295,991,441

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

9. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองสินไหมทดแทน	327,193,599	388,838,664
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	373,333,257	500,479,907
หัก: ค่าเผ่อนี้สงสยจะสูญ	(7,171,357)	(7,171,357)
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สุทธิ	693,355,499	882,147,214

10. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินวางไถ่จากการประกันภัยต่อ	5,004	4,554
เงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ	82,395,749	90,613,875
รวม	82,400,753	90,618,429

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	46,374,496	72,641,016
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	28,042,100	11,364,169
ค้างรับเป็นระยะเวลา 1 - 2 ปี	5,919,746	4,045,996
ค้างรับเกินกว่า 2 ปี	2,059,407	2,562,694
รวมเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	82,395,749	90,613,875

11. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

11.1 จำแนกตามประเภทของเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)			
	2561		2560	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	286,672,973	289,879,421	65,134,892	70,698,667
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	329,807,586	331,235,554	365,259,147	377,686,095
ตราสารทุน	233,185,316	205,739,301	355,179,114	337,823,609
หน่วยลงทุน	97,138,995	95,029,195	79,221,306	98,020,023
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	110,369	-	178,202
รวม	946,804,870	921,993,840	864,794,459	884,406,596
บวก (หัก): กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่ เกิดขึ้นจริง	(24,811,030)	-	19,612,137	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(2,410,024)	(2,410,024)	(8,068,034)	(8,068,034)
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	919,583,816	919,583,816	876,338,562	876,338,562
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	119,408,497		200,577,258	
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด เกินกว่า 3 เดือน	390,011,078		545,011,078	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	509,419,575		745,588,336	
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน	2,834,211		2,834,211	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(834,371)		(834,371)	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	1,999,840		1,999,840	
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	1,431,003,231		1,623,926,738	

11.2 จำแนกตามระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

เงินลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีระยะเวลาคงเหลือนับจากวันสิ้นปี ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2561			
	ครบกำหนด			
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	94,927,149	181,745,824	10,000,000	286,672,973
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	10,000,000	179,925,133	139,882,453	329,807,586
รวม	104,927,149	361,670,957	149,882,453	616,480,559
บวก: ค่าไถ่ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	156,387	1,472,047	3,005,982	4,634,416
รวม	105,083,536	363,143,004	152,888,435	621,114,975
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	119,408,497	-	119,408,497
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด				
เกินกว่า 3 เดือน	390,011,078	-	-	390,011,078
รวม	390,011,078	119,408,497	-	509,419,575
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ	495,094,614	482,551,501	152,888,435	1,130,534,550

(หน่วย: บาท)

	2560			
	ครบกำหนด			
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	15,047,417	30,087,475	20,000,000	65,134,892
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	55,000,000	190,259,147	120,000,000	365,259,147
รวม	70,047,417	220,346,622	140,000,000	430,394,039
บวก: ค่าไถ่ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	600,664	6,596,837	10,793,222	17,990,723
รวม	70,648,081	226,943,459	150,793,222	448,384,762
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	91,287,124	-	109,290,134	200,577,258
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด				
เกินกว่า 3 เดือน	545,011,078	-	-	545,011,078
รวม	636,298,202	-	109,290,134	745,588,336
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ	706,946,283	226,943,459	260,083,356	1,193,973,098

11.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ยอดคงเหลือต้นปี	15,689,710	(6,651,544)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงระหว่างปี	(46,401,345)	37,746,836
ขาดทุน (กำไร) ที่รวมอยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือขาดทุน	1,978,178	(9,820,269)
	(44,423,167)	27,926,567
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง	8,884,633	(5,585,313)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิ (ขาดทุน)	(35,538,534)	22,341,254
ยอดคงเหลือปลายปี	(19,848,824)	15,689,710

11.4 รายได้จากการลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีรายได้จากการลงทุนดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้	30,348,667	31,776,730
เงินปันผลรับจากตราสารทุน	16,419,136	16,383,925
รวมรายได้จากการลงทุน	46,767,803	48,160,655

11.5 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์บางส่วนไว้เป็นหลักประกัน ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน		
เงินเบิกเกินบัญชี	10,001,078	10,001,078
หนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคาร	10,000	10,000
รวม	10,011,078	10,011,078

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ไว้กับนายทะเบียนตามทีกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 26

12. เงินให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ยอดคงเหลือของเงินให้กู้ยืมจำแนกอายุตามเงินต้นแสดงได้ดังนี้

	2561		2560	
ระยะเวลาค้างชำระ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	3,508,531	-	869,077	-
รวมเงินให้กู้ยืม	3,508,531	-	869,077	-

จำนวนดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการโดยมีบุคคลค้ำประกันเงินกู้ กำหนดวงเงินกู้ยืมไม่เกิน 1,000,000 บาท และคิดดอกเบี้ยโดยอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งบวกร้อยละ 1 ต่อปี

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	สินทรัพย์ซึ่งแสดงมูลค่าตาม ราคาที่ดีใหม่		สินทรัพย์ซึ่งแสดงมูลค่าตาม ราคาทุน		
			เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์		
	ที่ดิน	อาคาร	สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน/ราคาที่ดีใหม่					
1 มกราคม 2560	10,163,636	4,789,000	88,366,388	3,169,300	106,488,324
ซื้อเพิ่ม	-	-	2,718,130	-	2,718,130
จำหน่าย	-	-	(1,402,793)	-	(1,402,793)
31 ธันวาคม 2560	10,163,636	4,789,000	89,681,725	3,169,300	107,803,661
ซื้อเพิ่ม	-	-	3,496,416	-	3,496,416
จำหน่าย	-	-	(773,859)	-	(773,859)
ตีราคา	12,936,436	3,899,926	-	-	16,836,362
31 ธันวาคม 2561	23,100,072	8,688,926	92,404,282	3,169,300	127,362,580
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2560	-	4,788,998	75,731,419	3,169,298	83,689,715
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	4,774,993	-	4,774,993
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(1,095,519)	-	(1,095,519)
31 ธันวาคม 2560	-	4,788,998	79,410,893	3,169,298	87,369,189
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	4,291,429	-	4,291,429
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(713,549)	-	(713,549)
31 ธันวาคม 2561	-	4,788,998	82,988,773	3,169,298	90,947,069
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2560	10,163,636	2	10,270,832	2	20,434,472
31 ธันวาคม 2561	23,100,072	3,899,928	9,415,509	2	36,415,511
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี					
2560					4,774,993
2561					4,291,429

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดินและอาคารโดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) และวิธีต้นทุน (Cost Approach) ตามลำดับ โดยผู้ประเมินราคาอิสระในปี 2561

หากบริษัทฯ แสดงมูลค่าของที่ดินและอาคารดังกล่าวด้วยวิธีราคาทุน มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จะเป็นดังนี้

	(หน่วย: บาท)
	31 ธันวาคม 2561
ที่ดิน	10,163,636
อาคาร	2

ข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประเมินมูลค่าราคาที่ดีใหม่ สรุปได้ดังนี้

		ผลกระทบต่อราคาที่ดีใหม่ เมื่ออัตราตามข้อสมมติฐานเพิ่มขึ้น
ราคาประเมินที่ดินต่อตารางวา (บาท)	140,000 - 270,000	ราคาที่ดีใหม่เพิ่มขึ้น
ราคาประเมินอาคารต่อตารางเมตร (บาท)	800 - 8,000	ราคาที่ดีใหม่เพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 80.03 ล้านบาท (2560: 73.57 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	(หน่วย: บาท)		
	โปรแกรม คอมพิวเตอร์	งานระหว่างทำ	รวม
ราคาทุน			
1 มกราคม 2560	74,482,641	8,730,865	83,213,506
เพิ่มขึ้นจากการซื้อ	13,083	232,000	245,083
31 ธันวาคม 2560	74,495,724	8,962,865	83,458,589
เพิ่มขึ้นจากการซื้อ	668,050	-	668,050
ตัดจำหน่าย	-	(232,000)	(232,000)
31 ธันวาคม 2561	75,163,774	8,730,865	83,894,639
ค่าตัดจำหน่าย			
1 มกราคม 2560	46,837,251	-	46,837,251
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	7,182,555	-	7,182,555
31 ธันวาคม 2560	54,019,806	-	54,019,806
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	4,447,858	-	4,447,858
31 ธันวาคม 2561	58,467,664	-	58,467,664
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
31 ธันวาคม 2560	20,475,918	8,962,865	29,438,783
31 ธันวาคม 2561	16,696,110	8,730,865	25,426,975
อายุการตัดจำหน่ายคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2561			2.4 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์ซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 36.03 ล้านบาท (2560: 29.50 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

15.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

			(หน่วย: บาท)	
			ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์	
	31 ธันวาคม		ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่รับรู้	
	2561	2560	2561	2560
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	14,663,198	10,671,408	3,991,790	2,581,530
ผลประโยชน์ของพนักงาน	2,891,008	3,566,186	735,471	524,211
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	37,803,624	31,488,628	6,314,996	3,820,757
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นแต่				
ยังมิได้รายงานให้บริษัทฯทราบ	11,032,914	11,084,545	(51,631)	(3,613,377)
สำรองค่าสินไหมทดแทน	64,773,091	59,260,573	5,512,518	(14,354,304)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	166,874	166,874	-	-
ขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ใช้	420,800	-	420,800	-
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	4,962,206	-		
รวม	136,713,715	116,238,214		
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนใน				
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	3,922,427		
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	3,367,272	-		
รวม	3,367,272	3,922,427		
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	133,346,443	112,315,787		
ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ภาษีเงินได้				
รอการตัดบัญชีที่รับรู้ในกำไรหรือ				
ขาดทุน			16,923,944	(11,041,183)

15.2 ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 คำนวณขึ้นในอัตราร้อยละ 20 ของกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีสำหรับปีและบวกกลับด้วยสำรองและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณภาษีและหักด้วยเงินปันผลที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมเป็นเงินได้

ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	5,947,422
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	1,714,218	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(16,923,944)	11,041,183
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(15,209,726)	16,988,605

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(8,884,633)	5,585,313
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	1,410,649	237,556
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	3,367,272	-
รวม	(4,106,712)	5,822,869

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	(84,826,217)	93,057,714
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	(16,965,243)	18,611,543
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	1,714,218	-
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	41,299	(1,622,938)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(15,209,726)	16,988,605

16. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

	(หน่วย: บาท)		
	2561		
	หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
- ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	682,398,484	(297,398,757)	384,999,727
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	77,788,056	(22,623,485)	55,164,571
สำรองเบี้ยประกันภัย			
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	1,187,126,376	(373,333,257)	813,793,119
รวม	1,947,312,916	(693,355,499)	1,253,957,417

	(หน่วย: บาท)		
	2560		
	หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย			
- ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว	727,266,491	(354,763,223)	372,503,268
- ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	82,326,811	(26,904,084)	55,422,727
สำรองเบี้ยประกันภัย			
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	1,168,283,650	(500,479,907)	667,803,743
รวม	1,977,876,952	(882,147,214)	1,095,729,738

ในระหว่างปี 2561 และ 2560 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯได้เข้าทำสัญญาประกันภัยต่อเพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงจากการรับประกันภัย ถึงแม้ว่าฝ่ายบริหารจะบริหารความเสี่ยงโดยการพิจารณาภาระความเสี่ยงหายสุทธิจากการรับประกัน อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารยังจำเป็นต้องเปิดเผยภาระหนี้สินตามสัญญาประกันทั้งในส่วนของความเสียหายรวมและความเสียหายสุทธิ

16.1 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ยอดคงเหลือต้นปี	809,593,302	815,690,617
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	1,430,104,661	1,272,042,049
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทนและ		
ข้อสมมติฐานในการคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทน	(59,874,716)	(85,281,749)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(1,419,636,707)	(1,192,857,615)
ยอดคงเหลือปลายปี	760,186,540	809,593,302

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 2.29 ล้านบาท และ 4.72 ล้านบาท ตามลำดับ

16.2 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

(ก) ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)										
ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2554	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน:										
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ		1,828,833,187	718,924,305	1,164,648,679	803,744,447	1,030,767,081	1,070,050,999	1,153,157,617	1,380,621,684	
- หนึ่งปีถัดไป		1,789,197,465	738,689,699	1,137,293,119	819,204,347	1,045,056,063	1,081,836,973	1,123,026,571		
- สองปีถัดไป		1,729,778,063	729,411,355	1,106,264,432	779,442,355	959,444,043	1,026,994,080			
- สามปีถัดไป		1,691,230,288	728,251,087	1,108,910,046	771,505,383	949,457,137				
- สี่ปีถัดไป		1,691,366,615	728,115,959	1,106,944,352	769,662,695					
- ห้าปีถัดไป		1,691,193,634	720,714,257	1,107,145,518						
- หกปีถัดไป		1,745,046,981	720,652,244							
- เจ็ดปีถัดไป		1,748,780,722								
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน										
สำบูรณ์	3,743,785,768	1,748,780,722	720,652,244	1,107,145,518	769,662,695	949,457,137	1,027,068,711	1,124,425,351	1,439,144,957	12,630,123,103
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	3,742,462,036	1,690,544,042	707,947,689	1,105,927,194	769,315,951	949,133,302	987,191,344	1,078,778,022	942,921,178	11,974,220,758
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	<u>1,323,732</u>	<u>58,236,680</u>	<u>12,704,555</u>	<u>1,218,324</u>	<u>346,744</u>	<u>323,835</u>	<u>39,877,367</u>	<u>45,647,329</u>	<u>496,223,779</u>	<u>655,902,345</u>
สำรองค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อแบบสัญญาล่วงหน้า										2,153,168
ค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้										17,791,372
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วและตกลงแล้ว										34,727,626
สำรองโครงการที่ค้างคืนเงิน										49,612,029
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนและ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายก่อนการรับประกันภัยต่อ										<u>760,186,540</u>

(ข) ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

	(หน่วย: บาท)									
ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2554	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน:										
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ		721,324,875	538,390,816	666,585,006	652,427,451	708,061,685	731,478,999	664,139,194	835,072,703	
- หนึ่งปีถัดไป		695,655,662	560,267,815	679,806,716	666,240,546	714,236,036	719,031,821	653,378,619		
- สองปีถัดไป		656,087,984	550,835,320	650,315,912	629,202,545	651,043,632	685,673,691			
- สามปีถัดไป		647,250,794	549,588,126	650,515,256	621,847,860	650,139,851				
- สี่ปีถัดไป		647,457,126	549,470,603	648,707,289	620,423,339					
- ห้าปีถัดไป		647,287,891	542,017,351	648,932,169						
- หกปีถัดไป		654,939,921	541,954,683							
- เจ็ดปีถัดไป		655,926,070								
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน										
สมบูรณ์	2,865,109,828	655,926,070	541,954,683	648,932,169	620,423,339	650,139,851	685,741,636	655,880,688	869,875,889	8,193,984,153
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	2,864,284,246	646,847,251	539,667,863	647,716,089	620,055,396	649,840,737	671,877,559	626,162,843	573,320,739	7,839,772,723
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทน	825,582	9,078,819	2,286,820	1,216,080	367,943	299,114	13,864,077	29,717,845	296,555,150	354,211,430
สำรองค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อแบบสัญญาล่วงหน้า										1,002,791
สำรองค่าสินไหมทดแทนจากสัญญาความเสียหายส่วนเกิน										(12,226,931)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้										17,791,372
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วและตกลงแล้ว										34,727,626
สำรองโครงการที่ค้างคืนเงิน										44,658,010
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายหลังการรับประกันภัยต่อ										440,164,298

16.3 หลักเกณฑ์และข้อสมมติ

ในการประมาณการความรับผิดชอบค่าสินไหมทดแทน บริษัทฯใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับโดยทั่วไปในการคำนวณ ซึ่งข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณสำรองสำหรับภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัย มีดังนี้

(ก) ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

การคำนวณสำรองภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัย บริษัทฯคำนวณโดยใช้พัฒนาการค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในอดีตในการประมาณการความรับผิดชอบค่าสินไหมทดแทนของบริษัทฯโดยไม่ได้มีการพิจารณาถึงมูลค่าของเงินที่เปลี่ยนแปลงตามระยะเวลา

สำหรับการรับประกันภัยโดยตรงและการรับประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย บริษัทฯคำนวณโดยใช้วิธีพัฒนาการของค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว ซึ่งตั้งอยู่บนข้อสมมติที่ว่า การเปลี่ยนแปลงของประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นหรือค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสมของปีอุบัติเหตุหนึ่งๆเทียบกับปีอุบัติเหตุถัดไปจะเปลี่ยนแปลงด้วยสัดส่วนคงที่ โดยมีข้อสมมติว่าระดับความเพียงพอของเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายของบริษัทฯสอดคล้องกันตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา การพิจารณาปัจจัยพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนในอดีต ทำให้สามารถเลือกใช้ปัจจัยพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนที่เหมาะสมเพื่อพยากรณ์ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นจริงสะสมของแต่ละปีอุบัติเหตุและเพื่อประมาณการค่าสินไหมทดแทนสมบูรณ์ได้

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

สำหรับการรับประกันภัยที่ข้อมูลพัฒนาการความเสียหายมีการเปลี่ยนแปลงรวดเร็วมาก บริษัทฯใช้วิธีอัตราส่วนความเสียหายในการประเมินความรับผิดชอบค่าสินไหมทดแทน

(ข) ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

สำหรับค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (ULAE) บริษัทฯใช้ข้อมูล ULAE รายปีย้อนหลัง 10 ปี เพื่อหาอัตราส่วน ULAE โดยตั้งสมมติฐานให้ค่าใช้จ่ายค่าสินไหมทดแทนที่จัดสรรไม่ได้จำนวนครึ่งหนึ่งเกิดขึ้นเมื่อมีการเปิดแฟ้มค่าสินไหมทดแทน และอีกครึ่งหนึ่งที่เหลือเกิดขึ้นเมื่อมีการปิดแฟ้มค่าสินไหมทดแทน ซึ่งการคำนวณทั้งหมดตั้งอยู่บนพื้นฐานของข้อมูลรวมก่อนหักการรับประกันภัยต่อ เนื่องจากโดยทั่วไปผู้รับประกันภัยต่อจะไม่มีส่วนร่วมในการรับผิดชอบ ULAE

16.4 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ยอดคงเหลือต้นปี	1,168,283,650	1,041,701,858
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	2,335,737,774	2,259,660,435
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(2,316,895,048)	(2,133,078,643)
ยอดคงเหลือปลายปี	1,187,126,376	1,168,283,650

17. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	272,250,214	390,811,619
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่ออื่น	184,300,437	70,903,716
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	456,550,651	461,715,335

18. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แสดงดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	17,655,412	14,800,568
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	4,273,445	4,776,122
ต้นทุนดอกเบี้ย	458,029	424,712
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,184,304)	(1,158,210)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงด้านประชากรศาสตร์	(977,613)	(395,110)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน	402,514	(715,819)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(6,478,147)	(76,851)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	14,149,336	17,655,412

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	606,934	718,711
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	410,918	445,507
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	3,713,622	4,036,616
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	4,731,474	5,200,834

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานประมาณ 11 ปี และบริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปี ข้างหน้า

ข้อสมมติที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	2561	2560
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	2.81	2.71
อัตราการเพิ่มของเงินเดือนในอนาคต	4.50 - 8.50	4.00 - 9.50
อัตราการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงาน	0.00 - 32.00	0.00 - 35.00
อัตรามรณะ	100	100

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)			
	2561			
	การเปลี่ยนแปลง	จำนวนเงินเพิ่มขึ้น / (ลดลง)	การเปลี่ยนแปลง	จำนวนเงินเพิ่มขึ้น / (ลดลง)
อัตราคิดลด	เพิ่มขึ้น 1%	(1,216,131)	ลดลง 1%	1,372,754
อัตราการขึ้นเงินเดือน	เพิ่มขึ้น 1%	1,412,757	ลดลง 1%	(1,273,821)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	เพิ่มขึ้น 10%	(555,389)	ลดลง 10%	636,048
อัตรามรณะ	เพิ่มขึ้น 1 ปี	(61,440)	ลดลง 1 ปี	55,015

(หน่วย: บาท)

	2560			
	การเปลี่ยนแปลง	จำนวนเงินเพิ่มขึ้น / (ลดลง)	การเปลี่ยนแปลง	จำนวนเงินเพิ่มขึ้น / (ลดลง)
อัตราคิดลด	เพิ่มขึ้น 1%	(1,508,190)	ลดลง 1%	1,696,736
อัตราการเงินเดือน	เพิ่มขึ้น 1%	1,737,464	ลดลง 1%	(1,571,106)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	เพิ่มขึ้น 10%	(524,289)	ลดลง 10%	598,671
อัตรามรณะ	เพิ่มขึ้น 1 ปี	(73,140)	ลดลง 1 ปี	65,462

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ซึ่งกฎหมายดังกล่าวอยู่ในระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษา พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และมีผลกระทบให้บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 2.83 ล้านบาท บริษัทฯ จะบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในส่วนของการไถ่หรือขาดทุนของงวดที่กฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้

19. สำรองตามกฎหมาย

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

20. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	106,525,679	158,642,981
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	68,679,340	75,933,541
ค่าภาษีอากร	2,812,382	4,440,235
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	19,958,948	13,100,986
ค่าโฆษณาส่งเสริมการขาย	30,538,596	31,029,456
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	59,460,919	44,646,866
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	287,975,864	327,794,065

21. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน	830,433,569	598,737,792
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	151,743,788	188,597,184
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	373,877,653	358,751,943
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	293,853,383	278,297,720
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	68,679,340	75,933,541
ค่าโฆษณาส่งเสริมการขาย	30,538,596	31,029,456
ค่าใช้จ่ายอื่น	82,232,249	62,188,087
รวมค่าใช้จ่าย	1,831,358,578	1,593,535,723

22. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยพนักงานจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึง 15 ของเงินเดือนพนักงาน และบริษัทฯ จ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 หรือ 5 ของเงินเดือนซึ่งขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2561 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 4.39 ล้านบาท (2560: 4.33 ล้านบาท)

23. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี

24. เงินปันผลจ่าย

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้มีการประกาศจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	รวมเงินปันผล (ล้านบาท)	เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลจ่ายจากกำไรสะสม ของปี 2560	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 25 เมษายน 2561	23.50	1.00
เงินปันผลจ่ายจากกำไรสะสม ของปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 วันที่ 26 เมษายน 2560	16.45	0.70

25. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
เบี้ยประกันภัยรับ	387,164	1,474,931	เป็นปกติทางการค้าของการรับประกันภัย
เบี้ยประกันภัยต่อ	117,806	-	ตามอัตราในสัญญาประกันภัยต่อ
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	27,208	-	ตามอัตราในสัญญาประกันภัยต่อ
ค่าบริการงานสนับสนุนจ่าย	13,697,875	-	ราคาตามสัญญา

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท อากเนย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)	27,208	-
สินทรัพย์อื่น - สำรองสินไหมรับคืนจากคู่กรณีสุทธิ		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท อากเนย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)	1,473,246	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท อากเนย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)	117,806	-
หนี้สินอื่น - ค่าบริการงานสนับสนุนค้างจ่าย		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท เครืออากเนย์ จำกัด	2,739,575	-

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
ผลประโยชน์ระยะสั้น	34,468,255	33,696,038
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,782,174	5,190,958
รวม	37,250,429	38,886,996

26. หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองประกันภัยกับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561		2560	
	ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์ประกัน				
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	14.03	14.60	14.04	14.11
ทรัพย์สินที่จัดสรรเป็นเงินสำรอง				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	119.41	127.97	179.53	188.65
ตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชน	45.00	47.39	-	-
รวมหลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สิน ที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรอง	178.44	189.96	193.57	202.76

27. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	35,134,540	29,485,391
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	5,846,817	5,649,149
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	40,981,357	35,134,540

28. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทฯคือกรรมการผู้จัดการ

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และตามกิจกรรมที่ดำเนินงาน บริษัทฯได้จัดแบ่งธุรกรรมอันเป็นที่มาของรายได้หลักของบริษัทฯ เป็นสองธุรกรรมที่สำคัญ คือ การรับประกันวินาศภัยและการลงทุน ตามรายละเอียดดังนี้

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

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากรายได้และผลกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน (ก่อนภาษีเงินได้) เปรียบเทียบกับแผนงานและงบประมาณที่ตั้งไว้ ซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดได้บริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯโดยภาพรวมไม่ได้แยกเป็นรายส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลรายได้และกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ของส่วนงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						
	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
ส่วนงานรับประกันภัย						
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยรับ	143,982,935	95,969,645	1,558,444,076	383,623,578	153,717,540	2,335,737,774
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(63,699,749)	(34,107,827)	(382,332,550)	(183,576,977)	(110,083,179)	(773,800,282)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	80,283,186	61,861,818	1,176,111,526	200,046,601	43,634,361	1,561,937,492
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากปีก่อน	(119,061)	(12,241,238)	(149,008,386)	18,427,765	(3,048,456)	(145,989,376)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ						
จากการประกันภัยต่อ	80,164,125	49,620,580	1,027,103,140	218,474,366	40,585,905	1,415,948,116
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อ	15,619,077	10,508,447	137,153,779	69,871,952	32,336,647	265,489,902
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	95,783,202	60,129,027	1,164,256,919	288,346,318	72,922,552	1,681,438,018
ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน	37,615,452	46,092,639	976,931,793	237,000,229	55,927,931	1,353,568,044
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืน						
จากการประกันภัยต่อ	(20,151,265)	(9,254,679)	(314,688,209)	(110,340,498)	(40,543,108)	(494,977,759)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	28,369,125	13,914,858	253,989,754	53,113,400	24,490,516	373,877,653
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	21,576,009	11,142,663	181,648,062	89,077,033	7,471,009	310,914,776
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	67,409,321	61,895,481	1,097,881,400	268,850,164	47,346,348	1,543,382,714
	28,373,881	(1,766,454)	66,375,519	19,496,154	25,576,204	138,055,304
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						(287,975,864)
ขาดทุนจากการรับประกันภัยก่อน						
รายได้อื่น						(149,920,560)
รายได้อื่น						14,646,708
ขาดทุนจากส่วนงานรับประกันภัย						(135,273,852)
ส่วนงานลงทุน						
รายได้จากการลงทุน						46,767,803
กำไรจากเงินลงทุน						3,679,832
กำไรจากส่วนงานลงทุน						50,447,635
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้						(84,826,217)

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	ประกันภัย					
	ประกันภัยทาง		อุบัติเหตุ		ประกันภัย	
	ประกันอัคคีภัย	ทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ส่วนบุคคล	เบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
				และสุขภาพ		
ส่วนงานรับประกันภัย						
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยรับ	150,769,171	54,906,776	1,425,278,937	456,310,369	172,395,182	2,259,660,435
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการ						
เอาประกันภัยต่อ	(74,694,130)	(20,971,243)	(541,496,898)	(214,588,752)	(132,007,903)	(983,758,926)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	76,075,041	33,935,533	883,782,039	241,721,617	40,387,279	1,275,901,509
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยัง						
ไม่ถึงเป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากปีก่อน	3,796,657	(5,569,557)	(59,539,709)	5,363,404	1,508,185	(54,441,020)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ						
จากการประกันภัยต่อ	79,871,698	28,365,976	824,242,330	247,085,021	41,895,464	1,221,460,489
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการ						
ประกันภัยต่อ	28,820,397	4,863,049	204,595,103	78,298,710	50,665,471	367,242,730
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	108,692,095	33,229,025	1,028,837,433	325,383,731	92,560,935	1,588,703,219
ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายใน						
การจัดการสินไหมทดแทน	18,168,073	18,233,931	728,463,286	286,754,651	115,073,838	1,166,693,779
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืน						
จากการประกันภัยต่อ	(3,476,487)	(5,701,210)	(318,428,867)	(130,003,694)	(90,864,124)	(548,474,382)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	30,058,912	6,398,179	229,151,133	65,772,549	27,371,170	358,751,943
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	17,965,368	5,446,360	185,240,768	76,117,645	4,000,177	288,770,318
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	62,715,866	24,377,260	824,426,320	298,641,151	55,581,061	1,265,741,658
	45,976,229	8,851,765	204,411,113	26,742,580	36,979,874	322,961,561
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						(327,794,065)
ขาดทุนจากการรับประกันภัยก่อน						
รายได้อื่น						(4,832,504)
รายได้อื่น						21,865,729
กำไรจากส่วนงานรับประกันภัย						17,033,225
ส่วนงานลงทุน						
รายได้จากการลงทุน						48,160,655
กำไรจากเงินลงทุน						27,863,834
กำไรจากส่วนงานลงทุน						76,024,489
กำไรก่อนภาษีเงินได้						93,057,714

กำไรขาดทุนจากส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอข้างต้นไม่รวมส่วนของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เนื่องจากผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดได้บริหารโดยภาพรวมไม่ได้แยกเป็นรายส่วนงานดำเนินงาน

บริษัทฯ ไม่ได้แสดงสินทรัพย์และหนี้สินของแต่ละส่วนงาน เนื่องจากผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดได้บริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยภาพรวมไม่ได้แยกเป็นรายส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2561 และ 2560 บริษัทฯ ไม่มีรายได้ค่าเบี่ยงประกันภัยจากผู้เอาประกันภัยใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

29. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายใน

29.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 5.13 ล้านบาท ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อระบบคอมพิวเตอร์ (2560: 5.19 ล้านบาท)

29.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการ

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร ยานพาหนะ อุปกรณ์และบริการอายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 5 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ ดังนี้

	ล้านบาท
จ่ายชำระภายใน	
ภายใน 1 ปี	12.61
1 ถึง 5 ปี	18.16

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาที่ต้องจ่ายค่าบริการงานสนับสนุนให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องในปี 2561 เป็นจำนวนเงินรวม 2.74 ล้านบาท

29.3 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีคดีที่ถูกฟ้องร้องจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องเป็นจำนวนประมาณ 240.97 ล้านบาท ทั้งนี้ จากทุนทรัพย์ที่ฟ้องร้องดังกล่าว บริษัทฯ มีภาระผูกพันไม่เกินทุนประกันสูงสุดของกรมธรรม์หลังจากหักการประกันภัยต่อคดีเป็นจำนวนรวม 36.72 ล้านบาท ซึ่งผลของการพิจารณาคดียังไม่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นบางส่วนไว้ในงบการเงินเป็นจำนวนประมาณ 35.21 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเชื่อว่าสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจำนวนดังกล่าวเพียงพอแล้ว

30. ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

30.1 ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย

การดำเนินงานของบริษัทฯ เกี่ยวข้องโดยตรงกับการคุ้มครองความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ของผู้เอาประกันภัย ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้มีแนวทางการป้องกันความเสี่ยงจากการรับประกันภัยในด้านต่าง ๆ รวมทั้งในด้านการรับประกันภัยต่อ โดยที่บริษัทฯ มีการทบทวนนโยบายการรับประกันภัยเป็นประจำจากผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนในการดำเนินงานรับประกันภัยนั้น ฝ่ายรับประกันภัยจะมีการประเมิน สำรวจ และวิเคราะห์ภัยอย่างละเอียดถี่ถ้วน เพื่อให้เหมาะสมกับความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่สามารถยอมรับได้ ตลอดจนการจัดทำรายงานผลการดำเนินงานการรับประกันภัยเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงอย่างต่อเนื่อง เพื่อตรวจทานและให้คำแนะนำในเชิงนโยบายเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินงานอย่างสูงสุด ตลอดจนทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันกับผู้เอาประกันภัยได้อย่างรวดเร็วและเป็นธรรม และลดความเสี่ยงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

บริษัทฯ มีการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง โดยใช้หลักสถิติและข้อสมมติที่เกี่ยวข้องกับความถี่และความรุนแรงของภัยที่จะเกิดตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐาน มาใช้ในการกำหนดราคาของผลิตภัณฑ์แต่ละตัว ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสมให้สามารถแข่งขันในตลาดได้

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ตารางแสดงการกระจุกตัวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย โดยแยกตามประเภทประกันภัย

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561			2560		
	สำรอง	สำรอง	สุทธิ	สำรอง	สำรอง	สุทธิ
	เบี้ยประกันภัย	เบี้ยประกันภัย		เบี้ยประกันภัย	เบี้ยประกันภัย	
	ก่อนการ	ส่วนที่		ก่อนการ	ส่วนที่ประกันภัย	
	ประกันภัยต่อ	ประกันภัยต่อ		ประกันภัยต่อ	ต่อ	
อสังหาริมทรัพย์	73	(26)	47	78	(31)	47
ทางทะเลและขนส่ง	40	(10)	30	23	(6)	17
รถยนต์	804	(195)	609	755	(294)	461
อุบัติเหตุส่วนบุคคล						
และสุขภาพ	187	(85)	102	217	(97)	120
เบ็ดเตล็ด	83	(57)	26	95	(72)	23
รวม	1,187	(373)	814	1,168	(500)	668

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561			2560		
	สำรอง	สำรอง	สุทธิ	สำรอง	สำรอง	สุทธิ
	ค่าสินไหม	ค่าสินไหม		ค่าสินไหม	ค่าสินไหม	
	ทดแทนก่อน	ทดแทนส่วนที่		ทดแทนก่อน	ทดแทนส่วนที่	
	การประกันภัยต่อ	การประกันภัยต่อ		การประกันภัยต่อ	การประกันภัยต่อ	
อสังหาริมทรัพย์	16	(4)	12	20	(11)	9
ทางทะเลและขนส่ง	28	(8)	20	13	(6)	7
รถยนต์	479	(132)	347	477	(142)	335
อุบัติเหตุส่วนบุคคล						
และสุขภาพ	49	(22)	27	70	(27)	43
เบ็ดเตล็ด	188	(154)	34	230	(196)	34
รวม	760	(320)	440	810	(382)	428

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนี้สินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเนื่องจากความผันผวนของข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งด้านก่อนการรับประกันภัยต่อ และหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และความรุนแรงที่เกิดความเสียหาย หรือ ค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ผลกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานเป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2561					
ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทน		ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทน		ส่วนของเจ้าของ
	ก่อนการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	หลังการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
อัตราความเสียหาย					
ในปีอุบัติเหตุล่าสุด	+1%	24.9	15.6	(15.6)	(12.5)
อัตราความเสียหาย					
ในปีอุบัติเหตุล่าสุด	-1%	(23.7)	(14.8)	14.8	11.8
ค่าใช้จ่ายในการจัดการ					
สินไหมที่จัดสรรไม่ได้	+1%	3.3	3.3	(3.3)	(2.6)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการ					
สินไหมที่จัดสรรไม่ได้	-1%	(3.3)	(3.3)	3.3	2.6

(หน่วย: ล้านบาท)

2560					
ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทน		ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทน		ส่วนของเจ้าของ
	ก่อนการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	หลังการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
อัตราความเสียหาย					
ในปีอุบัติเหตุล่าสุด	+1%	16.3	9.2	(9.2)	(7.4)
อัตราความเสียหาย					
ในปีอุบัติเหตุล่าสุด	-1%	(16.3)	(6.6)	6.6	5.3
ค่าใช้จ่ายในการจัดการ					
สินไหมที่จัดสรรไม่ได้	+1%	2.3	2.3	(2.3)	(1.8)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการ					
สินไหมที่จัดสรรไม่ได้	-1%	(2.3)	(2.3)	2.3	1.8

30.2 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

(ก) ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ได้ บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ และเงินให้กู้ยืม จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิตคือมูลค่าตามบัญชีหักด้วยสำรองเพื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระบบติดตามและรายงานฐานะลูกหนี้เบี้ยประกันภัยค้ำชำระเป็นประจำ และมีการวิเคราะห์ลูกหนี้เพื่อคัดเลือกลูกค้าที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการควบคุมให้การเรียกเก็บเบี้ยประกันภัยเป็นไปตามระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการเรียกเก็บเบี้ยประกันภัย เป็นต้น รวมทั้งมีการเพิ่มระดับความเข้มงวดในเรื่องสัญญาประกันภัยต่อบริษัทรับประกันภัยต่อ (Reinsurers) โดยการกำหนดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A หรือมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio CAR) เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด

(ข) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดอลลาร์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดอลลาร์ หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดอลลาร์จึงมีเพียงความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์เท่านั้น

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดอลลาร์ โดยมีการจัดการและควบคุมการลงทุนทุกประเภทให้เป็นไปตามขอบเขตและข้อกำหนดของ คปภ. รวมถึงจัดให้มีการติดตามและรายงานสถานการณ์ความเคลื่อนไหวของปัจจัยความเสี่ยงทางการเงินและภาวะเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด เพื่อให้ทราบถึงผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์และเงินลงทุนของบริษัทฯ ในสภาพการณ์ต่าง ๆ ประกอบในการบริหารเงินลงทุนของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

(1) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สินทรัพย์และหนี้สินที่สำคัญสามารถจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่			ปรับขึ้นลงตาม			
	หรือวันครบกำหนด			อัตราตลาด			
	ภายใน	1 - 5 ปี	มากกว่า	อัตราตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	1 ปี		5 ปี				(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	285.9	53.3	339.2	0.10 - 0.75
เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	94.9	302.6	10.0	-	-	407.5	1.00 - 6.80
หลักทรัพย์เอกชน	10.1	180.0	142.9	-	300.5	633.5	2.10 - 4.80
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	390.0	-	-	-	-	390.0	0.60 - 1.60
เงินให้กู้ยืม	-	-	-	3.5	-	3.5	0.75 - 1.75
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย							
เบี้ยประกันภัยสำรอง	-	-	-	-	328.7	328.7	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
- สำรองสินไหมทดแทน	-	-	-	-	320.0	320.0	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	82.4	82.4	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	760.2	760.2	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	456.6	456.6	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่						
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่						
	หรือวันครบกำหนด			อัตราดอกเบี้ย			
	ภายใน		มากกว่า	ปรับขึ้นลงตาม			อัตราดอกเบี้ย
	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	อัตราตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	153.5	8.6	162.1	0.10 - 0.75
เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	106.4	31.9	130.5	-	-	268.8	1.00 - 6.80
หลักทรัพย์เอกชน	55.5	195.0	129.6	-	430.0	810.1	2.16 - 5.18
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบ							
กำหนดเกินกว่า 3 เดือน	545.0	-	-	-	-	545.0	0.55 - 1.75
เงินให้กู้ยืม	-	-	-	0.9	-	0.9	0.75 - 1.75
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย							
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	296.0	296.0	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ							
- สำรองสินไหมทดแทน	-	-	-	-	381.7	381.7	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	90.6	90.6	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย							
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและ							
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	-	-	-	809.6	809.6	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	461.7	461.7	-

(2) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาดตลาดของตราสารทุน ที่อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด

(ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยการบริหารเบี้ยประกันภัยค้ำรับให้สามารถชำระค่าเบี้ยประกันภัยให้รวดเร็วและมากที่สุด และมีการเตรียมสภาพคล่องสำหรับค่าใช้จ่ายต่างๆ ทั้งค่าใช้จ่ายด้านสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพียงพอด้วยการลงทุนในตราสารทางการเงินในระยะเวลาที่เหมาะสม ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยมีการจัดหาแหล่งเงินทุนสำรอง ได้แก่ วงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารพาณิชย์ เป็นต้น

วันที่ครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2561						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	339.2	-	-	-	-	339.2
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	298.5	495.1	482.5	152.9	2.0	1,431.0
เงินให้กู้ยืม	-	0.7	1.7	1.1	-	3.5
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	-	328.7	-	-	-	328.7
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ						
- สำรองสินไหมทดแทน	-	149.9	110.0	60.1	-	320.0
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	82.4	-	-	-	82.4
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและ						
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	409.9	278.0	72.3	-	760.2
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	456.6	-	-	-	456.6

(หน่วย: ล้านบาท)

2560						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	162.1	-	-	-	-	162.1
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	428.0	706.9	226.9	260.1	2.0	1,623.9
เงินให้กู้ยืม	-	-	0.9	-	-	0.9
สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	-	296.0	-	-	-	296.0
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ						
- สำรองสินไหมทดแทน	-	217.1	118.0	46.6	-	381.7
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	90.6	-	-	-	90.6
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
- สำรองค่าสินไหมทดแทนและ						
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	-	494.7	258.4	56.5	-	809.6
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	461.7	-	-	-	461.7

30.3 มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าตามราคาทุนแต่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยสามารถแยกแยะตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561				
มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย					
ตราสารหนี้	621.1	-	621.1	-	621.1
ตราสารทุน	298.5	284.8	13.7	-	298.5
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - ที่ดินและอาคาร	27.0	-	-	27.0	27.0
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	339.2	339.2	-	-	339.2
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่จะถือจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้	119.4	-	117.1	-	117.1
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	390.0	390.0	-	-	390.0
เงินลงทุนทั่วไป	2.0	-	-	24.8	24.8
เงินให้กู้ยืม	3.5	-	-	3.5	3.5

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560				
มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย					
ตราสารหนี้	448.4	-	448.4	-	448.4
ตราสารทุน	428.0	411.0	17.0	-	428.0
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	162.1	162.1	-	-	162.1
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่จะถือจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้	200.5	-	211.5	-	211.5
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	545.0	545.0	-	-	545.0
เงินลงทุนทั่วไป	2.0	-	-	24.0	24.0
เงินให้กู้ยืม	0.9	-	-	0.9	0.9

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5.20

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของสินทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (ก) สินทรัพย์ทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากสถาบันการเงิน แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- (ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- (ค) เงินลงทุนในตราสารทุนแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณตามหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าที่เป็นที่ยอมรับทั่วไปหากกรณีไม่มีราคาตลาด
- (ง) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมที่ใช้อัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัวและไม่มีความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญของการให้สินเชื่อ ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- (จ) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - ที่ดินและอาคาร แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยการประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ โดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดและวิธีต้นทุนตามลำดับ และข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมดังกล่าว ประกอบด้วย ราคาประเมินที่ดินต่อตารางวาและราคาประเมินอาคารต่อตารางเมตร

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

31. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้อง มีการรักษาสมดุลของโครงสร้างทางการเงินและดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

32. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562

The Thai Insurance Public Company Limited

Notes to financial statements

For the year ended 31 December 2018

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 a total 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.

On 15 June 2018, Extraordinary General Meeting of the Company’s shareholders No.1/2018 resolved to approve the Company’s entering into the Joint Investment Agreement with Southeast Group Company Limited (SEG) in order to establish agreement with respect to the implementation of the business restructuring plan and the business alliance plan. When implementation of the plans is completed, SEG will control the Company’s business through a holding company that it will establish, and wishes to make a conditional voluntary tender offer for all securities of the Company, as the first option for shareholders of the Company who wish to sell the Company’s shares in exchange for a cash offering price of Baht 34.24 per share. This transaction is considered to be a backdoor listing and a connected transaction.

As a result of the Tender Offer made on 17 August 2018, Southeast Management Company Limited, which is a limited company incorporated under Thai laws and domiciled in Thailand, held 67.93% of the Company’s issued share capital. Consequently, Southeast Management Company Limited has been the parent company since that date.

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.

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

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, the Company has adopted the revised financial reporting standards and interpretations (revised 2017) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2018. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes and clarifications directed towards disclosures in the note to financial statements. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements.

3.2 Financial reporting standards that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised and new financial reporting standards and interpretations (revised 2018) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards.

The new standard involves changes to key principles, as summarised below.

TFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

TFRS 15 supersedes the following accounting standards together with related Interpretations.

TAS 11 (revised 2017)	Construction contracts
TAS 18 (revised 2017)	Revenue
TSIC 31 (revised 2017)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TFRIC 13 (revised 2017)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 15 (revised 2017)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 18 (revised 2017)	Transfers of Assets from Customers

Entities are to apply this standard to all contracts with customers unless those contracts fall within the scope of other standards. The standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers, with revenue being recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model.

The management of the Company believe that this standard will not have any significant impact on the financial statements when it is adopted.

TFRS 4 (revised 2018) Insurance contracts

This standard provides an option to the qualifying insurers under such standard to use a temporary exemption from adoption of TFRS 9 Financial Instruments and TFRS 7 Financial Instruments: Disclosures and to adopt the Thai Accounting Guidance related to financial instruments and disclosures applicable to insurance business (when issued) instead for the financial reporting period beginning before 1 January 2022 or before the effective date of TFRS 17 Insurance Contracts (when issued).

The management of the Company is currently determining an option which may impact on the financial statements in the year when it is adopted.

3.3 Financial reporting standards related to financial instruments that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2020

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued a set of TFRSs related to financial instruments, which consists of five accounting standards and interpretations, as follows:

Financial reporting standards:

TFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
TFRS 9	Financial Instruments

Accounting standard:

TAS 32	Financial Instruments: Presentation
--------	-------------------------------------

Financial Reporting Standard Interpretations:

TFRIC 16	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation
TFRIC 19	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments

These TFRSs related to financial instruments make stipulations relating to the classification of financial instruments and their measurement at fair value or amortised cost (taking into account the type of instrument, the characteristics of the contractual cash flows and the Company's business model), calculation of impairment using the expected credit loss method, and hedge accounting. These include stipulations regarding the presentation and disclosure of financial instruments. When the TFRSs related to financial instruments are effective, some accounting standards, interpretations and guidance which are currently effective will be cancelled.

The management of the Company is currently evaluating the impact of these standards to the financial statements in the year when they are adopted, and also currently determining an option as allowed by TFRS 4 (revised 2018) Insurance Contracts.

4. Change in accounting policy

At the end of the year 2018, the Company reviewed and changed its accounting policy for recording the value of land and buildings from the cost method to the revaluation method, under which value is the fair value of the asset at the valuation date appraised by an independent professional appraiser.

In making the changes in accounting policy, the Company adopted TAS 8. This is considered to be a revaluation of assets in accordance with TAS 16 Property, Plant and Equipment, which does not require the change to be applied retroactively. Therefore, the Company has applied the change prospectively.

The amounts of adjustments affecting the statements of financial position as at 31 December 2018 and the statements of comprehensive income for the year then ended are as follows.

	(Unit: Baht)
	<u>31 December 2018</u>
The statements of financial position:	
Increase in property, buildings and equipment	16,836,362
Increase in deferred tax liabilities	3,367,272
Increase in other components of equity	13,469,090
	(Unit: Baht)
	For the year ended
	<u>31 December 2018</u>
The statements of comprehensive income:	
Other comprehensive income	
Increase in surplus on revaluation of assets	16,836,362
Increase in income tax relating to components of other comprehensive income	3,367,272

5. Significant accounting policies

5.1 Revenue recognition

(a) Premium income

Premium income consists of direct premium and reinsurance premium less premium of canceled policies and premiums refunded to policyholders, 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.

5.2 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 one year, ceded premium is recorded as prepaid expenses and recognised as expenses over the coverage period.

(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 shall not 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.

5.3 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.

5.4 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.

5.5 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, aging, 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.

5.6 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.

5.7 Reinsurance receivables and due to reinsurers

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

Amounts due from reinsurers consist of inward premium receivable, 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 the outstanding balance of amounts due to reinsurers and amounts withheld on reinsurance.

Amounts due to reinsurers 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.

5.8 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 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.

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.

5.9 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.

5.10 Property, buildings and equipment and depreciation

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

Buildings are initially recorded at cost on the acquisition date, and subsequently revalued by an independent professional appraiser to their fair values. Revaluations are made with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from fair value at the end of reporting period.

Differences arising from the revaluation are dealt with in the financial statements as follows:

- When an asset's carrying amount is increased as a result of a revaluation of the Company's assets, the increase is credited directly to the other comprehensive income and the cumulative increase is recognised equity under the heading of "Revaluation surplus". However, a revaluation increase is recognised as income to the extent that it reverses a revaluation decrease in respect of the same asset previously recognised as an expense.
- When an asset's carrying amount is decreased as a result of a revaluation of the Company's assets, the decrease is recognised in profit or loss. However, the revaluation decrease is charged to the other comprehensive income to the extent that it does not exceed an amount already held in "Revaluation surplus" in respect of the same asset.

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

Buildings	-	20, 29	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.

5.11 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.

5.12 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.

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.

5.13 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.

5.14 Employee benefit obligations

Short-term employee benefits

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

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 actuary 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.

5.15 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.

5.16 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.

5.17 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.

5.18 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.

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.

5.19 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.

5.20 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 its 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 flows

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.

6. 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:

6.1 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.

6.2 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.

6.3 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.

6.4 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.

The Company measures land and buildings at revalued amounts. Such amounts are determined by the independent appraiser using the market approach for land and the cost approach for buildings. The valuation involves certain assumptions and estimates as described in Note 13.

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.

6.5 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.

6.6 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.

6.7 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.

6.8 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.

6.9 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.

6.10 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.

6.11 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.

6.12 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.

7. Cash and cash equivalents

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Cash on hand	365,000	365,000
Deposits at banks with no fixed maturity date	338,874,428	161,685,664
Cash and cash equivalents	339,239,428	162,050,664

As at 31 December 2018 and 2017, bank deposits in saving accounts carried interests between 0.1 and 0.75 percent per annum.

8. Premium receivables

The balances as at 31 December 2018 and 2017 of premium receivables due from direct insurance are classified by aging from the maturity date, under the stipulated law of the premium collection, as follows:

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Not yet due	245,573,031	210,396,943
Not over 30 days	39,613,491	39,991,408
Over 31 days to 60 days	27,776,344	19,844,632
Over 61 days to 90 days	7,791,128	10,565,802
Over 90 days	55,401,183	60,146,023
Total premium receivables	376,155,177	340,944,808
Less: Allowance for doubtful accounts	(47,477,703)	(44,953,367)
Total premium receivables, net	328,677,474	295,991,441

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.

9. Reinsurance assets

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Insurance recoverable from reinsurers		
Claim reserves	327,193,599	388,838,664
Unearned premium reserves	373,333,257	500,479,907
Less: Allowance for doubtful accounts	(7,171,357)	(7,171,357)
Reinsurance assets, net	693,355,499	882,147,214

10. Reinsurance receivables

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Amounts deposit on reinsurance	5,004	4,554
Amounts due from reinsurers	82,395,749	90,613,875
Total	82,400,753	90,618,429

The balances as at 31 December 2018 and 2017 of amounts due from reinsurers are classified by aging as follows:

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Not yet due	46,374,496	72,641,016
Not over 12 months	28,042,100	11,364,169
Over 1 year to 2 years	5,919,746	4,045,996
Over 2 years	2,059,407	2,562,694
Total amounts due from reinsurers	82,395,749	90,613,875

11. Investments in securities

11.1 Classified by type of investments

	(Unit: Baht)			
	2018		2017	
	Cost/ Amortised cost	Fair value	Cost/ Amortised cost	Fair value
Available-for-sale investments				
Government and state enterprise securities	286,672,973	289,879,421	65,134,892	70,698,667
Private debt securities	329,807,586	331,235,554	365,259,147	377,686,095
Equity securities	233,185,316	205,739,301	355,179,114	337,823,609
Unit trusts	97,138,995	95,029,195	79,221,306	98,020,023
Warrants	-	110,369	-	178,202
Total	946,804,870	921,993,840	864,794,459	884,406,596
Add (less): Unrealised gain (loss)	(24,811,030)	-	19,612,137	-
Less: Allowance for impairment	(2,410,024)	(2,410,024)	(8,068,034)	(8,068,034)
Total available-for-sale investments	919,583,816	919,583,816	876,338,562	876,338,562
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	119,408,497		200,577,258	
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	390,011,078		545,011,078	
Total held-to-maturity investments	509,419,575		745,588,336	
Other investments				
Equity securities	2,834,211		2,834,211	
Less: Allowance for impairment	(834,371)		(834,371)	
Total other investments	1,999,840		1,999,840	
Total investments in securities	1,431,003,231		1,623,926,738	

11.2 Remaining period of debt securities

Investments in debt securities as at 31 December 2018 and 2017 has remaining period to maturity as follows:

(Unit: Baht)				
2018				
Period to maturity				
	1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total
Available-for-sale investments				
Government and state enterprise securities	94,927,149	181,745,824	10,000,000	286,672,973
Private debt securities	10,000,000	179,925,133	139,882,453	329,807,586
Total	104,927,149	361,670,957	149,882,453	616,480,559
Add: Unrealised gain	156,387	1,472,047	3,005,982	4,634,416
Total	105,083,536	363,143,004	152,888,435	621,114,975
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	-	119,408,497	-	119,408,497
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	390,011,078	-	-	390,011,078
Total	390,011,078	119,408,497	-	509,419,575
Total investments in debt securities, net	495,094,614	482,551,501	152,888,435	1,130,534,550
(Unit: Baht)				
2017				
Period to maturity				
	1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total
Available-for-sale investments				
Government and state enterprise securities	15,047,417	30,087,475	20,000,000	65,134,892
Private debt securities	55,000,000	190,259,147	120,000,000	365,259,147
Total	70,047,417	220,346,622	140,000,000	430,394,039
Add: Unrealised gain	600,664	6,596,837	10,793,222	17,990,723
Total	70,648,081	226,943,459	150,793,222	448,384,762
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	91,287,124	-	109,290,134	200,577,258
Deposits at financial institutions which amounts maturing over 3 months	545,011,078	-	-	545,011,078
Total	636,298,202	-	109,290,134	745,588,336
Total investments in debt securities, net	706,946,283	226,943,459	260,083,356	1,193,973,098

11.3 Other components of equity - Surplus (deficit) on changes in value of available-for-sales investments

(Unit: Baht)		
	For the years ended 31 December	
	2018	2017
Balance - beginning of the year	15,689,710	(6,651,544)
Changes during the year		
Unrealised gain (loss) during the year	(46,401,345)	37,746,836
Realised loss (gain) that included in profit or loss	1,978,178	(9,820,269)
	(44,423,167)	27,926,567
Related income tax	8,884,633	(5,585,313)
Net comprehensive income for the year (loss)	(35,538,534)	22,341,254
Balance - end of the year	(19,848,824)	15,689,710

11.4 Investment income

During the years ended 31 December 2018 and 2017, the Company has the following investment income.

(Unit: Baht)		
	2018	2017
Interest income from debt securities	30,348,667	31,776,730
Dividends from equity securities	16,419,136	16,383,925
Total investment income	46,767,803	48,160,655

11.5 Investments subject to restriction

As at 31 December 2018 and 2017, the Company has placed the following securities as collateral.

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Deposit at banks which pledged for		
Bank overdrafts	10,001,078	10,001,078
Letter of bank guarantees	10,000	10,000
Total	10,011,078	10,011,078

In addition, the Company pledged its securities with the Registrar as discussed in Note 26 to the financial statements.

12. Loans

As at 31 December 2018 and 2017, the balances of loans to employees are aged, based on due date, as follows:

	2018		2017	
Outstanding year	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest
Not yet due	3,508,531	-	869,077	-
Total loans	3,508,531	-	869,077	-

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.

13. Property, buildings and equipment

(Unit: Baht)

	Revaluation basis		Cost basis		Total
	Land	Buildings	Furniture, fixture and office equipment	Motor vehicles	
Cost / Revalued amount					
1 January 2017	10,163,636	4,789,000	88,366,388	3,169,300	106,488,324
Additions	-	-	2,718,130	-	2,718,130
Disposals	-	-	(1,402,793)	-	(1,402,793)
31 December 2017	10,163,636	4,789,000	89,681,725	3,169,300	107,803,661
Additions	-	-	3,496,416	-	3,496,416
Disposals	-	-	(773,859)	-	(773,859)
Revaluations	12,936,436	3,899,926	-	-	16,836,362
31 December 2018	23,100,072	8,688,926	92,404,282	3,169,300	127,362,580
Accumulated depreciation					
1 January 2017	-	4,788,998	75,731,419	3,169,298	83,689,715
Depreciation for the year	-	-	4,774,993	-	4,774,993
Depreciation on disposals	-	-	(1,095,519)	-	(1,095,519)
31 December 2017	-	4,788,998	79,410,893	3,169,298	87,369,189
Depreciation for the year	-	-	4,291,429	-	4,291,429
Depreciation on disposals	-	-	(713,549)	-	(713,549)
31 December 2018	-	4,788,998	82,988,773	3,169,298	90,947,069
Net book value					
31 December 2017	10,163,636	2	10,270,832	2	20,434,472
31 December 2018	23,100,072	3,899,928	9,415,509	2	36,415,511
Depreciation for the year					
2017					4,774,993
2018					4,291,429

The Company arranged for an independent professional appraiser to appraise the value of land and building in 2018, using the market approach and cost approach, respectively.

Had the land and buildings been carried in the financial statements on a historical cost basis, their net book value as of 31 December 2018 would have been as follows:

(Unit: Baht)

	31 December 2018
Land	10,163,636
Buildings	2

Key assumptions used in the valuation are summarised below:

		Result to fair value where as an increase in assumption value
Price per square wah (Baht)	140,000 - 270,000	Increase in fair value
Price per square metre (Baht)	800 - 8,000	Increase in fair value

As at 31 December 2018, 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 80.03 million (2017: Baht 73.57 million).

14. Intangible assets

	(Unit: Baht)		
	Computer software	Work in process	Total
Cost			
1 January 2017	74,482,641	8,730,865	83,213,506
Additions	13,083	232,000	245,083
31 December 2017	74,495,724	8,962,865	83,458,589
Additions	668,050	-	668,050
Write-off	-	(232,000)	(232,000)
31 December 2018	75,163,774	8,730,865	83,894,639
Amortisation			
1 January 2017	46,837,251	-	46,837,251
Amortisation for the year	7,182,555	-	7,182,555
31 December 2017	54,019,806	-	54,019,806
Amortisation for the year	4,447,858	-	4,447,858
31 December 2018	58,467,664	-	58,467,664
Net book value			
31 December 2017	20,475,918	8,962,865	29,438,783
31 December 2018	16,696,110	8,730,865	25,426,975
Remaining amortisation period as at 31 December 2018			2.4 years

As at 31 December 2018, the Company has computer software which has been fully amortised but are still in use. The gross carrying amount before deducting accumulated amortisation, amounting to approximately Baht 36.03 million (2017: Baht 29.50 million).

15. Deferred tax assets/liabilities and income tax expenses

15.1 Deferred tax assets/liabilities

As of 31 December 2018 and 2017, the components of deferred tax assets and deferred tax liabilities as at 31 December 2018 and 2017 are as follows:

(Unit: Baht)				
			Change in deferred tax assets that are recognised in profit or loss for the years ended	
	31 December		31 December	
	2018	2017	2018	2017
Deferred tax assets				
Allowance for doubtful accounts	14,663,198	10,671,408	3,991,790	2,581,530
Employment benefit obligation	2,891,008	3,566,186	735,471	524,211
Unearned premium reserves	37,803,624	31,488,628	6,314,996	3,820,757
Incurred but not reported loss reserves	11,032,914	11,084,545	(51,631)	(3,613,377)
Claims reserves	64,773,091	59,260,573	5,512,518	(14,354,304)
Allowance for impairment of investments in securities	166,874	166,874	-	-
Unutilised tax loss	420,800	-	420,800	-
Deficit on changes in value of investments - available-for-sale securities	4,962,206	-		
Total	136,713,715	116,238,214		
Deferred tax liabilities				
Surplus on change in value of available-for-sale investments	-	3,922,427		
Surplus on revaluation of assets	3,367,272	-		
Total	3,367,272	3,922,427		
Deferred tax assets - net	133,346,443	112,315,787		
Change in deferred tax assets that are recognised in profit or loss			16,923,944	(11,041,183)

15.2 Income tax expenses

Corporate income tax for the years ended 31 December 2018 and 2017 has been calculated at the rate of 20% of profit (loss) 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 expense (income) for the years ended 31 December 2018 and 2017 comprise the following:

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Current income tax:		
Current income tax charge for the year	-	5,947,422
Adjustment of prior year's corporate income tax	1,714,218	-
Deferred tax:		
Relating origination and reversal of temporary differences	(16,923,944)	11,041,183
Income tax expense (income) as reported in the statements of comprehensive income	<u>(15,209,726)</u>	<u>16,988,605</u>

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2018 and 2017 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Deferred tax relating to		
Gain or loss on changes in value of available-for-sale investments	(8,884,633)	5,585,313
Actuarial gain	1,410,649	237,556
Changes in revaluation of assets	3,367,272	-
Total	<u>(4,106,712)</u>	<u>5,822,869</u>

The reconciliation between income tax expense (income) and the product of accounting profit (loss) multiplied with applicable tax rate for the years ended 31 December 2018 and 2017 are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Accounting profit (loss) before income tax	<u>(84,826,217)</u>	<u>93,057,714</u>
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting profit (loss) before income tax multiplied by applicable tax rate	(16,965,243)	18,611,543
Adjustment of prior year's corporate income tax	1,714,218	-
Net tax effect on income or expense that are not taxable or not deductible in determining taxable profits	<u>41,299</u>	<u>(1,622,938)</u>
Income tax expense (income) reported in the statements of comprehensive income	<u>(15,209,726)</u>	<u>16,988,605</u>

16. Insurance contract liabilities

(Unit: Baht)

	2018		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Claims reserves and outstanding claims			
- Claims incurred and reported	682,398,484	(297,398,757)	384,999,727
- Claims incurred but not reported	77,788,056	(22,623,485)	55,164,571
Premium reserves			
- Unearned premium reserves	1,187,126,376	(373,333,257)	813,793,119
Total	1,947,312,916	(693,355,499)	1,253,957,417

(Unit: Baht)

	2017		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Claims reserves and outstanding claims			
- Claims incurred and reported	727,266,491	(354,763,223)	372,503,268
- Claims incurred but not reported	82,326,811	(26,904,084)	55,422,727
Premium reserves			
- Unearned premium reserves	1,168,283,650	(500,479,907)	667,803,743
Total	1,977,876,952	(882,147,214)	1,095,729,738

During the years 2018 and 2017, 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.

16.1 Claims reserves and outstanding claims

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2018	2017
Balance - beginning of the year	809,593,302	815,690,617
Claims expenses for the year	1,430,104,661	1,272,042,049
Change in claims reserves and assumptions	(59,874,716)	(85,281,749)
Claims expenses paid during the year	(1,419,636,707)	(1,192,857,615)
Balance - end of the year	760,186,540	809,593,302

As at 31 December 2018 and 2017, the Company has claim reserves and outstanding claims under the reinsurance contracts of Baht 2.29 million and Baht 4.72 million, respectively.

16.2 Claims development table

(a) Gross claims table

										(Unit: Baht)
Accident year / Reporting year	Prior year 2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Claims estimates:										
- As at accident year		1,828,833,187	718,924,305	1,164,648,679	803,744,447	1,030,767,081	1,070,050,999	1,153,157,617	1,380,621,684	
- Next one year		1,789,197,465	738,689,699	1,137,293,119	819,204,347	1,045,056,063	1,081,836,973	1,123,026,571		
- Next two years		1,729,778,063	729,411,355	1,106,264,432	779,442,355	959,444,043	1,026,994,080			
- Next three years		1,691,230,288	728,251,087	1,108,910,046	771,505,383	949,457,137				
- Next four years		1,691,366,615	728,115,959	1,106,944,352	769,662,695					
- Next five years		1,691,193,634	720,714,257	1,107,145,518						
- Next six years		1,745,046,981	720,652,244							
- Next seven years		1,748,780,722								
Ultimate claims reserves	3,743,785,768	1,748,780,722	720,652,244	1,107,145,518	769,662,695	949,457,137	1,027,068,711	1,124,425,351	1,439,144,957	12,630,123,103
Cumulative payment to date	3,742,462,036	1,690,544,042	707,947,689	1,105,927,194	769,315,951	949,133,302	987,191,344	1,078,778,022	942,921,178	11,974,220,758
Total claims reserves and outstanding claims	1,323,732	58,236,680	12,704,555	1,218,324	346,744	323,835	39,877,367	45,647,329	496,223,779	655,902,345
Claims reserves under inward treaty										2,153,168
Unallocated loss adjustment expenses										17,791,372
Incurred and agreed claims payable										34,727,626
Reserve for P'Chang project										49,612,029
Total gross claims reserves and outstanding claims										760,186,540

(b) Net claims table

										(Unit: Baht)
Accident year / Reporting year	Prior year 2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	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	664,139,194	835,072,703	
- Next one year		695,655,662	560,267,815	679,806,716	666,240,546	714,236,036	719,031,821	653,378,619		
- Next two years		656,087,984	550,835,320	650,315,912	629,202,545	651,043,632	685,673,691			
- Next three years		647,250,794	549,588,126	650,515,256	621,847,860	650,139,851				
- Next four years		647,457,126	549,470,603	648,707,289	620,423,339					
- Next five years		647,287,891	542,017,351	648,932,169						
- Next six years		654,939,921	541,954,683							
- Next seven years		655,926,070								
Ultimate claims reserves	2,865,109,828	655,926,070	541,954,683	648,932,169	620,423,339	650,139,851	685,741,636	655,880,688	869,875,889	8,193,984,153
Cumulative payment to date	2,864,284,246	646,847,251	539,667,863	647,716,089	620,055,396	649,840,737	671,877,559	626,162,843	573,320,739	7,839,772,723
Total claims reserves and outstanding claims	825,582	9,078,819	2,286,820	1,216,080	367,943	299,114	13,864,077	29,717,845	296,555,150	354,211,430
Claims reserves under inward treaty										1,002,791
Excess of loss reinsurance										(12,226,931)
Unallocated loss adjustment expenses										17,791,372
Incurred and agreed claims payable										34,727,626
Reserve for P'Chang project										44,658,010
Total claims reserves and outstanding claims after reinsurance										440,164,298

16.3 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.

16.4 Unearned premium reserves

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2018	2017
Balance - beginning of the year	1,168,283,650	1,041,701,858
Premium written for the year	2,335,737,774	2,259,660,435
Premium earned for the current year	(2,316,895,048)	(2,133,078,643)
Balance - end of the year	1,187,126,376	1,168,283,650

17. Due to reinsurers

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Amounts withheld on reinsurance	272,250,214	390,811,619
Amounts due to reinsurers	184,300,437	70,903,716
Total due to reinsurers	456,550,651	461,715,335

18. Employee benefit obligations

Movement of long-term employee retirement benefit for the years ended 31 December 2018 and 2017 consist of:

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2018	2017
Employee benefit obligation at the beginning of year	17,655,412	14,800,568
Recognised in profit or loss		
Current service cost	4,273,445	4,776,122
Interest cost	458,029	424,712
Benefit paid during the year	(1,184,304)	(1,158,210)
Recognised in other comprehensive income		
Actuarial (gain) loss arising from		
Demographic assumptions changes	(977,613)	(395,110)
Financial assumptions changes	402,514	(715,819)
Experience adjustments	(6,478,147)	(76,851)
Employee benefit obligation at the end of year	14,149,336	17,655,412

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

	(Unit: Baht)	
	For the years ended 31 December	
	2018	2017
Claims and losses adjustments expenses	606,934	718,711
Other underwriting expenses	410,918	445,507
Operating expenses	3,713,622	4,036,616
Total expenses recognised in profit or loss	4,731,474	5,200,834

As at 31 December 2018, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee retirement benefit is 11 years, and the Company expects that the payment of long-term employee benefits is not been incurred during the next year.

Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

	2018	2017
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	2.81	2.71
Future salary increasing rate	4.50 - 8.50	4.00 - 9.50
Employee turnover rate	0.00 - 32.00	0.00 - 35.00
Mortality rate	100	100

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2018 and 2017 are summarised below:

(Unit: Baht)

2018				
	Change	Amount Increase/(decrease)	Change	Amount Increase/(decrease)
Discount rate	Increase 1%	(1,216,131)	Decrease 1%	1,372,754
Salary increase rate	Increase 1%	1,412,757	Decrease 1%	(1,273,821)
Turnover rate	Increase 10%	(555,389)	Decrease 10%	636,048
Mortality rate	Increase 1 year	(61,440)	Decrease 1 year	55,015

(Unit: Baht)

2017				
	Change	Amount Increase/(decrease)	Change	Amount Increase/(decrease)
Discount rate	Increase 1%	(1,508,190)	Decrease 1%	1,696,736
Salary increase rate	Increase 1%	1,737,464	Decrease 1%	(1,571,106)
Turnover rate	Increase 10%	(524,289)	Decrease 10%	598,671
Mortality rate	Increase 1 year	(73,140)	Decrease 1 year	65,462

On 13 December 2018, the National Legislative Assembly passed a resolution approving the draft of a new Labour Protection Act, which is in the process being published in the Royal Gazette. The new Labour Protection Act stipulates additional legal severance pay rates for employees who have worked for an uninterrupted period of twenty years or more. Such employees are entitled to receive not less than 400 days' compensation at the latest wage rate. This change is considered a post-employment benefits plan amendment and the Company has additional liabilities for long-term employee benefits of Baht 2.83 million. The Company will reflect the effect of the change by recognising past services costs as expenses in profit or loss of the period in which the law is effective.

19. 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.

20. Operating expenses

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Personnel expenses	106,525,679	158,642,981
Premises and equipment expenses	68,679,340	75,933,541
Taxes and duties	2,812,382	4,440,235
Bad debts and doubtful accounts	19,958,948	13,100,986
Advertise and promotion expenses	30,538,596	31,029,456
Other operating expenses	59,460,919	44,646,866
Total operating expenses	287,975,864	327,794,065

21. Expenses by nature

Expense by nature are comprised significant expense as follows:

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Net claims and losses adjustment expenses	830,433,569	598,737,792
Personnel expenses	151,743,788	188,597,184
Commissions and brokerage expenses	373,877,653	358,751,943
Other underwriting expenses	293,853,383	278,297,720
Premises and equipment expenses	68,679,340	75,933,541
Advertise and promotion expenses	30,538,596	31,029,456
Other operating expenses	82,232,249	62,188,087
Total expenses	1,831,358,578	1,593,535,723

22. 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% - 15% 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 2018, the Company contributed approximately Baht 4.39 million (2017: Baht 4.33 million) to the fund.

23. Earning (loss) per share

Basic earning (loss) per share is calculated by dividing the profit (loss) 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.

24. 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 2017 retained earnings	Annual General Meeting of the shareholders No. 1/2561 on 25 April 2018	23.50	1.00
Final dividend from 2016 retained earnings	Annual General Meeting of the shareholders No. 1/2560 on 26 April 2017	16.45	0.70

25. 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		Transfer pricing policy
	2018	2017	
Transactions with related companies			
Gross premium written	387,164	1,474,931	Normal commercial terms for underwriting
Premium ceded	117,806	-	At the rates per the insurance contracts
Fee and commission income	27,208	-	At the rates per the insurance contracts
Support service expenses	13,697,875	-	At contract price

As at 31 December 2018 and 2017, the Company had the following significant balances with its related companies.

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Reinsurance receivable		
Related company - Southeast Insurance Public Company Limited	27,208	-
Other assets – Claim recovery reserve from litigants, net		
Related company - Southeast Insurance Public Company Limited	1,473,246	-
Due to reinsurers		
Related company - Southeast Insurance Public Company Limited	117,806	-
Other liabilities - Accrued support service expenses		
Related company - Southeast Group Company Limited	2,739,575	-

Directors and management's benefits

During the years ended 31 December 2018 and 2017, the Company had employee benefit expenses payable to its directors and management as below.

	(Unit: Baht)	
	2018	2017
Short-term employee benefits	34,468,255	33,696,038
Employee retirement benefits	2,782,174	5,190,958
Total	37,250,429	38,886,996

26. Assets pledged and reserved with the Registrar

As at 31 December 2018 and 2017, 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: Million Baht)			
	2018		2017	
	Amortised cost	Fair value	Amortised cost	Fair value
Assets pledged				
State enterprise bonds	14.03	14.60	14.04	14.11
Assets reserved				
Government and state enterprise bonds	119.41	127.97	179.53	188.65
State enterprise and private debt securities	45.00	47.39	-	-
Total assets pledged and reserved with the Registrar	178.44	189.96	193.57	202.76

27. Contribution to General Insurance Fund

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2018	2017
Accumulated General Insurance fund at the beginning of the year	35,134,540	29,485,391
Contribution during the year	5,846,817	5,649,149
Accumulated General Insurance fund at the end of the year	40,981,357	35,134,540

28. 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.

- 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 (loss) before tax information regarding the Company's operating segments for the years ended 31 December 2018 and 2017.

(Unit: Baht)

For the year ended 31 December 2018						
	Fire	Marine and transportation	Motor	Personal accident and health	Miscellaneous	Total
<u>Underwriting segment</u>						
Underwriting income						
Gross premium written	143,982,935	95,969,645	1,558,444,076	383,623,578	153,717,540	2,335,737,774
Less: Premium ceded to reinsurers	(63,699,749)	(34,107,827)	(382,332,550)	(183,576,977)	(110,083,179)	(773,800,282)
Net premium written	80,283,186	61,861,818	1,176,111,526	200,046,601	43,634,361	1,561,937,492
Add (less): Unearned premium reserves (increase) decrease from prior year	(119,061)	(12,241,238)	(149,008,386)	18,427,765	(3,048,456)	(145,989,376)
Net earned premium	80,164,125	49,620,580	1,027,103,140	218,474,366	40,585,905	1,415,948,116
Fees and commissions income from reinsurance	15,619,077	10,508,447	137,153,779	69,871,952	32,336,647	265,489,902
Total underwriting income	95,783,202	60,129,027	1,164,256,919	288,346,318	72,922,552	1,681,438,018
Underwriting expenses						
Gross claims and losses adjustments expenses	37,615,452	46,092,639	976,931,793	237,000,229	55,927,931	1,353,568,044
Less: Claims recovery from reinsurers	(20,151,265)	(9,254,679)	(314,688,209)	(110,340,498)	(40,543,108)	(494,977,759)
Commissions and brokerages expenses	28,369,125	13,914,858	253,989,754	53,113,400	24,490,516	373,877,653
Other underwriting expenses	21,576,009	11,142,663	181,648,062	89,077,033	7,471,009	310,914,776
Total underwriting expenses	67,409,321	61,895,481	1,097,881,400	268,850,164	47,346,348	1,543,382,714
	28,373,881	(1,766,454)	66,375,519	19,496,154	25,576,204	138,055,304
Operating expenses						(287,975,864)
Loss from underwriting before other income						(149,920,560)
Other income						14,646,708
Loss from underwriting segment						(135,273,852)
<u>Investments segment</u>						
Investment income						46,767,803
Gain on investments						3,679,832
Profit from investments segment						50,447,635
Loss before income tax						(84,826,217)

(Unit: Baht)

For the year ended 31 December 2017

	Fire	Marine and transportation	Motor	Personal accident and health	Miscellaneous	Total
<u>Underwriting segment</u>						
Underwriting income						
Gross premium written	150,769,171	54,906,776	1,425,278,937	456,310,369	172,395,182	2,259,660,435
Less: Premium ceded to reinsurers	(74,694,130)	(20,971,243)	(541,496,898)	(214,588,752)	(132,007,903)	(983,758,926)
Net premium written	76,075,041	33,935,533	883,782,039	241,721,617	40,387,279	1,275,901,509
Add (less): Unearned premium reserves (increase) decrease from prior year	3,796,657	(5,569,557)	(59,539,709)	5,363,404	1,508,185	(54,441,020)
Net earned premium	79,871,698	28,365,976	824,242,330	247,085,021	41,895,464	1,221,460,489
Fees and commissions income from reinsurance	28,820,397	4,863,049	204,595,103	78,298,710	50,665,471	367,242,730
Total underwriting income	108,692,095	33,229,025	1,028,837,433	325,383,731	92,560,935	1,588,703,219
Underwriting expenses						
Gross claims and losses adjustments expenses	18,168,073	18,233,931	728,463,286	286,754,651	115,073,838	1,166,693,779
Less: Claims recovery from reinsurers	(3,476,487)	(5,701,210)	(318,428,867)	(130,003,694)	(90,864,124)	(548,474,382)
Commissions and brokerages expenses	30,058,912	6,398,179	229,151,133	65,772,549	27,371,170	358,751,943
Other underwriting expenses	17,965,368	5,446,360	185,240,768	76,117,645	4,000,177	288,770,318
Total underwriting expenses	62,715,866	24,377,260	824,426,320	298,641,151	55,581,061	1,265,741,658
	45,976,229	8,851,765	204,411,113	26,742,580	36,979,874	322,961,561
Operating expenses						(327,794,065)
Loss from underwriting before other income						(4,832,504)
Other income						21,865,729
Profit from underwriting segment						17,033,225
<u>Investments segment</u>						
Investment income						48,160,655
Gain on investments						27,863,834
Profit from investments segment						76,024,489
Profit before income tax						93,057,714

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 2018 and 2017, the Company has no major policy holder with premium written at 10 percent or more of an entity's premium written.

29. Commitments and contingent liabilities

29.1 Capital commitments

As at 31 December 2018, the Company had capital commitments of approximately Baht 5.13 million relating to acquisition of computer systems (2017: Baht 5.19 million).

29.2 Operating lease and services commitments

The Company has entered into several lease agreements in respect of the lease of building space, motor vehicle, equipment and service agreements. The terms of the agreements are generally between 1 and 5 years. As at 31 December 2018, future minimum lease payments required under these non-cancellable operating leases and services contracts are as follows:

	<u>Million Baht</u>
Payable within:	
Less than 1 year	12.61
1 to 5 years	18.16

In addition, as at 31 December 2018, the Company has commitments in respect of support service agreements made its related company, and has to additional pay Baht 2.74 million in the year 2018.

29.3 Litigation

As at 31 December 2018, the Company has been sued for damages totaling approximately Baht 240.97 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 36.72 million. These cases are not yet finalised but the Company has set aside provision for potential loss in the financial statements amounting to Baht 35.21 million, which the Company's management believes is adequate.

30. Non-life insurance company's risks

30.1 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.

Concentration of insurance contract liabilities as at 31 December 2018 and 2017, segregated by insurance type are shown below.

	2018			2017		
	Gross premium reserve	Outward premium reserve	Net	Gross premium reserve	Outward premium reserve	Net
Fire	73	(26)	47	78	(31)	47
Marine and transportation	40	(10)	30	23	(6)	17
Motor	804	(195)	609	755	(294)	461
Personal accident and health	187	(85)	102	217	(97)	120
Miscellaneous	83	(57)	26	95	(72)	23
Total	1,187	(373)	814	1,168	(500)	668

(Unit: Million Baht)

(Unit: Million Baht)

	2018			2017		
	Gross loss	Outward	Net	Gross loss	Outward	Net
	reserve	loss reserve		reserve	loss reserve	
Fire	16	(4)	12	20	(11)	9
Marine and transportation	28	(8)	20	13	(6)	7
Motor	479	(132)	347	477	(142)	335
Personal accident and health	49	(22)	27	70	(27)	43
Miscellaneous	188	(154)	34	230	(196)	34
Total	760	(320)	440	810	(382)	428

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 2018 and 2017 are summarised below.

(Unit: Million Baht)

		2018			
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 for the lasted accident year	+1%	24.9	15.6	(15.6)	(12.5)
Loss ratio for the lasted accident year	-1%	(23.7)	(14.8)	14.8	11.8
ULAE ratio	+1%	3.3	3.3	(3.3)	(2.6)
ULAE ratio	-1%	(3.3)	(3.3)	3.3	2.6

(Unit: Million Baht)

		2017			
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 for the lasted accident year	+1%	16.3	9.2	(9.2)	(7.4)
Loss ratio for the lasted accident year	-1%	(16.3)	(6.6)	6.6	5.3
ULAE ratio	+1%	2.3	2.3	(2.3)	(1.8)
ULAE ratio	-1%	(2.3)	(2.3)	2.3	1.8

30.2 Risk management

(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. 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 maximising the returns of these investments.

(1) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of assets and liabilities will fluctuate due to changes in market interest rates.

Significant assets and liabilities as at 31 December 2018 and 2017 classified by type of interest rate are summarised in the table below, with those assets and liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit: Million Baht)

	2018						
	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.)
<u>Financial assets</u>							
Cash and cash equivalents	-	-	-	285.9	53.3	339.2	0.10 - 0.75
Investments in securities							
Government and state							
enterprise securities	94.9	302.6	10.0	-	-	407.5	1.0 - 6.80
Private enterprise securities	10.1	180.0	142.9	-	300.5	633.5	2.10 - 4.80
Deposits at banks which amounts							
maturing in over 3 months	390.0	-	-	-	-	390.0	0.60 - 1.60
Loans	-	-	-	3.5	-	3.5	0.75 - 1.75
<u>Assets under insurance contract</u>							
Premium receivables	-	-	-	-	328.7	328.7	-
Reinsurance assets - claims							
reserves	-	-	-	-	320.0	320.0	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	82.4	82.4	-
<u>Liabilities under insurance</u>							
<u>contract</u>							
Insurance contract liabilities - claims							
reserves and outstanding claims	-	-	-	-	760.2	760.2	-
Due to reinsurers	-	-	-	-	456.6	456.6	-

(Unit: Million Baht)

	2017						
	Fixed interest rates						
	The repricing period or maturity date						
	Within	1 - 5	Over	Floating	Non-interest		Interest rate
	1 year	years	5 years	interest rate	bearing	Total	(% p.a.)
<u>Financial assets</u>							
Cash and cash equivalents	-	-	-	153.5	8.6	162.1	0.10 - 0.75
Investments in securities							
Government and state							
enterprise securities	106.4	31.9	130.5	-	-	268.8	1.0 - 6.80
Private enterprise securities	55.5	195.0	129.6	-	430.0	810.1	2.16 - 5.18
Deposits at banks which amounts							
maturing in over 3 months	545.0	-	-	-	-	545.0	0.55 - 1.75
Loans	-	-	-	0.9	-	0.9	0.75 - 1.75
<u>Assets under insurance contract</u>							
Premium receivables	-	-	-	-	296.0	296.0	-
Reinsurance assets - claims							
reserves	-	-	-	-	381.7	381.7	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	90.6	90.6	-
<u>Liabilities under insurance</u>							
<u>contract</u>							
Insurance contract liabilities - claims							
reserves and outstanding claims	-	-	-	-	809.6	809.6	-
Due to reinsurers	-	-	-	-	461.7	461.7	-

(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 2018 and 2017, 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 assets and liabilities held as at 31 December 2018 and 2017 are as follows:

(Unit: Million Baht)

	2018					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
<u>Financial assets</u>						
Cash and cash equivalents	339.2	-	-	-	-	339.2
Investments in securities	298.5	495.1	482.5	152.9	2.0	1,431.0
Loans	-	0.7	1.7	1.1	-	3.5
<u>Assets under insurance</u>						
<u>contract</u>						
Premium receivables	-	328.7	-	-	-	328.7
Reinsurance assets -						
claims reserves	-	149.9	110.0	60.1	-	320.0
Reinsurance receivables	-	82.4	-	-	-	82.4
<u>Liabilities under</u>						
<u>insurance contract</u>						
Insurance contract liabilities						
- claims reserves and						
outstanding claims	-	409.9	278.0	72.3	-	760.2
Due to reinsurers	-	456.6	-	-	-	456.6

(Unit: Million Baht)

	2017					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
<u>Financial assets</u>						
Cash and cash equivalents	162.1	-	-	-	-	162.1
Investments in securities	428.0	706.9	226.9	260.1	2.0	1,623.9
Loans	-	-	0.9	-	-	0.9
<u>Assets under insurance</u>						
<u>contract</u>						
Premium receivables	-	296.0	-	-	-	296.0
Reinsurance assets -						
claims reserves	-	217.1	118.0	46.6	-	381.7
Reinsurance receivables	-	90.6	-	-	-	90.6
<u>Liabilities under</u>						
<u>insurance contract</u>						
Insurance contract liabilities						
- claims reserves and						
outstanding claims	-	494.7	258.4	56.5	-	809.6
Due to reinsurers	-	461.7	-	-	-	461.7

30.3 Fair value

As of 31 December 2018 and 2017, the Company had assets measured at fair value, and had assets measured at cost but have to disclose fair value, using different levels of inputs as follows:

(Unit: Million Baht)

	2018				
	Book	Fair value			
	value	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<u>Assets measured at fair value</u>					
Available-for-sale investments					
Debt instruments	621.1	-	621.1	-	621.1
Equity instruments	298.5	284.8	13.7	-	298.5
Property, buildings and equipment					
- property and buildings	27.0	-	-	27.0	27.0
<u>Assets which fair value are disclosed</u>					
Cash and cash equivalents	339.2	339.2	-	-	339.2
Held-to-maturity investments					
Debt instruments	119.4	-	117.1	-	117.1
Deposits at banks which amounts					
maturing in over 3 months	390.0	390.0	-	-	390.0
Other investments	2.0	-	-	24.8	24.8
Loans	3.5	-	-	3.5	3.5

(Unit: Million Baht)

	2017				
	Book	Fair value			
	value	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<u>Assets measured at fair value</u>					
Available-for-sale investments					
Debt instruments	448.4	-	448.4	-	448.4
Equity instruments	428.0	411.0	17.0	-	428.0
<u>Assets which fair value are disclosed</u>					
Cash and cash equivalents	162.1	162.1	-	-	162.1
Held-to-maturity investments					
Debt instruments	200.5	-	211.5	-	211.5
Deposits at banks which amounts					
maturing in over 3 months	545.0	545.0	-	-	545.0
Other investments	2.0	-	-	24.0	24.0
Loans	0.9	-	-	0.9	0.9

The fair value hierarchy of assets as at 31 December 2018 and 2017 presents according to Note 5.20 to the financial statements.

The method used for fair value measurement depends upon the characteristics of the assets. The Company establishes the fair value 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) For property, buildings and equipment - property and buildings, fair value are appraised by an independent professional appraiser using the market approach and cost approach, respectively. The key assumptions used in such appraisal are price per square wah and price per square metre.

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

31. Capital management

The primary objectives of the Company's capital management are to ensure that it has an appropriate financial structure in order to continue 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.

32. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 25 February 2019.

THAI INSURANCE

BANGKOK RAYONG CHONBURI KHONKAEN NAKONRATCHASIMA
CHIANGMAI PHITSANULOK NAKHONPATHOM UDONTHANI NAKHONSAWAN
HATYAI SURATTHANI PHUKET AYUTTHAYA

SINCE 1938



TEL. 0 26 13 0100  **ฟ้ช้้างไทยประกันภัย**

CONTACTS : WWW.THAIINS.COM