



ศรีอยุธยา แคปปิตอล  
SRI AYUDHYA CAPITAL

# Expanding Our Network

รายงาน  
ประจำปี  
2554



บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล  
SRI AYUDHYA CAPITAL PUBLIC CO.  
บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล อินซัวรันซ์  
SRI AYUDHYA GENERAL INSURANCE CO.



## รางวัลเกียรติยศ



รางวัลเกียรติยศจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) รางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารจัดการแบบครบวงจรดีเด่น



รางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น จากกรมการประกันภัย กระทรวงพาณิชย์



รางวัล Innovation in Product Marketing จาก Financial Insights Innovation Award ประเทศสิงคโปร์



รางวัลผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยที่มีนวัตกรรมที่ดีที่สุด Best Product Innovation Award จากสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย

# สารบัญ

2	สารจากประธานกรรมการ
4	จุดเด่นทางการเงิน
5	โครงสร้างบริษัท
7	วิสัยทัศน์ ภารกิจ และ ธุรกิจองค์กร
8	คณะกรรมการบริษัท
14	คณะผู้บริหาร
16	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
17	รายงานการถือหุ้นของคณะกรรมการบริษัท
18	กิจกรรมสำคัญในรอบปี 2554
22	ความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม
25	โครงสร้างการจัดการ
38	การสรรหากรรมการและผู้บริหาร
40	คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร
41	รายงานการปฏิบัติตามหลักการดูแลกิจการที่ดี
52	การควบคุมภายใน
54	ความเป็นมาของบริษัท
56	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
58	โครงสร้างรายได้
59	ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินปี 2554
66	เป้าหมายของการดำเนินธุรกิจ
67	นโยบายการพัฒนาพนักงาน
68	ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูลปี 2554
69	ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน
72	รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการบริษัท ต่อรายงานทางการเงิน
73	รายงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
74	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
76	รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
77	งบแสดงฐานะการเงิน
79	งบกำไรขาดทุน
81	งบการแสดงผลการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ
83	งบกระแสเงินสด
87	หมายเหตุประกอบงบการเงิน
133	งบการเงิน
134	วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน
135	สถิติทางการเงิน
136	ปัจจัยความเสี่ยง
138	นโยบายการจ่ายเงินปันผล
138	ปัจจัยหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต
139	ข้อมูลทั่วไป
140	ทำเนียบสาขา
142	สรุปตำแหน่งรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2554



# สารจากประธานกรรมการ

ในระยะเวลาที่ บริษัท ศรีอยุธยา แคนปีดอล จำกัด (มหาชน) (AYUD) เพิ่งเริ่มดำเนินธุรกิจตามโครงสร้างใหม่เพื่อ คล้ายคลึงข้อจำกัดของกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่มีผลเข้มงวดต่อการรอบ การลงทุนของบริษัทฯ แต่เหตุการณ์มหาอุทกภัยในไตรมาส สุดท้ายของปี 2554 ก็ได้สร้างความทุกข์ร้อน และความยาก ลำบากกับประชาชน ตลอดจนกลุ่มธุรกิจ ส่งผลกระทบและก่อให้เกิดความยุ่งยากกับการกิจของเราในการดำเนินธุรกิจตาม แผนการที่ได้วางไว้

ธุรกิจหลักของเรา การรับประกันภัย ดำเนินการภายใต้ บริษัทย่อย บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (SAGI) ได้รับผลกระทบอย่างหนักจากมหาอุทกภัย ที่เกิดขึ้น ลูกค้ายกเลิกประกันภัยกับบริษัทไม่ว่าจะเป็น ประกันภัย โรงงาน ประกันภัยอุปกรณ์และเครื่องมือต่างๆ ประกันภัย รถยนต์ ตลอดจน ประกันภัยที่อยู่อาศัย ก็ไม่สามารถหลีกเลี่ยง จากความเดือดร้อนที่รุนแรงได้เช่นกัน จากเหตุการณ์ดังกล่าว ผลประกอบการของบริษัทจึงได้รับผลกระทบในเชิงลบด้วย เช่นกัน และถึงแม้รายได้จากเบี้ยประกันภัยรวบรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.4 และเบี้ยประกันภัยรับสุทธิมีการขยายตัวมากยิ่งขึ้นที่ อัตราร้อยละ 31.8 แต่เนื่องจากบริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (SAGI) มีข้อโต้แย้งเกี่ยวกับการ เรียกค่าสินไหมทดแทนกับทางบริษัทรับประกันภัยต่อเรื่อง สัญญาการป้องกันภัยพิบัติ ซึ่งในเรื่องนี้เพื่อความรอบคอบ SAGI จึงได้ตั้งสำรองไว้ ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของ กลุ่มบริษัท และทำให้ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทในปี 2554 นั้น มีผลลัพธ์ขาดทุน 455.1 ล้านบาท

สำหรับผลประกอบการทางการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ในปี 2554 นั้น ยังมีกำไร สืบเนื่องมาจากรายได้จากการลงทุน เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.2 ซึ่งนับเป็นผลงานที่น่าภาคภูมิใจ ในภาวะเศรษฐกิจที่ท้าทายเช่นนี้ ควบคู่ไปกับความสามารถของ คณะบริหารในการควบคุมและจัดการค่าใช้จ่ายต่างๆ ส่งผลให้ มีกำไรสุทธิ 295.8 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1.18 บาทต่อหุ้น

จากผลประกอบการดังกล่าว คณะกรรมการมีความยินดี เสนอการจ่ายเงินปันผลทั้งปีในอัตรา 1.00 บาทต่อหุ้นสำหรับ ปี 2554 หรือร้อยละ 84.51 ของกำไรสุทธิ และโดยที่ในช่วง เดือนกันยายน 2554 บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่าง กาลให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วในอัตรา 0.50 บาทต่อหุ้น ดังนั้นจึงขอ นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเงินปันผลงวดสุดท้าย 0.50 บาท ต่อหุ้นซึ่งคาดว่าจะจ่ายในวันที่ 8 พฤษภาคม 2555 นี้

หลังจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในปีที่ผ่านมา ได้ผ่านพ้นไป และความไม่แน่นอนที่ยังหลงเหลืออยู่บ้างใน ไตรมาสแรกของปี 2555 ขอคาดว่าเศรษฐกิจไทยโดยรวมในปี 2555 นี้ จะฟื้นตัวกลับมาได้ ซึ่งน่าจะมาจากความต้องการ และการบริโภคภายในประเทศจะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักใน การเติบโตของเศรษฐกิจ ซึ่งเป็นผลจากการใช้จ่ายต่างๆ ที่ ตามมาหลังจากมหาอุทกภัย ไม่ว่าจะเป็นการซ่อมแซม การ ฟื้นฟูบูรณะ หรือการสร้างสิ่งปลูกสร้างใหม่ ในพื้นที่ที่ประสบ เหตุการณ์น้ำท่วม รวมถึงภาคอุตสาหกรรมการผลิตที่มีความ ต้องการในเครื่องจักรใหม่ ประกอบกับนโยบายการคลังของ





รัฐบาลที่ต้องการกระตุ้นให้มีการใช้จ่ายภายในประเทศเพิ่มมากขึ้น โดยรัฐบาลสามารถก่อหนี้เพิ่มมากขึ้น เศรษฐกิจไทยจึงน่าจะได้รับประโยชน์จากสิ่งเหล่านี้ในช่วงสั้นๆ อย่างไรก็ตามในส่วนของการส่งออกนั้น คาดการณ์ว่าจะมีการเติบโตที่ชะลอตัวลง เนื่องจากการเติบโตที่เบาบางของเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศที่เป็นคู่ค้า และท้ายสุดด้วยการจัดการที่ดีในนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และสภาพคล่องทั่วโลกที่มีมากขึ้น ประเทศไทยน่าจะสามารถเดินหน้าต่อไปอย่างมีเสถียรภาพ ผลพวงจากการควบคุมภาวะเงินเฟ้อให้สมดุลกับการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ

สำหรับธุรกิจประกันภัยของไทย แม้เศรษฐกิจจะฟื้นตัวกลับมาจาก เหตุการณ์น้ำท่วมได้ ก็ยังไม่อาจคาดหวังไปถึงวันที่สดใสเร็ววันนี้ได้ ขณะที่ในส่วนของบริษัทประกันรถยนต์ และ ธุรกิจการรับประกันภัยทรัพย์สิน คาดการณ์ได้ว่าจะมีอัตราการเติบโตที่สูงที่สุด สืบเนื่องมาจากเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบมากที่สุดจากเหตุการณ์น้ำท่วมที่ผ่านมา แต่ยังคงมีปัญหาบางประการรออยู่ข้างหน้า นั่นคือ บริษัทประกันภัยจะมีวิธีการเลือกและคัดสรรการรับลูกค้าเพิ่มมากขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยต่อที่จะเพิ่มขึ้นมาก และกฎเกณฑ์ในการให้ความคุ้มครองที่จะมีเงื่อนไขมากขึ้นเช่นกัน จากปัจจัยเหล่านี้จะทำให้บริษัทประกันภัยต้องส่งต่อภาระค่าใช้จ่ายที่มากขึ้นไปยังลูกค้า ซึ่งอาจมีผลต่อการเจริญเติบโตของความต้องการทำประกันภัยในระดับหนึ่ง นอกจากนี้ความช่วยเหลือจากรัฐบาล อาจจะไม่สามารถยืดหยุ่นได้มาก และอาจจะมาถึงช้าเกินไป ทำให้แรงกดดันตกอยู่กับบริษัทประกันภัยหลายบริษัท ที่อาจจำเป็นต้องพิจารณาการควบรวมกิจการขึ้น เพื่อรักษาบริษัทให้อยู่รอดในสภาวะยากลำบากเช่นนี้

ในปี 2555 บริษัทของเราจะยังคงไม่ชะลอการสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินด้วยแผนการลงทุนที่เปิดกว้างเพียงเท่านี้ SAGI ซึ่งเป็นบริษัทย่อย อาจจำเป็นต้องมีการเพิ่มทุนเพื่อให้เป็นตามข้อกำหนดของกฎหมาย แต่ AYUD นั้นมีฐานะการเงินและสินทรัพย์ที่แข็งแกร่ง ยังสามารถให้การสนับสนุนตามความจำเป็นแก่บริษัทย่อยได้ โดยได้มอบให้เป็นภารกิจของคณะผู้บริหารของ SAGI ที่จะวางแผนหาหนทางและมุ่งมั่นที่จะนำพาบริษัทย่อยให้มีอัตราการเจริญเติบโตของเบี้ยประกันภัยรวบรวมเพิ่มขึ้น โดยมุ่งเน้นไปที่ตลาดของสายงานการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด ซึ่งเป็นสายงานที่กลุ่มของเรามีความชำนาญ

ในการสร้างเสาหลักเสาที่สองเพื่อลดความเสี่ยงนั้น ก็จะเป็นเรื่องของการลงทุนในธุรกิจประกันภัยที่กระจายออกไป เรามีแผนที่จะรายงานความคืบหน้าของการซื้อหุ้นเพิ่มของบริษัทในเครือ ซึ่งเป็นบริษัทประกันชีวิต ให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านได้รับทราบ ซึ่งในเวลานี้สัดส่วนของหุ้นที่ถือยังมีจำนวนเพียงเล็กน้อย แต่ AYUD เป็นผู้ถือหุ้นที่มีความสำคัญ เรามั่นใจว่าการเข้าไปมีส่วนร่วมกับธุรกิจประกันชีวิตจะสนับสนุนให้กลุ่มบริษัทของเรามีเสถียรภาพเพิ่มมากยิ่งขึ้น และลดความผันผวนที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งเราจะยังคงมุ่งมั่นขยายธุรกิจต่อไปอย่างรอบคอบ

อนึ่ง AYUD ยังคงยึดนโยบายการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิในอัตราที่สูง แต่ต้องขอกล่าวเรียนว่าในช่วง 2-3 ปีข้างหน้ายังไม่ควรคาดหวังการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ เนื่องจากบริษัทของเรานั้นยังคงอยู่ในช่วงของการฟื้นตัวหลังจากเหตุการณ์น้ำท่วม

สุดท้ายนี้ ในนามของคณะกรรมการ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้า คณะผู้บริหาร และ พนักงาน ตลอดจน ทุกท่านที่เกี่ยวข้อง และ องค์กรต่างๆ ที่ให้การสนับสนุนบริษัทฯ มาอย่างต่อเนื่องด้วยดีเสมอมา คณะกรรมการใคร่ขอยืนยันในความมุ่งมั่นที่จะสร้างผลงานให้มีความเติบโต และมีความน่าเชื่อถืออย่างยั่งยืน บนพื้นฐานของการใช้หลักบรรษัทภิบาลที่ดี เพื่อคงไว้ซึ่งความเชื่อมั่นและความไว้วางใจที่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายได้มีและให้แก่เราโดยตลอด



นายวีระพันธุ์ ทิปสุวรรณ  
ประธานกรรมการ

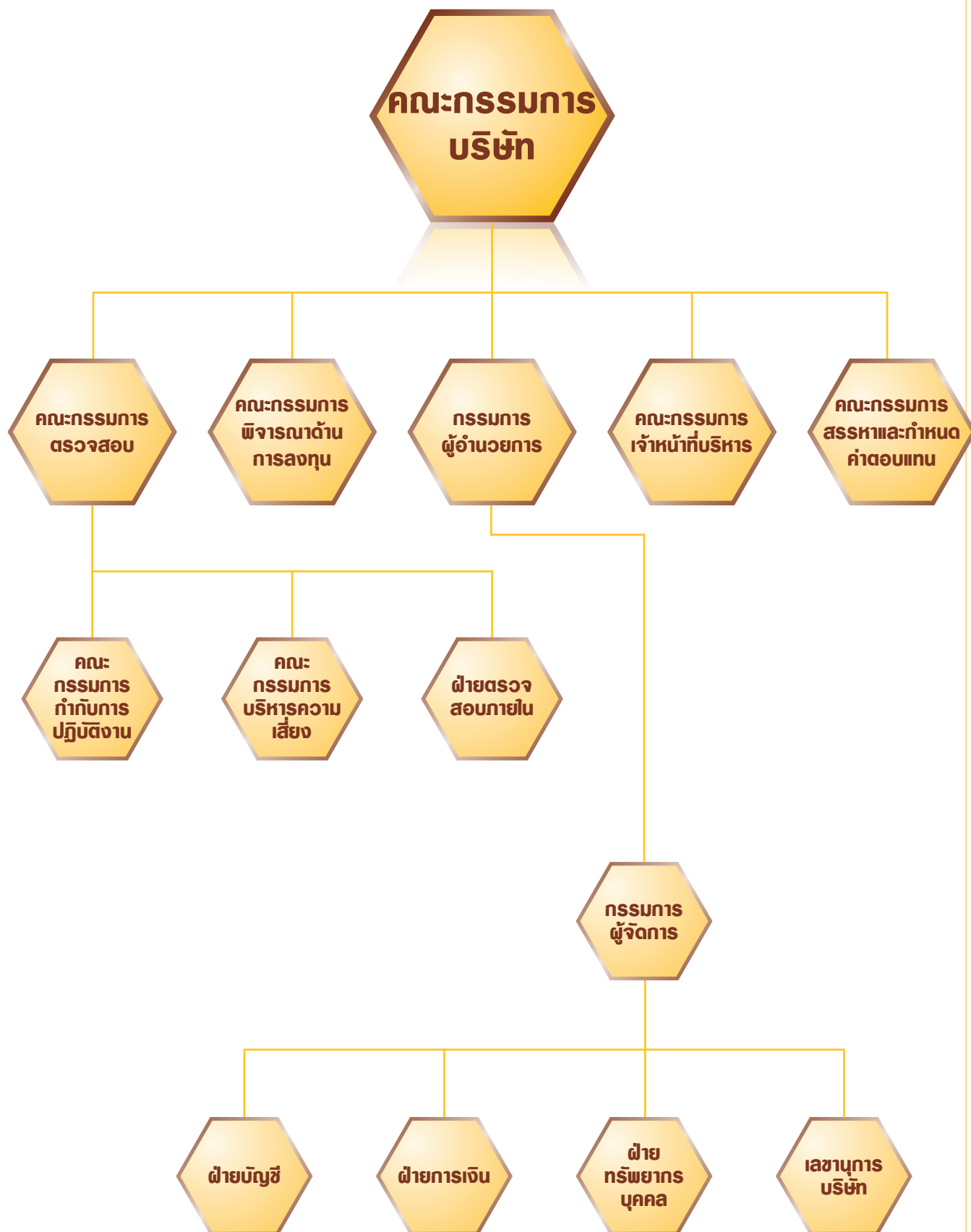
# จุดเด่นทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

ผลประกอบการรอบปี	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2554	2553	การเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	2554	2553	การเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์รวม	12,666.64	7,872.44	60.90	5,616.35	7,401.23	(24.12)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	250.00	250.00	0.00	250.00	250.00	0.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,700.09	5,560.50	(15.47)	5,446.64	5,559.58	(2.03)
เบี่ยงปรับกันภัยรับ	2,418.59	2,095.10	15.44	1,527.12	2,002.91	(23.75)
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย	(862.07)	38.73	(2,325.85)	55.28	46.45	19.01
กำไรจากการลงทุน	332.58	313.06	6.24	304.27	310.73	(2.08)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	(519.25)	351.39	(247.77)	377.89	352.48	7.21
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(455.09)	321.66	(241.48)	295.81	320.28	(7.64)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(1.82)	1.29	(241.09)	1.18	1.28	(7.81)
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)				*1.00	1.20	

\* อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

# โครงสร้างบริษัทฯ







# วิสัยทัศน์ ภารกิจ และธุรกิจองค์กร

## วิสัยทัศน์องค์กร

ก้าวสู่ความเป็นผู้นำในตลาดที่เหมาะสมกับศักยภาพของบริษัท

## ภารกิจองค์กร

เรา... จัดงานบุคลากรที่มีทักษะและมีจิตวิญญาณเป็นเจ้าของธุรกิจ  
พัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีนวัตกรรมใหม่ๆ ให้การบริการที่เป็นเลิศ  
รับรองการเจริญเติบโตของเบี้ยประกันให้มีความยั่งยืน  
ส่งผลกำไรที่มีการเติบโตต่อเนื่อง  
ให้คำมั่นสัญญาว่าจะเปลี่ยนแปลงและปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง

## ธุรกิจองค์กร

เราจัดหาวิธีการแก้ปัญหาด้านประกันภัยเพื่อบรรเทา  
ความเสี่ยงให้กับลูกค้า ในโอกาสต่างๆ

## หลักคุณธรรมและคุณค่าทางสังคม

การยึดหลักคุณธรรม ซื่อสัตย์ มีจริยธรรม  
ความเที่ยงธรรม ยุติธรรม  
การเปิดเผย มีความโปร่งใส  
ความสำนึกรับผิดชอบในหน้าที่ มีความรับผิดชอบ  
ความน่าไว้วางใจ เชื่อถือได้  
ความเอาใจใส่ ยอมรับความแตกต่าง





## คณะกรรมการบริษัทฯ

**1 นายวีระพันธุ์ ทัพสุวรรณ**  
ประธานกรรมการ

**2 นายโรวัน ดี อาชี**  
กรรมการผู้อำนวยการ

**3 นายชูศักดิ์ สาลี**  
กรรมการผู้จัดการ

**4 นายลักษณ์ ทองไทย**  
กรรมการ  
และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

**5 นายสุรชัย พงษ์บำรุง**  
กรรมการอิสระ  
และประธานกรรมการตรวจสอบ

**6 นายสว่าง ทองสมุทร**  
กรรมการอิสระ  
และกรรมการตรวจสอบ





**7 นายเมธา สุวรรณสาร**  
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
และประธานกรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน

**8 นายอดิสร ดันตือนันทกุล**  
กรรมการ

**9 นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม Ph.D.**  
กรรมการและกรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน

**10 นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์**  
กรรมการ

**11 นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์**  
กรรมการอิสระ

# ข้อมูลคณะกรรมการบริษัทฯ

**นายวีระพันธุ์ กิปลุวรรณ**, ประธานกรรมการ, อายุ 70 ปี

## การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Northeastern University, U.S.A.
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ Boston University, U.S.A.
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

## ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- ประธานกรรมการ บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา
- ประธานกรรมการ บมจ. ปูนซีเมนต์นครหลวง
- รองประธานกรรมการ บมจ. อีสเทอร์น สตาร์ เรียล เอสเตท
- กรรมการ บจก. กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ
- กรรมการ บจก. เอ็กซ์คลูซีฟ ซีเนียร์ แคร่ อินเตอร์เนชั่นแนล

## ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

- ประธานกรรมการ บมจ. รอยัล ปอร์ซเลน
- ประธานกรรมการ บมจ. เงินทุนกรุงศรีอยุธยา
- ประธานกรรมการ บมจ. หลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา
- ประธานกรรมการ บมจ. อยุธยา อลิอันซ์ ซี.พี. ประกันชีวิต

**นายโรวัน ดี อาชี**, กรรมการผู้อำนวยการ, อายุ 57 ปี

## การศึกษา

- University of Witwatersrand, Johannesburg, South Africa
- Ashridge Business School, UK
- Director Certificate Program (DCP 103/2008)

## ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการผู้อำนวยการ บมจ. ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย

## ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

- กรรมการ บมจ. ศรีอยุธยาประกันภัย
- กรรมการผู้จัดการ Allianz Insurance Company of Singapore Pte. Ltd.
- ผู้อำนวยการโครงการ Allianz Insurance Management Asia Pacific

**นายชูศักดิ์ สาลี**, กรรมการผู้จัดการ, อายุ 58 ปี

## การศึกษา

- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ Sul Ross State University, U.S.A.
- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์เกษตร มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- หลักสูตรเพื่อกรรมการบริษัทมืออาชีพ จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

## ตำแหน่งในองค์กรอื่น

- กรรมการผู้จัดการ บมจ. ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย

## ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

- กรรมการ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอยุธยา จำกัด
- กรรมการ บจ. อยุธยาดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง

**นายลักษณ์ กองไทย**, กรรมการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, อายุ 57 ปี

## การศึกษา

- ปริญญาเอกสาขาวิศวกรรมอุตสาหการและระบบ จาก University of Southern California ลอสแอนเจลิส ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท สาขาวิศวกรรมระบบจาก UCLA ลอสแอนเจลิส ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมอุตสาหการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตรเพื่อกรรมการบริษัทมืออาชีพจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Diploma Examination ได้รับเลื่อนจาก Graduate Member ให้เป็น Fellow Member จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- กรรมการ บจก. นีร์วานา
- กรรมการ บจก. ทองไทยท่อน้ำและเคมีภัณฑ์

**ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง**

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอยุธยา จำกัด
- กรรมการ บจก. อยุธยาดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิง

**นายสุรชัย พุกขบารุง, กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ, อายุ 73 ปี****การศึกษา**

- ปริญญาตรีบัญชี และปริญญาตรีพาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประกาศนียบัตรผู้ตรวจสอบธนาคาร ร.ร. การตรวจสอบธนาคาร Federal Deposit Insurance Corporation, U.S.A.
- ประกาศนียบัตร Pacific Rim Bankers Program, University of Washington, U.S.A.
- ประกาศนียบัตร Senior Management, University of California, Berkeley, U.S.A.
- ประกาศนียบัตรการธนาคาร ธนาคารแห่งโตเกียว จำกัด ประเทศญี่ปุ่น
- ประกาศนียบัตร Executive Information System, ศูนย์การศึกษา IBM
- ประกาศนียบัตร Senior Executive Program, สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ประกาศนียบัตร Financial Executive สถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย สมาคมธนาคารไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) (Chairman 2000), Directors Accreditation Program (DAP), Board Performance Evaluation (BPE), Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR), DCP Refresher Course, Director Forum จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย

**นายสว่าง กองสมุทร, กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ, อายุ 73 ปี****การศึกษา**

- บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP 4/2003) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บมจ. ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย

**ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง**

- กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. อยุธยา ออโต้ ลีส
- กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บมจ. มีเดีย ออฟ มีเดียส์

**นายเบระ สุวรรณาส, กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, อายุ 71 ปี****การศึกษา**

- บัณฑิตบัณฑิต และพาณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตรเพื่อกรรมการบริษัทมืออาชีพจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Certification Program, Role of the Compensation Committee (RCC9/2009)
- วุฒิปริญญาตรีบริหารบัณฑิตเทคโนโลยีสารสนเทศสากล ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ผู้ตรวจสอบภายในรับอนุญาตสากล ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตประเทศไทย
- ประกาศนียบัตรการตรวจสอบคอมพิวเตอร์จาก Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC-U.S.A.)
- ประกาศนียบัตรด้าน Management จาก University of California at Berkeley - U.S.A.
- ประกาศนียบัตร Advanced Management จาก Harvard University Graduate School of Business Administration, U.S.A.
- ประกาศนียบัตร New Era Governance ของ Audit Committee จาก Harvard Business School, U.S.A.



**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- อุปนายกสมาคมความมั่นคงปลอดภัยระบบสารสนเทศ
- กรรมการวิชาการมาตรฐานการรักษาความมั่นคงในการประกอบธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ ศูนย์เทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์ และคอมพิวเตอร์แห่งชาติ
- ประธานตรวจสอบ สมาคมผู้ตรวจสอบและควบคุมระบบสารสนเทศ-ภาคพื้นกรุงเทพฯ
- ผู้เชี่ยวชาญการตรวจสอบเทคโนโลยีสารสนเทศ ธนาคารแห่งประเทศไทย
- คณะทำงานศึกษารูปแบบและมาตรฐานเกี่ยวกับการให้บริการออกใบรับรองการรับรองความน่าเชื่อถือ โดยผู้สอบอิสระ หรือองค์การกำกับดูแลศูนย์เทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์และคอมพิวเตอร์แห่งชาติ
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บมจ. ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย

**ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง**

- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ สำนักงานส่งเสริมอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์แห่งชาติ
- อนุกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะอนุกรรมการพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ตรวจสอบภายใน สำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน
- อนุกรรมการปรับปรุงระบบประเมินผลรัฐวิสาหกิจกระทรวงการคลัง

**นายอดิสร ดันตือนันท์กุล, กรรมการ, อายุ 64 ปี****การศึกษา**

- หลักสูตรประกันภัยจากสถาบันประกันภัยแห่งนิวซีแลนด์และออสเตรเลีย
- หลักสูตรเพื่อกรรมการบริษัทมีอาซีฟ และ Financial Statement for Directors (FSD/2009) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง**

- กรรมการ บจก. อยู่ยุดาดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง
- กรรมการ บมจ.ไทยรับประกันภัยต่อ

**นายแอนเดรียส ใจอินน์ วิลเฮล์ม Ph.D., กรรมการและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, อายุ 47 ปี****การศึกษา**

- ปริญญาเอก Albert - Ludwig's University, Germany
- Trent University, Canada
- University of Basel, Switzerland

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- Chief Operating Officer, Asia Pacific Allianz Insurance Management Asia Pacific, Singapore
- กรรมการ บมจ. ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย

**ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง**

- Deputy Chief Executive Officer Allianz Life Insurance, Korea
- Head of Synergy Project, Head of M&A for Korea Allianz AG, Germany
- Chief Operating Officer, Head of Mergers and Acquisition in Asia Pacific Allianz Insurance Management Asia Pacific, Singapore

**นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์, กรรมการ, อายุ 60 ปี****การศึกษา**

- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ Jacksonville State University, U.S.A.
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Advanced Management Program for International Bankers, The Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A
- ประกาศนียบัตร Financial Executive สถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย สมาคมธนาคารไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) Director Certification Program (DCP), Directors Diploma Examination (DDE), Role of the Chairman Program (RCP), DCP Refresher Course, Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE), Financial Institutions Governance Program (FIG), จากสมาคมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- กรรมการ บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา
- ประธานกรรมการ บมจ. ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย

**ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง**

- ปฏิบัติงานในบมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา
  - ที่ปรึกษาอาวุโส กลุ่มงานลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่
  - ประธานคณะเจ้าหน้าที่ด้านลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่
  - กรรมการพิจารณาสินเชื่อ
  - กรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร
  - รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
  - กรรมการบริหารความเสี่ยง
  - กรรมการกำกับดูแลกิจการ
- ประธานกรรมการ บจก. อยุธยาแพคเกจจิ้ง
- กรรมการ บจก.อยุธยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง
- ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร บมจ. อยุธยา ออโต้ ลีส
- ประธานกรรมการ สมาคมสถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย (TIBFA)

**นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์, กรรมการอิสระ, อายุ 65 ปี****การศึกษา**

- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Directors Certification Program - DCP รุ่นที่ 12/2001, Company Secretary Program - CSP รุ่นที่ 1/2002, DCP Refresher Course รุ่นที่ 2/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น**

- กรรมการอิสระ บมจ. ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย

**ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง**

- เลขานุการ คณะกรรมการธนาคารและเลขานุการคณะกรรมการบริหาร บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา
- กรรมการ บมจ. หลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา



## คณะผู้บริหาร

**1 นายโรวัน ดี อาซี**  
กรรมการผู้อำนวยการ

**2 นายชูศักดิ์ สาลี**  
กรรมการผู้จัดการ

**3 นายลักษณะ ทองไทย**  
กรรมการและ  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

**4 นางเอกหญิง  
วิมลวรรณ วิจิตรานันท์**  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายสารสนเทศ

**\* 5 นายอำนาจ  
ทิพย์ระภาญจน์**  
ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส  
ฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์

**\* 6 นายสุกกิต สุขพงษ์**  
ผู้จัดการฝ่าย  
รับประกันภัยรถยนต์

**\* 7 นายวิรัตน์ เหลืองอร่าม**  
ผู้จัดการฝ่าย  
รับประกันอัคคีภัย

**\* 8 นางสิริวรรณ หวังจิลา**  
ผู้จัดการฝ่าย  
รับประกันภัยทางทะเล  
และขนส่ง

\* คณะผู้บริหารบริษัทย่อย ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2554





**\* 9 นางสาวกฤษณา พูนศิริ**  
ผู้จัดการฝ่าย  
รับประกันภัยเบ็ดเตล็ด

**10 นางสาวดวงศ์ เอช.เอ**  
ผู้จัดการฝ่ายธุรการ

**11 นางสาวอรทัย  
รงค์ทองอร่าม**  
ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

**\* 12 นายทิวากร กาญจนกิจ**  
ผู้จัดการฝ่ายการตลาด

**\* 13 นายศักดิ์รพี สังขพันธ์**  
ผู้จัดการฝ่าย  
กิจการสาขาและตัวแทน

**\* 14 นายภาสกร แก้วประเสริฐ**  
ผู้จัดการฝ่าย  
สินไหมทั่วไป

**15 นางนุสรุ มหิธรนาคุณ**  
ผู้จัดการฝ่ายสารสนเทศ

**16 นางภาพร กิโยดิลกชัย**  
ผู้จัดการฝ่าย  
ตรวจสอบภายใน

# ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 11 พฤศจิกายน 2554

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT A/C CLIENTS ACCOUNT-DCS	42,104,000	16.842
2	บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	28,802,500	11.521
3	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	27,288,700	10.915
4	บริษัท บีบีทีวี เอ็ดควิดี จำกัด	21,946,000	8.778
5	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก	13,986,090	5.594
6	TRIPLE PRIME TEAM HOLDINGS COMPANY LIMITED	11,252,660	4.501
7	บริษัท ทองไทย (1956) จำกัด	9,610,000	3.844
8	บริษัท ทุนมหาลาม จำกัด	7,045,250	2.818
9	CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD-UBS AG LONDON BRANCH-NRBS IPB CLIENT SEG	6,664,200	2.666
10	นางสาวสุดิธา รัตนรักษ์	6,344,870	2.538

# รายงานการถือหุ้นของคณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ลำดับ	คณะกรรมการบริษัท	ตำแหน่ง	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2553	
			จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
1	นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ	ประธานกรรมการ	-	-	-	-
2	นายสุรัชย์ พฤกษ์บำรุง	กรรมการ	-	-	-	-
3	นายเมธา สุวรรณสาร	กรรมการ	-	-	-	-
4	นายสว่าง ทองสมุทร	กรรมการ	-	-	-	-
5	นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์	กรรมการ	32,500	0.013	32,500	0.013
6	นายอดิสร ดันตือนันทกุล	กรรมการ	15,000	0.006	15,000	0.006
7	นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์	กรรมการ	-	-	-	-
8	นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม	กรรมการ	-	-	-	-
9	นายโรวัน ดี อาชี	กรรมการ	-	-	-	-
10	นายชูศักดิ์ สาลี	กรรมการ	*42,000	0.016	*37,000	0.014
11	นายลักษณ์ ทองไทย	กรรมการ	-	-	25,238,750	10.095

หมายเหตุ \* รวมคู่สมรส / Spouse

## กิจกรรมสำคัญในรอบปี 2554



### ถวายเงินทูลกระหม่อม สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี

สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี พระราชทานพระราชวโรกาสให้นายชูศักดิ์ สาลี กรรมการผู้จัดการ บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) เฝ้าถวายเงินทูลเกล้าทูลกระหม่อม เพื่อโดยเสด็จพระราชกุศล ตามพระราชอัธยาศัย เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2554 เนื่องในวโรกาสเสด็จเปิดงานสัปดาห์ประกันภัย ครั้งที่ 3

### รางวัลบริหารงานดีเด่นต่อเนื่อง เป็นปีที่ 8

นายไรวิน ดี อาชี กรรมการผู้อำนวยการ ได้เข้ารับรางวัล บริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น ประจำปี พ.ศ. 2553 จาก ฯพณฯ นายกรัฐมนตรี ยิ่งลักษณ์ ชินวัตร เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 ซึ่งจัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับ และส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ทั้งนี้ทางบริษัทฯ ได้รับรางวัลต่อเนื่องกันมาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2546 นับเป็นปีที่ 8 แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการรักษามาตรฐานการบริหารงานความมั่นคงทางการเงิน และมีการดูแลลูกค้าได้อย่างดีเยี่ยม



### งานเลี้ยงขอบคุณตัวแทน

บริษัทฯ จัดงานเลี้ยงขอบคุณตัวแทน เพื่อขอบคุณที่ให้การสนับสนุนด้วยดีตลอดมา







### Counter Service@7-11

นายชูศักดิ์ สาลี กรรมการผู้จัดการ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน) และนายวีระเดช อัครผลพานิช ผู้จัดการทั่วไป บริษัทเคาน์เตอร์เซอร์วิส จำกัด จับมือเปิดให้บริการรับชำระค่าเบี้ยประกันภัยกลุ่ม Bancassurance กลุ่ม TM และ กลุ่มตัวแทนและลูกค้าทั่วไป ตั้งแต่นั้นเป็นต้นไป ที่เคาน์เตอร์เซอร์วิสในร้านเซเว่นอีเลฟเว่นทุกสาขา และร้านค้าที่มีสัญลักษณ์เคาน์เตอร์เซอร์วิสทั่วประเทศ ตลอด 24 ชั่วโมง



### BT ประกันภัยเปลี่ยนชื่อเป็น ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย และเพิ่มทุน 1,200 ล้านบาท

บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน) ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ในการเข้าซื้อกิจการ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด ได้ทำการเปลี่ยนชื่อ จาก บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด เป็น บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (Sri Ayudhya General Insurance Co., Ltd. หรือ SAGI)



### ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย (SAGI) บริษัทมหาชน AYUD ก้าวสู่การเป็น บริษัทมหาชน

นายโรวัน ดี อาชี กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด หรือ SAGI ประกาศการก้าวสู่การเป็น “บริษัทมหาชน” แสดงถึงศักยภาพครั้งสำคัญ หลังได้รับการอนุมัติอย่างเป็นทางการจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554 เป็นต้นไป



### แปรรูปธุรกิจ และก้าวสู่การเป็น บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน) ได้ทำการโอนถ่ายกิจการประกันภัยเข้าสู่ บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด(มหาชน) หรือ SAGI เป็นที่เรียบร้อยแล้ว พร้อมกันนี้บริษัทฯ ได้คืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) โดยใบอนุญาตดังกล่าวได้สิ้นสุดตั้งแต่วันที่ 20 ธันวาคม 2554 เพื่อเปลี่ยนรูปแบบการประกอบธุรกิจให้เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน โดยใช้ชื่อบริษัทว่า บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ในชื่อย่อ “AYUD” ไม่เปลี่ยนแปลง



### AGM: Annual Shareholder Meeting

นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ ประธานกรรมการ และนายโรวัน ดี อาชี กรรมการผู้อำนวยการ นำทีมในนามบริษัท ศรีอยุธยา ประกันภัย จำกัด (มหาชน) หรือ AYUD ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 62 ประจำปี 2553 เติบโตจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้น 24.1% บัณฑิต 1.20 บาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 18.3%



สัมมนาที่ประเทศบาหลี



สัมมนาที่ประเทศออสเตรเลีย

### การสัมมนาวิชาการ

การสัมมนาวิชาการที่ประเทศบาหลี และออสเตรเลีย ที่จัดให้กับตัวแทนที่มีผลงานดีเด่นตลอดปี 2553

### สัปดาห์ประกันภัย

สัปดาห์ประกันภัยซึ่งได้มีขึ้นที่ อิมแพคอารีน่า เมืองทองธานี ระหว่างวันที่ 2-4 กันยายน 2554 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เข้าร่วมแสดงบูธ โดยใช้ชื่อ บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) นำร่อง เพื่อขยายการรับรู้กับตราสินค้าใหม่ของบริษัทฯ อีกทั้งยังมีกิจกรรมให้ผู้สนใจทั่วไปได้เข้าร่วมสนุกสนานด้วย





#### มอบสินไหมทดแทน 49.7 ล้านบาท กรณีน้ำท่วมโรงงาน

บริษัท ศรีอยุธยา เคนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยนายไรวิน ดี อาชี กรรมการผู้อำนวยการ (ขวา) มอบสินไหมทดแทน รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 49,703,271.41 บาท ให้แก่ นายอิทธิธิตาสุเกะ บริษัท เจ-กรุเมซ จำกัด โรงงานผลิตปลาดีบส่งออก จังหวัดสุราษฎร์ธานี (ซ้าย) ผู้รับผลประโยชน์ จากกรณีเกิดความเสียหายจากเหตุอุทกภัยน้ำท่วม



#### ก้าวสู่อายุ 63 อย่างมั่นคง

นายไรวิน ดี อาชี พร้อมด้วยนายชูศักดิ์ สาลี และนายลักษณะ ทองไทย ร่วมกันตัดเค้กเนื่องในโอกาสฉลองครบรอบวันเกิด 62 ปี พร้อมพนักงาน ณ สำนักงานใหญ่



#### จ่ายสินไหมทดแทน 215 ล้านบาท ให้ บ.ธรรมศาสตร์

บริษัท ศรีอยุธยา เคนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยนายไรวิน ดี อาชี กรรมการผู้อำนวยการ (ที่สามจากขวา) และ นายชูศักดิ์ สาลี กรรมการผู้จัดการ (ที่สองจากขวา) มอบสินไหมทดแทนเบื้องต้นจากเหตุอุทกภัย รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 215 ล้านบาทให้แก่ รศ.เกศินี วิฑูรชาติ รองอธิการบดีฝ่ายวางแผน และการคลัง (ที่สองจากซ้าย) และ รศ.ดร.สมชาติ โชคชัยธรรม ผู้ช่วยอธิการบดีฝ่ายวางแผน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต (ที่หนึ่งจากซ้าย) เพื่อเร่งฟื้นฟูมหาวิทยาลัยฯ ให้กลับคืนสู่สภาพเดิม



# ความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และ สิ่งแวดล้อม

## ปรัชญา / แนวคิด

### รอยยิ้ม

### วิสัยทัศน์และพันธกิจ

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (AYUD) ถือว่า “ความรับผิดชอบต่อสังคม” (CSR: Corporate Social Responsibility) เป็นภารกิจ / พันธะสัญญาของบริษัท ในฐานะที่เป็นส่วนหนึ่งของสังคมไทย ก็ควรจะมีส่วนร่วมในการพัฒนาสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อมไทยให้เจริญก้าวหน้าไปพร้อมๆ กัน

ธุรกิจประกันภัยเป็นธุรกิจของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินและการจัดการความเสี่ยงให้กับลูกค้า สำหรับ AYUD การทำธุรกิจประกันภัยเป็นเพียงส่วนหนึ่งของธุรกิจโดยรวม เพราะภารกิจของบริษัท จะเสร็จสมบูรณ์ได้ก็ต่อเมื่อ บริษัทฯ สามารถสร้างสรรค์สิ่งดีๆ เป็นการตอบแทนให้กับสังคมที่เราอาศัยและให้การสนับสนุนบริษัทฯ มาโดยตลอด ในฐานะที่บริษัทฯ เป็นองค์กรหนึ่งของสังคมไทยที่เน้นความสำคัญของการให้ เพื่อตอบแทนสังคม บริษัทฯ มีเจตนารมณ์ที่จะแสดงความรับผิดชอบต่อสังคม และมีส่วนร่วมในการให้ความช่วยเหลือพัฒนาสังคม และสิ่งแวดล้อมผ่านทางโครงการต่างๆ ที่มี โครงการเหล่านี้ล้วนเป็นโครงการที่พนักงานของบริษัทฯ ได้ริเริ่มอาสาทำกิจกรรมเพื่อประโยชน์ด้านสังคม บริษัทฯ ให้การสนับสนุนในทุกระดับสำหรับผู้ที่มีความสนใจ และต้องการมีส่วนร่วมในโครงการเหล่านี้ บริษัทฯ มุ่งเน้นการมีส่วนร่วม และการมีความรับผิดชอบต่อสังคมเกิดขึ้นจากความร่วมมือร่วมใจของทุกๆ ฝ่าย เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสิ่งที่เราทำขึ้นนั้นมีคุณค่าต่อทุกฝ่ายและสิ่งแวดล้อมในทางที่ดีขึ้นไม่ว่าจะมีผลลัพธ์ในเชิงรูปธรรมมากหรือน้อยก็ตาม

### หลักการของ AYUD: ความรับผิดชอบต่อสังคม คือการมีส่วนร่วมอย่างแท้จริง

หัวใจของงานรับผิดชอบต่อสังคมในมุมมองของ AYUD คือ การมีบทบาท มีส่วนร่วมในการพัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างแท้จริง AYUD มอบสิทธิและโอกาสให้กับพนักงานในการใช้เวลาให้กับการเข้าไปมีส่วนร่วมในโครงการต่างๆ เพื่อช่วยเหลือสังคม อีกทั้งยังสามารถเสนอโครงการหรือกิจกรรมอื่นๆ ที่น่าสนใจเพิ่มเข้ามาอีกด้วย บริษัทฯ มีเงื่อนไขในการนำเสนอโครงการใหม่ๆ โดยจะพิจารณาจากหลักเกณฑ์ที่วางไว้ในเอกสารนี้ โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของโครงการ เป้าหมาย และความต้องการที่แท้จริง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ จะสามารถดำเนินการได้ตรงตามวัตถุประสงค์ที่วางไว้



#### ❖ ความเข้าใจอย่างลึกซึ้งถึงโครงการ (Insight)

การมีความเข้าใจอย่างลึกซึ้งถึงความจำเป็น และความเหมาะสมของโครงการ โดยจัดเตรียมนำเสนอรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้ครบถ้วน

#### ❖ การเข้าถึงในระดับท้องถิ่น (Localization)

กิจกรรมหรือโครงการที่นำเสนอควรเป็นประโยชน์และสนองตอบความต้องการของท้องถิ่น สังคมหรือชุมชนนั้นๆ อย่างแท้จริง ทั้งนี้เพื่อให้องค์กรสามารถทำประโยชน์และให้การช่วยเหลือได้อย่างทั่วถึงและตรงตามความต้องการ

#### ❖ การมีส่วนร่วม (Involvement)

เสนอรายละเอียดของวิธีการที่จะมีส่วนร่วมในการให้ความช่วยเหลือ เพราะการมีส่วนร่วมมีความสำคัญมากต่อความสำเร็จของโครงการ ระยะเวลาของโครงการและกำหนดงบประมาณที่ต้องใช้ให้เหมาะสมกับผลลัพธ์ที่ต้องการ

#### ❖ การเปลี่ยนแปลงและผลลัพธ์ (Transformation)

ถ่ายทอดความคาดหวังถึงการเปลี่ยนแปลงหรือผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นเมื่อโครงการเสร็จสมบูรณ์

### ความภาคภูมิใจและเกียรติยศ

นอกเหนือจากความภาคภูมิใจที่จะได้รับการมีส่วนร่วมในความสำเร็จของโครงการเพื่อสังคมแล้ว ในแต่ละปี บริษัทฯ ก็ยังให้ความสำคัญกับการอุทิศตนให้กับโครงการเพื่อสังคมอีกด้วย โดยบริษัทฯ จะมีการพิจารณาถึงผลลัพธ์ และคุณค่าของโครงการต่างๆ ที่ทีมงานได้ทำร่วมกันไว้



## กิจกรรมบรรษัทภิบาล



### มรดกล้ำค่าห้องอยุธยา 2554-2555

บริษัทฯ ได้มีโอกาสแสดงความมีส่วนร่วมในการอนุรักษ์สมบัติล้ำค่าแห่งชาติผ่านกิจกรรมเพื่อสังคมโดยได้รับเกียรติจากพิพิธภัณฑ์สถานแห่งชาติเจ้าสามพระยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา และกรมศิลปากร นำเสนอและเผยแพร่มรดกล้ำค่าหาชมยาก ผ่านปฏิทินของบริษัทฯ



### บริจาคเรือให้พิพิธภัณฑ์สถานแห่งชาติเจ้าสามพระยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา

จากเหตุการณ์วิกฤติน้ำท่วมใหญ่ ทางบริษัทฯ ได้ร่วมบริจาคเรือเพื่อให้พนักงานพิพิธภัณฑ์สถานแห่งชาติฯ ได้ใช้เดินทาง



### โครงการทุนการศึกษาศรีอยุธยา

โครงการทุนการศึกษาศรีอยุธยา เป็นโครงการที่ทำต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 บริษัทฯ ให้ทุนกับนักศึกษาเรียนดี มีความประพฤติดี แต่ขาดทุนทรัพย์ นักศึกษาในโครงการฯ มีโอกาสเข้าฝึกงานที่สาขาเพื่อเพิ่มประสบการณ์ในการทำงานอีกด้วย



## อุทกภัยครั้งใหญ่กับความช่วยเหลือ

บริษัทฯ ได้ช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยครั้งใหญ่ 2554 โดยได้มอบสิ่งของที่เป็นใช้ในชีวิตประจำวันในพื้นที่ต่างๆ ที่ได้รับผลกระทบ



### มอบสิ่งของที่เป็นใช้ในชีวิตประจำวันในจังหวัดสุราษฎร์ธานี

นายเสรี ชุมศรี ผู้จัดการสาขาสุราษฎร์ธานี ได้ร่วมบริจาคสิ่งของช่วยเหลือผู้ประสบภัยที่ศูนย์ช่วยเหลือ ที่อำเภอพุนพิน จังหวัดสุราษฎร์ธานี



### การช่วยเหลือในจังหวัดนครสวรรค์

ทางบริษัทฯ ได้เข้าช่วยเหลือโดยมอบสิ่งของที่เป็นใช้ในชีวิตประจำวันให้กับผู้ประสบภัยในพื้นที่ตำบลวัดไทร จังหวัดนครสวรรค์



### การช่วยเหลือในจังหวัดพิจิตร

ทีมอาสาสมัคร และเพื่อนๆ ร่วมบริจาคสิ่งของช่วยเหลือประชาชนชาวบ้านราชช้างขวัญ จังหวัดพิจิตรโดยมีผู้ใหญ่บ้านสันตสุขนิยวงศ์ทองคำ และประชาชนมารับมอบ



### ทีมอาสาสมัคร ร่วมกับกองทัพอากาศช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมที่พุทธมณฑล

กิจกรรมช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมครั้งนี้ ได้ปฏิบัติภารกิจร่วมกับกองทัพอากาศ เพชรเกษม และ บางบัวทอง



### คืนกำไรสู่สังคมปีที่ 2

พนักงานสาขานครปฐมได้จัด “โครงการคืนกำไรสู่สังคม ปีที่ 2” ณ โรงเรียนวัดพุน้อย จังหวัดกาญจนบุรี เพื่อมอบอุปกรณ์การเรียนการสอน และจัดเลี้ยงอาหารกลางวันให้กับนักเรียน



### ร่วมใจ...ให้น้อง

พนักงานสาขาเชียงใหม่ได้จัดโครงการ “ร่วมใจ...ให้น้อง” โดยมอบคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์การเรียนและการกีฬาให้กับนักเรียนโรงเรียนบ้านปางมะกาด จังหวัดเชียงราย



# โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยที่คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งขึ้น เพื่อกำกับดูแลธุรกิจของบริษัท อีก 4 ชุด ได้แก่

1. คณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร
2. คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน
3. คณะกรรมการตรวจสอบ
4. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้บริษัท มีคณะกรรมการอย่างน้อย 5 คน โดยคณะกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 11 คน ประกอบด้วย

- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 4 คน  
กรรมการอิสระ จำนวน 4 คน  
กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 คน

องค์ประกอบ คุณสมบัติของคณะกรรมการบริษัท กรรมการทั้งหมดมีคุณสมบัติเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กรรมการบริษัท แต่ละคนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี

## คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการบริษัท ที่จดทะเบียนไว้กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีรายชื่อดังนี้

ลำดับ	ชื่อ/นามสกุล	ตำแหน่ง	ได้รับการแต่งตั้ง
1.	นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	2545
2.	นายโรวัน ดี อาชี	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	2550
3.	นายชูศักดิ์ สาลี	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	2540
4.	นายลักษณะ ทองไทย	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	2537
5.	นายสุรัชย์ พุกษ์บำรุง	กรรมการอิสระ	2542
6.	นายเมธา สุวรรณสาร	กรรมการอิสระ	2548
7.	นายสว่าง ทองสมุทร	กรรมการอิสระ	2543
8.	นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์	กรรมการอิสระ	2537
9.	นายอดิสร ดันตือนันทกุล	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	2539
10.	นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	2549
11.	นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	2541
	นางสาวจิรัชมา รูปเล็ก	เลขานุการคณะกรรมการบริษัท	2551

หมายเหตุ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งให้ นางสาวจิรัชมา รูปเล็ก ดำรงตำแหน่งเลขานุการคณะกรรมการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 15 สิงหาคม 2551 เป็นต้นไป

## การลงนามแทนบริษัทฯ

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่ง หรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใด ปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการโดยจะกำหนดเงื่อนไขอย่างใดก็ได้ และตามหนังสือรับรองของบริษัทฯ ระบุให้ กรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ มีจำนวน 4 คน คือ นายโรวัน ดี อาชี, นายชูศักดิ์ สาลี, นายลักษณ์ ทองไทย, และ นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์ โดยกรรมการ 2 ใน 4 คนนี้ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

รายงานการถือหุ้นของคณะกรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (หุ้นสามัญ) ตามตารางรายงานการถือหุ้นของคณะกรรมการบริษัทฯ

## กฎบัตรคณะกรรมการบริษัทฯ

### 1. การสุทธซึ่งวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทฯ “คณะกรรมการบริษัทฯ” ของ บริษัท ศรีอยุธยา เทปโคส จำกัด (มหาชน) “บริษัทฯ” ตระหนักถึงความสำคัญของหลักธรรมาภิบาลในการส่งเสริม และสร้างเสริมความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย ตลอดจนสาธารณชน และเชื่อว่าการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลจะเอื้อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น

เพื่อให้บรรลุถึงวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ที่ว่า “ก้าวสู่ความเป็นผู้นำในตลาดที่เหมาะสมกับศักยภาพของบริษัทฯ” คณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องดำเนินการโดยใช้มาตรฐานจริยธรรมสูงสุด และปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย

### 2. การกิจและความรับผิดชอบ

ภารกิจและความรับผิดชอบของกรรมการเป็นไปตามที่ได้กำหนดไว้โดยกฎหมายและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- 2.1 กำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมายทางการเงินสำหรับบริษัทฯ และติดตามดูแลการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมายทางการเงินดังกล่าว โดยมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่บริษัทฯ และความมั่งคั่งสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น
- 2.2 วางโครงสร้างและกำหนดขั้นตอน เพื่อให้มีการดำเนินการที่เป็นไปตามระเบียบข้อบังคับ มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมาตรฐานจริยธรรมด้วยความสุจริต และด้วยความระมัดระวัง
- 2.3 วางโครงสร้างและกำหนดขั้นตอน เพื่อให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง การกำกับและตรวจสอบ และการควบคุมภายในที่เหมาะสม
- 2.4 ติดตามและประเมินผลการทำหน้าที่บริหารจัดการ เพื่อให้บรรลุตามกลยุทธ์ และภายใต้งบประมาณ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ (อย่างน้อยทุกครึ่งปี)
- 2.5 วางบรรทัดฐานและประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการผู้อำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการ และ ผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ (อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง)
- 2.6 พิจารณาทบทวนแผนการสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการ โดยสม่ำเสมอและต่อเนื่อง
- 2.7 ตรวจสอบและดำเนินการให้เป็นที่น่าพอใจว่าได้มีการปฏิบัติตามจริยธรรมของกรรมการ

### 3. อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ

อำนาจหน้าที่ของกรรมการเป็นไปตามที่ได้กำหนดไว้โดยกฎหมาย และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมการดำเนินการดังต่อไปนี้

- 3.1 แต่งตั้งและพิจารณากำหนดคำตอบแทนรวมทั้งกำหนดเงื่อนไขการจ้างงานในตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการ (President & CEO)
- 3.2 แต่งตั้ง กรรมการผู้จัดการ (Managing Director)
- 3.3 พิจารณาอนุมัติ:
  - 3.3.1 แผนกลยุทธ์ (ต้องทบทวนเป็นประจำทุกปี)
  - 3.3.2 แผนธุรกิจประจำปี
  - 3.3.3 งบประมาณประจำปี
  - 3.3.4 งบการเงินสำหรับงวดไตรมาส งวดครึ่งปี และงบการเงินประจำปี
  - 3.3.5 คำตอบแทนสำหรับคณะกรรมการชุดย่อย (ไม่เกินกว่าจำนวนรวมที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น)
  - 3.3.6 คำตอบแทนและเงื่อนไขการจ้างงานในตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการ หลังจากการพิจารณาทบทวนประจำปี
  - 3.3.7 เปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กรในระดับกลุ่มและการเปลี่ยนแปลงองค์กรอื่นๆ ที่สำคัญ
  - 3.3.8 การได้มา การก่อตั้ง การจำหน่ายจ่ายโอน หรือการระงับซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญหรือธุรกิจใดของบริษัทฯ
  - 3.3.9 การเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับอำนาจที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมาย
- 3.4 เรื่องอื่นใดที่มีได้มอบหมายเป็นประการอื่นแก่คณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ หรือฝ่ายจัดการ

#### 4. องค์ประกอบ

คณะกรรมการบริษัท จำนวนไม่น้อยกว่า 4 คนหรือหนึ่งในสาม (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) จะต้องเป็นกรรมการอิสระ และจำนวนกรรมการที่เป็นผู้บริหารต้องไม่เกินกว่าหนึ่งในสามของคณะกรรมการบริษัท

#### 5. บรรทัดฐานสำหรับการเป็นกรรมการบริษัท

ในการเสนอชื่อเข้าเป็นกรรมการ คณะกรรมการบริษัท จะพิจารณาถึงประสบการณ์อย่างน้อยด้านหนึ่งด้านใดที่สำคัญสำหรับคณะกรรมการบริษัท (เช่น การธนาคาร ธุรกิจ การตลาด การบริหารทรัพยากรบุคคล การเงิน กฎหมาย การจัดการ หรือที่ปรึกษาด้านการจัดการ) ตลอดจนพิจารณาถึง ความสามารถที่จะช่วยให้การดำเนินการของคณะกรรมการเป็นไปอย่างรอบคอบยิ่งขึ้น ความสามารถในการดำเนินการตัดสินใจทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ ความสามารถในการคิดอย่างมีกลยุทธ์ แสดงให้เห็นถึงความมีประสบการณ์ในการเป็นผู้นำ รวมทั้งมีความชำนาญในวิชาชีพในระดับสูง และมีความซื่อสัตย์ ตลอดจนมีคุณสมบัติส่วนบุคคล ที่เหมาะสม

#### 6. ประเภทของกรรมการ

##### 6.1 กรรมการอิสระ

“กรรมการอิสระ” หมายถึง กรรมการที่ไม่มีธุรกิจ หรืองานใดอันเกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจ โดยอิสระของตน บริษัทฯ ได้กำหนดคุณสมบัติของ “กรรมการอิสระ” เชื่อมโยงว่าข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน”) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยรายละเอียดของคณะกรรมการอิสระ มีดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
3. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการการเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการหรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม คำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำการทางการเงินที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปี ก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี จากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
  8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นผู้มีส่วนที่มีนัยในทางหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษา ที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่ง ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
  9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ
- 6.2 กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร คือ กรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงานให้แก่บริษัทฯ เต็มเวลา และได้รับผลตอบแทน จากบริษัทฯ เป็นประจำทุกเดือน ในรูปของเงินเดือน หรือ ผลตอบแทนอื่นที่เปรียบเสมือนเงินเดือน (“กรรมการที่เป็นผู้บริหาร”)

## 7. การพ้นวาระและการเลือกตั้งกรรมการ

- 7.1 ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการ ในขณะนั้นพ้นจากตำแหน่ง ถ้าจำนวน กรรมการที่จะพ้นจากตำแหน่ง ไม่อาจแบ่งได้พอดี 1 ใน 3 ก็ให้ใช้จำนวนที่ใกล้เคียงกันแต่ไม่เกิน 1 ใน 3
- 7.2 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะเป็นผู้เสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสม เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา
- 7.3 คณะกรรมการบริษัทฯ จะเลือกกรรมการที่ไม่ใช่กรรมการที่เป็นผู้บริหารคนหนึ่งให้เป็นประธานคณะกรรมการบริษัทฯ

## 8. การให้คำแนะนำแก่กรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่

กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่จะได้รับข้อสรุปโดยรวม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และได้รับคำแนะนำทางด้าน กฎหมาย ระเบียบ และหน้าที่อื่นใดอันเป็นของกรรมการของบริษัทฯจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

## 9. การประชุม

- 9.1 คณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องจัดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่า 5 ครั้งต่อปี กรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่ที่จะต้องเข้าร่วมใน การประชุมตามที่กฎหมายกำหนดและพึงต้องเข้าร่วมในการประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง
- 9.2 จะต้องมีการประชุมบริษัทฯ เข้าร่วมในการประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ แต่ละครั้งอย่างน้อยก็หนึ่ง ครั้งจึงจะครบ เป็นองค์ประชุม
- 9.3 การลงมติของคณะกรรมการบริษัทฯ กระทำได้โดยการถือตามเสียงข้างมาก ทั้งนี้ กรรมการ ผู้มีส่วนได้เสียในเรื่องใด จะต้องไม่เข้าร่วมในการลงมติใดๆ เกี่ยวกับเรื่องนั้นๆ
- 9.4 เอกสารของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยจะต้องส่งให้แก่กรรมการบริษัทฯ ล่วงหน้าไม่น้อยกว่าเจ็ดวัน ก่อนการประชุมที่เกี่ยวข้อง

## 10. คณะกรรมการชุดย่อย

- 10.1 คณะกรรมการบริษัทฯ อาจจัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อสนับสนุนคณะกรรมการบริษัทฯ ในการดำเนินการตาม ความรับผิดชอบซึ่งรวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการ พิจารณาด้านการลงทุน และคณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร
- 10.2 คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาอนุมัติการเป็นสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อย และกฎบัตรของคณะกรรมการ ชุดย่อยซึ่งกำหนดสาระสำคัญเกี่ยวกับองค์ประกอบ หน้าที่ความรับผิดชอบ และการบริหารจัดการและเรื่องอื่นใดที่ เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการชุดย่อยตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าเหมาะสม

## 11. การประเมินผลการปฏิบัติงาน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่ในการประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัทฯ โดยเปรียบเทียบกับ การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อกำหนดที่กฎบัตรนี้กำหนดไว้ รวมทั้งพิจารณาและนำข้อพัฒนามาใช้ กับกฎบัตรของคณะกรรมการบริษัทฯ

## คณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร ประกอบด้วย

ลำดับ	ชื่อ/นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่ประชุม
1.	นายโรวัน ดี อาชี	ประธานกรรมการ	11/11
2.	นายลักษณะ ทองไทย	กรรมการ	11/11
3.	นายชูศักดิ์ สาลี	กรรมการและเลขานุการ	9/11

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร

### 1. หน้าที่ความรับผิดชอบ

- 1.1 บริหารงานทั้งปวงของบริษัทให้เป็นไปตามกฎระเบียบ วิธีการ และเงื่อนไขต่างๆ ที่กฎหมายกำหนดไว้ ได้แก่ กฎหมายแพ่งและพาณิชย์ พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด รวมถึงกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ทั้งที่ใช้แล้วในขณะนี้และจะมีขึ้นในอนาคต
- 1.2 บริหารงานทั้งปวงของบริษัท ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ยุติธรรมและมีคุณธรรม นอกจากนี้จะต้องใช้ความรู้ความสามารถและความระมัดระวังในการบริหารงานให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของบริษัท อย่างเต็มที่
- 1.3 ให้จัดทำและส่งรายงานงบการเงินประจำเดือนให้แก่กรรมการเจ้าหน้าที่บริหารทุกท่าน ภายในวันที่ 20 ของเดือนถัดไป ซึ่งประกอบด้วยงบกำไรขาดทุนและงบดุล โดยจะต้องแสดงการเปรียบเทียบระหว่างเดือนที่รายงานกับเดือนก่อนและระหว่างระยะเวลาเดียวกันในปีที่รายงานกับปีก่อนด้วย
- 1.4 ให้จัดทำงบประมาณและแผนงานประจำปีต่อไปของบริษัทฯ เสนอคณะกรรมการบริษัทฯ พร้อมกับการพิจารณาให้ความเห็นชอบงบการเงินประจำปีของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งแรกของทุกปี

### 2. อำนาจดำเนินการ

- 2.1 กำหนดนโยบายการพิจารณาความเสี่ยงภัยและการทำประกันภัยต่อ
- 2.2 กำหนดโครงสร้างการบริหารงานและแผนภูมิขององค์กร
- 2.3 กำหนดข้อบังคับเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล เช่น กฎระเบียบการทำงานบริษัทฯ สวัสดิการพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น
- 2.4 พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนงานประจำปีหรือการขยายงาน เช่น การเปิดหรือยุบสาขาของบริษัทฯ เป็นต้น
- 2.5 พิจารณาแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ระดับบริหาร ตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการถึงกรรมการผู้จัดการ
- 2.6 พิจารณางบประมาณการขึ้นเงินเดือนค่าจ้าง ค่าครองชีพและโบนัสประจำปี ตลอดจนการปรับเงินเดือนเจ้าหน้าที่ระดับบริหารตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการถึงกรรมการผู้จัดการ
- 2.7 พิจารณากำหนดอำนาจการอนุมัติและลงนามในเอกสารการปฏิบัติงานของบริษัทฯ
- 2.8 ควบคุมและดูแลการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ ให้อยู่ภายในวงเงินงบประมาณที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยให้มีการกำหนดงบประมาณค่าใช้จ่ายประจำปีของบริษัทฯ แยกตามหมวดหมู่ของบัญชี (Chart of Account) ไว้ล่วงหน้า
- 2.9 มีอำนาจในการอนุมัติการซื้อทรัพย์สินถาวรที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่เกินจากงบประมาณและแผนงานประจำปีของบริษัทฯ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ภายในวงเงินไม่เกิน 1,500,000 บาท (หนึ่งล้านห้าแสนบาทถ้วน) ต่อหนึ่งรายการและรวมแล้วต้องไม่เกิน 5,000,000 บาท (ห้าล้านบาทถ้วน) ต่อปี
- 2.10 มีอำนาจในการอนุมัติค่าใช้จ่ายที่เกินจากงบประมาณ และแผนงานประจำปีที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ภายในวงเงินไม่เกิน 5% ของจำนวนงบประมาณแต่ละหมวดค่าใช้จ่ายและมีอำนาจอนุมัติค่าใช้จ่ายอื่นที่ไม่ได้ระบุไว้ในงบประมาณและแผนงานประจำปีที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการฯ ภายในวงเงินไม่เกิน 500,000 บาท (ห้าแสนบาทถ้วน) ต่อหนึ่งหมวดค่าใช้จ่าย และรวมทุกหมวดค่าใช้จ่ายแล้วต้องไม่เกิน 2,000,000 บาท (สองล้านบาทถ้วน) ต่อปี
- 2.11 ในกรณีที่เป็นเรื่องนอกอำนาจหรือเกินอำนาจของคณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหารที่ได้กำหนดไว้ข้างต้น แต่เป็นเรื่องเร่งด่วนและเพื่อมิให้บริษัทฯ ต้องได้รับความเสียหายหรือขาดผลประโยชน์ที่ควรได้ก็ให้ข่มขืนเป็นเอกฉันท์ของคณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหารดำเนินการได้ตามที่เห็นสมควร และให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบในโอกาสแรกที่มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

## คณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2542 ปัจจุบันประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี โดยมีรายชื่อดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2554 ได้มีมติอนุมัติให้ต่ออายุคณะกรรมการตรวจสอบที่จะครบวาระในวันที่ 12 ตุลาคม 2554 ออกไปอีกวาระหนึ่ง เป็นเวลา 3 ปี ประกอบด้วย

ลำดับ	ชื่อ/นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่ประชุม
1.	นายสุรัชย์ พฤกษ์บำรุง	ประธานกรรมการ	6/6
2.	นายเมธา สุวรรณสาร	กรรมการ	6/6
3.	นายสว้าง ทองสมุทร	กรรมการ	6/6
	นางภาพร ภิชัยดิษฐ	เลขานุการ	
หมายเหตุ	นางภาพร ภิชัยดิษฐ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2544 เป็นต้นไป		



## กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ\*

### วัตถุประสงค์

คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดตั้งขึ้นโดยการอนุมัติของคณะกรรมการบริษัท เพื่อเป็นองค์กรอิสระที่จะให้การสนับสนุนและปฏิบัติการในนามของคณะกรรมการบริษัท สอบทานข้อมูลทางการเงินที่เสนอแก่ผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องอื่น สอบทานระบบการควบคุมภายในที่ฝ่ายจัดการและคณะกรรมการบริษัท กำหนดให้มีขึ้น และกระบวนการตรวจสอบภายใน และสื่อสารกับผู้สอบบัญชีของบริษัท ตลอดจนพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

### อำนาจหน้าที่

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจหน้าที่ในการดำเนินการ ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท แก่คณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งผลตอบแทนในการสอบบัญชีประจำปี เพื่อขอรับการแต่งตั้งจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น
2. สอบทานงานบริการและงานที่ปรึกษาอื่นที่ผู้สอบบัญชีหรือสำนักสอบบัญชีเป็นผู้ให้บริการรวมทั้งให้ความเห็นชอบการกำหนดอัตราค่าจ้างในงานที่ให้ผู้สอบบัญชีดำเนินการ
3. พิจารณาแก้ไขปัญหาที่เกิดจากความขัดแย้งระหว่างฝ่ายจัดการและผู้สอบบัญชี เกี่ยวกับรายงานทางการเงิน
4. คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบและสอบสวนผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตของอำนาจและหน้าที่ อีกทั้งมีอำนาจในการว่าจ้างหรือนำเอาผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาช่วยงานตรวจสอบและสอบสวนได้ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาว่าเหมาะสม
5. คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบตามที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีของบริษัท กรณีที่ผู้สอบบัญชีได้พบพฤติกรรมอันควรสงสัยว่า กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัท ได้กระทำความผิด และได้แจ้งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติกรรมดังกล่าวให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบ
6. พบปะกับเจ้าหน้าที่ของบริษัท หรือที่ปรึกษาภายนอกตามความจำเป็น
7. บทบาทและหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบต้องเป็นส่วนที่เพิ่มเติมจากบทบาทและหน้าที่ของกรรมการบริษัท ด้วย
8. คณะกรรมการตรวจสอบจะปฏิบัติหน้าที่อื่นนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในกฎบัตรนี้ไม่ได้ เว้นแต่มีข้อบังคับ หรือข้อกฎหมาย หรือได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ปฏิบัติเป็นอย่างอื่นด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

### องค์ประกอบ

9. คณะกรรมการตรวจสอบต้องมีจำนวนอย่างน้อย 3 ท่าน ซึ่งมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน ทั้งนี้ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบควรได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการตรวจสอบที่ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัททำการเลือกประธานกันเอง

### การประชุม

10. คณะกรรมการตรวจสอบต้องประชุมกันอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง หรือมากกว่าเมื่อมีความจำเป็นคณะกรรมการตรวจสอบอาจเชิญฝ่ายจัดการหรือผู้ที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมและให้ข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องก็ได้ กรรมการตรวจสอบสามารถเข้าประชุมด้วยตนเองหรือผ่านการประชุมทางไกลหรือการประชุมวิดีโอคอนเฟอเรนซ์ การประชุมจะมีการกำหนดวาระการประชุมและจัดส่งล่วงหน้าให้ผู้เข้าร่วมประชุมพร้อมข้อมูลประกอบ อีกทั้งมีการจัดทำรายงานการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

### ความรับผิดชอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบในการดำเนินการดังต่อไปนี้

### รายงานทางการเงิน

11. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
12. สอบทานกับฝ่ายจัดการและผู้สอบบัญชีเมื่อการตรวจสอบประจำไตรมาสและประจำปีเสร็จสิ้นลง เพื่อพิจารณาในประเด็นต่อไปนี้
  - 12.1 งบการเงินประจำไตรมาส งบการเงินประจำปี และหมายเหตุประกอบงบการเงิน
  - 12.2 รายงานของผู้สอบบัญชี
  - 12.3 ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับแผนการตรวจของผู้สอบบัญชี
  - 12.4 ความยุ่งยากหรือข้อขัดแย้งที่มีนัยสำคัญกับฝ่ายจัดการในระหว่างที่ผู้สอบบัญชีปฏิบัติงานอยู่

## 12.5 สารสำคัญอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการตรวจสอบที่คณะกรรมการตรวจสอบควรจะทำ ความเข้าใจหรือสื่อความกับผู้สอบบัญชี

13. สอบทานความถูกต้องสมบูรณ์ของข้อมูลในรายงานประจำปี
14. ต้องมีความเข้าใจในการจัดการและจัดเตรียมข้อมูลในงบการเงินของฝ่ายจัดการ และขอบเขตที่เกี่ยวข้องของผู้ตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีในการสอบทาน ความถูกต้องของงบการเงินนั้น

### ระบบการควบคุมภายใน

15. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบภายใน
16. สอบทานและพิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อยืนยันถึงความเพียงพอของ
  - 16.1 ระบบการควบคุมภายใน ซึ่งรวมถึงการควบคุมและความปลอดภัยของเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท
  - 16.2 ขอบการรองรับสำคัญที่ผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และฝ่ายจัดการ มีความเห็นร่วมกัน
17. สอบถามถึงระดับความเสี่ยงที่สำคัญ ตลอดจนวิธีบรรเทาความเสี่ยงให้ลดน้อยลงจากผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชี

### การตรวจสอบภายใน

18. สอบทานและอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี
19. สอบทานและพิจารณาร่วมกับฝ่ายจัดการและผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน ในหัวข้อต่อไปนี้
  - 19.1 ขอบการรองรับสำคัญที่ตรวจพบในระหว่างปี และการสนองตอบจากฝ่ายจัดการ
  - 19.2 ความยุ่งยากที่เกิดขึ้นในระหว่างตรวจสอบซึ่งอาจจะรวมถึงขอบเขตการปฏิบัติงาน หรือการเข้าถึงข้อมูล ที่จำเป็นสำหรับการตรวจสอบ
  - 19.3 การเปลี่ยนแปลงขอบเขตการตรวจสอบให้แตกต่างจากขอบเขตที่กำหนดไว้ในแผนการตรวจสอบ
  - 19.4 งบประมาณและอัตราค่าจ้างของฝ่ายตรวจสอบภายใน
  - 19.5 กฎบัตรของฝ่ายตรวจสอบภายใน
  - 19.6 มาตรฐานการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งควรสอดคล้องกับมาตรฐานการปฏิบัติงานที่สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทยได้กำหนดไว้
20. ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง ถอดถอนโยกย้าย หรือเลิกจ้าง และการประเมินการปฏิบัติงาน ประจำปีของผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน
21. ประชุมร่วมกับผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

### การตรวจสอบภายนอก

22. สอบทานและพิจารณาขอบเขตและวิธีการตรวจสอบที่เสนอโดยผู้สอบบัญชี รวมถึงการประสานความร่วมมือกับการตรวจสอบภายใน
23. สอบทานประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชี รวมถึงการให้ความเห็นชอบในการพิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งหรือเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี
24. สอบทานความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี โดยขอข้อมูลจากผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างผู้สอบบัญชีกับบริษัท
25. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

### การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ

26. จัดให้มีการสอบทานประสิทธิภาพของระบบงานและติดตามการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และประกาศต่างๆ ของบริษัท และผลของการดำเนินการและการติดตามของฝ่ายจัดการ ซึ่งรวมทั้งการให้คุณให้โทษของผู้ที่เกี่ยวข้องในการปฏิบัติหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และประกาศต่างๆ
27. จัดให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามข้อแนะนำและกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแล รวมทั้งการปฏิบัติตามข้อสังเกตของผู้ตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัท
28. จัดให้มีการสอบทานกระบวนการสื่อสารและการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของพนักงานแต่ละคนของบริษัท และติดตามการสื่อสารและการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท
29. จัดให้มีการขอข้อมูลที่เป็นปัจจุบันจากฝ่ายจัดการและที่ปรึกษาด้านกฎหมายของบริษัท ในเรื่องการปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎระเบียบ
30. สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
31. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวเหมาะสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

#### การรายงานความรับผิดชอบ

32. จัดทำรายงานการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
33. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงถึงความรับผิดชอบและการปฏิบัติงานของ คณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัท และเป็นส่วนหนึ่งในรายงานประจำปีของบริษัท โดยรายงานของ คณะกรรมการตรวจสอบดังกล่าวจะประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยตามที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### ความรับผิดชอบอื่นๆ

34. กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกันระหว่างคณะกรรมการบริษัท ผู้สอบบัญชี และฝ่ายตรวจสอบภายใน อีกทั้งให้ความเชื่อมั่นและยืนยันในความมีอิสระของผู้ตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชี
35. สอบทานและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบอยู่เสมอ เพื่อให้ทันสมัยและมีความเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมขององค์กร และนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ
36. สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ว่ามีความเหมาะสมและสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งหน่วยงานกำกับดูแลได้กำหนดไว้มากน้อยเพียงใด
37. ประธานกรรมการตรวจสอบรับทราบการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหารหรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องตามสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหารหรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ซึ่งได้รับจากเลขานุการบริษัท
38. ประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หรือ กรรมการตรวจสอบแต่ละคนโดยสม่ำเสมอ

\* กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบนี้ ได้จัดทำขึ้นเป็นฉบับภาษาไทยและจัดแปลเป็นฉบับภาษาอังกฤษ หากมีข้อโต้แย้งใดๆ เกิดขึ้น ให้ยึดถือฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

คณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน เป็นผู้ที่มีความรู้และมีประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความถูกต้องและเชื่อถือได้ในงบการเงินของบริษัท ซึ่งมีรายละเอียดของประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินพอสังเขปดังนี้

1. **นายสุรัชย์ พุกภัยบำรุง ประธานกรรมการตรวจสอบ** ได้ปฏิบัติงานในธนาคารแห่งประเทศไทย ในระหว่างปี 2502-2541 เป็นเวลา 39 ปี ในตำแหน่งต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้
  - ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบและวิเคราะห์ธนาคารพาณิชย์
  - ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเงินฝากและพันธบัตร
  - ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรการ
  - รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเงินฝากและพันธบัตร
  - รองผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบธนาคารพาณิชย์
2. **นายเมธา สุวรรณสาร กรรมการตรวจสอบ** ได้ปฏิบัติงานในธนาคารแห่งประเทศไทยและที่อื่นๆ ที่สำคัญดังนี้
  - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ สำนักงานส่งเสริมอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์แห่งชาติ
  - อนุกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะอนุกรรมการพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายใน สำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน
  - ผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารความเสี่ยง ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (ธพว)
  - ประธานคณะกรรมการ Advance Technology Committee สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
  - ผู้อำนวยการอาวุโสโรงพิมพ์ธนบัตร ธปท.
  - ผู้อำนวยการ ธปท. สำนักงานภาคตะวันออกเฉียงเหนือ-ขอนแก่น
3. **นายสว้าง ทองสมุทร กรรมการตรวจสอบ** ได้ปฏิบัติงานในธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในระหว่างปี 2509-2541 เป็นเวลา 32 ปี ในตำแหน่งต่างๆ ที่สำคัญดังนี้
  - ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส และผู้จัดการฝ่ายบัญชี
  - ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบ
  - ผู้จัดการฝ่าย ประจำฝ่ายตรวจสอบ

#### คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

บริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2550 ปัจจุบันประกอบด้วยกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วย:-

ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1.	นายเมธา สุวรรณสาร	ประธานกรรมการ	กรรมการอิสระ	6/6
2.	นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม	กรรมการและเลขานุการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	6/6

## กฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ข้อกำหนดนี้ได้ออกไว้เป็นหลักเกณฑ์ให้คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ให้ปฏิบัติหน้าที่ตามบทบาทและหน้าที่ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนที่ได้กำหนดไว้

### สมาชิกภาพ

- คณะกรรมการจะประกอบด้วยกรรมการที่ไม่ใช่กรรมการบริหารอย่างน้อยสามคน ซึ่งหนึ่งในคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยกรรมการอิสระ โดยกรรมการบริษัท ผู้ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน สามารถเข้าร่วมประชุมได้ตามคำเชิญของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- รายชื่อของประธานและคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะได้รับการเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัทฯ รวมถึงข้อกำหนดต่างๆ เกี่ยวกับสมาชิกภาพของกรรมการและตารางค่าตอบแทนที่ปรึกษาคณะกรรมการ (การมีความสัมพันธ์อื่นใดกับบริษัทฯ) จะต้องมีการจัดเตรียมไว้ให้กับบุคคล ตามคำร้องขอ และรายละเอียดต่างๆ นั้นจะต้องมีการจัดแสดงไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับรายละเอียดในเรื่องของค่าตอบแทนของที่ปรึกษา ซึ่งบริษัทฯ จะต้องแนบไปกับภาคผนวกของข้อกำหนด ซึ่งจะได้รับการปรับปรุงและเปลี่ยนแปลงข้อมูลให้ทันเหตุการณ์เสมอ
- ในการแต่งตั้งสมาชิกของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนดังกล่าว คณะกรรมการบริษัท จะพิจารณาตามหลักธรรมาภิบาลของบริษัทฯ ตามแนวนโยบาย หลักเกณฑ์ และข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อใช้เป็นแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดไว้
- ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนอาจจะมาจากกรรมการอิสระ หรือได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ก็ได้ แต่ประธานคณะกรรมการบริษัท นั้น จะไม่สามารถเป็นประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดนี้ได้
- หนึ่งในสมาชิก (ที่ถูกเสนอชื่อ) จะทำหน้าที่เป็นเลขานุการของคณะกรรมการชุดนี้
- ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งของสมาชิกคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และสามารถทำควบคู่กันไปกับวาระของคณะกรรมการบริษัท ได้

### การประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

- (ก) การประชุมจะจัดขึ้นตามไตรมาส ส่วนเวลาและสถานที่นั้นจะพิจารณาตามความเหมาะสม
- (ข) องค์ประชุมของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะประกอบด้วยสมาชิกสามคน โดยสมาชิกทั้งสามคนนั้นจะต้องอยู่ใน ที่ประชุมตลอดเวลาการประชุม ซึ่งการประชุมดังกล่าวสามารถจัดขึ้นโดยวิธี วิตทัศน์ หรือทางอีเมล
- (ค) ประธานที่ประชุม (หรือสมาชิกที่ได้รับการเสนอชื่อแล้วไม่เข้าประชุม) จะต้องเข้าร่วมประชุมประจำปีของบริษัทฯ

### ข้อกำหนดคณะกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้ง

- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้รับการมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการและใช้ดุลยพินิจ ตามที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเห็นว่าจำเป็นและสมควรในการจัดกระบวนการสรรหาและเสนอแนะสำหรับการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริหาร และให้รายงานตรงต่อประธานกรรมการบริษัท ในอีกทางหนึ่งนั้นคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะไม่มีอำนาจหรือดุลยพินิจใดๆ ถ้าไม่ได้รับอนุมัติให้ใช้สิทธิ์จากกรรมการบริษัท ซึ่งการให้สิทธิ์แก่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริษัท จะสงวนไว้ในบางครั้งบางคราวเท่านั้น
- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ในการขอรับคำแนะนำจากที่ปรึกษามืออาชีพ โดยให้เป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ เพื่อให้ภาระหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้บรรลุผล

### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1. ทบทวนโครงสร้าง ขนาด และองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท อย่างสม่ำเสมอ เพื่อที่จะได้เสนอข้อคิดเห็นในการปรับปรุงแก้ไขเรื่องต่างๆ ถ้าจำเป็น
2. รับผิดชอบในการนำเสนอผู้รับสมัครเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติการแต่งตั้งรายใหม่ๆ (รวมถึงการแต่งตั้งสมาชิกคณะกรรมการ) ไม่ว่าจะเป็นกรรมการบริหาร หรือไม่ใช้กรรมการบริหารก็ตาม คณะกรรมการสามารถใช้ที่ปรึกษากายนอก หรือจากการโฆษณาเพื่อเป็นการช่วยเหลือในกระบวนการจัดหาบุคลากรได้
3. การอนุมัติของคณะกรรมการบริษัท จะดำเนินการเป็นขั้นตอนสุดท้ายจากการที่ได้ปฏิบัติตามกระบวนการสรรหาอย่างเป็นทางการแล้ว
4. ตามการอนุมัติของคณะกรรมการบริษัท ต้องทำให้มั่นใจว่ากรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่นั้น ได้รับการปฐมนิเทศในเรื่องต่างๆ ของบริษัทฯ อย่างสมบูรณ์ รวมถึงการอบรมภายนอกบริษัทตามที่เห็นสมควร
5. รับผิดชอบในการตรวจสอบและจัดทำคำแนะนำให้กับคณะกรรมการบริษัท ตามเห็นสมควรในเรื่องของการยืดยาวการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารที่กำลังจะหมดวาระ และ
6. แนะนำกรรมการที่จะหมดวาระการดำรงตำแหน่ง โดยสนับสนุนให้ได้รับการเสนอชื่อ (หรือแล้วแต่กรณี) เพื่อการได้รับการคัดเลือกเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้ง

#### ระเบียบการประชุมของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1. การประชุมและการดำเนินงานการประชุมของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะต้องอยู่ภายใต้ข้อบังคับของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดไว้และจะต้องยึดถือตามข้อกำหนดนั้น ตราบใดที่ระเบียบดังกล่าวยังไม่ได้รับการเปลี่ยนแปลงจากคณะกรรมการบริษัท
2. ถ้าเป็นไปได้จะต้องมีการแจ้งประชุมก่อนทุกครั้งอย่างน้อย 7 วัน โดยการแจ้งประชุมดังกล่าวนี้จะต้องแจ้งวาระการประชุม และแนบเอกสารประกอบวาระการประชุมให้แก่สมาชิกทั้งหมดด้วย
3. รายงานการประชุมจะถูกส่งไปพร้อมหนังสือเวียนให้สมาชิกกรรมการทุกคน กรรมการบริษัท อื่นๆ (โดยมีข้อแม้ว่าไม่มีการขัดผลประโยชน์) และเลขานุการบริษัท โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้หลังจากการประชุมแต่ละครั้ง
4. รายได้ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะได้รับการตรวจสอบและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยทุกปี

#### ข้อกำหนดเกี่ยวกับค่าตอบแทน

ตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในเรื่องเกี่ยวกับบทบาทของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ที่จะถูกพิจารณาโดยคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น ภายใต้ข้อบังคับต่อไปนี้

1. รายการค่าตอบแทนสำหรับผู้บริหารระดับสูง ผู้ช่วยบริหาร และประธานกรรมการบริษัท จะต้องไม่ถูกจำกัดสิทธิในเงินบำนาญและ การจ่ายค่าตอบแทนต่างๆ และ
2. ค่าตอบแทนต่างๆ ของผู้บริหารจะต้องได้รับการเสนอถึงกรรมการบริษัท

#### คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะต้องปฏิบัติหน้าที่ภายใต้เงื่อนไขอ้างอิงดังต่อไปนี้

3. ปฏิบัติตามข้อกำหนดทางกฎหมายรวมทั้งระเบียบการแสดงชื่อของหน่วยงาน รายชื่อคณะกรรมการหลักทรัพย์ ระเบียบการเปิดเผยและระเบียบของหนังสือแสดงโครงการ และจะพิจารณาตามหลักการปกครองบริษัทที่ได้รับการเสนอแนะจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
4. พิจารณาอย่างเหมาะสมเกี่ยวกับสัดส่วนของค่าตอบแทนในรายงานโดยตรงของกรรมการบริหารและหัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหารที่จะถูกปรับโครงสร้าง และการเชื่อมโยงค่าตอบแทนกับบริษัท ภาคธุรกิจและการปฏิบัติงานของบุคลากร

#### โดยไม่ส่งผลกระทบต่อวาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการที่ระบุข้างต้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะต้อง

1. รับรองว่าจะมีการควบคุมดูแลที่เหมาะสม เกี่ยวกับค่าตอบแทนของผู้บริหารของบริษัทฯ เช่น แผนงานทางเลือกหุ้น (และประเภทเดียวกัน) ตัดสินการให้สิทธิทางเลือกแก่กรรมการบริหาร ตัดสินการให้สิทธิทางเลือกแก่ผู้บริหารอาวุโส และลูกจ้าง อื่นๆ ที่ได้รับข้อเสนอแนะอย่างเป็นลายลักษณ์อักษรจากหัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหาร และตัดสินเงื่อนไขการปฏิบัติใดๆ เพื่อบังคับการใช้สิทธิทางเลือกดังกล่าวหรือการมอบหุ้น
2. ตรวจสอบแบบแผนงานส่งเสริมของหุ้นทั้งหมด เพื่อขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ผู้ถือหุ้น ในการออกแบบแผนค่าตอบแทนให้มีประสิทธิภาพ คณะกรรมการจะพิจารณาเงื่อนไขที่ระบุในข้อกำหนดทางกฎหมายอย่างเหมาะสม ซึ่งรวมทั้งระเบียบการแสดงชื่อของหน่วยงานแสดงชื่อของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ระเบียบการเปิดเผย และระเบียบในหนังสือแสดงโครงการ และจะพิจารณาอย่างเหมาะสมเกี่ยวกับหลักการปกครองบริษัทที่ดีที่เสนอแนะโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3. ตรวจสอบและตรวจทาน (อย่างน้อยทุกปี) ในรายการค่าตอบแทนรวมถึงข้อสัญญาและเงื่อนไขของสัญญาจ้างงาน กรรมการบริหาร และสัญญาจ้างงานตามรายงานโดยตรงของหัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหาร
4. พิจารณารายการค่าตอบแทนเฉพาะ สำหรับกรรมการบริหารและหัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อใช้ในการตัดสินใจเงินเดือนพื้นฐาน ผลประโยชน์ประเภทใดๆ โบนัสประจำปีใดๆ การมีส่วนร่วมในแผนการส่งเสริมระยะยาวใดๆ การมีสิทธิของบุคคลใดๆ และการจ่ายค่าตอบแทนอื่นๆ
5. ให้มั่นใจว่าประธาน (หรือกรรมการ หากประธานไม่อยู่) คณะกรรมการจะเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีของบริษัทฯ เพื่อตอบคำถามเกี่ยวกับค่าตอบแทนของกรรมการบริหาร
6. ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ เพื่อไปขอรับคำปรึกษาจากที่ปรึกษาภายนอกหรืออิสระ ตามที่ตนเห็นว่าจำเป็นในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งทั้งหมดจะเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
7. ปรึกษารายการค่าตอบแทนกับประธานบริษัท ในการกำหนดนโยบายค่าตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และปรึกษารายการค่าตอบแทนกับหัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อกำหนดรายการค่าตอบแทนเฉพาะโดยตรง
8. ประสานงานกับคณะกรรมการเกี่ยวกับการจัดทำนโยบายค่าตอบแทน สำหรับกรรมการบริหารในรายงานประจำปีถึงผู้ถือหุ้น
9. ตรวจทานรายงานค่าตอบแทนที่ปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี และจัดทำข้อเสนอแนะที่จำเป็นใดๆ ถึงคณะกรรมการเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดทางกฎหมายตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ระบุไว้

#### รายการที่ได้รับการยกเว้นค่าตอบแทน

เพื่อหลีกเลี่ยงข้อสงสัย คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะไม่ (แต่คณะกรรมการบริษัท จะ)



- (ก) กำหนดค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ที่มีผู้บริหาร (ยกเว้นประธานบริษัท)
- (ข) กำหนดอายุสัญญาที่ปรึกษาของกรรมการบริษัท ที่มีผู้บริหาร รวมทั้งสมาชิกคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- (ค) รายงานและทำบัญชีโดยตรงถึงผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับนโยบายค่าตอบแทน สำหรับกรรมการบริษัท ที่เป็นผู้บริหารและมีผู้บริหาร
- (ง) การพิจารณาในเรื่องต่าง ๆ นั้น กรรมการบริษัท สามารถให้คำแนะนำกับคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- (จ) ให้มั่นใจว่าประธานกรรมการบริษัท จะติดต่อกับผู้ถือหุ้นหลักตามสมควร ในเรื่องค่าตอบแทนของผู้บริหาร

โดยไม่คำนึงถึงสิ่งที่ระบุข้างต้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนสามารถเสนอแนะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณา และ/หรือตัดสินใจตามที่เห็นว่าเหมาะสม

#### ค่าตอบแทนและการดำเนินการ

- การประชุมและการดำเนินการของคณะกรรมการจะเป็นไปตามระเบียบข้อบังคับบริษัท และการดำเนินการของกรรมการบริษัท
- หากเป็นไปได้ จะต้องมีการแจ้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนถึงเรื่องการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน โดยในการแจ้งนั้นจะต้องแนบระเบียบวาระการประชุมและเอกสารประกอบการประชุมไปพร้อมกันด้วย
- รายงานการประชุมจะถูกจัดทำขึ้นโดยเลขานุการที่ประชุม และจะถูกส่งเวียนให้แก่กรรมการบริษัท ทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ หลังจากการประชุมแต่ละครั้ง และจะจัดรายงานการประชุมให้กับกรรมการบริษัท ท่านอื่นๆ เมื่อต้องการ

#### เงื่อนไขเรื่องทั่วไปเกี่ยวกับค่าตอบแทน

คณะกรรมการจะต้องปฏิบัติตามภายใต้เงื่อนไขการอ้างอิงดังนี้ :

- (ก) จะเชิญหัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหารให้เข้าร่วมประชุมเพื่อพูดคุยเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของกรรมการบริหารท่านอื่นๆ และเสนอแนะในเรื่องที่จำเป็น และอาจมีการเรียกกรรมการท่านอื่นหรือจะสามารถพูดคุยกันตามข้อตกลงกับประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการที่เข้าร่วมประชุมจะไม่สามารถพูดคุยหรือตัดสินใจเกี่ยวกับค่าตอบแทนของตนเองได้
- (ข) อาจมีความประสงค์ที่จะปรึกษาหารือกับกรรมการบริษัท คนอื่นๆ ที่มีผู้บริหาร ในการประเมินผลหัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหาร
- (ค) มีอำนาจหน้าที่ที่จะสามารถตรวจสอบ และให้ความเห็นชอบล่วงหน้าของข้อตกลงใหม่ในเรื่องบำนาญ (ไม่ว่าจะเกี่ยวกับกรรมการบริหาร หรือลูกจ้างอื่นใดของบริษัท) ที่มีอยู่ภายใต้เงื่อนไขตามกฎหมายของกรมสรรพากรที่ได้กำหนดไว้

กรรมการบริษัท จะต้องให้ความมั่นใจว่า คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะสามารถรับคำปรึกษาจากที่ปรึกษามืออาชีพทั้งภายในและภายนอกบริษัท ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวนั้นถือว่าเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท

เงื่อนไขการอ้างอิงดังกล่าวนี้จะได้รับการตรวจทานประจำปี (เว้นเสียแต่จะมีข้อกำหนดล่วงหน้า) และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท

#### ภาคผนวก

เพื่อให้ความช่วยเหลือแก่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนในการปฏิบัติหน้าที่ คณะกรรมการสามารถที่จะปรึกษาหารือเป็นประจำกับที่ปรึกษาอิสระเกี่ยวกับค่าตอบแทนได้

เกี่ยวกับค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง (ซึ่งนโยบายค่าตอบแทนของบริษัท จะมีผลบังคับใช้) คณะกรรมการจะปรึกษาร่วมกับหัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหาร

#### คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน

บริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2539 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี โดยมีรายชื่อดังนี้ :

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน ประกอบด้วย

ลำดับ	ชื่อ/นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1.	นายโรวัน ดี อาชี	ประธานกรรมการ	4/4
2.	นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม	กรรมการ	4/4
3.	นายสุรจักร โกฏิกุล	กรรมการ/ที่ปรึกษาคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน	4/4
4.	นายชูศักดิ์ สาลี	กรรมการและเลขานุการ	4/4

## กฎบัตรคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน

คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุนมีหน้าที่กำหนดแนวทางและตรวจสอบกิจกรรมการลงทุนของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุนจะคอยเฝ้าติดตามผลการดำเนินงานด้านการลงทุน ทบทวนและตรวจสอบให้กิจกรรมการลงทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์และแนวทางที่กำหนดไว้ และรายงานผลการลงทุนโดยรวมแก่คณะกรรมการบริหารทราบแนวทางเหล่านี้จะกำหนดกฎเกณฑ์ขั้นต่ำด้านคุณภาพฐานะทางการเงินและคุณลักษณะสภาพคล่องของพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ แนวทางการดำเนินงานเหล่านี้ยังรวมถึงการกำหนดเพดานขนาดของสินทรัพย์ที่บริษัทถือครองอยู่ประเภท และข้อจำกัดด้านการซื้อ/ขายหลักทรัพย์บางบริษัท รวมถึงการลงทุนในอุตสาหกรรมบางประเภทด้วย

### 1. วัตถุประสงค์ของการจัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน

วัตถุประสงค์ของการจัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน (คณะกรรมการฯ) ในการกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัท (คณะกรรมการบริษัท) ของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) นั้น เพื่อทำการควบคุมและตรวจสอบรายการด้านการลงทุน การบริหาร นโยบาย และแนวทางการปฏิบัติงาน รวมไปถึงการตรวจสอบการสรรหาผู้จัดการลงทุน กำหนดกฎเกณฑ์มาตรฐานเพื่อใช้วัดผลการดำเนินงานด้านการลงทุน ตรวจสอบผลงาน และตรวจสอบความผิดพลาดของนโยบาย และแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการลงทุน

### 2. องค์ประกอบของคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน

คณะกรรมการฯ จะต้องประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างน้อย 3 คนหรือมากกว่า โดยสมาชิกของคณะกรรมการฯ จะได้รับการคัดเลือกทุกปีโดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวหนึ่งปี การเลือกสมาชิกภาพจะเลือกตามคะแนนเสียงส่วนใหญ่ของคณะกรรมการบริษัทฯ โดยจะทำการเลือกในการประชุมครั้งแรกหลังการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี หรือโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะทำได้ คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถแต่งตั้งสมาชิกใหม่ในกรณีที่ตำแหน่งว่างลงโดยได้รับการคัดเลือกจากคะแนนเสียงส่วนใหญ่ การแต่งตั้งกรรมการที่ได้รับการคัดเลือกแล้วจะมีการแต่งตั้งในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในครั้งถัดไปหลังจากที่มีตำแหน่งว่างลง หรือโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะทำได้ และสมาชิกภาพของคณะกรรมการฯ นี้สามารถถูกถอดถอนได้ทุกเมื่อ

### 3. การประชุมและการปฏิบัติงานของคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน

คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุนสามารถเลือกกรรมการ 1 คน เพื่อดำรงตำแหน่งเป็นประธานของคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน

คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน สามารถกำหนดกฎระเบียบการดำเนินงานที่สอดคล้องกับ ข้อกำหนด กฎระเบียบ และ กฎบัตรคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุนของบริษัทฯ ฉบับนี้

คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุนสามารถกำหนดตารางการประชุม โดยจะต้องกำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อย 2 ครั้งต่อปีหรือมากกว่านั้นตามความเหมาะสมของสถานการณ์

ประธานคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน หรือ สมาชิกส่วนใหญ่ของคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุนอาจจัดการประชุมพิเศษได้

สมาชิกส่วนใหญ่ของคณะกรรมการฯ ที่มาประชุมด้วยตนเอง หรือใช้วิธีการประชุมผ่านทางวิดีโอคอนเฟอเรนซ์ หรือผ่านเครื่องมือสื่อสารอื่นๆ ซึ่งผู้เข้าร่วมการประชุมสามารถทราบเนื้อหาสาระละเอียดของการประชุมจึงถือเสมือนหนึ่งว่าเป็นการประชุมที่มีองค์ประชุมครบ

การดำเนินการทุกอย่างของคณะกรรมการฯ จำเป็นจะต้องผ่านการลงมติเห็นชอบจากคะแนนเสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุม การลงคะแนนเสียงจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อสมาชิกครบองค์ประชุม

คณะกรรมการฯ จะต้องจัดทำรายงานการประชุมทุกครั้ง และให้นำเสนอรายงานการประชุมต่อคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ ทุกครั้งไป

คณะกรรมการฯ สามารถตั้งคณะอนุกรรมการพิจารณาด้านการลงทุนตามที่เห็นสมควร และสามารถมอบอำนาจให้แก่คณะอนุกรรมการฯ ตามที่คณะกรรมการฯ เห็นสมควร อย่างไรก็ตามคณะอนุกรรมการฯ จะประกอบด้วยสมาชิกน้อยกว่า 2 คนไม่ได้ และคณะกรรมการฯ ไม่สามารถมอบอำนาจให้คณะอนุกรรมการฯ ไปดำเนินการแทนในด้านต่างๆ เช่น กฎระเบียบ ข้อบังคับ หรือ การกำหนดหลักเกณฑ์มาตรฐานต่างๆตามที่กฎหมายกำหนด คณะกรรมการฯ ต้องเป็นผู้ดำเนินการเองเท่านั้น

คณะกรรมการฯ มีสิทธิตรวจสอบงบดุลบัญชีหรือบันทึกใดๆ ของบริษัทฯ ที่คณะกรรมการฯ พิจารณาเห็นว่าเกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่ของคณะกรรมการฯ ให้ลุล่วง และอาจขอให้พนักงานหรือลูกจ้างของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุนเพื่อให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องทางการเงินและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานซึ่งอยู่ในความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน นอกจากว่าคณะกรรมการบริษัทฯ จะมีความเห็นให้เป็นอย่างอื่น

### 4. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน

คณะกรรมการฯ จะต้องมีความหมายและความรับผิดชอบซึ่งเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานด้านการลงทุน การบริหารจัดการการกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังต่อไปนี้

- ก. ตรวจสอบและอนุมัติการขอกู้เงิน และดำเนินการลงทุนด้านต่างๆ ในนามของบริษัทฯ เป็นประจำทุกไตรมาส
  - ข. หมั่นตรวจสอบและอนุมัติการดำเนินการด้านนโยบายและแนวทางการปฏิบัติงานเพื่อควบคุมการลงทุนในพอร์ตลงทุนของบริษัทฯ และควบคุมการปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎ ระเบียบ ข้อกำหนด และสอดคล้องกับนโยบายที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้
  - ค. หมั่นตรวจสอบและอนุมัติการดำเนินงานด้านนโยบายและแนวทางการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้นพันธบัตรทางการเงิน และ ควบคุมให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎ ระเบียบ และสอดคล้องกับนโยบายที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้
  - ง. หมั่นตรวจสอบและอนุมัติการดำเนินงานให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานด้านการลงทุนหรือบริษัทฯ อาจให้อุปกรณ์เครื่องมือใดๆ ที่สามารถใช้ติดตามการดำเนินงานและตรวจสอบผลประกอบการของพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ ได้
  - จ. หมั่นทำการตรวจเกี่ยวกับการดำเนินงานของที่ปรึกษาการลงทุนของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ และการคงไว้หรือยุติการว่าจ้างที่ปรึกษา นั้นตามที่เห็นสมควร
  - ฉ. ดำเนินการตามความรับผิดชอบอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมด้านการลงทุนหรือนโยบายด้านการลงทุนต่างๆ หรือเรื่องอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาทำการลงทุนดำเนินการเป็นครั้งคราวไป
5. การตรวจสอบ การวิเคราะห์ หรือการว่าจ้างที่ปรึกษาพิจารณาการลงทุนจากภายนอก
- คณะกรรมการฯ สามารถดำเนินการหรือ มีอำนาจในการสอบสวน หรือทำการศึกษารายละเอียดต่างๆ ภายในขอบข่ายความรับผิดชอบของคณะกรรมการฯ และยังสามารถคงไว้ซึ่งที่ปรึกษาอิสระหรือที่ปรึกษาด้านอื่นๆ เช่นนี้ได้ตามความจำเป็น เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ในความรับผิดชอบเป็นไปอย่างถูกต้องและเหมาะสม โดยบริษัทฯ จะเป็นผู้ออกค่าใช้จ่าย
- กรรมการบริหารด้านการลงทุนของบริษัทฯ และด้วยความเห็นชอบและการอนุมัติจากกรรมการผู้อำนวยการ (เจ้าหน้าที่บริหาร) และคณะกรรมการฯ ต่างมีอำนาจที่จะคงไว้หรือถอดถอนที่ปรึกษาใดๆ ที่ได้รับการว่าจ้างมาตามความเห็นชอบของคณะกรรมการฯ หรือกรรมการบริหารด้านการลงทุนเพื่อช่วยคณะกรรมการฯ ในการบรรลุภารกิจตามความรับผิดชอบ และยังหมายความว่ามีความรวมถึงอำนาจในการอนุมัติค่าธรรมเนียมหรือค่าตอบแทนอื่นๆ และเงื่อนไขการทำงานอื่นใดของที่ปรึกษา ดังกล่าว ค่าธรรมเนียมหรือค่าตอบแทนต่างๆ ที่เกิดขึ้นให้ถือเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ
6. การประเมินผลการทำงานของคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทฯ
- คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน จะต้องทำการประเมินผลการทำงานภายใต้กฎบัตรของคณะกรรมการฯ นี้เป็นประจำทุกปี ในการดำเนินการทบทวนนี้ คณะกรรมการฯ จะทำการประเมินว่า กฎบัตรนี้มีความเหมาะสมต่อขอบข่ายความรับผิดชอบตามสาระที่ตั้งไว้หรือไม่
- คณะกรรมการฯ จะดำเนินการในทุกเรื่องที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ คณะกรรมการฯ พิจารณาเห็นว่าเกี่ยวข้องกับผลการทำงาน และอย่างน้อยต้องรวมถึงสิ่งต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล ต่อไปนี้ด้วยคือ
- ก. ความเพียงพอ ความเหมาะสม และคุณภาพของข้อมูลที่คณะกรรมการฯ ได้รับเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบ
  - ข. ความเพียงพอด้านข้อมูลรอบคอบของคณะกรรมการฯ อันเกี่ยวข้องกับเรื่องต่างๆ ที่รายงานและกระทำโดยคณะกรรมการฯ และรวมถึงการจัดทำการรายงานและการให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
- คณะกรรมการฯ จะนำเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ถึงการเริ่มปฏิบัติตามผลของการประเมินของตน รวมไปถึงข้อเสนอแนะใดๆ ด้านการปรับปรุงต่อกฎบัตรนี้ และคำแนะนำด้านการเปลี่ยนแปลงใดๆ ต่อนโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานของบริษัทฯ หรือของคณะกรรมการบริษัทฯ เอง

#### ผู้บริหารตามคำนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ผู้บริหาร 4 รายแรกนับต่อจากกรรมการผู้อำนวยการลงมา และผู้บริหารตำแหน่งเทียบเท่ารายชื่อ 4 ราย มีดังนี้

- |   |                                    |
|---|------------------------------------|
| 1. นายไรวัน ดี อาชี                     | กรรมการผู้อำนวยการ                 |
| 2. นายชูศักดิ์ สาลี                     | กรรมการผู้จัดการ                   |
| 3. นายลักษณ์ ทองไทย                     | กรรมการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  |
| 4. น.อ.หญิงวิมลวรรณ วิจิตรานันท์ (ร.น.) | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายสารสนเทศ |
| 5. นายอำนาจ ทิพย์ระกัญญา                | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส                |
| 6. นางสาวอรัญญา รงค์ทองอร่าม            | ผู้จัดการฝ่ายบัญชี                 |

#### เลขานุการบริษัทฯ

นางสาวจิรัชมา รูปเล็ก เลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2551 ได้มีมติแต่งตั้งให้ นางสาวจิรัชมา รูปเล็ก ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัทฯ ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 15 สิงหาคม 2551 เป็นต้นไป

# การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

## การแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

การคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ได้ผ่านขั้นตอนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางในการแต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ ดังนี้

การแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติให้สอดคล้องกับแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 68 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 ดังนี้

### กรรมการต้องเป็นบุคคลธรรมดา และ

1. บรรลุนิติภาวะ
2. ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ
3. ไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สิน ที่ได้กระทำโดยทุจริต
4. ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกจากราชการ หรือองค์กร หรือ หน่วยงานของรัฐบาลทุจริตต่อหน้าที่
5. ไม่มีคุณสมบัติต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยประกันวินาศภัยกำหนดไว้

### วิธีการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทฯ โดยดำเนินการได้เป็น 2 วิธี ดังนี้

1. การแต่งตั้งกรรมการบริษัทโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น อาทิ กรณีการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และหรือการเลือกตั้งกรรมการเพิ่มเติม (กรรมการใหม่) จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้เสนอชื่อผู้ที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสม และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบ ข้อบังคับของหน่วยงานต่างๆ ที่กำกับดูแลบริษัทประกันภัยเข้าเป็นกรรมการบริษัทต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการบริษัท และการเลือกตั้งกรรมการบริษัท ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องเลือกตั้งตามหลักเกณฑ์ และวิธีการตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 18 ดังนี้
  - 1.1 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้นต่อ 1 เสียง
  - 1.2 ในการเลือกตั้งกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล คราวละคนหรือคราวละหลายคน ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงด้วยคะแนนที่มีตาม (1) ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
  - 1.3 การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
2. การแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน โดยพิจารณาเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบ ข้อบังคับของหน่วยงานต่างๆ ที่กำกับดูแลบริษัทฯ ประกันภัย โดยหลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งเป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 75 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 22 มติของคณะกรรมการจะต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการนั้นจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน

### กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังนี้

- 2.1 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง มีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้นต่อ 1 เสียง
- 2.2 ในการเลือกตั้งกรรมการ อาจใช้วิธีการออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคนหรือคราวละหลายคน ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงด้วยคะแนนที่มีตาม (1) ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- 2.3 การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

## การถอดถอนกรรมการ

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการที่มีอยู่ทั้งหมดถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็น 3 ส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับสัดส่วน 1 ใน 3 กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้ และนอกจากพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว

### กรรมการจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

1. ตาย
2. ลาออก
3. ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย
4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออกด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. ศาลมีคำสั่งให้ออก

กรรมการคนใดลาออกจากตำแหน่ง ให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัท การลาออกมีผลนับแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัท

ตารางสรุปการเข้าประชุมของคณะกรรมการชุดต่างๆ (จำนวนครั้ง) 1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2554

ลำดับ	รายชื่อ	กรรมการ บริษัท	กรรมการ เจ้าหน้าที่ บริหาร	กรรมการ พิจารณา ด้านการลงทุน	กรรมการ ตรวจสอบ	กรรมการ สรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน
1.	นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ	8/8				
2.	นายสุรัชย์ พฤษษ์บำรุง	7/8			6/6	
3.	นายเมธา สุวรรณสาร	6/8			6/6	6/6
4.	นายสว่าง ทองสมุทร	8/8			6/6	
5.	นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์	8/8				
6.	นายอดิสร ดันตอนันท์กุล	7/8				
7.	นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์	8/8				
8.	นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม	5/8		4/4		6/6
9.	นายโรวัน ดี อาชี	7/8	11/11	4/4		
10.	นายชูศักดิ์ สาลี	8/8	11/11	4/4		
11.	นายลักษณะ ทองไทย	8/8	9/11			



# คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร

## คำตอบแทนผู้บริหาร

### คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนให้กับคณะกรรมการบริษัท และบริษัทย่อย (เป็นค่าพาหนะ) และผู้บริหาร โดยคำนึงถึงหน้าที่ความรับผิดชอบและความเหมาะสมกับอุตสาหกรรมธุรกิจในระดับเดียวกัน โดยผ่านการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ในปี 2553 คณะกรรมการได้รับค่าตอบแทน รวมจำนวนทั้งสิ้นเป็นเงิน 8,565,900 บาท และปี 2554 คณะกรรมการได้รับค่าตอบแทน รวมจำนวนทั้งสิ้นเป็นเงิน 9,289,400 บาท ซึ่งประกอบด้วยบำเหน็จกรรมการและค่าพาหนะ ตามตารางดังต่อไปนี้

ตารางเปรียบเทียบค่าตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหารปี 2553 และ ปี 2554

ลำดับ	รายชื่อ	2553			2554		
		ค่าพาหนะ	ค่าตอบแทน	ยอดรวม	ค่าพาหนะ	ค่าตอบแทน	ยอดรวม
1	นายวีระพันธุ์ ทิปสุวรรณ	480,000	462,000	942,000	495,330	415,800	911,130
2	นายสุรัชย์ พงษ์บำรุง	485,540	451,500	937,040	633,240	406,350	1,039,590
3	นายสว่าง ทองสมุทร	447,000	409,500	856,500	582,000	368,550	950,550
4	นายเมธา สุวรรณสาร	484,860	430,500	915,360	629,160	387,450	1,016,610
5	นายอดิสร ตันตือนันทกุล	360,000	357,000	717,000	360,000	321,300	681,300
6	นายชูศักดิ์ สาลี	360,000	252,000	612,000	480,000	226,800	706,800
7	นายลักษณ์ ทองไทย	360,000	231,000	591,000	360,000	207,900	567,900
8	นายเชษฐ์ รักตะกนิษฐ	35,000	35,000	70,000	-	-	-
9	นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์	360,000	357,000	717,000	566,690	321,300	887,990
10	นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม	420,000	378,000	798,000	576,000	340,200	916,200
11	นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์	360,000	357,000	717,000	488,370	321,300	809,670
12	นายโรวัน ดี อาชี	420,000	273,000	693,000	555,960	245,700	801,660
รวม		4,572,400	3,993,500	8,565,900	5,726,750	3,562,650	9,289,400

บริษัท ได้จ่ายเงินเดือนและโบนัส สำหรับผู้บริหารจำนวน 5 รายแรก ซึ่งได้แก่ กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ และผู้จัดการฝ่ายอาวุโส (ไม่รวมผู้จัดการฝ่ายบัญชี) ในปี 2554 เป็นจำนวนเงิน 31,556,873.71 บาท

### คำตอบแทนอื่น

บริษัท ไม่มีการให้หุ้น/ใบสำคัญแสดงสิทธิแก่ผู้บริหาร

### กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัท และพนักงานของบริษัท ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่ผู้บริหารและพนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพบริหารจัดการ โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอยุธยา จำกัด ในปี 2554 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้ผู้บริหาร 5 รายแรก เป็นจำนวนเงิน 853,768 บาท

# รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

## นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

การกำกับดูแลกิจการที่ดี คือ การบริหารจัดการอย่างเป็นธรรม โปร่งใส และเสมอภาค โดยผู้ที่มีอำนาจบริหารและอำนาจในการตัดสินใจในธุรกิจนั้นๆ มีความรับผิดชอบต่อหน้าที่ และผลการกระทำของตนต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียกับบริษัท (Stakeholders) ทุกฝ่าย ได้แก่ ผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้ พนักงาน ลูกค้า ตลอดจนประชาชนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ซื่อสัตย์สุจริต เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มั่นคงและเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน ตลอดจนเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจ สร้างความมั่งคั่งแก่กิจการและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยมีนโยบายในการบริหารงานบนพื้นฐานของเศรษฐกิจพอเพียง มีเหตุผล ความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรม โปร่งใส และเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ภายใต้ระเบียบปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งแบ่งเป็น 5 หมวด ดังนี้

## หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทตระหนักถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นในทุกเรื่อง มุ่งเน้นที่จะคุ้มครองผลประโยชน์และรักษาไว้ซึ่งสิทธิการเป็นเจ้าของ ไม่ละเมิดหรือลิดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยกำหนดแนวทางในการรักษาไว้ซึ่งสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นทุกราย ตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อสร้างความมั่นใจว่าผู้ถือหุ้นได้รับการคุ้มครองสิทธิขั้นพื้นฐาน อันได้แก่ การซื้อขาย การโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในผลกำไร/เงินปันผล การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการบริษัท การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท การอนุมัติเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท และสิทธิในการให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน รวมถึงสิทธิขั้นพื้นฐานอื่นๆ เช่น การซักถามหรือแสดงข้อคิดเห็นในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น

1. สิทธิในการรับทราบข้อมูล บริษัทจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูล ผลการดำเนินงาน และสารสนเทศต่างๆ รวมถึงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และข้อมูลที่เป็นต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นอย่างทั่วถึงให้ผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งเผยแพร่มติคณะกรรมการเรื่องการจ่ายเงินปันผลและการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าประมาณ 2 เดือนก่อนวันประชุมสามัญประจำปี โดยจะเผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านระบบ SCP ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ เว็บไซต์ของบริษัท [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th)
2. เพิ่มช่องทางการเผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และเอกสารประกอบการประชุม ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท เป็นการล่วงหน้า 30 วัน ก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งเผยแพร่ก่อนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเอกสารการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาพิจารณามากยิ่งขึ้น
3. สิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นซึ่งปกติจัดให้มีปีละ 1 ครั้ง ภายใน 120 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี โดยกำหนด วัน เวลา และ สถานที่ที่เหมาะสม เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้น ดังนี้
  - จัดประชุมในวันและเวลาทำการ ช่วงเวลา 08:00 น.-16:00 น.
  - สถานที่ประชุมอยู่ในเขตกรุงเทพมหานคร ปริมาณพล และมีการคมนาคมที่สะดวก
  - มีบุคลากรและระบบเทคโนโลยี (Barcode) เพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทะเบียน และมีอาคารแสดงนิทรรศการในกรณีที่มีการมอบปันผล

การใช้สิทธิเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัท ได้ให้การส่งเสริมการใช้สิทธิอย่างเต็มที่ จะเห็นได้จากการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 62 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ ได้ดำเนินการดังนี้:-

- (1) การส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมบริษัทฯ ได้มอบให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัท เป็นผู้จัดส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารข้อมูลประกอบการประชุม ซึ่งในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม จะกำหนดวัน เวลา สถานที่ประชุม ระเบียบวาระการประชุม ข้อมูลประกอบแต่ละวาระพร้อมทั้งระบุเหตุผลและความคิดเห็นที่เพียงพอและชัดเจนของคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้ประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงมติในวาระต่างๆ และบริษัทได้ส่งหนังสือมอบฉันทะตามแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ โดยแนบไปกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม โดยบริษัทฯ จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน หรือไม่น้อยกว่า 14 วัน ตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดไว้เป็นเรื่องๆ ไป พร้อมทั้งนำส่งให้กระทรวงพาณิชย์ หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลบริษัท ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถ

Download หนังสือมอบฉันทะผ่าน [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th) ได้ด้วย และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองได้ สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือกรรมการบริษัทที่ได้เสนอชื่อไว้ เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติแทนผู้ถือหุ้นได้ นอกจากนี้บริษัทได้ลงประกาศโฆษณาในหนังสือพิมพ์รายวันเป็นเวลาติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน ทำให้ทุกครั้งที่บริษัทมีการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นจะมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอ ส่วนการลงทะเบียนเข้าประชุมเป็นไปโดยสะดวกสามารถลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 2 ชั่วโมง พร้อมทั้งมีการเลี้ยงรับรองแก่ผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมอย่างเหมาะสม

- (2) การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 62 บริษัทได้ดำเนินการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเสนอเพิ่มวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการก่อนที่บริษัทจะส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม โดยกำหนดหลักเกณฑ์ในการใช้สิทธิที่ชัดเจน ซึ่งปรากฏอยู่ใน [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th) โดยบริษัทได้แจ้งข้อมูลผ่านระบบ SCP ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้วย
4. การประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมในภายหลังที่ได้เริ่มการประชุมแล้ว โดยมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ พร้อมนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่เข้าประชุมและออกเสียงเป็นต้นไป เว้นแต่ผู้ถือหุ้นจะมีความเห็นเป็นอย่างอื่น
5. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ก่อนที่จะเริ่มเข้าสู่วาระการประชุม ประธานกรรมการจะแจ้งให้ผู้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นทราบดังนี้
  - แจ้งจำนวน/ สัดส่วน ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง และมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน
  - กล่าวแนะนำคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารระดับสูง และผู้สอบบัญชี ที่เข้าร่วมประชุมให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้รับทราบ
  - แจ้งวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ และการนับผลการลงคะแนน โดยการเปิดเผยทุกวาระ
6. ประธานกรรมการจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเพียงพอและเหมาะสม โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายสามารถแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ ชักถามอย่างเต็มที่ตลอดเวลาการประชุม และตอบข้อซักถามอย่างครบถ้วนชัดเจนตรงประเด็น พร้อมทั้งมีการบันทึกการประชุมอย่างถูกต้องครบถ้วน สรุปการลงมติและนับคะแนนเสียงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ด้วยความโปร่งใสและเป็นธรรม
7. เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท รวมถึงรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของ บริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น (ล่าสุด) ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจและเชื่อมั่น พร้อมดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน สร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราที่เหมาะสม
8. คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นการประชุมสามัญประจำปี และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารระดับสูงต่างเข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงกัน เพื่อให้ข้อมูลและตอบข้อซักถามผู้ถือหุ้น

ในปี 2554 บริษัทจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 62 ในวันที่ 20 เมษายน 2554 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ในวันที่ 7 ธันวาคม 2554 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาออกเสียงในกิจการต่างๆ ของบริษัทตามที่กำหนด โดยได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 14 วัน ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 2554 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าว มีกรรมการเข้าร่วมประชุมรวม 11 ท่าน ซึ่งรวมประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการคนอนุกรรมการ และผู้สอบบัญชีบริษัทเข้าร่วมประชุมด้วย บริษัท ได้ใช้ระบบ Barcode ที่แสดงถึงเลขทะเบียนผู้ถือหุ้นแต่ละราย เพื่อให้การลงทะเบียนเป็นไปด้วยความรวดเร็วและถูกต้อง โดยจัดเก็บข้อมูลของผู้ถือหุ้นไว้ในระบบฐานข้อมูลของบริษัท และสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง พร้อมทั้งบันทึกภาพวีดิทัศน์ ตลอดระยะเวลาการประชุม และเผยแพร่เป็น Clip File ผ่าน [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th) ด้วย

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงความสำคัญของการประชุมผู้ถือหุ้น โดยในปี 2555 ทางบริษัทฯ ได้กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 63 ในวันจันทร์ที่ 30 เมษายน 2555 เวลา 14.00 น. ณ โรงแรมสุโขทัย กรุงเทพฯ เลขที่ 13/3 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โดยผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบข้อมูลของทุกวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th) เป็นเวลา 1 เดือนล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยบริษัทจะนำระบบเทคโนโลยี (Barcode) มาใช้เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นในการลงทะเบียน และเมื่อจบแต่ละวาระจะมีการแจ้งผลการออกเสียงลงคะแนน ซึ่งรวบรวมผ่านระบบ Barcode ให้ที่ประชุมได้รับทราบ ทั้งนี้ จะบันทึกภาพวีดิทัศน์ระหว่างดำเนินการประชุมไว้ด้วย

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

1. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันทั้งผู้ถือหุ้นสัญชาติไทยและผู้ถือหุ้นต่างชาติ กรณีผู้ถือหุ้นต่างชาติ บริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบการประชุมทั้งหมดรวมถึงหนังสือมอบฉันทะ เป็นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีส่วนร่วมในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในกิจการต่างๆ ของบริษัท ตามระเบียบวาระการประชุม
2. กำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุม เป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียง

3. การประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า โดยมีนโยบายดำเนินการประชุมตามลำดับระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสดูข้อสรุปประกอบการพิจารณาการตัดสินใจ
4. หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ บริษัทได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะตามแบบของกระทรวงพาณิชย์ไปพร้อมหนังสือนัดประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมแทนได้เลือกที่จะมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง หรือประธานกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการอิสระท่านใดท่านหนึ่งเข้าประชุมแทนเพื่อการรักษาสิทธิของตนได้
5. การลงคะแนนจะกระทำโดยเปิดเผย ซึ่งได้จัดทำบัตรลงคะแนนในทุกวาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนได้ตามที่เห็นสมควร โดยจะมีการเก็บบัตรลงคะแนนกรณีที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงในแต่ละวาระ เพื่อนำผลคะแนนมารวมคำนวณกับคะแนนเสียงที่เข้าร่วมประชุม ก่อนที่จะประกาศแจ้งมติของคะแนนเสียงในห้องประชุมในที่สุด บริษัทได้นำระบบสารสนเทศเข้ามาใช้ในการสรุปผลการลงมติในแต่ละวาระ จะแสดงผลบนจอภาพให้ผู้ถือหุ้นรับทราบพร้อมกันในที่ประชุม และเพื่อความโปร่งใสจะจัดเก็บบัตรลงคะแนนกรณีดังกล่าวไว้ที่สำนักงานใหญ่ กรุงเทพมหานคร เพื่อสามารถตรวจสอบได้ในภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุมแล้ว
6. จัดทำบันทึกการรายงานการประชุมอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และลงนามโดยประธานกรรมการบริษัทซึ่งเป็นประธานที่ประชุม และจัดส่งรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมนำขึ้นเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ถือหุ้นรับทราบและสามารถตรวจสอบข้อมูลได้โดยไม่ต้องรอถึงการประชุมในคราวถัดไป อีกทั้งดำเนินการนำเสนอต่อกระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด
7. บริษัทมีการควบคุมเรื่องการใช้ข้อมูลภายในโดยได้กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในจรรยาบรรณพนักงาน ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และบุคคลที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมถึงบุคคลซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ใช้ข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน ไปทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในช่วง 1 เดือนก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน และกรณีที่มีการซื้อขาย โอน หรือรับโอน หลักทรัพย์ของบริษัทจะต้องแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ทราบทุกครั้งภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลง พร้อมส่งสำเนาให้แก่เลขานุการคณะกรรมการ เพื่อรายงานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหารทุกครั้ง โดยจะมีระเบียบวาระรายงานการถือหลักทรัพย์ของคณะกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีทุกครั้ง ที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของบริษัท นับรวมถึงกรรมการและผู้บริหาร เมื่อแรกเข้ารับตำแหน่งใหม่ ต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อ ก.ล.ต. ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวข้างต้นเช่นกัน นอกจากนี้บริษัทได้เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทและข้อมูลการถือหุ้นของคณะกรรมการอย่างครบถ้วนไว้ในรายงานประจำปี
8. ในวาระเลือกตั้งกรรมการ เป็นการออกเสียงลงคะแนนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด โดยบริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นลงมติเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล โดยให้นับ 1 หุ้นเป็น 1 เสียง และถือเสียงข้างมากเป็นเกณฑ์ ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย โดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของธุรกิจร่วมกันอย่างยั่งยืนซึ่งกันและกัน อันนำไปสู่การทำธุรกิจที่ยั่งยืน เพื่อให้มั่นใจว่ามีการรับรู้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ ที่กำหนดไว้ในกฎหมาย และได้กำหนดเป็นแนวทางไว้ในจรรยาบรรณของบริษัท ซึ่งจะได้รับการคุ้มครองและปฏิบัติด้วยความเสมอภาค และการสานประโยชน์ทางธุรกิจกับสังคม เช่นนี้ ทำให้บริษัทเป็นองค์กรที่มีคุณค่าของสังคม

- |                    |  |
|--------------------|--|
| <b>ผู้ถือหุ้น:</b> | บริษัทมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาวเพื่อสร้างผลตอบแทนที่มีความเหมาะสมและเป็นธรรม โดยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ขึ้นอยู่กับกำไรของบริษัทและภาวะเศรษฐกิจเป็นหลัก   |
| <b>ลูกค้า:</b>     | บริษัทมุ่งเน้นในการพัฒนาคุณภาพสินค้าให้อยู่ในระดับมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพึงพอใจและตอบสนองความต้องการของลูกค้าทั้งคุณภาพและราคาที่เหมาะสม รวมถึงความประทับใจในสินค้าและบริการ มุ่งมั่นในการพัฒนาและคิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สินค้าและบริการ รวมถึงรักษาความลับทางการค้าของลูกค้า  |
| <b>พนักงาน:</b>    | พนักงานเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนให้บรรลุเป้าหมายของธุรกิจ บริษัทได้กำหนดนโยบาย ไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ปฏิบัติอย่างเป็นธรรม ทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้ง โยกย้ายและให้ความสำคัญต่อการพัฒนาศักยภาพและความสามารถของพนักงานทุกระดับ สร้างเสริมและให้มีความรู้ ความสามารถในการพัฒนาพนักงานที่มีศักยภาพไปสู่ภาวะผู้นำ รวมถึงการให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานให้มีทัศนคติเดียวกัน เสริมสร้างวัฒนธรรมและดูแลสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิต สุขภาพ ทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอ ด้านสุขภาพอนามัยและความปลอดภัยของพนักงาน บริษัทดำเนินการตามมาตรการด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม อย่างเพียงพอและเหมาะสม เพื่อป้องกันการสูญเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ ป้องกันการบาดเจ็บ และการเจ็บป่วยอันเนื่องมาจากการทำงาน พร้อมสวัสดิการต่างๆ เช่น การตรวจสุขภาพประจำปี กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินชดเชยตามกฎหมาย |

แรงงานกรณีเกษียณอายุ เป็นต้น พร้อมกับดูแลผลตอบแทนอย่างเป็นธรรม เหมาะสมกับผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคนและผลสำเร็จทางธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้บริษัทยังจัดให้มีคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมในการจัดการเรื่องภายในบริษัทให้มีความถูกต้องเหมาะสมเป็นประโยชน์ต่อพนักงานและบริษัทโดยรวม ประกอบด้วย

- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการควบคุมบัญชีลูกหนี้
- คณะกรรมการกำกับการปฏิบัติงาน
- คณะกรรมการสวัสดิการพนักงาน
- คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

<b>ลูกค้า:</b>	บริษัทคำนึงถึงความเสมอภาคและความซื่อสัตย์ในการดำเนินธุรกิจ และผลประโยชน์ร่วมกันของลูกค้าโดยอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ทำให้เกิด ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ปฏิบัติตามข้อตกลงเงื่อนไขทางการค้า ร่วมกันสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สินค้าและบริการ
<b>คู่แข่งทางการค้า:</b>	บริษัทยึดถือปฏิบัติตามกติกาของการแข่งขันที่ดีและเป็นธรรม หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่งถือเป็นส่วนหนึ่งในการกระตุ้นให้บริษัทต้องพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการให้ดียิ่งขึ้น
<b>เจ้าหนี้:</b>	บริษัทรักษาและปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหนี้โดยเคร่งครัด พร้อมสร้างความสัมพันธ์กับเจ้าหนี้เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นและความไว้วางใจซึ่งกันและกัน
<b>สังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม:</b>	บริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม ให้ความสำคัญต่อการอนุรักษ์พลังงาน กิจกรรมที่มีส่วนสนับสนุนสังคมและชุมชนให้มีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น พร้อมทั้งรักษาและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมให้คงอยู่อย่างยั่งยืน โดยถือเป็นนโยบายสำคัญส่วนหนึ่งควบคู่กับการดำเนินธุรกิจของบริษัท รายละเอียดประกอบอยู่ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี โดยงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย มีการเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและเป็นกรรมการอิสระเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายในของบริษัท

บริษัทให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในทั้งการควบคุมทางการเงิน การดำเนินงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และบริษัทมีการจัดตั้งฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งทำหน้าที่ในการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้ รายละเอียดได้กล่าวไว้แล้วในหัวข้อการควบคุมภายใน

ทั้งนี้ คณะกรรมการมีความเห็นว่ารระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายและกระบวนการในการบริหารความเสี่ยง ซึ่งได้แก่ ความเสี่ยงทางด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงทางด้านการให้สินเชื่อ (Credit Term) ความเสี่ยงในการทำธุรกิจประกันภัย ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ ตลอดจนความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ รายละเอียดได้กล่าวไว้แล้วในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยง เพื่อลดอัตราความเสี่ยงดังกล่าวให้เหลือน้อยที่สุด

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทั่วถึง ทั้งข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลทั่วไป ซึ่งล้วนแต่มีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้ที่มีส่วนได้เสียของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเปิดเผยข้อมูลตามที่หน่วยงานที่ควบคุมกำกับดูแลธุรกิจของบริษัทกำหนด ซึ่งได้แก่ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในส่วนของงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์นั้น บริษัทมีเว็บไซต์ที่ให้ข้อมูลกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้อง [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th) ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลของบริษัทได้ที่โทร. (662) 263-0335

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

### 1. โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

- 1.1 คณะกรรมการ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทด้วยความรับผิดชอบ โดยมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นชอบในวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจ และงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม ทั้งนี้ การเลือกตั้งกรรมการ เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังได้กล่าวไว้ในรายละเอียดหัวข้อ 9.2



นอกจากนี้ บริษัทมีการกำหนดโครงสร้างการจัดการ โดยมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการไว้อย่างชัดเจน โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ตามที่บริษัทได้กำหนดไว้ ดังได้กล่าวไว้ในรายละเอียดหัวข้อ 3

ประธานกรรมการของบริษัทไม่เป็นบุคคลเดียวกับ กรรมการผู้อำนวยการ และกรรมการผู้จัดการ เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแล และการบริหารงานประจำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วย

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	3	ท่าน
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	4	ท่าน
- กรรมการอิสระ	4	ท่าน คิดเป็นร้อยละ 36.36 ของกรรมการทั้งคณะ

บริษัทมีความเชื่อมั่นและมั่นใจในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการทุกท่านที่มีความเป็นอิสระ โดยพิจารณาและให้ความเห็นชอบนโยบายที่เป็นประโยชน์สูงสุดแก่กิจการเป็นสำคัญ ซึ่งกรรมการบริษัทได้ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในหลักสูตร DAP และ DCP แล้ว

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบในการคัดเลือกกรรมการจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ ความสามารถจากหลายวิชาชีพ มีวิสัยทัศน์ เป็นผู้มีความซื่อสัตย์ และมีประวัติการทำงานที่ไม่ต่างพร้อยแสดงความคิดเห็นอย่างอิสระ โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทไว้อย่างชัดเจน และมีกรรมการผู้อำนวยการในฐานะหัวหน้าคณะผู้บริหารรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท ในการดูแลการดำเนินธุรกิจและการปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท

## 1.2 วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการไว้อย่างชัดเจนในข้อบังคับของบริษัท และสอดคล้องกับพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กรรมการบริษัทซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท แล้วแต่กรณี มีวาระการดำรงตำแหน่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและเมื่อครบวาระแล้วอาจได้รับเลือกเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่งซึ่งขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

บริษัทฯ มิได้กำหนดอายุของกรรมการบริษัท เนื่องจากบริษัทมีความเชื่อมั่นความสามารถทางธุรกิจและความเชี่ยวชาญในเรื่องต่างๆ ของกรรมการ

## 1.3 การกำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระ

“กรรมการอิสระ” หมายถึง กรรมการที่ไม่มีธุรกิจ หรืองานใดอันเกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจโดยอิสระของตน บริษัทฯ ได้กำหนดคุณสมบัติของ “กรรมการอิสระ” เข้มงวดกว่าข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน”) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยรายละเอียดของคณะกรรมการอิสระ มีดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
3. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำการรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการการเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการหรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองทำคนเดียว ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ดังตร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นำรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
  6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
  7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
  8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย
  9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท
- 1.4 จำนวนบริษัทที่กรรมการไปดำรงตำแหน่ง
- บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่านในบริษัทอื่นทั้งในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี ซึ่งการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการบริษัทไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทแต่อย่างใด เนื่องจากกรรมการได้ใช้เวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทอย่างเต็มที่ โดยได้เข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอทุกครั้ง และทำคุณประโยชน์แก่บริษัทโดยตลอด
- 1.5 การรวมหรือการแยกตำแหน่ง
- ประธานกรรมการบริษัทมิได้เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหารแม้ว่าประธานกรรมการบริษัทจะมีใช้กรรมการอิสระ แต่เป็นกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร และได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นอิสระพร้อมทั้งให้คณะกรรมการทุกคนมีความเป็นอิสระในการร่วมบริหารจัดการองค์กร ซึ่งบริษัทเชื่อมั่นว่าประธานกรรมการบริษัทให้ความสำคัญและเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาโดยตลอด พร้อมสนับสนุนให้ปฏิบัติตามโดยเคร่งครัด
- 1.6 เลขาธิการบริษัท
- เพื่อให้การบริหารงานของบริษัทเป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 89/15 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2551 ได้มีมติแต่งตั้ง นางสาว จิรัชฌา รูปเล็ก ซึ่งเป็นพนักงานประจำของบริษัท ให้เป็นเลขาธิการบริษัท และทำหน้าที่เลขาธิการคณะกรรมการบริษัทด้วย โดยมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้
1. จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและประชุมคณะกรรมการบริษัท และจัดทำรายงานการประชุมให้เป็นไปตามที่กฎหมายและข้อบังคับของบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุม
  2. ปฏิบัติหน้าที่เลขาธิการบริษัทตามที่กฎหมายกำหนด และอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
  3. ให้คำแนะนำเกี่ยวกับกฎระเบียบ และกฎเกณฑ์ข้อบังคับต่างๆ ของบริษัท ที่คณะกรรมการต้องทราบเพื่อใช้ประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัท
  4. ประสานงานระหว่างกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหาร และสนับสนุนให้ดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี พร้อมปฏิบัติตามข้อบังคับและประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
  5. ติดต่อสื่อสารกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง คณะกรรมการชุดย่อย จำนวน 4 ชุด ประกอบด้วยคณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งคณะกรรมการชุดย่อยบางคณะมีใช้กรรมการอิสระ แต่ประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร กรรมการที่เป็นผู้บริหาร และกรรมการอิสระ กรรมการทุกท่านล้วนเป็นผู้มีคุณวุฒิ เข้าใจในบทบาทหน้าที่การดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อย ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความซื่อสัตย์ สุจริต มีคุณธรรม ะมัดระวัง รอบคอบ และมีความเป็นอิสระ เชื่อได้ว่ากรรมการทุกท่านเข้าใจ และปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด และโครงสร้างในคณะกรรมการชุดต่างๆ เป็นที่ยอมรับของผู้ถือหุ้น รายละเอียดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุด เปิดเผยไว้ในหัวข้อโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ

## 3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

3.1 คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ ทักษะและประสบการณ์ในธุรกิจของบริษัท ได้กำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ และเป้าหมาย ตลอดจนแผนปฏิบัติงานและงบประมาณประจำปี เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ให้เกิดประโยชน์สูงสุดของกิจการ และบรรลุเป้าหมายของบริษัท โดยทำหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ให้เป็นไปตามแผนงานต่างๆ รวมทั้งได้กำหนดและแยกบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ยังกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลฝ่ายตรวจสอบภายใน ในการปฏิบัติงาน ตลอดจนระบบการควบคุมภายในให้มีความเพียงพอต่อกิจการ และดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมเพื่อรักษาผลประโยชน์อย่างเต็มที่ โดยนำหลักบรรษัทภิบาลมาเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่กิจการและผู้ถือหุ้น ทั้งนี้เพื่อสอดคล้องกับภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ของกรรมการ ให้มีความรู้ความสามารถ และมีศักยภาพ บริษัทสนับสนุนให้คณะกรรมการเข้าสัมมนาและอบรมในหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างสม่ำเสมอ

3.2 คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อพึงปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการบริษัท จดทะเบียน โดยได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เพื่อเสริมสร้างให้องค์กรมีระบบที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล โปร่งใส ในการดำเนินธุรกิจ ก่อให้เกิดความเชื่อมั่น ยอมรับ จากผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน บุคคลโดยทั่วไป อันนำมาซึ่งความเจริญก้าวหน้า ความมั่นคงแก่กิจการ เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวม ตลอดจนเป็นการเสริมสร้างความก้าวหน้าแก่พนักงาน จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ประกอบด้วย 3 ส่วน คือ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน และมอบให้แก่คณะกรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงพนักงานทุกคนในบริษัท และได้มีการทบทวนและปรับปรุงบางส่วนในจริยธรรมธุรกิจ ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท พร้อมได้นำขึ้นเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ไว้ดังนี้

- (1) ดำเนินการให้โครงสร้างการจัดการของบริษัท มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดและผู้บริหารอย่างชัดเจน
- (2) ดำเนินการให้เชื่อมั่นได้ว่ารายงานทางการเงินสะท้อนผลการดำเนินงานที่แท้จริงและมีการประเมินกำหนดวงมาตรการในการป้องกันและจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
- (3) ดำเนินการให้เชื่อมั่นได้ว่ากระบวนการต่างๆของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลภายใต้หลักการการถ่วงดุลอำนาจที่โปร่งใสและตรวจสอบได้
- (4) ดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบและมีเหตุผลโดยยึดถือประโยชน์ของบริษัทเป็นที่ตั้ง ด้วยการจัดวางระบบการปฏิบัติงานที่โปร่งใส
- (5) ดำเนินการให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน
- (6) มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศในการดำเนินธุรกิจ โดยยึดมั่นในการสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าด้วยการรับฟังและทบทวนตัวเอง เพื่อสร้างสรรค์สิ่งที่ดีอยู่เสมอ
- (7) ปลุกฝังคุณธรรม สร้างจิตสำนึกอันดีงาม พัฒนาศักยภาพให้พนักงานเจริญก้าวหน้าไปพร้อมกับบริษัท
- (8) ตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้นรวมถึงสิทธิของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องแต่ละราย และปฏิบัติต่อบุคคลเหล่านั้นด้วยความเท่าเทียมกัน
- (9) ดำเนินการโดยคำนึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง และต่อสังคมโดยรวม
- (10) ดำเนินการโดยตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม

3.3 บริษัทได้จัดทำจริยธรรมธุรกิจเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างบริษัท ยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อบริษัท ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า เจ้าหนี้ สังคม สิ่งแวดล้อม และคู่แข่งทางการค้า เพื่อให้เกิดความซื่อสัตย์ สุจริต และมีความเป็นธรรมในการปฏิบัติงาน และบริษัทได้จัดทำจรรยาบรรณพนักงานเป็นลายลักษณ์อักษรซึ่งคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานได้รับทราบ เพื่อให้เป็นการประพฤติปฏิบัติของทุกคนในองค์กร ในการทำหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทด้วยจิตสำนึกที่ดี สู่กระบวนการกำกับดูแลที่ดี สร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป บริษัทได้มีการเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์บริษัท

- 3.4 คณะกรรมการบริษัทมีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการดูแล เพื่อจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ ด้วยความมีเหตุมีผล และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทได้แจ้งและเปิดเผยมติที่ประชุมโดยระบุ มูลค่ารายการ คู่สัญญา เหตุผลความจำเป็นของการทำรายการดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียออกจากห้องประชุมและไม่ได้ออกเสียงในวาระนั้นๆ เพื่อความเป็นอิสระในการตัดสินใจ และเปิดเผยข้อมูลทันทีเพื่อความโปร่งใส
- 3.5 คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในทั้งในด้านการดำเนินงานทางการเงิน การปฏิบัติงาน และการกำกับดูแล โดยมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของระบบการควบคุมภายใน ดังกล่าวรวมถึงระบบงานคอมพิวเตอร์ ตลอดจนให้คำแนะนำเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ มีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และกำหนดให้ รายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ พร้อมกำหนดให้มีการทบทวนเป็นประจำทุกปี อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นพ้องต้องกันว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ ตามรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ใน แบบ 56-1 และรายงานประจำปี
- 3.6 คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของปัจจัยความเสี่ยงในการบริหารจัดการองค์กรอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นจึงได้ มีมอบหมายให้คณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหารไปดำเนินการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้น เพื่อให้ดำเนินการ บริหารการปัจจัย และควบคุมกิจกรรม รวมทั้งกระบวนการดำเนินงานต่างๆ โดยลดมูลเหตุแต่ละโอกาส ที่องค์กร จะเกิดความเสียหาย เพื่อให้ระดับและขนาดของความเสียหายที่จะเกิดขึ้นอยู่ในระดับที่องค์กรยอมรับได้ ประเมินได้ ควบคุมและตรวจสอบได้อย่างมีระบบ โดยคำนึงถึงเป้าหมายขององค์กรเป็นสำคัญ และหามาตรการที่เหมาะสมมา บริหารความเสี่ยงเพื่อให้มั่นใจว่าองค์กรสามารถดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยสามารถสรุปกรอบความเสี่ยงได้ดังนี้
- ❖ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์
  - ❖ ความเสี่ยงด้านการเงิน โดยแบ่งเป็นความเสี่ยงใหญ่ๆ 2 ด้านคือ ความเสี่ยงจากการผันผวนด้านตลาด และ ความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่ต้องถือปฏิบัติตามสำนักงาน คปภ. ให้ส่ง รายงานเป็นประจำทุกเดือน
  - ❖ ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
- ฝ่ายจัดการมีการประเมินความเสี่ยงและทบทวนความเหมาะสมของมาตรการการจัดการความเสี่ยง ที่สำคัญเป็นประจำสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการณีที่เกิดเหตุขึ้นจะสามารถป้องกันและจัดการความเสี่ยงได้ทันทั่วทั้ง การสร้างวัฒนธรรมความเสี่ยงแก่ผู้บริหารและพนักงานองค์กรอย่างต่อเนื่อง มีการรายงานการดำเนินงานบริหาร ความเสี่ยงให้ผู้บริหารและพนักงานได้ทราบอย่างทั่วถึง
- การติดตามและทบทวนสถานะความเสี่ยง บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานส่งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เป็นประจำทุกปี เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงาน คปภ. ฉบับลง วันที่ 30 ธันวาคม 2552
- นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดทำและปรับปรุงแผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) รวมทั้งทำการทดสอบแผนเป็นประจำทุกปี โดยมีการทดสอบเสมือนเกิดเหตุการณ์จริงกับพนักงานบริษัทฯ เข้าร่วม ทดสอบด้วย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการความเสี่ยงจำนวน 3 ครั้งในปี 2554
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยผู้บริหารจากแต่ละฝ่าย และแผนกต่างๆ จำนวน 17 ท่าน โดย กำหนดขอบเขตหน้าที่ในการทำงาน เพื่อร่วมกันจัดวางให้เป็นระบบและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยจะเริ่มปฏิบัติอย่าง เป็นระบบในปี 2551

#### 4. การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่าไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยได้จัดทำกำหนดการประชุมกรรมการ บริษัทฯ พร้อมทั้งมีการนำส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการได้พิจารณาและ ศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม เว้นแต่เป็นกรณีเร่งด่วนเพื่อรักษาประโยชน์ของบริษัทฯ อาจมีการแจ้งล่วงหน้า น้อยกว่า 7 วัน การประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง และในการประชุมกรรมการมีการเสนอความคิดเห็น อย่างเปิดเผยและมีความเป็นอิสระ โดยประธานกรรมการบริษัท เป็นผู้ประมวลความเห็นและข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุมและ กรรมการผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต้องออกจากการประชุมระหว่างการพิจารณาเรื่องนั้นๆ ทั้งนี้มีเลขานุการคณะกรรมการเข้าร่วม การประชุมด้วยทุกครั้ง เพื่อทำหน้าที่บันทึกการประชุมและจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุม และมีการลงนามรับรองความถูกต้องโดยประธานกรรมการบริษัท และเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมทั้งหมด 5 ครั้งต่อปี และจะมีการเรียกประชุมเพิ่มเติมในกรณีที่บริษัทฯ มีวาระ เร่งด่วนและมีความสำคัญที่คณะกรรมการจำเป็นต้องทำการพิจารณา

คณะกรรมการการตรวจสอบ กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และฝ่ายตรวจสอบภายใน จะทำการประชุมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ไตรมาสละ 1 ครั้ง

ในการประชุม กรณีที่มีหัวข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม คณะกรรมการสามารถเชิญผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้อง เข้าร่วมการประชุมเพื่อทำการอธิบาย ในเรื่องดังกล่าวได้

นอกจากนั้น คณะกรรมการบริษัท ได้ทำการมอบหมายให้กรรมการผู้อำนวยการทำหน้าที่จัดประชุมกับคณะผู้บริหารอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง และจะมีการเรียกประชุมเพิ่มในกรณีฉุกเฉิน

รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และรายงานการประชุมคณะกรรมการชุดย่อยบริษัท จะจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บไว้ที่สำนักงานใหญ่เพื่ออำนวยความสะดวกแก่คณะกรรมการบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องในการตรวจสอบ

รายชื่อคณะกรรมการที่เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัท ชุดต่างๆ ระหว่างปี 2553 และ 2554 ตามตารางสรุปการเข้าประชุมของคณะกรรมการ

## 5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

ในปี 2554 คณะกรรมการบริษัท ได้จัดทำแบบประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการ โดยแบบประเมินดังกล่าวเป็นความเห็นของกรรมการแต่ละท่านต่อผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะโดยรวม มิได้เป็นการประเมินกรรมการรายบุคคล โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อให้มีการพิจารณาบททวนผลงาน และปัญหาเพื่อจะได้มีการปรับปรุงแก้ไขต่อไป ช่วยให้การทำงานของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และช่วยประสานความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการบริษัท และฝ่ายจัดการ

## 6. คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มอบหมายให้ทำหน้าที่พิจารณากำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร ซึ่งค่าตอบแทนกรรมการเป็นไปตามมติที่ได้รับจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้อนุมัติวงเงินค่าตอบแทนกรรมการ และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะเป็นผู้นำเสนอค่าตอบแทนที่เหมาะสมต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 62 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554 ได้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการในวงเงินรวมไม่เกิน 4,410,000.00 บาทต่อปี โดยตัดเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท และให้คณะกรรมการพิจารณาจัดสรรให้กรรมการแต่ละท่านได้ตามที่เห็นสมควร

บริษัท มีการกำหนดผลตอบแทนที่เหมาะสมแก่คณะกรรมการ ผู้บริหาร โดยผ่านการพิจารณาอย่างรอบคอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ดังนี้

- ค่าตอบแทนกรรมการ ได้มีการกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสมไว้อย่างชัดเจน และโปร่งใส และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
- ค่าตอบแทนผู้บริหารจะเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัท และผลงานของผู้บริหารแต่ละท่าน

ทั้งนี้ ในปี 2554 บริษัท ได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการและผู้บริหารดังกล่าวไว้ในรายละเอียด ตามตารางการเปรียบเทียบ ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ปี 2553 และ ปี 2554

## 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

ก. คณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบต่อบริษัท ซึ่งบริษัท ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรทั่วทั้งองค์กร เพื่อสอดคล้องกับภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ของกรรมการและผู้บริหาร ให้ความรู้ ความสามารถ ทักษะ และมีศักยภาพ โดยสนับสนุนให้คณะกรรมการและ ผู้บริหารเข้าสัมมนาและอบรมในหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ทั้งภายในและภายนอกสถานที่ รวมถึงการเดินทางไปดูงานยังต่างประเทศ และ ประการสำคัญบริษัท ยึดมั่นในการบริหารจัดการภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารของ บริษัท เข้ารับการอบรมหลักสูตรประกาศนียบัตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Director Certification Program) รวมถึงหลักสูตรอื่นๆด้วย ซึ่งล้วนเป็นประโยชน์ต่อองค์กร และผู้เข้ารับการอบรมเป็นอย่างดี และหากมีการแต่งตั้งกรรมการใหม่บริษัท จะดำเนินการปฐมนิเทศเพื่อแนะนำลักษณะธุรกิจ ทิศทางและเป้าหมายธุรกิจของบริษัท เช่นเดียวกันส่วนทรัพยากรมนุษย์มีการปฐมนิเทศพนักงานใหม่ของบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการที่เข้ารับการอบรมหลักสูตร/สัมมนา ที่จัดขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ดังนี้

Role of the Chairman	(RCP)
Director Accreditation Program	(DAP)
Director Certificate Program	(DCP)
Role of the Compensation Committee	(RCC)
Audit Committee Program	(ACP)
Non-Finance Director	(FN)



Financial Statement for Directors	(FSD)
Corporate Governance Report of Thai Listed Companies	(CGR)
Successful Formulation & Execution of Strategy	(SFE)
Financial Institutions Governance Program	(FGP)
DCP Refresher Course	
Company Secretary Program	(CSP)
Fellowship	

ข. การสืบทอดงาน

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดให้คณะกรรมการบริหารทราบถึงแผนการพัฒนาและสืบทอดงาน ซึ่งเป็นการเตรียมให้พร้อม เป็นแผนที่ต่อเนื่องถึงผู้สืบทอดงานของบริษัท ต่อไปนี้

No.	Name	RCP	DAP	DCP	Fellowship	RCC	ACP	FN	FSD	CGR	SFE	FGP	DCP Refresher Course	CSP
1	นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ	x		x										
2	นายสุชัย พฤษย์บำรุง	x	x							x			x	
3	นายสว่าง ทองสมุทร		x											
4	นายเมธา สุวรรณสาร			x	x	x								
5	นายอติศร ตันตือนันทกุล			x					x					
6	นายชูศักดิ์ สาลี			x										
7	นายลักษณ์ ทองไทย			x	x									
9	นายวิโรจน์ เสรฐฐาปรามไทย	x	x	x	x						x	x		
10	นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม													
11	นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์			x									x	x
12	นายโรวัน ดี อาชี			x										

### การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัท ได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทจัดทำรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทของกรรมการ และ/หรือผู้บริหาร และของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ และ/หรือผู้บริหารตามนัยมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของบริษัท นอกจากนั้น ในระเบียบของบริษัท บทที่ 7 เรื่องวินัยและการลงโทษ ได้กำหนดไว้ว่าการกระทำดังต่อไปนี้เป็นการกระทำที่ผิดวินัยซึ่งได้แก่

- ข้อ 1.12 เข้าไปมีส่วนร่วม หรือให้คำปรึกษาหารือในเชิงแข่งขันไม่ว่าโดยตรงและ/หรือโดยอ้อมกับการประกอบการอื่น อันมีลักษณะการดำเนินการใกล้เคียงกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท
- ข้อ 1.22 ทุจริตต่อหน้าที่หรืออาศัยตำแหน่งหน้าที่ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม แสวงหาผลประโยชน์สำหรับตนเองหรือผู้อื่นในทางที่มีชอบ
- ข้อ 1.25 เผยแพร่ความลับในนโยบายหรือการดำเนินการของบริษัท และ/หรือแสวงหาผลประโยชน์จากความลับนั้นๆ สำหรับตนเองหรือผู้อื่น หรือเปิดเผยความลับดังกล่าวอันอาจเป็นเหตุให้บริษัท ได้รับความเสียหาย
- ข้อ 1.36 ทำสำเนาเอกสารหรือมีไว้ในครอบครองซึ่งเอกสารสำคัญของบริษัท โดยไม่ได้รับอนุญาตและ/หรือเปิดเผยข้อมูลหรือข้อความใดๆ อันเป็นเรื่องปกปิดหรือไม่สมควรเปิดเผยเกี่ยวกับกิจการของบริษัท ต่อผู้อื่นหรือพนักงานที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง

## 8. บุคลากร

### จำนวนพนักงาน

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2554 บริษัทฯ ได้โอนพนักงานบางส่วนไปยังบริษัทย่อย เนื่องจากได้มีการโอนธุรกิจประกันภัยไปให้บริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีพนักงานรวมทั้งหมด จำนวน 411 คน บริษัทฯ มีพนักงานในสายงานหลักซึ่งได้แก่

ฝ่ายรับประกันภัย ฝ่ายสินไหมทดแทนและฝ่ายการตลาด	200 คน
พนักงานในสายงานสนับสนุน	211 คน
รวมพนักงานของบริษัทฯ	411 คน
พนักงานของบริษัทย่อย	386 คน

บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใดและไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานใดๆ เกิดขึ้นในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

### ผลตอบแทนของพนักงาน

ผลตอบแทนรวมของพนักงานปี 2554 แบ่งออกเป็น

ประเภท	ล้านบาท
เงินเดือน	153.53
เงินสมทบประกันสังคม	4.64
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	8.09
ผลประโยชน์อื่นๆ	161.52

# การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการควบคุมภายในของบริษัทมีความเพียงพอและเหมาะสม สามารถทำให้การปฏิบัติงานเกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผล รายงานทางการเงินมีความเชื่อถือได้และทันเวลา สามารถนำไปใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาและการตัดสินใจทางธุรกิจ ตลอดจนการปฏิบัติการด้านต่างๆ สอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบและนโยบายต่างๆ ของบริษัท ตามมติคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 โดยมีการตรวจสอบทั้ง 3 คนเข้าประชุมครบถ้วนและจากการพิจารณาองค์ประกอบของการควบคุมภายในสามารถสรุปได้ดังนี้



## 1. องค์กรและสภาพแวดล้อม

- มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดผลได้ โดยมีการจัดทำงบประมาณประจำปี ซึ่งผ่านการวิเคราะห์อย่างรอบคอบจากผู้บริหารและได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ในการกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน บริษัทได้คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อคู่ค้าเพื่อประโยชน์ของบริษัทในระยะยาว
- มีโครงสร้างการจัดองค์กรที่มีการแบ่งหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างหน่วยงานต่างๆ ภายในบริษัทตามแผนผังองค์กรและมีการจัดทำระเบียบปฏิบัติและคู่มือการปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่างๆ เป็นลายลักษณ์อักษร โดยระเบียบปฏิบัติของบริษัทจะมีข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรมและข้อกำหนดห้ามพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน

## 2. การบริหารความเสี่ยง

- บริษัทมีการจัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อรับผิดชอบงานการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยบริษัทมีนโยบายและกระบวนการในการบริหารความเสี่ยง ซึ่งได้แก่ ความเสี่ยงทางด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงในการทำธุรกิจประกันภัย ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ ตลอดจนความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ รายละเอียดได้กล่าวไว้แล้วในหัวข้อเรื่องปัจจัยความเสี่ยง เพื่อลดอัตราความเสี่ยงดังกล่าวให้เหลือน้อยที่สุด ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะมีการพิจารณาทบทวนความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยงและประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งหรือตามที่จำเป็น
- รวมถึงให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning) และเพื่อป้องกันการประทุพผิตันอันไม่สมควร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้จัดทำแนวทางการป้องกันการทุจริต (Fraud Guidance) และการแจ้งเบาะแส (Whistle Blower) ผ่านเครือข่ายเชื่อมโยงของบริษัทฯ เพื่อให้พนักงานได้ปฏิบัติตามแนวทางที่เหมาะสมและเป็นไปตามกฎหมาย

## 3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

- มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับอย่างชัดเจน และเป็นลายลักษณ์อักษร
- มีการแบ่งแยกหน้าที่อนุมัติ หน้าที่บันทึกการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และหน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สินออกจากกันเพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน
- มีการปฏิบัติตามประกาศและระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว เพื่อให้การทำธุรกรรมนั้นต้องผ่านขั้นตอนการอนุมัติที่ถูกต้อง
- มีมาตรการที่จะติดตามให้การดำเนินงานของนโยบายการแจ้งข้อมูลที่เป็นช่องเปิดของความเสียหายจากการทุจริตหรือการปฏิบัติที่ไม่ชอบต่างๆ เป็นไปตามกฎหมาย ตลอดจนมีมาตรการในการแก้ไขและป้องกันมิให้เกิดการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมาย

#### 4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล





- มีการจัดให้มีข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ใช้ประกอบการตัดสินใจ รวมถึงหนังสือนัดประชุมหรือเอกสารประกอบการประชุมที่ระบุข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณาก่อนการประชุม รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทมีรายละเอียดตามควรที่ทำให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ
- มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีและบัญชีต่างๆไว้ครบถ้วนเป็นหมวดหมู่ และมีการใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท
- มีการจัดให้มีข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลสารสนเทศที่เกี่ยวกับการดำเนินงานด้านต่างๆ ซึ่งฝ่ายจัดการสามารถนำมาประกอบการพิจารณาสั่งการและปฏิบัติการ และมีการนำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการประมวลผล เพื่อให้ข้อมูลสารสนเทศมีความเหมาะสมกับการใช้ มีความเป็นปัจจุบัน ทันเวลา และมีความสะดวกในการเข้าถึงสำหรับผู้ที่มีอำนาจเกี่ยวข้อง
- มีการจัดให้มีระบบการสื่อสารภายใน และระบบการสื่อสารภายนอก เพื่อให้บุคลากรในบริษัทได้รับทราบข้อมูลสารสนเทศที่ใช้สำหรับการบริหาร หรือการปฏิบัติงานในหน้าที่ของแต่ละคนอย่างครบถ้วนเรียบร้อย

#### 5. ระบบการติดตาม

- ฝ่ายบริหารมีการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่กำหนดไว้และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา ในกรณีที่ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นมีความแตกต่างจากเป้าหมายที่กำหนดไว้ ฝ่ายบริหารก็จะรีบหาสาเหตุและดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาที่เหมาะสม นอกจากนี้บริษัทยังมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทโดยพลัน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ทุจริต หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริต มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย และมีการกระทำที่ผิดปกติดื้อ ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
- มีการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งมีหน้าที่กำกับดูแลกระบวนการจัดทำรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน การปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และพิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน
- มีการจัดตั้งฝ่ายตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ในการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้อย่างสม่ำเสมอหรือไม่ โดยผู้ตรวจสอบภายในสามารถปฏิบัติงานได้อย่างอิสระและเสนอรายงานผลการตรวจสอบได้อย่างตรงไปตรงมา เมื่อมีการตรวจพบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ จะมีการรายงานต่อคณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหารและคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาสั่งการแก้ไขภายในระยะเวลาอันควร



# ความเป็นมาของบริษัท

- 2493 บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด ได้จดทะเบียนบริษัทจำกัดขึ้นเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2493 ด้วยทุนจดทะเบียน 2 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อดำเนินธุรกิจด้านประกันวินาศภัย ได้แก่ ประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง และประกันภัยเบ็ดเตล็ด สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 34/37 ถนนเยาวราช ตำบลสามแยก อำเภอสัมพันธวงศ์ จังหวัดกรุงเทพมหานคร
- 2510 บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 2 ล้านบาท เป็น 5 ล้านบาท
- 2511 บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 5 ล้านบาท เป็น 20 ล้านบาท
- 2514 บริษัทฯ ย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่ไปอยู่ที่ชั้น 3 อาคาร ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด เลขที่ 550 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร และได้ขยายธุรกิจการรับประกันภัยอุบัติเหตุซึ่งรวมไปถึงการรับประกันภัยรถยนต์
- 2530 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 20 ล้านบาท เป็น 40 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้ย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่ไปอยู่ที่ อาคารภาณุณี เลขที่ 518/3 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ต่อมาบริษัทฯ ได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2531 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนนิติพิเศษให้เพิ่มทุนอีก 60 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท
- 2532 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน 100 ล้านบาท
- 2533 บริษัทฯ จดทะเบียนนิติพิเศษให้เพิ่มทุนอีก 400 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท และได้ชำระทุนไปแล้วจำนวน 250 ล้านบาท
- 2536 บริษัทฯ ได้ย้ายที่ทำการสำนักงานใหญ่มาอยู่ที่ เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- 2537 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2537
- 2540 บริษัทฯ ได้เน้นการขยายธุรกิจทั้งธุรกิจประกันภัยและการลงทุน โดยให้ความสำคัญด้านการบริหารงาน และพัฒนาประสิทธิภาพการบริการเพื่อให้มีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการตั้งระบบวางแผนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า และได้ขยายเครือข่ายให้บริการลูกค้าได้อย่างทั่วถึง โดยทำการเปิดสาขาสหสาขาจำนวน 3 แห่งในภาคตะวันออก และภาคใต้ คือจังหวัดระยอง หาดใหญ่ และภูเก็ต ต่อมาได้ทำการขยายงานธุรกิจด้านตัวแทนในภาคใต้เพื่อให้ความสะดวกสบายในการให้บริการลูกค้า
- 2541 บริษัทฯ ได้ดำเนินการขยายสาขาที่ 4 ในจังหวัดขอนแก่น
- 2542 บริษัทฯ ได้ดำเนินการขยายสาขาที่ 5 ทางภาคเหนือ คือจังหวัดเชียงใหม่ นอกจากนี้ ยังได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการการตรวจสอบขึ้นเพื่อควบคุมดูแลในระบบการทำงาน และการจัดการให้มีประสิทธิภาพ เพื่อเป็นที่เชื่อถือของบุคคลต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
- 2543 บริษัทฯ ได้ดำเนินการขยายสาขาเพิ่มขึ้นอีก 3 สาขา ในจังหวัดนครราชสีมา นครสวรรค์ และพิษณุโลก ตามลำดับ
- 2544 บริษัทฯ ได้ขยายสาขาเพิ่มขึ้นอีก 4 สาขา โดยแบ่งออกเป็น สาขา อุบลราชธานี และ สุราษฎร์ธานี และเพิ่มสาขาเฉพาะ เพื่อให้บริการขอใช้ค่าสินไหมทดแทนในจังหวัดชลบุรี และฉะเชิงเทรา เพื่อบริการลูกค้าในด้านการจ่ายค่าสินไหมทดแทน
- 2545 บริษัทฯ ได้รับรางวัล “Disclosure Award” จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในด้านบริหารจัดการ การบริการที่รวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำและมีความโปร่งใส
- 2546  บริษัทฯ ได้รับรางวัล “Disclosure Award” อีกครั้ง จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
-  บริษัทฯ ยังมุ่งมั่นในการพัฒนาบุคลากรด้านการให้บริการ ให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้า ตัวแทน เพื่อเป็นบริษัทประกันภัยที่มีการบริหารงานที่ดีเยี่ยม ทำให้บริษัทฯ ได้รับรางวัลในฐานะบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น “Best Management Award” ติดอันดับที่ 2 ที่มีการบริหารงานดีเด่น จากกรรมการประกันภัย กระทรวงพาณิชย์ (ปัจจุบันเปลี่ยนเป็นคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือ คปภ.) โดยได้รับคัดเลือกจากจำนวนบริษัทประกันวินาศภัยทั้งสิ้นกว่า 63 บริษัท
- 2547  บริษัทฯ ได้รับรางวัลในฐานะบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น “Best Management Award” อันดับที่ 3 ที่มีการบริหารงานดีเด่น จากกรรมการประกันภัย กระทรวงพาณิชย์ (ปัจจุบันเปลี่ยนเป็นคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือ คปภ.)
-  สาขานครปฐมได้รับรางวัล จากสำนักงานประกันภัยจังหวัดนครปฐม เป็นบริษัทที่มีมาตรฐานในการให้บริการขอใช้ค่าสินไหมทดแทน รวดเร็วถูกต้อง และเป็นธรรม
- 2548 บริษัทฯ ได้รับรางวัลในฐานะบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น “Best Management Award” อันดับที่ 2 ที่มีการบริหารงานดีเด่น จากกรรมการประกันภัย กระทรวงพาณิชย์ (ปัจจุบันเปลี่ยนเป็นคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือ คปภ.)
- 2549 เป็นปีมหามงคลยิ่งสำหรับปวงชนชาวไทยที่พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวฯ ทรงครองสิริราชสมบัติครบ 60 ปี บริษัทฯ จัดกิจกรรมการกุศล และกิจกรรมสาธารณประโยชน์ต่างๆ เพื่อถวายพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวฯ อาทิ การรณรงค์ปลูกจิตสำนึก และส่งเสริมพนักงานร่วมกันปลูกป่าชายเลนเพื่อป้องกันและลดมลพิษจากสภาวะโลกร้อนทางภาคตะวันออก จังหวัดระยอง ชลบุรี การจัดทำถุงผ้าฝ้ายแจกให้กับลูกค้า เพื่อลดมลพิษจากการใช้ถุงพลาสติก
-  บริษัทฯ ได้รับรางวัลในฐานะบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น “Best Management Award” อันดับที่ 2 ที่มีการบริหารงานดีเด่น จากกรรมการประกันภัย กระทรวงพาณิชย์ (ปัจจุบันเปลี่ยนเป็นคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยหรือ คปภ.)
- 2550 ด้านบริหารจัดการ บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรด้านการให้บริการ ให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้า ขยายช่องทางจัดจำหน่ายผ่านตัวแทน และลูกค้ารายใหญ่ ฯลฯ

- 2551
- ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับวิกฤตการณ์ “ภาวะโลกร้อน” โดยมีการส่งเสริมให้ประหยัดพลังงานภายในสำนักงาน ปิดไฟทุกดวงและเครื่องใช้ไฟฟ้าทุกชนิดที่ไม่จำเป็นในระหว่างพักกลางวัน
  - สนับสนุนให้พนักงานร่วมกันปลูกป่าชายเลนทางภาคตะวันออก
  - ผลิตและแจกจ่ายถุงผ้าฝ้ายให้แก่ลูกค้า และผู้ที่เกี่ยวข้องเพื่อลดการใช้ถุงพลาสติก
- 2552
- บริษัทฯ ได้ทำการยกระดับสาขาเฉพาะฯ ชลบุรี ให้เป็นสำนักงานสาขาชลบุรี และขยายธุรกิจการดำเนินงานโดยเปิดสาขาเฉพาะฯ อีก 1 แห่งที่สำนักงานสาขาเฉพาะฯ พัทยา จังหวัดชลบุรี นอกจากนี้ได้มีการขยายสำนักงานตัวแทนเพิ่มขึ้นอีก 3 สำนักงานตัวแทน โดยสรุปบริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวนทั้งสิ้น 12 สำนักงานสาขา
  - บริษัทฯ เปิดตัวโครงการ (Bancassurance) โดยดำเนินการทำธุรกรรมร่วมกับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) นำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยที่มีนวัตกรรมใหม่ๆ ในกลุ่ม PROMPT โดยมี “พี เอ พร้อม / PA Prompt” “พีเอแคร์ / PA Care” “แคนเซอร์ พร้อม / Cancer Prompt” “ออโต้พร้อม 3 พลัส / Auto Prompt 3 Plus” “พี เอ พร้อม พลัส / PA Prompt Plus” และ “แคนเซอร์ พร้อม พลัส / Cancer Prompt Plus”
  - บริษัทฯ ได้เปิดตัวกรมธรรม์เจ็ทสกีซึ่งเป็นฉบับแรกของโลก เพื่อเพิ่มความปลอดภัยให้แก่นักท่องเที่ยว โดยให้ความร่วมมือกับภาครัฐและเป็นการส่งเสริมการท่องเที่ยวของจังหวัดภูเก็ตร่วมกับภาคเอกชน ทั้งนี้ เป็นการสนองตอบนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ร่วมกับการท่องเที่ยวของจังหวัดภูเก็ต
  - นอกเหนือจากนี้ บมจ.ศรีอยุธยาประกันภัย ได้รับการจัดอันดับ และรางวัลในการบริหารจัดการด้านต่างๆ ในปี 2552 ดังต่อไปนี้
    - การประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี - จากการประเมิน AGM checklist ประจำปี 2552 บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับให้อยู่ในระดับดีเยี่ยม (5 ดาว) หรือเท่ากับ 91 คะแนน จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
    - บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับให้อยู่ในระดับดีมาก (4 ดาว) จากรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนหรือเท่ากับ 89 คะแนน จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
    - บริษัทฯ ได้รับรางวัลในฐานะเป็นบริษัทประกันภัยวินาศภัย ที่มีการบริหารจัดการแบบครบวงจรที่ดีเด่นเป็นอันดับหนึ่งจาก ๗ หน่วยงาน กรมธรรม์ โดยได้รับการคัดเลือกจากบริษัท ประกันวินาศภัยทั้งหมดในประเทศไทย จากสำนักงานกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เป็นเวลา 2 ปีซ้อน คือ การบริหารจัดการในปี 2550 และ ปี 2551 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2552
    - บริษัทฯ ได้รับรางวัลผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยที่มีนวัตกรรมที่ดีที่สุด (Best Innovation Product Award) จากสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2552 ซึ่งเป็นการยืนยันความมั่นใจสัญญาที่ บริษัทฯ มีต่อลูกค้าผู้ถือหุ้นตัวแทนและพันธมิตร
- 2553
- บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากสำนักงานกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ในการเข้าซื้อกิจการของบริษัท บีที ประกันภัย จำกัด จาก ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) และในการซื้อกิจการครั้งนี้ ทางบริษัทฯ มีการทำสัญญา Bancassurance กับทางธนาคารอีก 10 ปี ทำให้ทางบริษัทฯ สามารถขยายการให้บริการกับลูกค้ามากขึ้นอีกตามจำนวนสาขาที่ธนาคารมีอยู่ 147 สาขาอีกด้วย
  - บริษัทฯ เปิดตัว i-insurance ซึ่งเป็นโปรแกรมช่วยงานด้านตัวแทนและเอเยนต์เพื่อให้บริการลูกค้าได้รวดเร็ว แม่นยำขึ้น และยังช่วยให้ตัวแทนและเอเยนต์สามารถประสานงานกับทางบริษัทฯ โดยทราบถึงสถานะภาพของงานทั้งหมดแบบ On-line
  - บริษัทฯ ได้รับรางวัล “ประกาศเกียรติคุณประเภทนวัตกรรมด้านการพัฒนาสินค้า” ร่วมกับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) จากการประกวด Financial Insights Innovation Awards (FIIA) 2010 ซึ่งจัดขึ้นโดย IDC ที่ประเทศสิงคโปร์
  - บริษัทฯ ได้รับรางวัลในฐานะบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น ‘Best Management Award’ จากฯพณฯ นายกรัฐมนตรี อภิสิทธิ์ เวชชีวะ และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)
  - บริษัทฯ ขยายสถานที่รับชำระเบี้ยประกันภัยกับทางเซเวนอีเลฟเว่น และเคาน์เตอร์เซอร์วิส ทำให้ทางบริษัทฯ สามารถอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าได้อีกมากกว่า 3,400 แห่ง ทั่วประเทศไทย
- 2554
- เดือนกุมภาพันธ์ - บริษัทฯ ทำการเปลี่ยนชื่อและตราของบริษัทฯ จากบริษัท บีที ประกันภัย จำกัด เป็น บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด ภายหลังที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ได้อนุมัติให้บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซื้อหุ้นบริษัท บีที ประกันภัย จำกัด อย่างเป็นทางการในปลายปี 2553 และได้เพิ่มทุนของ บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด เป็น 1,200 ล้านบาท เพื่อเตรียมพร้อมกับการขยายงาน
  - เดือนมิถุนายน - เพื่อให้บริษัทฯ มีศักยภาพในการบริหารงาน และให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด จึงได้ยื่นขอเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้รับการอนุมัติใช้ชื่อ บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
  - เดือนกันยายน - บริษัทฯ ได้รับการคัดเลือกให้เป็นบริษัทประกันวินาศภัยที่มี การบริหารงานดีเด่นซึ่งรางวัลเกียรติยศนี้ทางบริษัทฯ ได้รับติดต่อกัน 8 ปีซ้อน จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)
  - เดือนพฤศจิกายน-ธันวาคม - บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน) ได้คืนใบอนุญาต ประกอบธุรกิจประกันภัยให้แก่ คปภ. ตามที่ได้กำหนดไว้ในแผนการควบรวมธุรกิจซึ่งได้รับ ความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นด้วย โดยบริษัทฯ ยังคงสถานะการเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไปแต่เปลี่ยนสถานะบริษัทให้เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน หรือ investment holding company ซึ่งในเบื้องต้นจะทำการลงทุนในธุรกิจ ประกันภัย โดยใช้ชื่อบริษัทใหม่ว่า บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) แต่ยังคงใช้ชื่อย่อในตลาดหลักทรัพย์ฯ AYUD ตามเดิม

# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## ประวัติความเป็นมา การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทประกันภัยชั้นนำของประเทศ ถือกำเนิดขึ้นเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2493 ด้วยทุนจดทะเบียน 2 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยเบ็ดเตล็ด และการประกันภัยรถยนต์

สำนักงานใหญ่ของบริษัทตั้งอยู่ที่ ชั้น 7 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ (662) 263-0335 โทรสาร (662) 263-0589 Website : www.ayud.co.th E-mail : info@ayud.co.th

ปัจจุบันบริษัทมีทุนทะเบียนจำนวน 500 ล้านบาท ชำระแล้ว 250 ล้านบาท เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี 2553-2554

เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นของบริษัท บีที ประกันภัย จำกัด (“บีทีไอ”) ซึ่งเป็นบริษัทประกันวินาศภัย จากธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (“ซีไอเอ็มบีที”) ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บีทีไอ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการสนับสนุนแผนการขยายธุรกิจของบริษัท และคณะกรรมการบริษัทยังเล็งเห็นถึงโอกาสที่จะขยายช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทผ่านการดำเนินการวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย (Bancassurance) โดยผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายของซีไอเอ็มบีที จึงมีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย (Bancassurance Agreement) กับซีไอเอ็มบีที ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของการซื้อหุ้นของบีทีไอดังกล่าว โดยราคาซื้อขายหุ้นของบีทีไอ กำหนดในมูลค่าเท่ากับ 392 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยมูลค่าของหุ้นบีทีไอเท่ากับ 292 ล้านบาท และส่วนที่เหลืออีก 100 ล้านบาท เป็นมูลค่าของสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย ทั้งนี้มูลค่าของหุ้นบีทีไอดังกล่าวถือตามมูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของ บีทีไอ ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 292.07 ล้านบาท อนึ่งราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวนี้จะมีการเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น

ต่อมาเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2553 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นของบีทีไอกับซีไอเอ็มบีที โดยตกลงซื้อหุ้นของบีทีไอ จำนวน 29,999,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบีทีไอ ในราคาเท่ากับ 292 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2553 บริษัทได้ทำสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัยกับซีไอเอ็มบีทีและบริษัทย่อยของซีไอเอ็มบีทีบางบริษัท โดยมีระยะเวลาที่กำหนดไว้ 10 ปี

ทั้งนี้สัญญาการซื้อขายหุ้นบีทีไอดังกล่าว จะมีผลบังคับใช้ต่อเมื่อคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัยดังกล่าวจะเริ่มมีผลบังคับใช้ต่อเมื่อการซื้อขายหุ้นบีทีไอได้ดำเนินการแล้วเสร็จ

เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นของบีทีไอ จำนวน 29,999,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด รวมทั้งอนุมัติให้บริษัท เข้าทำสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย ในมูลค่ารวมทั้งสิ้น 392 ล้านบาท นอกจากนั้นยังอนุมัติแนวทางของแผนการควบรวมธุรกิจและให้คณะผู้บริหารของบริษัทจัดทำรายละเอียดของแผนการควบรวมธุรกิจเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติก่อนนำเสนอสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ให้ความเห็นชอบ และมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทจำนวนสองคนเป็นผู้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น และ/หรือสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย ตราสารการโอนหุ้น และเอกสารอื่นใด ตลอดจนดำเนินการใดๆ ซึ่งเกี่ยวข้องและจำเป็นต่อการทำรายการดังกล่าว ทั้งนี้ตามแผนการควบรวมธุรกิจดังกล่าวระบุหลักเกณฑ์ที่มีสาระสำคัญดังนี้

- (1) ภายหลังจากการซื้อหุ้นของบีทีไอแล้ว บริษัทจะดำเนินการโอนทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการประกันวินาศภัยบางส่วน (ซึ่งไม่รวมถึงกรรมสิทธิ์ประกันภัยที่บริษัทรับประกันอยู่ในปัจจุบัน) ไปยังบีทีไอ และจะทยอยระงับการประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัท โดยบริษัทจะงดการออกกรมธรรม์ประกันภัยใหม่และการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัย โดยกรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีผลใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันจะยังคงได้รับความคุ้มครองจากบริษัทไปจนกว่าจะหมดอายุกรมธรรม์ ในการนี้บริษัทจะดำเนินการให้ลูกค้าที่ต้องการจะทำการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัย ที่ประกันภัยกับบริษัทไปทำการกรมธรรม์ประกันภัยกับบีทีไอแทน (“การทยอยระงับการประกอบกิจการ”)
- (2) การทยอยระงับการประกอบกิจการดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในสิ้นปี พ.ศ. 2554 โดยจากนั้น บีทีไอจะเป็นผู้ดำเนินการประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยต่อไป และบริษัทจะดำเนินการเปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจการลงทุนและถือหุ้นในบริษัทต่างๆ เป็นหลัก (Investment Holding Company) แต่ยังดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2553 สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ได้ให้ความเห็นชอบให้บริษัท ได้มาซึ่งหุ้นของบีทีไอ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการโอนและรับโอนกิจการ และให้ความเห็นชอบโครงการโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทให้แก่บีทีไอ โดยให้บริษัทดำเนินการโอนและรับโอนกิจการให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2554

เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2553 บริษัทได้ทำบันทึกข้อตกลงเพิ่มเติมร่วมกันกับซีไอเอ็มบีทีโดยบันทึกดังกล่าวกำหนดให้วันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 เป็นวันที่สัญญาซื้อขายหุ้นของบีทีไอมีผลบังคับในการโอนธุรกิจ โดยให้บริษัทรับโอนหุ้นของบีทีไอ และจ่ายชำระเงินจำนวน 392 ล้านบาท เป็นค่าหุ้นของบีทีไอตามสัญญาซื้อขายหุ้นบีทีไอ ฉบับลงวันที่ 15 มีนาคม 2553 และค่าสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย ตามสัญญาลงวันที่ 26 มีนาคม 2553 อย่างไรก็ตาม ตามบันทึกข้อตกลงเพิ่มเติมดังกล่าวได้กำหนดให้ใช้มูลค่าตามบัญชีสุทธิของบีทีไอ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 เป็นราคาซื้อขายหุ้นบีทีไอ ซึ่งจะได้มีการจ่ายชำระส่วนต่างในภายหลัง

เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 บริษัทได้รับโอนหุ้นของบีทีไอ และได้จ่ายชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวแล้ว ส่งผลให้บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ณ วันดังกล่าว

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 บริษัทและบริษัทย่อยได้ตกลงทำสัญญาโอนกิจการซึ่งเป็นการโอนกรรมสิทธิ์ทั้งหมดรวมถึงทรัพย์สินและหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทให้แก่บริษัทย่อย โดยความรับผิดชอบ และการผูกพันตามสัญญากรรมสิทธิ์ประกันภัยที่ยังมีผลใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันที่กระหว่างบริษัทและผู้ถือกรรมสิทธิ์หรือสัญญาต่างๆ จะรับผิดชอบโดยบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2554 บริษัทได้ทำการโอนธุรกิจประกันภัยให้แก่บริษัทย่อย โดยบริษัทได้คืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันภัยให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยที่ดำเนินธุรกิจหลักเฉพาะการลงทุนโดยถือหุ้นในบริษัทอื่นตามที่กำหนดไว้ในแผนการควบรวมธุรกิจ โดยมีผลนับจากวันที่ 20 ธันวาคม 2554 เป็นต้นไป

### การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย

บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด) (“บริษัทย่อย”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2525 โดยมีธุรกิจหลัก คือ ประกันวินาศภัย และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยทุกประเภท เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2525 โดยมีสถานประกอบการจดทะเบียนอยู่ที่อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 เลขที่ 44 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ต่อมาเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2554 บริษัทย่อยได้จดทะเบียนย้ายสถานประกอบการกับกระทรวงพาณิชย์ จากเดิมเป็นอาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 18 เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2554 บริษัทย่อยได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทจาก “บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด” เป็น “บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด” กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 300 ล้านบาท เป็น 1,200 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายค่าหุ้นเพิ่มทุนในบริษัทย่อยเป็นจำนวน 900 ล้านบาทแล้ว

เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2554 บริษัทย่อยได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัท มหาชน จำกัด กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า โดยได้รับอนุมัติการแปรสภาพจากบริษัท จำกัด เป็น บริษัท มหาชน จำกัด จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยแล้ว

นอกจากนี้บริษัทย่อยยังคงรักษาไว้ซึ่งปรัชญาในการประกอบธุรกิจด้วยความระมัดระวัง เพื่อสร้างความมั่นคง และเน้นประสิทธิภาพการบริการแก่ลูกค้า โดยยึดหลักความซื่อสัตย์ ยุติธรรมและจริงใจ ซึ่งได้ยึดถือมาตลอดช่วงเวลา 60 กว่าปีที่ผ่านมา ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับคติพจน์ (Slogan) ของบริษัทที่ว่า “มั่นคง มั่นใจ ประกันภัยกับศรีอยุธยาประกันภัย”



# โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

โครงสร้างรายได้หลักของบริษัทแบ่งได้เป็นสองส่วน คือ รายได้จากการรับประกันภัยและรายได้จากการลงทุน โดยมีรายละเอียดในงวดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554, 2553 และ 2552 ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2554*		2553*		2552**	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้จากการรับประกันภัย***						
อัคคีภัย	431,948,963	22.9	379,202,588	26.2	308,440,278	30.4
ภัยทางทะเลและขนส่ง	148,675,232	7.9	124,805,982	8.6	43,018,617	4.2
ภัยเบ็ดเตล็ด	534,891,524	28.4	343,711,393	23.7	160,864,172	15.9
ภัยรถยนต์	767,856,966	40.8	600,249,796	41.5	502,507,012	49.5
รวม	1,883,372,715	100.0	1,447,969,759	100.0	1,014,830,079	100.0

(หน่วย : บาท)

	2554*		2553*		2552**	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ						
อัคคีภัย	386,345,575	23.2	339,930,727	27.0	308,440,278	30.4
ภัยทางทะเลและขนส่ง	74,838,185	4.5	61,538,936	4.9	43,018,617	4.2
ภัยเบ็ดเตล็ด	441,529,152	26.6	268,221,740	21.3	160,864,172	15.9
ภัยรถยนต์	758,748,126	45.7	590,000,063	46.8	502,507,012	49.5
รวม	1,661,461,038	100.0	1,259,691,466	100.0	1,014,830,079	100.0

\* เป็นตัวเลขของงบการเงินรวม

\*\* เป็นตัวเลขงบการเงินเฉพาะกิจการ

\*\*\* ปี 2554 และ 2553 ได้มีการจัดรูปแบบใหม่โดยรายได้จากการรับประกันภัยประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิและรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

(หน่วย : บาท)

	2554		2553		2552	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
1. รายได้จากการรับประกันภัย	1,883,372,715	84.1	1,447,969,759	81.8	1,014,830,079	81.0
2. รายได้จากการลงทุน	332,575,070	14.9	313,058,858	17.7	235,281,574	18.8
3. รายได้อื่น	22,602,565	1.0	9,063,831	1.5	2,735,390	0.2
รวมรายได้ทั้งหมด	2,238,550,350	100.0	1,770,092,448	100.0	1,252,847,043	100.0

สัดส่วนโครงสร้างรายได้ของบริษัทในปี 2554 ได้มีการเปลี่ยนแปลงจากปี 2553 โดยมีสัดส่วนของรายได้จากการรับประกันภัยของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากอัตราร้อยละ 81.8 ในปี 2553 เป็นอัตราร้อยละ 84.1 ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทยังคงมีนโยบายที่จะขยายงานรับประกันภัยในส่วนภูมิภาคให้มากขึ้นในปี 2554 อีกทั้งโครงการ Bancassurance ซึ่งทางธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นนายหน้าหาประกันให้กับบริษัท ก็เป็นอีกช่องทางในการจำหน่ายที่บริษัทให้การสนับสนุนอยู่เพื่อเพิ่มรายได้จากการรับประกันภัย

สัดส่วนรายได้จากการลงทุนของปี ลดลงจากอัตราร้อยละ 17.7 ในปี 2553 เป็นอัตราร้อยละ 14.9 ในปี 2554 นอกจากนี้สัดส่วนรายได้อื่นของปี 2554 ก็ลดลงเช่นกันจากอัตราร้อยละ 1.5 ในปี 2553 เป็นอัตราร้อยละ 1.0 เนื่องจากรายได้รวมทั้งหมดของปี 2554 ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 468.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 26.47 เป็นรายได้จากการรับประกันภัยที่เพิ่มขึ้นจำนวน 435.40 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 30.07

# ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินปี 2554

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ในการอ่านคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ นักลงทุนควรศึกษาเอกสารประกอบ ซึ่งได้แก่ งบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการ ข้อมูลทางการเงินที่มีการปรับปรุงตัวเลขการดำเนินงานโดยสรุปทั้งในอดีตและที่มีการปรับปรุง ควบคู่ไปกับหมายเหตุประกอบงบการเงินและข้อมูลที่น่าสนใจในเอกสารนี้

## 1 ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี 2554

ในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้รวมทั้งสิ้น 1,661.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 401.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.89 ในด้านการลงทุนบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการลงทุนสุทธิในปี 2554 ซึ่งประกอบด้วยดอกเบี้ยและเงินปันผลจำนวน 234.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 8.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.81 โดยเป็นผลมาจากปี 2554 บริษัทได้รับเงินปันผลจากการลงทุนในหุ้นและกองทุนรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 7.39 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 5.40 กำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของปี 2554 มีจำนวน 97.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 85.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.03 ในขณะที่ปี 2553 บริษัทมีรายได้จากการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปจำนวน 1.15 ล้านบาท และรายได้จากส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมที่สูงกว่าต้นทุนสำหรับการซื้อหุ้นของบริษัทย่อยจำนวน 4.15 ล้านบาท ในส่วนของรายได้อื่นของปี 2554 มีจำนวน 22.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 17.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 359.86

ในส่วนของค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยซึ่งประกอบไปด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ค่าจ้างและบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ซึ่งค่าจ้างและค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเป็นต้นทุนที่แปรผันโดยตรงตามรายได้จากการรับประกันภัย ส่วนค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจะขึ้นอยู่กับความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้เอาประกันภัยในระหว่างปี สำหรับปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยรวมทั้งสิ้น 2,745.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,409.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,336.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 94.82 ซึ่งสาเหตุที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยในปี 2554 เพิ่มขึ้นมากนั้นเป็นผลมาจากสถานการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในประเทศไทยในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 โดยค่าสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานปกติไม่รวมมหาอุทกภัย เพิ่มขึ้นจำนวน 168.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 26.70 ค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในประเทศไทย มีจำนวน 1,030.39 ล้านบาท สำหรับอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานปกติซึ่งไม่นับรวมค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหาอุทกภัยเท่ากับ 48.20 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 50.17 นอกจากนี้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 27.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 8.17 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 58.09 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.42 เนื่องจากปริมาณธุรกิจที่เพิ่มมากขึ้นจากปีก่อน ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 51.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 22.33 โดยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปีนั้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 40.49 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 21.62 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ของปี 2554 มีจำนวน 99.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 81.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 18.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.41 โดยบริษัทย่อยได้ลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการที่รวดเร็ว ลดขั้นตอนการทำงานที่ซ้ำซ้อน ช่วยประหยัดเวลาและค่าใช้จ่าย และรองรับการขยายผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทย่อยได้อีกด้วย

จากสถานการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในประเทศไทยในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 ส่งผลให้งบการเงินรวมของบริษัทมีผลขาดทุนจากการรับประกันภัย จำนวน 862.07 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2553 มีกำไรจากการรับประกันภัยจำนวน 38.73 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2554 ในงบการเงินรวมของบริษัทแสดงผลขาดทุนจากการดำเนินงานจำนวน 506.89 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2553 มีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 360.86 ล้านบาท

สำหรับงบการเงินปี 2554 ได้มีการเปลี่ยนรูปแบบการรายงานโดยแยกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยและเงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัยออกมาแสดงแยกต่างหาก ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดจำนวน 12.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 9.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 31.47

งบการเงินรวมของบริษัทแสดงผลขาดทุนก่อนหักภาษีเงินได้ของปี 2554 จำนวนทั้งสิ้น 519.25 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนมีกำไรก่อนหักภาษีเงินได้จำนวน 351.39 ล้านบาท จากผลขาดทุนดังกล่าวและผลกระทบจากการลดอัตราภาษีจากอัตราร้อยละ 30 เป็นอัตราร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2555 และจากอัตราร้อยละ 23 เป็นอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2556 เป็นต้นไป โดยบริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราร้อยละ 20 และ 23 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปี 2554 ทำให้ปี 2554 บริษัทมีรายได้ภาษีเงินได้จำนวน 64.16 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2553 มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 29.73 ล้านบาท ดังนั้นผลประกอบการในงบการเงินรวมของบริษัทปี 2554 จึงแสดงผลขาดทุนสุทธิหลังหักภาษีเงินได้จำนวน 455.09 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนต่อหุ้นเท่ากับ 1.82 บาท ในขณะที่ปีก่อนมีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้จำนวน 321.66 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 1.29 บาท

ทั้งนี้ในปีที่ผ่านมา มีปัจจัยสำคัญอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ดังนี้

- (1) มีบริษัทประกันภัยที่มีบริษัทประกันภัยต่างชาติเข้ามาร่วมลงทุน ก่อให้เกิดการแข่งขันกันมากขึ้นไม่ว่าจะเป็นเทคโนโลยีสมัยใหม่ การพัฒนารูปแบบกรมธรรม์ให้สามารถสนองตอบความต้องการของลูกค้าและเหมาะสมกับสภาพการเสี่ยงภัยใหม่ๆ การพัฒนาเสริมสร้างการให้บริการ โดยเฉพาะบริษัทที่มีต่างชาติร่วมทุนจะทำให้มีศักยภาพในการรับประกันภัยสูงขึ้น มีกรมธรรม์แบบใหม่ๆ ให้ประชาชนเลือกทำประกันภัยมากขึ้น อีกทั้งมีการนำเทคโนโลยีสมัยใหม่เข้ามาพัฒนาธุรกิจประกันภัย เช่น การขยายตลาดโดยระบบขายตรง หรือการขายโดยใช้วิธีสื่อสารโทรคมนาคมที่ทันสมัย ทำให้ลูกค้าให้ความสนใจที่จะทำประกันภัยกับบริษัทเหล่านี้เพิ่มขึ้น สิ่งต่างๆ เหล่านี้ต้องอาศัยการลงทุนทั้งในรูปของเทคโนโลยีและบุคลากร จึงทำให้บริษัทต้องมีความพร้อมที่จะแข่งขันในตลาดมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายเพิ่มมากขึ้น
- (2) สำหรับปี 2554 ธุรกิจประกันภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทุกประเภทประมาณ 139,834 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเจริญเติบโตร้อยละ 11.87 จากปีก่อน จะเห็นได้ว่าธุรกิจประกันภัยมีอัตราการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นเรื่อยๆ ตลอดปี 2554 การใช้จ่ายควรวีเรนชะลอตัวจากการที่ราคาสินค้าเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามสถานการณ์หาอุทกภัยในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 ก็ได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยรุนแรงกว่าที่ประเมินไว้มาก โดยเฉพาะการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบอย่างหนักทั้งผลทางตรงจากฐานการผลิตที่เสียหายและทางอ้อมผ่านปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนและปัญหาการขนส่ง ส่วนความเสียหายต่อภาคการเกษตรก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทยในปี 2554 ได้ถูกประเมินว่ามีอัตราการขยายตัวเพียงร้อยละ 1.0 ชะลอตัวลงอย่างมากจากปีก่อนหน้า ในขณะที่ธุรกิจประกันภัยในรอบ 5 ปีที่ผ่านมามีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากธุรกิจประกันภัยได้มีการพัฒนาธุรกิจให้มีความเข้มแข็งอย่างมีประสิทธิภาพ มีการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมของสังคมให้คำนึงถึงความมั่นคงของครอบครัวด้วยการให้การประกันภัยเป็นกลไกแบ่งเบาภาระในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการสร้างรากฐานความเข้าใจให้ประชาชนเห็นถึงประโยชน์ของการทำประกันภัยว่าเป็นสิ่งจำเป็นหรือเป็นปัจจัยที่ 5 ของชีวิต เพราะหลักในการทำประกันภัยแล้วก็คือการรับประกันความเสี่ยงของภัยที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่เราไม่สามารถคาดการณ์ได้ และถ้าประชาชนเห็นถึงประโยชน์ดังกล่าวแล้วไม่ว่าเศรษฐกิจจะเป็นอย่างไรก็คงไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจประกันภัยเท่าไรนัก ยิ่งสภาวะเศรษฐกิจไทยในปัจจุบันมีความไม่แน่นอนจากราคาน้ำมันดิบที่มีความผันผวน ภัยแล้ง ภัยน้ำท่วม ผลกระทบจากกรณีฟิวดิ และความไม่สงบใน 3 จังหวัดภาคใต้ ยิ่งต้องเร่งรณรงค์ให้ประชาชนตระหนักถึงความเสี่ยงภัยต่างๆ ที่จะเกิดขึ้นแก่ตนเองและสนใจที่จะทำประกันภัยกันมากขึ้น

#### ด้านการรับประกันภัยโดยรวม

ในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีเบี้ยประกันภัยรวมทั้งสิ้น 2,418.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 323.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.44 โดยบริษัทมียอดเบี้ยประกันภัยรับของการรับประกันอัคคีภัย ภัยทางทะเลและขนส่ง ภัยเบ็ดเตล็ดและภัยรถยนต์เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง บริษัทมีการขยายงานประกันภัยกับตัวแทนนายหน้าเพิ่มมากขึ้น สำหรับภัยเบ็ดเตล็ดบริษัทมียอดขายผ่านทางโครงการ Bancassurance ที่บริษัททำกับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้น ในส่วนของอัคคีภัยและภัยรถยนต์บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทได้ขยายตลาดในต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นโดยอาศัยช่องทางการจำหน่ายผ่านทางสาขาของบริษัท สำหรับเบี้ยประกันภัยต่อมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 823.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.04 ของเบี้ยประกันภัยรวม เบี้ยประกันภัยส่วนที่รับเสี่ยงภัยไว้เองมีจำนวน 1,595.21 ล้านบาท มีอัตราเบี้ยประกันภัยรับสุทธิคิดเป็น 0.25 เท่าของส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับปี 2553 ซึ่งมีอัตราเท่ากับ 0.25 เท่าเช่นกัน เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,661.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 401.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.89 อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2554 มีอัตราติดลบร้อยละ 68.46 ของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ ลดลงจากปี 2553 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 2.78 สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2554 ติดลบเนื่องจากในงบการเงินรวมของบริษัทมีผลขาดทุนจากการรับประกันภัยจำนวน 862.07 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากเหตุการณ์หาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 โดยมีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์หาอุทกภัย จำนวน 1,030.39 ล้านบาท ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานปกติจำนวน 800.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 632.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 168.74 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 26.70 ถ้าไม่นับรวมค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์หาอุทกภัย อัตราค่าสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานปกติปี 2554 เท่ากับ 48.20 ในขณะที่ปี 2553 มีอัตราส่วนเท่ากับ 50.17 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 360.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 333.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 27.26 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 8.17 ในขณะเดียวกันค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 269.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 211.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 58.09 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.42 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานปี 2554 มีจำนวน 283.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 231.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 51.73 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 22.33 ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยทั้งหมดของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 1,336.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 94.82 ซึ่งเป็นผลมาจากค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์หาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 จึงทำให้เกิดผลขาดทุนจากการรับประกันภัยสำหรับปี 2554 จำนวน 862.07 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนมีกำไรจากการรับประกันภัยจำนวน 38.73 ล้านบาท

อัตราส่วนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิต่อเบี้ยประกันภัยรับ (Retention Rate) ของปี 2554 มีอัตราร้อยละ 52.06 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 66.58 เนื่องจากเบี้ยประกันภัยรับของปี 2554 เพิ่มขึ้นจำนวน 323.49 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.44 ใน

ขณะเดียวกันการทำการประกันภัยต่อในปี 2554 กับบริษัทรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้นจำนวน 123.27 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 17.61 ส่งผลให้เบี้ยประกันภัยรับสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 1,395 ล้านบาท เป็น 1,595.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 200.21 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 14.35

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยสำหรับปี 2554 เท่ากับอัตราร้อยละ 55.03 ของเบี้ยประกันภัยรับที่ถือเป็นรายได้ ลดลงจากปี 2553 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 61.70 เนื่องจากในปี 2554 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ซึ่งประกอบด้วย ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น และค่าใช้จ่ายดำเนินงาน เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 137.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 17.64 ในขณะที่เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 401.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 31.89

### การรับประกันอัคคีภัย

บริษัทและบริษัทย่อยมีเบี้ยประกันอัคคีภัยในปี 2554 จำนวน 503.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.80 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 13.08 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 2.67 เบี้ยประกันภัยต่อมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 141.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.15 ของเบี้ยประกันอัคคีภัยทั้งหมด เบี้ยประกันภัยส่วนที่รับความเสี่ยงภัยไว้เองมีจำนวน 361.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71.85 ของเบี้ยประกันอัคคีภัยทั้งหมด เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดลงจากปีก่อนจำนวน 56.79 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 177.58 ทำให้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 386.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 46.41 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.65 นอกจากนี้รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 45.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 6.33 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 16.12 ส่งผลให้ปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการรับประกันภัยเท่ากับ 431.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 52.75 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.91

ปี 2554 ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีสำหรับการรับประกันอัคคีภัยมีจำนวนทั้งสิ้น 116.50 ล้านบาท แยกเป็นค่าสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานตามปกติจำนวน 63.69 ล้านบาท ค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหาอุทกภัยจำนวน 52.81 ล้านบาท หากไม่นับรวมค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหาอุทกภัยค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นสำหรับปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 9.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.61 อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนของปี 2554 เท่ากับอัตราร้อยละ 16.49 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ซึ่งเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 16.07 ในขณะเดียวกันค่าจ้างและค่าบำเหน็จของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 4.35 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นมีจำนวน 72.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 1.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.68 ส่งผลให้กำไรจากการรับประกันอัคคีภัยปี 2554 มีจำนวน 129.76 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 15.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.59

ในปี 2554 เบี้ยประกันอัคคีภัยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเพียงเล็กน้อย เนื่องมาจากการย้ายแหล่งงานของลูกค้าธนาคารแห่งหนึ่ง อย่างไรก็ตามบริษัทก็ยังคงมีแหล่งงานที่สำคัญของการรับประกันอัคคีภัยที่มาจากตัวแทนนายหน้า ตลอดจนลูกค้าสินเชื่อของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

### การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

ยอดเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2554 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 318.86 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.18 ของเบี้ยประกันภัยรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 42.79 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.50 เบี้ยประกันภัยต่อมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 241.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 75.71 ของเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งทั้งหมด เบี้ยประกันภัยส่วนที่รับความเสี่ยงภัยไว้เองมีจำนวน 77.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.29 ของเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งรวมทั้งหมด เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2554 มีจำนวน 74.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 13.30 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 21.61 นอกจากนี้รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 73.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 12.57 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 16.71 ส่งผลให้ปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการรับประกันภัยเท่ากับ 148.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 23.87 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 19.13

สำหรับการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2554 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 25.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 8.72 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 51.15 คิดเป็นอัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน เท่ากับอัตราร้อยละ 34.44 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยทั้งหมดของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 20.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.56 ส่งผลให้กำไรจากการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งสำหรับปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 54.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 3.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 7.02

ยอดเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งทั้งหมดในปี 2554 มีอัตราการเจริญเติบโตเท่ากับอัตราร้อยละ 15.50 แบ่งออกเป็นการประกันภัยสินค้ามีอัตราการเจริญเติบโตเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 19.32 การประกันภัยตัวเรือมีอัตราการเจริญเติบโตลดลงร้อยละ 5.17 สำหรับการประกันภัยสินค้าที่มีอัตราการเจริญเติบโตเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเนื่องมาจากบริษัทมีการขยายงานประกันภัยกับตัวแทนนายหน้าเพิ่มมากขึ้น ส่วนการประกันภัยตัวเรือที่มีอัตราการเจริญเติบโตลดลงเนื่องจากการลดลงของอัตราเบี้ยประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ที่มีการต่ออายุ

แหล่งงานที่สำคัญของบริษัทคือแหล่งงานจากตัวแทนนายหน้าที่ยังคงส่งงานประกันภัยทางทะเลและขนส่งให้กับบริษัทอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลมาจากการให้บริการที่มีประสิทธิภาพและรวดเร็วของบริษัท



## การรับประกันภัยรถยนต์

ในปี 2554 เบี้ยประกันภัยรถยนต์มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 781.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.30 ของเบี้ยประกันภัยรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 126.06 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 19.24 เบี้ยประกันภัยที่รับเสี่ยงภัยไว้เองมีจำนวน 747.67 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 95.70 ของเบี้ยประกันภัยรถยนต์รวมทั้งหมด เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดลงจากปีก่อนจำนวน 42.06 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 135.75 ส่งผลให้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 758.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 168.75 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 28.60 นอกจากนี้รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 9.11 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 1.14 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.13 ส่งผลให้ปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการรับประกันภัยเท่ากับ 767.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 167.61 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.92

ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี 2554 สำหรับภัยรถยนต์มีจำนวน 477.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 101.42 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 26.96 อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนในปี 2554 เท่ากับอัตราร้อยละ 62.95 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ในขณะที่ปี 2553 มีอัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนเท่ากับ 63.77 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยทั้งหมดสำหรับการรับประกันภัยรถยนต์ของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 130.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 24.88 ส่งผลให้กำไรจากการรับประกันภัยรถยนต์ในปี 2554 มีจำนวน 113.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 37.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.85

สำหรับการรับประกันภัยรถยนต์ของบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ซึ่งทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ได้กำหนดให้บริษัทประกันภัยต้องปฏิบัติตามหลักการสากลที่เรียกว่า “Cash before Cover” ซึ่งเป็นหลักการที่กำหนดให้ผู้เอาประกันภัยต้องจ่ายชำระเบี้ยประกันภัยก่อนวันที่กรมธรรม์จะเริ่มมีผลคุ้มครอง ในเรื่องดังกล่าวนี้บริษัทได้มีการดำเนินการประชาสัมพันธ์ให้ข้อมูลแก่ผู้เอาประกันภัยและตัวแทนนายหน้า รวมทั้งได้ปรับเปลี่ยนพัฒนาระบบงานให้สอดคล้องกับหลักการและประกาศฯ ของสำนักงาน คปภ.

ปี 2554 บริษัทมีอัตราการเจริญเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับสำหรับภัยรถยนต์อยู่ที่ 19.24 โดยมีแหล่งงานที่สำคัญได้แก่ ตัวแทนนายหน้า ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ และสถาบันการเงินที่มีการให้สินเชื่อ ซึ่งบริษัทได้มุ่งเน้นการให้บริการที่ดีแก่ลูกค้าผู้เอาประกันภัย และการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพของสาขาในต่างจังหวัด เพื่อให้ลูกค้าสามารถทำประกันภัยรถยนต์และติดต่อกับบริษัทได้โดยสะดวก

## การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด

ยอดเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดในปี 2554 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 815.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.71 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 141.55 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 21.01 เบี้ยประกันภัยต่อมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 406.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.89 ของเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดรวมทั้งหมด บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองจำนวน 408.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50.11 ของเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดรวมทั้งหมด เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ของภัยเบ็ดเตล็ดลดลงจากปีก่อนจำนวน 100.21 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 149 ทำให้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 441.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 173.31 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 64.61 นอกจากนี้รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของปี 2554 ซึ่งมีจำนวน 93.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 17.87 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 23.68 ส่งผลให้ปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการรับประกันภัยเท่ากับ 534.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 191.18 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 55.62

ปี 2554 ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีสำหรับภัยเบ็ดเตล็ดมีจำนวน 1,211.41 ล้านบาท แยกเป็นค่าสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานตามปกติจำนวน 233.65 ล้านบาท ค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหาอุทกภัยจำนวน 977.76 ล้านบาท หากไม่นับรวมค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหาอุทกภัย ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นสำหรับปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 49.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.90 คิดเป็นอัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนของปี 2554 เท่ากับอัตราร้อยละ 52.92 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ซึ่งลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 68.65 ในขณะเดียวกันค่าจ้างและค่าบำเหน็จของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 11.87 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.79 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นมีจำนวน 102.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 26.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.31 ส่งผลให้ปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดรวมทั้งหมดจำนวน 876.89 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนมีผลขาดทุนจากการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดรวมทั้งหมดจำนวน 2.19 ล้านบาท

บริษัทได้มีแนวคิดเกี่ยวกับการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อสนองความต้องการของลูกค้า โดยได้ร่วมกับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) นำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยที่สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า อันได้แก่ “พี เอ พร้อม (PA Prompt)” “พี เอ แคร์ (PA Care)” และ “พี เอ พร้อม พลัส (PA Prompt Plus)” และ “แคนเซอร์ พร้อม พลัส (Cancer Prompt Plus)” นอกจากนี้ก็ยังมีผลิตภัณฑ์ “ออโต้ พร้อม 3 พลัส (Auto Prompt 3 Plus)” ซึ่งเป็นส่วนของการประกันภัยรถยนต์ โดยผลิตภัณฑ์ทั้งหมดที่บริษัทได้นำเสนอดังกล่าวข้างต้นนี้ก็ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากลูกค้าของธนาคาร

แหล่งงานที่สำคัญของการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตัวแทนนายหน้า และงานโดยตรง (Direct Account) ในส่วนของโครงการ Bancassurance ที่บริษัทร่วมมือกับทางธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ก็ยังคงเป็นช่องทางการจำหน่ายที่สำคัญของบริษัท

## การลงทุน

ภาพรวมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในรอบปี 2554 ที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้มีการปรับตัวขึ้นลงตามปัจจัยเสี่ยงต่างๆ โดยเฉพาะปัจจัยจากต่างประเทศทั้งจากเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาและกลุ่มประเทศในยุโรปซึ่งอาจเกิดจากภาวะถดถอยซ้ำซ้อนและมีแนวโน้มอาจเกิดการผิดนัดชำระหนี้จากปัญหาหนี้สินของกลุ่มประเทศในยุโรปซึ่งปัจจัยเหล่านี้ได้ส่งผลให้ภาวะการลงทุนในตลาดทุนมีความผันผวนสูง โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2554 ปิดที่ระดับ 1025.32 ในขณะที่เมื่อสิ้นปี 2553 ดัชนีปิดที่ระดับ 1032.76 สำหรับการลงทุนในตราสารทุน บริษัทยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตราสารทุนในระยะกลางถึงระยะยาว เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับต่ำ ภาวะเศรษฐกิจยังอยู่ในช่วงฟื้นตัว ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง และมูลค่าตลาดหลักทรัพย์ไทยยังอยู่ในระดับน่าสนใจลงทุนอยู่ แนวทางการบริหารเงินลงทุนของบริษัทก็ยังคงคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนเป็นรายตัว มีการวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียนที่จะลงทุนทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทเชื่อว่าแนวทางการบริหารการลงทุนดังกล่าวจะเป็นสิ่งที่ช่วยส่งเสริมให้บริษัทสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งในระยะกลางและในระยะยาว ในการลงทุนของบริษัทนอกจากบริษัทจะคำนึงถึงผลตอบแทนที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ในความเสี่ยงที่ยอมรับได้ บริษัทยังให้ความสำคัญถึงความมั่นคงของการลงทุนเป็นสำคัญโดยได้ทำการลงทุนด้วยความระมัดระวังและรอบคอบเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 สินทรัพย์ลงทุนมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 6,505.89 ล้านบาท ลดลงจากปี 2553 จำนวน 153.14 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.30 รายได้จากการลงทุนสุทธิของปี 2554 ซึ่งประกอบด้วยดอกเบี้ยและเงินปันผลมีจำนวน 234.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 8.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.81 ซึ่งเป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นในตลาดเงินของปี 2554 ได้ปรับเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย นอกจากนี้ บริษัทได้รับเงินปันผลจากการลงทุนในหุ้นและกองทุนรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 7.39 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 5.40 ในระหว่างปี 2554 บริษัทได้ทำการขายหุ้นสามัญและหน่วยลงทุนบางส่วนออกมา จึงทำให้เกิดกำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของปี 2554 จำนวน 97.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 85.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.03 ในขณะที่ปี 2553 บริษัทมีรายได้จากการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปจำนวน 1.15 ล้านบาท ปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการลงทุนรวมทั้งสิ้นจำนวน 332.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 313.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 19.52 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.23 ดังนั้นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในปี 2554 จึงเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 4.70 เป็นอัตราร้อยละ 5.11

## 2. ฐานะการเงิน

### 2.1 สินทรัพย์

#### (1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

สินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เบี้ยประกันภัยค้ำประกัน รายได้จากการลงทุนค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ และสินทรัพย์อื่นๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 สินทรัพย์รวมมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 12,666.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 4,794.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.90

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 5,015.92 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,259.94 ล้านบาทจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 6,275.86 ล้านบาท ปี 2554 เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายมีจำนวน 3,832.48 ล้านบาท ลดลงจำนวน 957.28 ล้านบาทจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 4,789.76 ล้านบาท ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายประกอบไปด้วยการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและพันธบัตรต่างประเทศ ตัวเงินคลัง หุ้น หุ้นกู้และหน่วยลงทุนในกองทุนรวม โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจมีจำนวน 1,048.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 10.03 ล้านบาทจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 1,038.85 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์เอกชนมีจำนวน 2,078.74 ล้านบาท ลดลงจำนวน 968.49 ล้านบาทจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 3,047.23 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศมีจำนวน 704.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.17 ล้านบาทจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 703.68 ล้านบาท สำหรับเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดประกอบไปด้วยตัวเงินและเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกิน 3 เดือนและที่นำไปวางเป็นประกัน ซึ่งมีจำนวน 413.21 ล้านบาท ลดลงจำนวน 179.19 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 592.40 ล้านบาท เงินลงทุนทั่วไปของปี 2554 มีจำนวน 770.24 ล้านบาทเท่ากับปี 2553

บริษัทได้มีการลงทุนทั้งในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และหุ้นนอกตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2554 กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์มีจำนวน 84.02 ล้านบาท ลดลงจากเมื่อสิ้นปี 2553 จำนวน 160.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 65.66 เนื่องจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2554 ปิดที่ระดับ 1025.32 ลดลงจากเมื่อสิ้นปี 2553 ซึ่งปิดที่ระดับ 1032.76

เงินให้กู้ยืมเป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานโดยมีบุคคลค้ำประกันซึ่งเป็นไปตามระเบียบว่าด้วยสวัสดิการการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ณ สิ้นปี 2554 เงินให้กู้ยืมมีจำนวน 3.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.34 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 3.38 ล้านบาท

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2554 มีจำนวน 1,486.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 738.84 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 747.42 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้เตรียมสำรองเงินไว้ในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์สำหรับจ่ายค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีราคาทุนเท่ากับ 210.14 ล้านบาท ลดลงสุทธิ 11 ล้านบาท จากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 221.14 ล้านบาท เนื่องจากได้มีลงทุนในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ปรับปรุงตกแต่งสำนักงานเพิ่มเติม และซื้อยานพาหนะใหม่เพื่อทดแทนยานพาหนะเดิมซึ่งครบอายุการใช้งานรวมทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 26.90 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกันก็ได้จำหน่ายยานพาหนะที่ครบอายุการใช้งาน เครื่องใช้สำนักงาน อุปกรณ์และเครื่องคอมพิวเตอร์ที่มีอายุการใช้งานมานานมากแล้วบางส่วนออกไปซึ่งมีราคาทุนรวมทั้งสิ้น 37.90 ล้านบาท

เบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 222.12 ล้านบาท ลดลงจากปี 2553 ซึ่งมีเบี้ยประกันภัยค้ำรับ 242.64 ล้านบาท ลดลงจำนวน 20.52 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 8.46 ทั้งนี้บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการปรับปรุงประสิทธิภาพในการติดตามเบี้ยประกันภัยค้ำรับเป็นอย่างมาก มีการติดตามดูแลการเก็บเบี้ยประกันภัยอย่างใกล้ชิดและเข้มงวดมากขึ้น อีกทั้งบริษัทยังได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนนายหน้าและลูกค้าที่ผิดนัดอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทยังได้มีการตรวจสอบข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับ การติดตามทวงถามค่าเบี้ยประกันภัย การรับชำระค่าเบี้ยประกันภัย ตลอดจนการบันทึกบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องด้วย จากการที่ทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ได้กำหนดให้การทำประกันภัยรถยนต์ของบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักการสากลที่เรียกว่า “หลัก Cash before cover” ซึ่งก็คือการที่ผู้เอาประกันภัยต้องจ่ายชำระเบี้ยประกันภัยก่อนวันที่กรมธรรม์จะมีผลคุ้มครอง ดังนั้นบริษัทจึงต้องจัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการเก็บเบี้ยประกันภัยรถยนต์ซึ่งบริษัทได้จัดทำแนวปฏิบัติในการเก็บเบี้ยประกันภัยไว้เป็นลายลักษณ์อักษรแล้ว และสามารถใช้เป็นคู่มือปฏิบัติงานของพนักงานบริษัทได้เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหน้าที่ วิธีการและระยะเวลาในการปฏิบัติงาน และการประสานงานกับฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

ในการบริหารการเก็บเบี้ยประกันภัยค้ำชำระ บริษัทได้กำหนดแนวทางการจัดเก็บที่ชัดเจนและรัดกุม มีการประชุมผู้บริหารติดตามเบี้ยค้ำชำระอย่างสม่ำเสมอเป็นประจำทุกเดือน บริษัทได้ดำเนินการอย่างเข้มงวดในการติดตามทวงถามเบี้ยประกันภัยตามประกาศและข้อบังคับของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ซึ่งในการเรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัย บริษัทมีการกำหนดระยะเวลาในการจัดเก็บค่าเบี้ยประกัน หากเบี้ยประกันภัยค้ำชำระที่จัดเก็บไม่ได้ และเกินกำหนดระยะเวลาในการเรียกเก็บ หน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามทวงถามจะดำเนินการติดตามซึ่งเป็นไปตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในระเบียบการจัดเก็บค่าเบี้ยประกันภัยของบริษัท

## (2) คุณภาพสินทรัพย์

### (ก) สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งได้แก่ พันธบัตร ตั๋วเงิน หุ้นทุน หุ้นกู้ หน่วยลงทุน และเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 5,015.92 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าที่แสดงเป็นมูลค่ายุติธรรม และได้บันทึกผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนสุทธิจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 65.44 ล้านบาท

### (ข) ลูกหนี้

อัตราการหมุนเวียนเบี้ยประกันค้ำรับของปี 2554 เท่ากับ 35 วัน ซึ่งบริษัทมีนโยบายให้เครดิตเทอมในการชำระค่าเบี้ยประกันภัยแก่ลูกค้า โดยลูกค้าทั่วไปจะให้เครดิตเทอมประมาณ 30 วันสำหรับการประกัยอื่นๆ ที่นอกเหนือจากการประกันภัยรถยนต์ แต่ถ้าเป็นการประกันภัยรถยนต์ ลูกค้าจะต้องปฏิบัติตามหลักการที่เรียกว่า “หลัก Cash before cover” ซึ่งก็คือการที่ผู้เอาประกันภัยจะต้องจ่ายชำระเบี้ยประกันภัยก่อนวันที่กรมธรรม์จะมีผลคุ้มครอง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 9.20 ล้านบาท การประมาณจำนวนหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นปีเป็นการประมาณโดยอาศัยประสบการณ์ของบริษัทในการเก็บเงินจากลูกหนี้ซึ่งผู้จัดการคาดว่าเพียงพอแล้ว หลักเกณฑ์ในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีดังนี้

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือน ถึง 1 ปี ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 50%

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 1 ปีขึ้นไป ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 100%

## 2.2 สภาพคล่อง

### (1) กระแสเงินสด

หากพิจารณาในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทเป็นบวกมาโดยตลอด ในส่วนของเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมลงทุนของปี 2554 มีจำนวน 2,073.36 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการขายเงินลงทุนที่เป็นหุ้นสามัญ และหน่วยลงทุนบางส่วนออกไป และมีเงินลงทุนในพันธบัตร หุ้นกู้ ตั๋วเงิน และเงินฝากธนาคารบางส่วนที่ครบกำหนด ส่วนเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 907.89 ล้านบาท ก็เป็นการนำเงินไปลงทุนในพันธบัตร หุ้นทุน หุ้นกู้ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม และเงินฝากธนาคาร คิดเป็นเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,165.47 ล้านบาท ซึ่งการลงทุนที่กล่าวมาทั้งหมดนี้บริษัทมีนโยบายที่จะบริหารเงินเพื่อให้ได้ผลตอบแทน

ที่ดีที่สุดและเหมาะสมสอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจและสถานการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนไปในระหว่างปี เช่น ภาวะอัตราดอกเบี้ย สภาพเศรษฐกิจ และภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งได้แก่เงินสด เงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตั๋วเงินคลังและตั๋วเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนไม่เกิน 3 เดือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 1,486.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 379.79 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้เตรียมสำรองเงินไว้ในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์สำหรับจ่ายค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554

## (2) อัตราส่วนสภาพคล่อง

สภาพคล่องและความสามารถชำระหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 อยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.39 เท่า แสดงให้เห็นว่าทรัพย์สินหมุนเวียนที่มีอยู่สามารถนำไปชำระหนี้สินหมุนเวียนได้อย่างเพียงพอ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ได้กำหนดแนวทางการติดตามและกำกับฐานะการเงินและการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย โดยใช้ทั้งเกณฑ์เชิงปริมาณและเกณฑ์เชิงคุณภาพสำหรับอัตราส่วนเบี้ยค้ำรับราคาประเมินต่อเบี้ยค้ำรับราคาบัญชีซึ่งเป็นอัตราส่วนอันหนึ่งของเกณฑ์เชิงปริมาณที่ใช้ประเมินความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจากการที่บริษัทไม่สามารถจัดเก็บเบี้ยได้ โดยค่ามาตรฐานของอัตราส่วนนี้ต้องไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 75 ณ สิ้นปี 2554 อัตราส่วนเบี้ยค้ำรับดังกล่าวเท่ากับอัตราร้อยละ 91.10

## 2.3 แหล่งที่มาของเงินทุน

### (1) ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในปีที่ผ่านมา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.69 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.42 เท่า จะเห็นได้ว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2554 สูงมากเนื่องมาจากสำรองค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 จำนวน 5,977.98 ล้านบาท ซึ่งได้ถูกบันทึกรวมไว้ในหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2554 แล้ว

### (2) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,700.09 ล้านบาท ลดลงจำนวน 860.41 ล้านบาทจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 5,560.50 ล้านบาท เนื่องจากปี 2554 มีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนสุทธิจำนวน 65.44 ล้านบาท ลดลงจำนวน 105.32 ล้านบาท จากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 170.76 ล้านบาท นอกจากนี้ปี 2554 งบการเงินรวมของบริษัทมีขาดทุนที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 77.53 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2553 มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 677.56 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลงจำนวน 755.09 ล้านบาท สาเหตุเนื่องมาจากค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554

### (3) หนี้สิน

หนี้สินในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 7,966.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 5,654.61 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีหนี้สินรวม 2,311.94 ล้านบาท สาเหตุที่หนี้สินปี 2554 เพิ่มขึ้นมากจากปีก่อนเนื่องจากบริษัทได้มีการตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 จำนวน 5,977.98 ล้านบาท หนี้สินของบริษัทเป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงาน ซึ่งประกอบไปด้วย เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ สำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า ค่านายหน้าค้างจ่าย หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ค่าใช้จ่ายดำเนินงานค้างจ่าย และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย

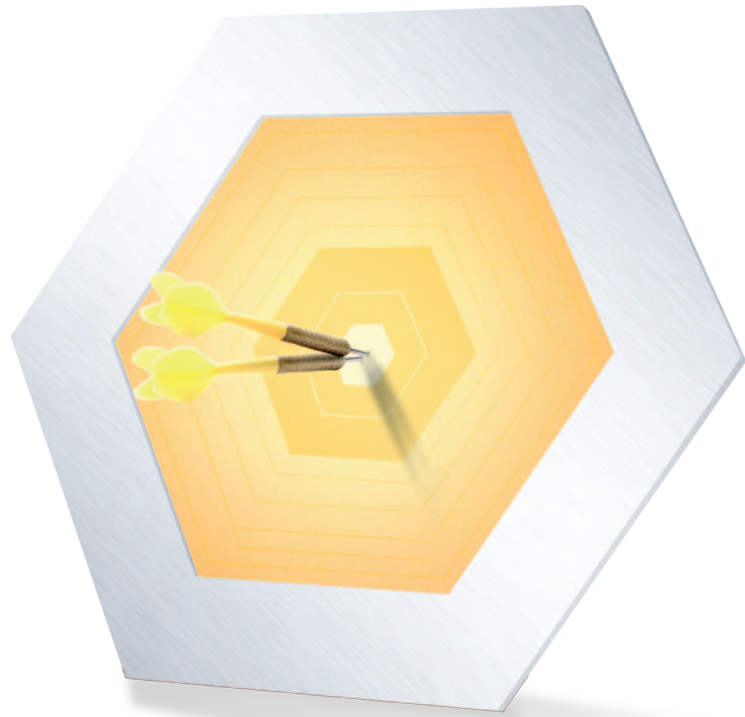


# เป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัทประกอบด้วย การรักษาความสามารถในการทำกำไรให้สูงสุด โดยเน้นการเจริญเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับ มุ่งบริหารสินทรัพย์ลงทุนให้มีผลตอบแทนที่สูง เน้นประสิทธิภาพในการดำเนินงานและควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

จากเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่กำหนดไว้ การดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2554 มีเบี้ยประกันภัยรับจำนวน 2,418.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 2,095.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 15.44 แต่เนื่องจากสถานการณ์มหากุญภัยที่เกิดขึ้นในประเทศไทยในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 ทำให้ในงบการเงินรวมของบริษัทมีผลขาดทุนจากการรับประกันภัย จำนวน 862.07 ล้านบาท โดยค่าสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานปกติ เพิ่มขึ้นจำนวน 168.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 26.70 ค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหากุญภัยที่เกิดขึ้นในประเทศไทย มีจำนวน 1,030.39 ล้านบาท สำหรับอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานปกติซึ่งไม่นับรวมค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหากุญภัยเท่ากับ 48.20 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 50.17 นอกจากนี้ ค่าจ้างและบำเหน็จของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 27.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 8.17 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 58.09 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.42 เนื่องจากปริมาณธุรกิจที่เพิ่มมากขึ้นจากปีก่อน

ในด้านการลงทุนบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการลงทุนสุทธิในปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 8.62 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.81 ซึ่งเป็นผลมาจากปี 2554 บริษัทได้รับเงินปันผลจากการลงทุนในหุ้นและกองทุนรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 7.39 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 5.40 กำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 12.05 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 14.03 จะเห็นได้ว่าธุรกิจลงทุนต้องเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ในหลายๆ ด้านโดยเฉพาะปัจจัยจากต่างประเทศทั้งจากเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาและกลุ่มประเทศในยุโรปซึ่งอาจเกิดจากภาวะถดถอยซ้ำซ้อนและมีแนวโน้มอาจเกิดการผิดนัดชำระหนี้จากปัญหาหนี้สินของกลุ่มประเทศในยุโรป ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ได้ส่งผลให้ภาวะการลงทุนในตลาดทุนมีความผันผวนสูง โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2554 ปิดที่ระดับ 1025.32 ในขณะที่เมื่อสิ้นปี 2553 ดัชนีปิดที่ระดับ 1032.76 ทั้งนี้จากความเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยได้ปัจจัยหนุนหลักจากสภาพคล่องในระบบการเงินทั่วโลกที่มีอยู่ในระดับสูง หลังจากที่รัฐบาลในประเทศต่างๆ อัดฉีดเงินเพื่อแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจ และการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยต่ำของรัฐบาลทั่วโลก ทำให้เม็ดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยง กอปรกับปัจจัยทางการเมืองที่คลี่คลายลงและรัฐบาลได้ออกมาตรการเพื่อกระตุ้นภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามบริษัทก็ได้พยายามอย่างเต็มที่เพื่อที่จะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ในความเสี่ยงที่ยอมรับได้และได้คำนึงถึงความมั่นคงของการลงทุนเป็นสำคัญโดยได้ทำการลงทุนด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น



# นโยบายการพัฒนาพนักงาน



คณะกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ตระหนักเสมอว่าบุคลากรเป็นทรัพยากรที่มีค่าในการสร้างความสำเร็จของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงเน้นความสำคัญด้านการพัฒนาและการบริหารบุคลากรที่มุ่งเน้นเสริมสร้างภาวะผู้นำและการทำงานเป็นทีม มีการจัดการเชื่อมโยงเป้าหมายของงานกับการให้ผลตอบแทนอย่างเหมาะสม เสริมสร้างทักษะและความรู้ของพนักงานด้านการพัฒนาบุคลากรทุกระดับ ให้มีความรู้ ความสามารถและมีศักยภาพหลากหลาย เพื่อเป็นแรงขับเคลื่อนให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามเป้าหมาย

บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์และการวางแผนพัฒนาและบริหารทรัพยากรบุคคลให้สอดคล้องกับสถานการณ์แวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อสร้างความพร้อมให้ทรัพยากรบุคคลของบริษัทฯ ให้มีความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจประกันภัย ในรอบปีที่ผ่านมาได้พิจารณาวางแผนอัตรากำลังคนให้เหมาะสมกับภารกิจ รวมทั้งมุ่งเน้นการสร้างวัฒนธรรมในการทำงานตลอดจนสร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่จูงใจให้พนักงานเรียนรู้และทำงานอย่างเต็มศักยภาพ บริษัทฯ ได้ทำการพัฒนาระบบการบริหารผลการดำเนินงานโดยการตั้งเป้าหมายการทำงานซึ่งเป็นระบบการวัดผลงานและพิจารณาผลตอบแทนตามผลงานอย่างโปร่งใส เป็นธรรมซึ่งจะเป็นการสร้างแรงจูงใจและรักษาพนักงานที่มีศักยภาพให้อยู่ในองค์กรอย่างยั่งยืน

บริษัทฯ ได้ส่งเสริมให้พนักงานได้รับการพัฒนาความรู้ด้านการประกันภัยโดยให้พนักงานเข้าอบรมด้านการประกันภัยที่สถาบันประกันภัยไทย(T.I.I) นอกจากนี้ยังได้พัฒนาส่งเสริมด้านเทคโนโลยีใหม่ๆ โดยเฉพาะเทคโนโลยีสารสนเทศการสร้างแนวทางการปฏิบัติงานที่ทันสมัย ตลอดจนการสร้างจิตสำนึกให้กับพนักงานโดยให้เคารพกฎระเบียบวินัยของบริษัทฯ มุ่งเน้นสู่ความเป็นเลิศในการให้บริการลูกค้า โดยบริษัทมีแผนพัฒนาทรัพยากรมนุษย์รับผิดชอบในเรื่องเกี่ยวกับการอบรมพนักงานของบริษัทฯ โดยเฉพาะ

เพื่อเพิ่มพูนศักยภาพในการทำงานของพนักงานทุกระดับ บริษัทฯ ได้จัดให้มีการฝึกอบรมหลักสูตรต่างๆ ทางด้านเทคนิคในการทำงาน ซึ่งเป็นหลักสูตรที่มุ่งเน้นเฉพาะกับลักษณะงานของพนักงานที่ปฏิบัติอยู่ การทำงานเป็นทีม เป็นการฝึกอบรมระยะสั้นนอกเหนือจากแผนพัฒนาพนักงานในระยะยาวของบริษัทฯ

โดยในปี 2554 พนักงานได้รับการพัฒนาและฝึกอบรมจำนวนทั้งสิ้น 369 คน

การอบรมภายใน	จำนวน	10	หลักสูตร
อบรมภายนอก	จำนวน	48	หลักสูตร
อบรมต่างประเทศ	จำนวน	4	หลักสูตร
รวมเป็นเงินค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น จำนวน 1,122,688.87 บาท			

# ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล ปี 2554

ในปี 2554 เป็นปีที่ฝ่ายสารสนเทศ มีความภูมิใจที่ได้นำนวัตกรรมทางด้านเทคโนโลยีอันทันสมัยเหมือนการประกอบ LEGO (LEGO-like reengineering) มาใช้รองรับงานภายในบริษัท ตลอดหลายปีที่ผ่านมา และประสบความสำเร็จตามแผนงานทางด้านสารสนเทศที่ได้กำหนดไว้ ซึ่งเป็นผลทำให้ประหยัดค่าใช้จ่ายทางด้านสารสนเทศในระยะเวลาสามปีที่ผ่านมาเป็นจำนวนเงินมากกว่า 200 ล้านบาท ในอนาคต เมื่อบริษัท มีการขยายงานมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง ก็จะส่งผลทำให้ยิ่งประหยัดค่าใช้จ่ายและการลงทุนทางด้านสารสนเทศมากขึ้นตามการขยายงาน

ความสำเร็จลุล่วงของฝ่ายสารสนเทศอีกประการหนึ่ง คือ การนำระบบงานของบริษัท ทรูยูเอประกันภัย จำกัด (มหาชน) (AYUD) มาใช้รองรับงานแทนระบบงานของ บริษัท ปีที ประกันภัย จำกัด (BTI) ทุกระบบ โดยฝ่ายสารสนเทศได้ปรับปรุง และพัฒนาระบบงาน ให้สามารถรองรับขั้นตอนการทำงานภายในของทั้งสองบริษัท ซึ่งส่งผลทำให้ธุรกิจสามารถดำเนินต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง อีกทั้ง สามารถขยายงานผ่านช่องทางที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน และช่องทางใหม่ๆ เช่น การขยายงานผ่านช่องทางธนาคาร (Bancassurance) ซึ่งปัจจุบัน บริษัท ได้ทำการขายผลิตภัณฑ์ผ่านสาขาของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY) และ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (CIMB) ทั้ง 2 แห่ง นอกจากนี้ ยังมีการขยายงานขายผลิตภัณฑ์ตามสาขาของ Tesco Lotus ทั่วประเทศด้วย ซึ่งในแต่ละช่องทางจะมีผลิตภัณฑ์ที่นำไปจำหน่ายที่แตกต่างกัน พร้อมกับได้ปรับปรุงวิธีการชำระเบี้ยประกันภัยให้เกิดความสะดวกและง่ายกับลูกค้าอีกด้วย

และเนื่องจากในปัจจุบันนี้ คปภ. ได้มีมาตรการคุมเข้มกับบริษัทประกันภัยโดยการออกกฎ และระเบียบต่างๆ เป็นจำนวนมากในช่วงปีที่ผ่านมา และจากมาตรการที่ประกาศออกมา เพื่อกำกับบริษัทประกันภัยนั้น ทางคปภ. จะมีการร้องขอข้อมูลภายในของบริษัทประกันภัย เพื่อนำไปใช้ในการตรวจสอบ และควบคุมบริษัทประกันภัย ทำให้บริษัท ต้องดำเนินการจัดทำข้อมูลตามที่มีการร้องขอจากคปภ. ด้วยเช่นกัน

ถึงแม้จะมีวิกฤติน้ำท่วมหนักในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ทำให้บริษัท ได้เตรียมแผนการรองรับในกรณีเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉินหากมีน้ำเข้าท่วมบริเวณสำนักงานใหญ่ของบริษัท ซึ่งอาจทำให้ต้องมีการปิดอาคารสำนักงาน และไม่สามารถดำเนินการกิจการของบริษัท ได้นั้น บริษัท ได้มีการพิจารณาเกี่ยวกับสถานที่ตั้งของศูนย์สำรองของบริษัท ซึ่งตั้งอยู่ในพื้นที่ที่มีความเสี่ยงต่อการเกิดน้ำท่วมได้เช่นกัน ดังนั้น บริษัท จึงได้มีการเตรียมการให้สำนักงานสาขาชลบุรี ที่ตั้งอยู่ใน จ.ชลบุรี ซึ่งไม่ได้อยู่ในพื้นที่เสี่ยงต่อการเกิดน้ำท่วม ณ ขณะนั้น เป็นศูนย์สำรองสำหรับการดำเนินการชั่วคราวแทน ในกรณีที่ศูนย์สำรองที่อยู่ในพื้นที่เสี่ยงต่อการเกิดน้ำท่วมของบริษัท เกิดเหตุการณ์น้ำท่วมขึ้นจริง ทั้งนี้ เนื่องจากสาขาชลบุรีมีความพร้อมในระดับหนึ่งคาดว่าพอจะรองรับการเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉินได้



# ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

## การตลาดและการแข่งขัน

### (ก) นโยบายและลักษณะการตลาดของผลิตภัณฑ์

จากการเปรียบเทียบปี 2554 ธุรกิจประกันภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทุกประเภททั้งสิ้น 139,834.84 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเจริญเติบโตร้อยละ 11.87 จากระยะเวลาเดียวกันของปี 2553 ประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากการประกันอัคคีภัย 8,060.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ร้อยละ 2.83 การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง 4,585.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ร้อยละ 6.01 การประกันภัยเบ็ดเตล็ด 44,197.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ร้อยละ 15.54 และการรับประกันภัยรถยนต์ 82,991.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ร้อยละ 11.27 (ข้อมูลจากฝ่ายวิเคราะห์ธุรกิจและสถิติ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย)

ประเภทการรับประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง (หน่วย : พันบาท)		
	ปี 2554	ปี 2553	%เพิ่ม(ลด)
อัคคีภัย	8,060,858	7,839,298	2.83
ภัยทางทะเลและขนส่ง	4,585,288	4,325,485	6.01
ภัยเบ็ดเตล็ด	44,197,536	38,252,098	15.54
ภัยรถยนต์	82,991,156	74,582,442	11.27
รวม	139,834,838	124,999,323	11.87

### กลยุทธ์การแข่งขัน

กลยุทธ์การแข่งขันของบริษัท มีดังนี้

1. เสริมสร้างคุณภาพบุคลากร โดยการพัฒนาทุกระดับเพื่อเพิ่มศักยภาพในการให้บริการ
2. พัฒนาระบบการทำงานเพื่อให้การบริการมีคุณภาพและรวดเร็ว สามารถส่งมอบบริการสนองความต้องการของลูกค้าได้ตามกำหนดเวลา
3. พัฒนาด้านเทคโนโลยีและระบบงานอย่างไม่หยุดยั้ง เริ่มตั้งแต่การนำเทคโนโลยีใหม่ๆ เข้ามาพัฒนาการทำงานของบุคลากร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานให้สูงขึ้น ให้การบริหารงานเป็นไปด้วยความรวดเร็วและถูกต้อง มีการพัฒนาระบบงานด้านคอมพิวเตอร์ให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้น เพื่อรองรับกับงานด้านการรับประกันภัยที่ขยายตัวเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากบริษัทมีการเปิดสาขาเพิ่มขึ้น และเพื่อรองรับความรวดเร็วในการให้บริการทั้งด้านการรับประกันภัยและด้านสินไหมทดแทนเพื่อให้เกิดความประทับใจกับลูกค้าผู้ทำประกันภัย

### ลักษณะของลูกค้า

ลูกค้าที่เข้ามาทำประกันภัยกับบริษัทจะกระจายอยู่ทั่วไปทุกสาขางานทั้งของภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และภาคเอกชน เช่น โรงแรม โรงงานอุตสาหกรรม สถาบันการเงิน บริษัทห้างร้านต่างๆ ตลอดจนลูกค้าสินเชื่อของธนาคาร สถาบันการเงิน ธุรกิจเช่าซื้อซึ่งจะต้องทำประกันภัยทรัพย์สินตามกฎหมายของธุรกิจที่ให้อินเชอร์แนซ์ เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น นอกจากนี้ยังมีประชาชนและข้าราชการที่ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจในความมั่นคงของบริษัทได้มาใช้บริการของบริษัท ซึ่งลูกค้าของบริษัทที่เป็นบุคคลธรรมดา จะมีอายุตั้งแต่ 20 ปี ขึ้นไป ซึ่งจะทำประกันภัยทรัพย์สินของตนเอง เช่น บ้านที่อยู่อาศัยและรถยนต์ นอกจากนี้ลูกค้าบางรายก็ได้ทำประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลซึ่งกำหนดอายุของผู้เอาประกันภัยระหว่าง 15-60 ปี และประกันภัยอุบัติเหตุเดินทางให้กับตนเองและบุคคลในครอบครัวควบคู่ไปด้วย ซึ่งการประกันภัยอุบัติเหตุการเดินทางจะไม่จำกัดอายุของผู้เอาประกันภัย

สำหรับเบี้ยประกันอัคคีภัยปี 2554 ของบริษัท ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทจะเป็นธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ลูกค้าสินเชื่อและลูกค้าเงินฝากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ซึ่งจะทำประกันภัยอัคคีภัยทรัพย์สิน ที่อยู่อาศัยและร้านค้าย่อย คิดเป็นร้อยละ 59.51 ของเบี้ยประกันอัคคีภัยทั้งหมดของบริษัท

### กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทแบ่งออกได้เป็น 3 กลุ่มใหญ่ ดังนี้

1. ทรัพย์สินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และลูกค้าสินเชื่อและเงินฝากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
2. โรงงานอุตสาหกรรม สถาบันการเงิน โรงแรม บริษัทและร้านค้าต่างๆ ทั้งในเขตกรุงเทพมหานคร เขตปริมณฑล และเขตต่างจังหวัด



3. บุคคลทั่วไปที่มีอายุตั้งแต่ 20 ปีขึ้นไป ที่ต้องการทำประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล อุบัติเหตุเดินทางและทรัพย์สินของตนเอง เช่น บ้าน และรถยนต์

หมายเหตุ ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทไม่มีการพึงพิงลูกค้ารายใดรายหนึ่งเกิน 30%ของรายได้รวม

#### การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

ช่องทางการจำหน่ายของบริษัทแบ่งออกเป็น 3 ช่องทางหลัก ดังนี้

1. ขายผ่านตัวแทนนายหน้า
2. ขายผ่านสถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน
3. ขายโดยตรง

สัดส่วนการจำหน่ายของบริษัทในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

	2554	2553	2552
1. ขายผ่านตัวแทนนายหน้า	50.45%	51.69%	55.03%
2. ขายผ่านสถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	43.78%	42.92%	39.43%
3. ขายโดยตรง	5.77%	5.39%	5.54%

ตัวแทนนายหน้ามีบทบาทอย่างยิ่งในการขยายงานของบริษัท เนื่องจากตัวแทนนายหน้าจะเป็นผู้ให้คำแนะนำการทำประกันที่เหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการทำประกันภัยของผู้เอาประกันภัย ดังนั้นบริษัทจึงให้ความสำคัญอย่างมากในการคัดเลือกตัวแทนและนายหน้าที่มีศักยภาพ นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการเสริมประสิทธิภาพด้วยการให้คำปรึกษาและแนะนำจัดอบรมเพื่อให้เป็นตัวแทนและนายหน้าที่มีคุณภาพและทำงานอย่างมืออาชีพด้วย

#### หลักเกณฑ์การตั้งตัวแทนและนายหน้า มีดังนี้

บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่จะมาเป็นตัวแทนนายหน้าของบริษัทนั้นจะต้องมีคุณสมบัติตามที่พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 กำหนดไว้ (พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2551 เป็นต้นไป) โดยสามารถผ่านการสอบความรู้เกี่ยวกับการประกันวินาศภัยได้ตามหลักสูตรและวิธีการที่นายทะเบียนกำหนดโดยยื่นคำขอรับใบอนุญาตเป็นตัวแทนประกันวินาศภัยของบริษัท พร้อมด้วยหนังสือแสดงความต้องการของบริษัทให้เป็นตัวแทนประกันวินาศภัยต่อนายทะเบียน

#### (ข) สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม

จากสถิติของส่วนวิจัยและสถิติ ฝ่ายวางแผนและพัฒนากระบวนการตรวจสอบ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สำหรับปี 2554 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาด ดังนี้

ประเภทการรับประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง (หน่วย: พันบาท)		ส่วนแบ่งตลาด (%)		อันดับที่	
	บริษัท	บริษัทย่อย	บริษัท	บริษัทย่อย	บริษัท	บริษัทย่อย
อัคคีภัย	323,142	159,727	4.01	1.98	7	12
ภัยทางทะเลและขนส่ง	207,898	91,406	4.53	1.99	6	18
ภัยเบ็ดเตล็ด	449,802	309,311	1.02	0.70	22	33
ภัยรถยนต์	478,533	302,725	0.58	0.36	34	39
รวม	1,459,375	863,169	1.04	0.62	27	35

ประเภทการรับประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง บริษัทและบริษัทย่อย (หน่วย : พันบาท)	เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง รวมทั้งหมด 68 บริษัท (หน่วย : พันบาท)	ส่วนแบ่ง ตลาด (%)	อันดับที่
อัคคีภัย	482,869	8,060,858	5.99	6
ภัยทางทะเลและขนส่ง	299,304	4,585,288	6.52	5
ภัยเบ็ดเตล็ด	759,113	44,197,536	1.72	16
ภัยรถยนต์	781,258	82,991,156	0.94	29
รวม	2,322,5544	139,834,838	1.66	18

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันภัยในประเทศมีจำนวนทั้งสิ้น 68 บริษัท แบ่งเป็นกลุ่มบริษัทประกันวินาศภัยไทยจำนวน 58 บริษัท สาขาบริษัทต่างประเทศ 5 บริษัท และกลุ่มบริษัทประกันภัยสุขภาพอีก 5 บริษัท บริษัทมีข้อได้เปรียบคู่แข่งจากการที่เป็นบริษัทประกันภัยที่มีฐานะการเงินมั่นคง ดำเนินธุรกิจมาเป็นเวลานานกว่า 60 ปี อีกทั้งได้รับการสนับสนุนงานด้านประกันภัยจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และบริษัทในกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้บริษัทและธนาคารได้เกื้อกูลกันในการทำธุรกิจตลอดมา ขณะเดียวกันบริษัทได้มีการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานและการให้บริการอย่างต่อเนื่องด้วยทีมงานมืออาชีพเพื่อที่จะเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดเบี้ยประกันภัยสำหรับอัคคีภัย ภัยเบ็ดเตล็ด ภัยทางทะเลและขนส่ง และภัยรถยนต์ให้มากขึ้น จะเห็นได้ว่าในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ลูกค้ำที่ทำประกันภัยเริ่มหันมาให้ความสนใจต่อคุณภาพของการให้บริการควบคู่กับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยมากขึ้น ดังนั้นบริษัทจึงให้ความสำคัญกับการบริการลูกค้ามากยิ่งขึ้น ณ สิ้นปี 2554 บริษัทย่อยมีสาขาในต่างจังหวัดจำนวน 14 สาขา และอีก 4 สาขาเฉพาะ เพื่อบริการผู้ใช้ค่าสินไหมทดแทนที่กระจายอยู่ในภาคเหนือ ภาคกลาง ภาคตะวันออก ภาคอีสาน และภาคใต้ โดยการดำเนินงานของสาขาทั้งหมดจะเป็นระบบ ON-LINE เชื่อมโยงกับสำนักงานใหญ่ ทั้งนี้ก็เพื่อให้การบริหารงานและการให้บริการของสาขาทั้งหมดเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สะดวก และรวดเร็ว สามารถให้บริการกับลูกค้าได้ทั่วประเทศ

## การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

### แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัท คือ รายได้จากการรับประกันภัย ซึ่งบริษัทจะนำเงินรายได้ดังกล่าวไปลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังมีเงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นซึ่งบริษัทจะต้องนำไปบริหารดำเนินงานเพื่อให้เกิดผลตอบแทนเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน

### การให้กู้ยืม

บริษัทมีนโยบายในการให้กู้ยืมและการบริหารความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม ดังนี้

การให้กู้ยืมและการบริหารความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมของบริษัทจะต้องเป็นไปตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย ซึ่งได้กำหนดประเภท สัดส่วน และเงื่อนไขการให้กู้ยืม ดังจะได้กล่าวโดยละเอียดไว้ในหัวข้อ 5.2 เรื่องทรัพย์สินลงทุนของบริษัท

### ความสามารถในการดำรงอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน

นโยบายในการดำรงอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน : อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนรวมทุกประเภทของการประกันภัยที่บริษัทตั้งไว้คือ ประมาณร้อยละ 50

### สภาพคล่อง

นโยบายในการบริหารสภาพคล่อง : บริษัทมีการบริหารกระแสเงินสดในการดำเนินงานในแต่ละวันโดยจะคงเงินสดและเงินฝากธนาคารระยะสั้นไว้ในจำนวนที่เพียงพอกับค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายดำเนินงานในแต่ละวัน เพื่อให้การบริหารเงินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

## งานที่ยังไม่ส่งมอบ

- ไม่มี -

# รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและข้อมูลผ่านเครือข่ายคอมพิวเตอร์ ของ บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ข้อมูลงบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยมีการเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและดูแลให้มีกระบวนการในการประเมินความเพียงพอของการควบคุมภายใน มีการติดตาม การทำงานที่สามารถตรวจสอบในระบบเพื่อลดโอกาสของการทำทุจริตหรือฉ้อฉล หรือการประพฤติมิชอบ

ในการนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระผู้ทรงคุณวุฒิที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้กำกับดูแลในเรื่องดังกล่าว และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องนี้ปรากฏอยู่ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อยโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554



นายวิระพันธุ์ ทีปสุวรรณ  
ประธานกรรมการ



นายโรวัน ดี อาชี  
กรรมการผู้อำนวยการ  
และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

# รายงานของคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน

## เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยสมาชิกซึ่งไม่ได้เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 ท่าน คือ นายเมธา สุวรรณสาร ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน นายแอนเดรียส โจฮันน์ วิลเฮล์ม กรรมการและเลขานุการของคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการฯ อยู่ระหว่างการสรรหาผู้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมอีก 1 ท่านมาแทนอดีตกรรมการซึ่งถึงแก่กรรม

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ในปี 2554 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 6 ครั้ง คณะกรรมการยังมีการประชุมร่วมกับกรรมการผู้อำนวยการและผู้บริหารเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาในเรื่องต่างๆ ที่อยู่ในความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งได้มีการรายงานผลการประชุมให้คณะกรรมการบริษัท ทราบอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้สามารถสรุปสาระสำคัญที่ได้ปฏิบัติในปี 2554 ดังต่อไปนี้

### การสรรหา

- ดำเนินการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการ ที่ครบวาระตามกฎหมายระเบียบของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ และ คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน
- การสรรหากรรมการที่ครบวาระแล้ว และได้รับเลือกเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง เป็นไปตามกฎ ระเบียบของคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ดำเนินการสรรหากรรมการที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัท ที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมลงทุน
- ดำเนินการสรรหากรรมการที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมมาดำรงตำแหน่งของบริษัทย่อยดังนี้ ประธานคณะกรรมการบริษัท สมาชิกใหม่ของคณะกรรมการบริษัท กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการตรวจสอบ และ เลขานุการบริษัท
- กำหนดแผนงานการเตรียมบุคลากร เพื่อสืบทอดตำแหน่ง
- พิจารณากฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัท

### การกำหนดค่าตอบแทน

- พิจารณาและนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเรื่องนโยบายช่วยเหลือสำหรับพนักงานที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัย ในเดือนตุลาคม และพฤศจิกายน 2554
- พิจารณาการปรับขึ้นเงินเดือนพนักงานประจำปีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
- พิจารณาและนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเรื่องเป้าหมายการทำงานของกรรมการผู้อำนวยการ
- พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการ เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณาแบบการประเมินผลตนเองของคณะกรรมการฯ และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อปรับปรุงการดำเนินงานด้วยหลักธรรมาภิบาลที่ดี

ในปี 2554 ที่ผ่านมา คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท อย่างครบถ้วนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบเต็มความสามารถและเป็นอิสระเพื่อประโยชน์โดยรวมต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมแล้ว



นายเมธา สุวรรณสาร  
กรรมการอิสระ

ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน



# รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน))

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่กำกับดูแลกระบวนการจัดทำรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน การปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และพิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน

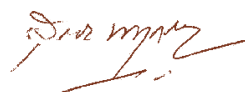
ในปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมทั้งสิ้นจำนวน 6 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีเป็นการเฉพาะจำนวน 1 ครั้ง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คนเข้าร่วมประชุมครบทุกครั้ง สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการรายไตรมาส งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการประจำปี การประเมินการควบคุมภายในทางด้านคอมพิวเตอร์ของผู้สอบบัญชี สอบทานการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในของบริษัท โดยมีการประชุมหารือแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้บริหารของบริษัท
2. กำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน โดยพิจารณาโครงสร้างของฝ่ายตรวจสอบภายใน แผนการตรวจสอบอัตราค่าจ้าง และ ผลการตรวจสอบ ติดตามการปฏิบัติของบริษัทตามข้อสังเกตและข้อเสนอแนะของผู้ตรวจสอบภายใน รวมทั้งให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance)
3. พิจารณาและให้ความเห็นรายงานการประเมินระบบการควบคุมภายในและระเบียบวิธีปฏิบัติการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัยของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งจัดทำขึ้นตามประกาศนายทะเบียน เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขให้ผู้สอบบัญชีประเมินระบบการควบคุมภายในและระเบียบวิธีปฏิบัติการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย ลงวันที่ 29 มีนาคม 2547
4. พิจารณาหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการควบคุมภายใน ซึ่งต้องเปิดเผยในรายงานประจำปี 2553
5. พิจารณาให้ความเห็นชอบในหลักการให้บริษัททำการขายหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ที่บริษัทถืออยู่ทั้งหมด ให้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
6. พิจารณารายงานการตรวจสอบหน่วยงานต่างๆ ของบริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
7. ปรีกษาหารือกับผู้สอบบัญชีในประเด็นที่ผู้สอบบัญชีประสงค์จะแจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบ เกี่ยวกับการปฏิบัติงานสอบบัญชี การตรวจสอบทางด้านคอมพิวเตอร์ ตลอดจนประสิทธิภาพการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบ เห็นว่า บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท รายการที่เกี่ยวข้องกันเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เห็นควรเสนอขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่งตั้งบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย นายนิติ จิณจินันตร์ และ/หรือ นายศุภมิตร เตชะมนตรีกุล, และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปรกรณ์ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปีบัญชี 2555

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างมีอิสระ ไม่มีข้อจำกัดในการได้รับข้อมูลและได้รับความร่วมมือจากบริษัทเป็นอย่างดี



(นายสุรัชย์ พงษ์บำรุง)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

29 กุมภาพันธ์ 2555

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2555


เรื่อง การแสดงความคิดเห็นต่อการทำธุรกิจระหว่างบริษัท ฯ กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน))

ข้าพเจ้า ในฐานะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) มีความเห็นว่า รายการการทำธุรกิจระหว่างบริษัท ฯ กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นไปตามเงื่อนไขการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท ฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสุรัชย์ พงษ์บำรุง) (นายสว่าง ทองสมุทร) (นายเมธา สุวรรณสาร)  
กรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน))

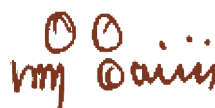
ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย และของ บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยมิใช่เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.1 และข้อ 3 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อย ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี และได้แสดงรายการในงบการเงินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลา ในการจัดทำและยื่นงบการเงิน และรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2553 ลงวันที่ 27 พฤษภาคม 2553 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบ ได้แสดงตามรูปแบบใหม่ตามมาตรฐานรายงานทางการเงินและประกาศดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1 และข้อ 42 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 บริษัทและบริษัทย่อยได้ตกลงทำสัญญาโอนกิจการซึ่งเป็นการโอนกรรมสิทธิ์ทั้งหมดรวมถึงทรัพย์สินและหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทให้แก่บริษัทย่อย โดยเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2554 บริษัทได้ดำเนินการโอนกรรมสิทธิ์ทั้งหมดรวมถึงทรัพย์สินและหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทให้แก่บริษัทย่อย และได้คืนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจประกันภัยให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 20 ธันวาคม 2554 ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินธุรกิจการลงทุนและถือหุ้นในบริษัทต่างๆ เป็นหลักและยังดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยรายการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัท ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ได้แสดงไว้ในกำไรจากการดำเนินงานที่แยกเล็ก สำหรับงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบได้มีการแสดงรายการใหม่สำหรับการดำเนินงานธุรกิจประกันภัยของบริษัทเป็นกำไรจากการดำเนินงานที่แยกเล็กซึ่งเดิมแสดงไว้เป็นส่วนของการดำเนินงานต่อเนื่องของบริษัท



นิตี จินจินิรันดร์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3809

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555

# งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5.2	1,486,255,734	379,793,394	747,417,158	318,865,960
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		20,585,176	24,771,122	14,492,832	19,767,707
เบี้ยประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	6	212,918,012	235,043,352	-	190,147,463
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	7	5,258,564,465	426,811,254	-	360,205,662
สินทรัพย์ลงทุน					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	8				
เงินลงทุนเพื่อค้า		-	123,462,830	-	-
เงินลงทุนเพื่อขาย		3,832,476,752	4,789,756,514	2,525,736,362	3,634,799,977
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด		413,206,364	592,402,313	272,929,662	418,215,049
เงินลงทุนทั่วไป		770,235,210	770,235,210	769,024,240	769,024,240
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์		5,015,918,326	6,275,856,867	3,567,690,264	4,822,039,266
เงินให้กู้ยืม	9	3,715,441	3,382,808	80,988	3,382,808
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	-	-	1,223,578,981	331,316,041
ลูกหนี้เงินเพิ่มทุนในบริษัทย่อยรอโอนกลับ	11	-	-	-	895,679,719
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	12	65,193,946	63,835,201	20,225,868	60,361,203
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	13	123,699,841	133,381,482	11,615	132,751,603
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14	383,624,281	208,628,161	19,696,019	172,515,902
สินทรัพย์อื่น		96,164,951	120,936,799	23,160,798	94,194,651
รวมสินทรัพย์		12,666,640,173	7,872,440,440	5,616,354,523	7,401,227,985

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	17,524,236	35,453,928	17,524,236	29,247,075
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	15 365,991,552	263,465,767	-	235,435,017
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย				
สำรองค่าสินไหมทดแทนและ				
ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	16 6,314,077,900	636,552,014	85,479,975	529,347,677
สำรองเบี้ยประกันภัย	17 796,725,368	862,974,131	-	658,181,780
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	18 53,555,750	45,658,876	15,077,001	39,915,436
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	20 18,583,983	73,881,035	17,696,745	73,380,579
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	256,904,126	222,438,149	-	133,818,948
ค่านายหน้าค้างจ่าย	40,040,187	40,495,333	-	34,530,417
เจ้าหนี้อื่น	-	39,316,041	-	39,316,041
หนี้สินอื่น	103,150,590	91,702,786	33,938,233	68,471,572
รวมหนี้สิน	7,966,553,692	2,311,938,060	169,716,190	1,841,644,542
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 500,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 250,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,512,183,950	3,512,183,950	3,512,183,950	3,512,183,950
<b>กำไรสะสม</b>				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21 50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
สำรองอื่น	22 900,000,000	900,000,000	900,000,000	900,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	(77,534,516)	677,558,565	671,987,656	676,178,141
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น				
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าเงินลงทุน	5.1 65,437,047	170,759,865	62,466,727	171,221,352
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,700,086,481	5,560,502,380	5,446,638,333	5,559,583,443
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	12,666,640,173	7,872,440,440	5,616,354,523	7,401,227,985

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
การดำเนินงานต่อเนื่อง					
รายได้					
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	24 และ 42	1,661,461,038	1,259,691,466	-	-
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	24 และ 42	221,911,677	188,278,293	-	-
รวมรายได้		1,883,372,715	1,447,969,759	-	-
ค่าใช้จ่าย					
การรับประกันภัย					
ค่าสินไหมทดแทน					
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ					
ค่าสินไหมทดแทน					
- จากการดำเนินงานปกติ	24 และ 42	800,779,322	632,038,901	-	-
- จากสถานการณ์อุทกภัยอย่างรุนแรง					
ในประเทศไทย	24 และ 43	1,030,388,876	-	-	-
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	24 และ 42	360,911,724	333,653,688	-	-
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	24 และ 42	269,978,865	211,887,957	-	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	25 และ 42	283,384,728	231,654,892	76,923,745	61,582,832
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย		2,745,443,515	1,409,235,438	76,923,745	61,582,832
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย		(862,070,800)	38,734,321	(76,923,745)	(61,582,832)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		234,627,919	226,010,027	206,172,468	222,975,945
กำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์	27	97,947,151	85,894,910	98,099,352	86,598,431
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป		-	1,153,921	-	1,153,921
ส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมที่สูงกว่าต้นทุน		-	4,148,692	-	-
รายได้อื่น		22,602,565	4,915,139	25,862,677	4,211,871
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน		(506,893,165)	360,857,010	253,210,752	253,357,336

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและ				
ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย	6,737,945	5,538,747	-	-
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	5,247,980	3,515,940	-	-
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	341,328	321,635	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	32,772	89,448	32,772	89,448
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(519,253,190)	351,391,240	253,177,980	253,267,888
ภาษีเงินได้ - ค่าใช้จ่าย (รายได้)	28 (64,160,109)	29,733,697	34,630,798	33,638,034
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(455,093,081)	321,657,543	218,547,182	219,629,854
การดำเนินงานที่ยกเลิก				
กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสุทธิจาก				
ภาษีเงินได้	42 -	-	77,262,333	100,647,265
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(455,093,081)	321,657,543	295,809,515	320,277,119
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าเงินลงทุน	5.1 (160,619,870)	74,926,984	(164,438,459)	75,586,251
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของ				
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	5.1 55,297,052	(30,928,879)	55,683,834	(31,126,659)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี				
- สุทธิจากภาษี	(105,322,818)	43,998,105	(108,754,625)	44,459,592
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(560,415,899)	365,655,648	187,054,890	364,736,711
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	29			
จากการดำเนินงานต่อเนื่องและการดำเนินงานที่ยกเลิก				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท (1.82)	1.29	1.18	1.28
จากการดำเนินงานต่อเนื่อง				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท (1.82)	1.29	0.87	0.88

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ เจ้าของเฉพาะกิจการ

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น		รวม
				ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	สำรองอื่น	ยังไม่ได้ จัดสรร	ของส่วนของผู้เจ้าของ ส่วนเกินทุน จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	
ยอดคงเหลือต้นปี								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553		250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	605,901,022	126,761,760	5,444,846,732
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	-	320,277,119	44,459,592	364,736,711
เงินปันผลจ่าย	32.1	-	-	-	-	(125,000,000)	-	(125,000,000)
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล	32.2	-	-	-	-	(125,000,000)	-	(125,000,000)
ยอดคงเหลือปลายปี								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	676,178,141	171,221,352	5,559,583,443
ยอดคงเหลือต้นปี								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554		250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	676,178,141	171,221,352	5,559,583,443
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	-	295,809,515	(108,754,625)	187,054,890
เงินปันผลจ่าย	32.3	-	-	-	-	(175,000,000)	-	(175,000,000)
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล	32.4	-	-	-	-	(125,000,000)	-	(125,000,000)
ยอดคงเหลือปลายปี								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	671,987,656	62,466,727	5,446,638,333

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น		รวม
			ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	สำรองอื่น	ยังไม่ได้ จัดสรร (ขาดทุน)	ของส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนเกินหุ้น จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	
ยอดคงเหลือต้นปี							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	605,901,022	126,761,760	5,444,846,732
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	321,657,543	43,998,105	365,655,648
เงินปันผลจ่าย	32.1	-	-	-	(125,000,000)	-	(125,000,000)
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล	32.2	-	-	-	(125,000,000)	-	(125,000,000)
ยอดคงเหลือปลายปี							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	677,558,565	170,759,865	5,560,502,380
ยอดคงเหลือต้นปี							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	677,558,565	170,759,865	5,560,502,380
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	(455,093,081)	(105,322,818)	(560,415,899)
เงินปันผลจ่าย	32.3	-	-	-	(175,000,000)	-	(175,000,000)
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล	32.4	-	-	-	(125,000,000)	-	(125,000,000)
ยอดคงเหลือปลายปี							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	(77,534,516)	65,437,047	4,700,086,481

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกระแสเงินสด

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อ บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>				
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	2,390,829,175	1,994,698,431	1,474,295,162	1,916,881,583
เงินรับ (จ่าย) เกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	73,965,443	(157,639,371)	(4,414,840)	(196,301,059)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายจากการ				
รับประกันภัยโดยตรง	(1,389,679,899)	(885,938,412)	(699,407,785)	(779,648,420)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน				
จากการรับประกันภัยโดยตรง	(91,636,180)	(67,500,637)	(41,847,565)	(57,919,640)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการ				
รับประกันภัยโดยตรง	(337,057,360)	(308,250,474)	(230,739,990)	(302,121,221)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(283,546,312)	(230,639,547)	(159,396,239)	(203,551,340)
ดอกเบี้ยรับ	107,474,296	84,943,742	66,862,896	83,823,030
เงินปันผลรับ	139,994,348	131,683,174	139,619,419	131,683,174
รายได้อื่น	25,567,842	2,487,809	21,670,390	1,592,837
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(265,640,772)	(173,153,834)	(175,073,510)	(188,822,853)
ภาษีเงินได้	(129,278,205)	(89,020,391)	(107,480,297)	(88,448,616)
อื่นๆ	-	7,763,414	-	(7,424,162)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรม				
ดำเนินงาน	5.3	240,992,376	309,433,904	284,087,641
		309,433,904	284,087,641	309,743,313

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>				
<b>กระแสเงินสดได้มา</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์				
ครบกำหนดได้ถอนเงินลงทุนในตราสารหนี้				
ที่จะถือจนครบกำหนด - ตัวเงินที่มีกำหนด				
จ่ายคืนเกิน 3 เดือน	81,500,000	163,562,517	50,000,000	159,562,517
เงินสดรับจากลูกหนี้บริษัทย่อย	-	-	21,625,495	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า - พันธบัตร				
ครบกำหนด	31,500,000	1,860,000	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - พันธบัตร				
ครบกำหนด	221,230,000	56,000,000	80,000,000	45,000,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - หุ้นกู้				
ครบกำหนด	13,830,000	50,000,000	-	50,000,000
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
- พันธบัตร	98,315,620	-	-	-
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
- หุ้นกู้	14,392,810	-	-	-
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตร	198,359,066	-	189,561,455	-
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หุ้นกู้	579,376,168	-	579,376,167	-
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หุ้นสามัญ	269,011,415	306,490,936	269,004,697	306,490,936
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หลักทรัพย์อื่น	275,923,671	23,253,293	265,074,254	23,091,993
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ใบสำคัญแสดงสิทธิ	38,917	829,723	38,917	829,723
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ใบแสดงสิทธิ	58,201	-	58,201	-
การลดทุนของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หลักทรัพย์อื่น	-	1,133,783	-	1,133,783
รับชำระคืนเงินลงทุนทั่วไป - หลักทรัพย์อื่น				
-	-	1,153,921	-	1,153,921
เงินสดรับจากการโอนกิจการจากบริษัทย่อย				
-	-	-	59,469,514	-
เงินให้กู้ยืม				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11,604,824	4,809,874	10,113,511	4,809,874
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนด				
จ่ายคืนเกิน 3 เดือน	276,245,420	50,000,000	105,656,285	50,000,000
เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน	2,073,355,979	660,763,875	1,631,399,231	643,742,575

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>กระแสเงินสดใช้ไป</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์				
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือครบกำหนด				
- ตัวเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกิน 3 เดือน	(137,125,011)	(130,000,000)	-	(130,000,000)
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
- พันธบัตร	(29,671,297)	(2,897,925)	-	-
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ตัวเงินค้ำ	-	-	(29,201,402)	-
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตร	(299,253,976)	(22,966,690)	-	-
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หุ้นสามัญ	(138,298,781)	(204,839,968)	(138,298,781)	(204,839,968)
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หุ้นกู้	(5,068,525)	(100,000,000)	-	(100,000,000)
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หลักทรัพย์อื่น	(52,564,740)	(14,821,391)	(52,564,740)	(14,821,391)
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	(724,501)	-	(724,501)
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ใบแสดงสิทธิ	(11,131)	(34,911)	(11,131)	(34,911)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(292,000,000)	-	(292,000,000)
เงินเพิ่มทุนในเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(899,999,940)	-
เงินสดจ่ายเจ้าหนี้เงินลงทุนในบริษัทย่อย	(31,579,041)	-	(31,579,041)	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกิน 3 เดือน				
และที่นำไปวางเป็นประกัน	(178,549,470)	(65,345,167)	(10,370,898)	(60,642,532)
เงินให้กู้ยืม	(2,302,500)	(2,086,500)	(1,199,600)	(2,086,500)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(26,905,143)	(39,148,349)	(19,493,741)	(39,079,176)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6,556,400)	(114,183,522)	(4,216,400)	(114,183,522)
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(907,886,015)	(989,048,924)	(1,186,935,674)	(958,412,501)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)				
จากกิจกรรมลงทุน	1,165,469,964	(328,285,049)	444,463,557	(314,669,926)

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินปันผลจ่าย	(300,000,000)	(250,000,000)	(300,000,000)	(250,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(300,000,000)	(250,000,000)	(300,000,000)	(250,000,000)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>				
เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	1,106,462,340	(268,851,145)	428,551,198	(254,926,613)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของ</b>				
บริษัทย่อย ณ วันควรวรมกิจการ	-	74,851,966	-	-
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	5.2	379,793,394	573,792,573	318,865,960
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5.2	1,486,255,734	379,793,394	747,417,158
				318,865,960

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 1. การดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

### 1.1 การดำเนินงานของบริษัท

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)) (“บริษัท”) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลักคือการประกันวินาศภัย และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยทุกประเภท เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2514 โดยปัจจุบันมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 7 เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2554 มีมติพิเศษให้เปลี่ยนชื่อบริษัทจาก “บริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)” โดยบริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าแล้วเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2554

เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นของบริษัท บีที ประกันภัย จำกัด (“บีทีไอ”) ซึ่งเป็นบริษัทประกันวินาศภัย จากธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (“ซีไอเอ็มบีที”) ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บีทีไอ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการสนับสนุนแผนการขยายธุรกิจของบริษัท และคณะกรรมการบริษัทยังเล็งเห็นถึงโอกาสที่จะขยายช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัท ผ่านการดำเนินการวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย (Bancassurance) โดยผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายของซีไอเอ็มบีที จึงมีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย (Bancassurance Agreement) กับซีไอเอ็มบีที ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของการซื้อหุ้นของบีทีไอดังกล่าว โดยราคาซื้อขายหุ้นของบีทีไอกำหนดในมูลค่าเท่ากับ 392 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยมูลค่าของหุ้นบีทีไอเท่ากับ 292 ล้านบาท และส่วนที่เหลืออีก 100 ล้านบาท เป็นมูลค่าของสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย ทั้งนี้มูลค่าของหุ้นบีทีไอดังกล่าวถือตามมูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของบีทีไอ ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 292.07 ล้านบาท อนึ่งราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวนี้จะมีการเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น

ต่อมาเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2553 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นของบีทีไอกับซีไอเอ็มบีที โดยตกลงซื้อหุ้นของบีทีไอจำนวน 29,999,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบีทีไอ ในราคาเท่ากับ 292 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2553 บริษัทได้ทำสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัยกับซีไอเอ็มบีทีและบริษัทย่อยของซีไอเอ็มบีทีบางบริษัท โดยมีระยะเวลาที่กำหนดไว้ 10 ปี

ทั้งนี้สัญญาซื้อขายหุ้นของบีทีไอดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้ต่อเมื่อคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท และสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัยดังกล่าวจะเริ่มมีผลบังคับใช้ต่อเมื่อการซื้อหุ้นของบีทีไอ ได้ดำเนินการแล้วเสร็จ

เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นของบีทีไอ จำนวน 29,999,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด รวมทั้งอนุมัติให้บริษัท เข้าทำสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย ในมูลค่ารวมทั้งสิ้น 392 ล้านบาท นอกจากนั้นยังอนุมัติแนวทางของแผนการรวบรวมธุรกิจและให้คณะผู้บริหารของบริษัทจัดทำรายละเอียดของแผนการรวบรวมธุรกิจ เสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติก่อนนำเสนอสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ให้ความเห็นชอบและมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทจำนวนสองคนเป็นผู้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและ/หรือสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย ตราสารการโอนหุ้น และเอกสารอื่นใด ตลอดจนดำเนินการใดๆ ซึ่งเกี่ยวข้องและจำเป็นต่อการทำการดังกล่าว ทั้งนี้ตามแผนการรวบรวมธุรกิจดังกล่าวระบุหลักเกณฑ์ที่มีสาระสำคัญดังนี้

- (1) ภายหลังจากการซื้อหุ้นของบีทีไอแล้ว บริษัทจะดำเนินการโอนทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการประกันวินาศภัยบางส่วน (ซึ่งไม่รวมถึงกรรมสิทธิ์ประกันภัยที่บริษัทรับประกันอยู่ในปัจจุบัน) ไปยังบีทีไอ และจะทยอยระงับการประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัท โดยบริษัทจะงดการออกกรมธรรม์ประกันภัยใหม่และการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัย โดยกรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีผลใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันจะยังคงได้รับความคุ้มครองจากบริษัทไปจนกว่าจะหมดอายุกรมธรรม์ ในการนี้บริษัทจะดำเนินการให้ลูกค้าที่ต้องการจะทำการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัย ที่ประกันภัยกับบริษัทไปทำกรมธรรม์ประกันภัยกับบีทีไอแทน (“การทยอยระงับการประกอบกิจการ”)



- (2) การทยอยระงับการประกอบกิจการดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในสิ้นปี 2554 โดยจากนั้น บีทีไอ จะเป็นผู้ดำเนินการประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยต่อไป และบริษัทจะดำเนินการเปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจการลงทุนและถือหุ้นในบริษัทต่างๆ เป็นหลัก (Investment Holding Company) แต่ยังคงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2553 สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ได้ให้ความเห็นชอบให้บริษัทได้มาซึ่งหุ้นของบีทีไอ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการโอนและรับโอนกิจการ และให้ความเห็นชอบโครงการโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทให้แก่บีทีไอ โดยให้บริษัทดำเนินการโอนและรับโอนกิจการให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2554

เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2553 บริษัทได้ทำบันทึกข้อตกลงเพิ่มเติมร่วมกันกับซีไอเอ็มบีทีโดยบันทึกข้อตกลงดังกล่าวกำหนดให้วันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 เป็นวันที่สัญญาการซื้อขายหุ้นของบีทีไอมีผลบังคับในการโอนธุรกิจ โดยให้บริษัทรับโอนหุ้นของบีทีไอ และจ่ายชำระเงินจำนวน 392 ล้านบาท เป็นค่าหุ้นของบีทีไอตามสัญญาซื้อขายหุ้นบีทีไอ ฉบับลงวันที่ 15 มีนาคม 2553 และค่าสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย ตามสัญญาลงวันที่ 26 มีนาคม 2553 อย่างไรก็ตาม ตามบันทึกข้อตกลงเพิ่มเติมดังกล่าวได้กำหนดให้ใช้มูลค่าตามบัญชีสุทธิของบีทีไอ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 เป็นราคาซื้อขายหุ้นบีทีไอ ซึ่งจะได้มีการจ่ายชำระส่วนต่างในภายหลัง

เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 บริษัทได้รับโอนหุ้นของบีทีไอ และได้จ่ายชำระเงินค่าหุ้น จำนวน 292 ล้านบาท และค่าสัญญาวิสาหกิจธนาคารและประกันภัย จำนวน 100 ล้านบาท ดังกล่าวแล้ว ส่งผลให้บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ณ วันดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทยังอยู่ระหว่างการเจรจาในมูลค่ายุติธรรมของหุ้น บีทีไอ ที่บริษัทจะต้องจ่ายเพิ่มให้ซีไอเอ็มบีที อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ประมาณมูลค่ายุติธรรมของหุ้นบีทีไอที่จะต้องจ่ายทั้งสิ้นโดยประมาณ 331.32 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดที่จ่ายแล้วในเบื้องต้น	292.00
จำนวนที่จะต้องจ่ายเพิ่มโดยประมาณ - บันทึกเป็นหนี้สินอื่น	
(ดูหมายเหตุข้อ 5.1.3)	39.32
รวมมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	<u>331.32</u>

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ หนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ของบีทีไอ และมูลค่าตามบัญชีของแต่ละรายการมีดังต่อไปนี้

	หน่วย : ล้านบาท	
	มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 กันยายน 2553	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 4 พฤศจิกายน 2553
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	470.51	471.59
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	171.85	172.34
อุปกรณ์ - สุทธิ	4.20	3.99
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	5.59	4.46
เบี้ยประกันภัยค้างรับสุทธิ	41.14	36.04
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	3.08	3.18
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	37.06
สินทรัพย์อื่น	26.72	23.78
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<u>723.09</u>	<u>752.44</u>
<b>หนี้สิน</b>		
เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	162.13	184.23
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	85.22	73.43
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	18.56	18.20
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	0.37	1.36
หนี้สินอื่น	125.49	139.75
<b>รวมหนี้สิน</b>	<u>391.77</u>	<u>416.97</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<u>331.32</u>	<u>335.47</u>
ส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมสุทธิที่สูงกว่าต้นทุนที่ซื้อ		(4.15)
มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย		<u>331.32</u>

บริษัทบันทึกส่วนเกินมูลค่ายุติธรรมสุทธิที่สูงกว่าต้นทุนดังกล่าวเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 อย่างไรก็ตาม การบันทึกมูลค่าหุ้นเป็นไปตามประมาณการของฝ่ายบริหารเพื่อให้ได้มาซึ่งมูลค่าที่ใกล้เคียงที่สุดดังกล่าว

ต่อมาเมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2554 บริษัทและซีไอเอ็มบีที ได้มีข้อตกลงร่วมกันในราคาซื้อขายหุ้นของ บีทีไอ เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 323.58 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ชำระเงินค่าหุ้นส่วนที่เหลือในวันดังกล่าวแล้ว และจากข้อตกลงดังกล่าวมีผลให้บริษัทจะต้องบันทึกมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและเจ้าหนี้ค่าหุ้นลง ด้วยจำนวน 7.74 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 10) และบันทึกส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมสุทธิที่สูงกว่าต้นทุนดังกล่าว ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ด้วยจำนวนเดียวกัน โดยมีได้ปรับย้อนหลัง เนื่องจากจำนวนเงินไม่มีสาระสำคัญ

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 บริษัทและบริษัทย่อยได้ตกลงทำสัญญาโอนกิจการซึ่งเป็นการโอนกรรมสิทธิ์ทั้งหมดรวมถึงทรัพย์สินและหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทให้แก่บริษัทย่อย โดยความรับผิดชอบและภาระผูกพันตามสัญญากรรมสิทธิ์ประกันภัยที่ยังมีผลใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันที่ทำระหว่างบริษัทและผู้ถือกรรมสิทธิ์หรือคู่สัญญาต่างๆ จะรับผิดชอบโดยบริษัทย่อย ทั้งนี้มูลค่าการโอนกิจการของบริษัทมายังบริษัทย่อยจะใช้ราคาตามบัญชีของทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 เป็นราคา ณ วันที่โอนกิจการ (ดูหมายเหตุข้อ 42) โดยมีเงื่อนไขในการกำหนดมูลค่าการโอนกิจการดังนี้

- (1) หากมูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สินที่มีการโอนเกินกว่ามูลค่าตามบัญชีของหนี้สินที่มีการโอน บริษัทย่อยจะต้องชำระส่วนเกินสำหรับสินทรัพย์ที่สูงกว่าหนี้สินให้กับบริษัท
- (2) หากมูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สินที่มีการโอนน้อยกว่ามูลค่าตามบัญชีของหนี้สินที่มีการโอน บริษัทจะต้องชำระส่วนเกินสำหรับหนี้สินที่สูงกว่าสินทรัพย์ให้กับบริษัทย่อย

นอกจากนี้ สัญญาการโอนกิจการดังกล่าวได้กำหนดให้ภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการโอนกิจการนี้จะ เป็นของบริษัทย่อยทั้งหมด

โดยรายละเอียดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่จะโอนมีดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท
มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2554	
<b>สินทรัพย์</b>	
เบี้ยประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	172.05
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	317.51
เงินให้กู้ยืม	3.08
อุปกรณ์ - สุทธิ	40.56
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	125.05
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	175.42
สินทรัพย์อื่น	32.93
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>866.60</b>
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้ประกันภัยต่อ	251.72
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	
สำรองค่าสินไหมทดแทน	462.26
สำรองเบี้ยประกันภัย	655.14
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	29.74
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	136.64
ค่านายหน้าค้างจ่าย	34.80
หนี้สินอื่น	24.60
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,594.90</b>
<b>หนี้สินสูงกว่าสินทรัพย์</b>	<b>728.30</b>

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2554 บริษัทได้ทำการโอนธุรกิจประกันภัยให้แก่บริษัทย่อย โดยบริษัทได้คืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันภัยให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยที่ดำเนินธุรกิจหลักเฉพาะการลงทุนโดยถือหุ้นในบริษัทอื่นตามที่กำหนดไว้ในแผนการควบรวมธุรกิจ โดยมีผลนับจากวันที่ 20 ธันวาคม 2554 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2554 บริษัทได้ชำระส่วนเกินสำหรับหนี้สินที่สูงกว่าสินทรัพย์จำนวน 728.30 ล้านบาท สำหรับการโอนธุรกิจประกันภัยดังกล่าวให้แก่บริษัทย่อยเป็นพันธบัตรที่มีราคาทุนจำนวน 775.24 ล้านบาท ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมรวมดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 787.77 ล้านบาท โดยส่วนต่างจำนวน 59.47 ล้านบาท บริษัทย่อยได้จ่ายชำระคืนเป็นเงินสดให้แก่บริษัท อย่างไรก็ตาม ในเดือนธันวาคม 2554 บริษัทพบว่าสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่โอนไปให้แก่บริษัทย่อยมีมูลค่าตามบัญชีสูงไปจำนวน 8.92 ล้านบาท เป็นผลให้บริษัทต้องชำระส่วนต่างเพิ่มเติมให้แก่บริษัทย่อยด้วยจำนวนดังกล่าว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทยังไม่ได้ชำระส่วนต่างเพิ่มเติมดังกล่าว ซึ่งบริษัทได้บันทึกการรายการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินอื่นในงบการเงินเฉพาะกิจการ (ดูหมายเหตุข้อ 5.1.4)

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทได้จ่ายชำระส่วนต่างดังกล่าวให้กับบริษัทย่อยแล้ว

## 1.2 การดำเนินงานของบริษัทย่อย

บริษัท ศรีอยุธยา เชนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด) (“บริษัทย่อย”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2525 โดยมีธุรกิจหลัก คือ ประกันวินาศภัย และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยทุกประเภท เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2525 โดยมีสถานประกอบการจดทะเบียนอยู่ที่ อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 เลขที่ 44 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ต่อมา เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2554 บริษัทย่อยได้จดทะเบียนย้ายสถานประกอบการกับกระทรวงพาณิชย์ จากเดิมเป็นอาคารเพลินจิต ทาวเวอร์ ชั้น 18 เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2554 บริษัทย่อยได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทจาก “บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด” เป็น “บริษัท ศรีอยุธยา เชนเนอรัล ประกันภัย จำกัด” กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 300 ล้านบาท เป็น 1,200 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายค่าหุ้นเพิ่มทุนในบริษัทย่อยเป็นจำนวน 900 ล้านบาทแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 10 และข้อ 11)

เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2554 บริษัทย่อยได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัท มหาชน จำกัด กับ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า โดยได้รับอนุมัติการแปรสภาพจากบริษัท จำกัด เป็น บริษัท มหาชน จำกัด จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยแล้ว

## 2. เกณฑ์การเสนอขอการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยกำหนดรูปแบบการนำเสนอขอการเงินตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การนำเสนอขอการเงิน” และประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นขอการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2553 ลงวันที่ 27 พฤษภาคม 2553 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ดังนั้นงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบได้แสดงตามรูปแบบใหม่ตามมาตรฐานรายงานทางการเงินและประกาศดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 นอกจากนี้ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการได้จัดทำขึ้นตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่อง การจัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2544 บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทย ตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย
- 2.2 งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัท ศรีอยุธยา เชนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งบริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 (ดูหมายเหตุข้อ 10) โดยได้ตัดรายการค้าและยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญระหว่างกันออกจากการแสดงในงบการเงินรวมแล้ว  
งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัท
- 2.3 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยจะนำมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและบริษัทย่อยมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว อย่างไรก็ตามบริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง “ภาษีเงินได้” มาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

### 3. การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อยได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ยกเว้นมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการแสดงรายการในงบการเงิน จึงมีผลกระทบต่อการจัดประเภทรายการใหม่สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบ (ดูหมายเหตุข้อ 2.1)

### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีดังต่อไปนี้

#### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

##### เบี่ยประกันภัยรับ

เบี่ยประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ออกกรมธรรม์ประกันภัย หลังจากหักเบี่ยประกันภัยจ่ายต่อและเบี่ยประกันภัยยกเลิกและส่งคืนแล้วสำหรับกรมธรรม์ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี ในกรณีที่มีการมรณกรรมมีอายุเกิน 1 ปี จะบันทึกรายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเป็นรายการรับหรือจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

##### เบี่ยประกันภัยรับต่อ

เบี่ยประกันภัยต่อถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ และเงินส่วนแบ่งกำไรจากการรับประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้รับใบแจ้งจากบริษัทรับประกันภัยต่อ

##### รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

##### รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

##### ค่าจ้างและค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภท รวมถึงเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตัวเงิน ที่มีกำหนดไม่เกิน 3 เดือน

เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน หรือที่มีกำหนดเกิน 3 เดือน ไม่รวมอยู่ในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสด โดยนำไปแสดงรวมไว้ในกิจกรรมลงทุน

#### 4.3 เบี่ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อนั้นสงสัยจะสูญ

เบี่ยประกันภัยค้างรับแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกค่าเผื่อนั้นสงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินค่าเบี่ยประกันภัยค้างรับไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุเบี่ยประกันภัยค้างรับ

#### 4.4 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกค่าเผื่อนั้นสงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการไม่ได้รับชำระหนี้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การรับชำระหนี้และการวิเคราะห์อายุหนี้ของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

**4.5 เงินลงทุนในหลักทรัพย์**

เงินลงทุนเพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้ารับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนเพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายรับรู้ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

เงินลงทุนทั่วไป แสดงด้วยราคาทุน

เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

ในกรณีที่มีการด้อยค่าของเงินลงทุนดังกล่าวจะรับรู้ผลขาดทุนนั้นทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงและแสดงรวมอยู่ในรายได้ดอกเบี้ยรับ

ราคาทุนของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายคำนวณตามวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

**4.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อย**

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

**4.7 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์**

ที่ดินแสดงในราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

อาคาร	20 ปี
อื่นๆ	5 ปี

**4.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอน แสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
สัญญาสิทธิการใช้งานและประกันภัย	10 ปี

**4.9 เงินสำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้**

บริษัทและบริษัทย่อยคำนวณเงินสำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ตามกฎหมายเกณฑ์ในตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย ดังนี้

การประกันอัคคีภัย ภัยทางทะเลและขนส่ง (ตัวเรือ)	- ใช้วิธีเฉลี่ยรายเดือน
ภัยรถยนต์และภัยเบ็ดเตล็ด	(วิธีเศษหนึ่งส่วนสี่สิบสี่)
การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง (สินค้า)	- เพิ่มจำนวนเบี่ยงประกันภัยรับสุทธิในรอบเก้าสิบวันย้อนหลัง
การประกันภัยอุบัติเหตุการเดินทาง	- เพิ่มจำนวนเบี่ยงประกันภัยรับสุทธิในรอบสามสิบวันย้อนหลัง

**4.10 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย**

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามมูลค่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระหรือผู้ประเมินของบริษัทและบริษัทย่อยแล้วแต่กรณี นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองเพิ่มเติมสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัททราบ (IBNR) ในจำนวนที่สูงกว่าระหว่างวิธีการคำนวณทางคณิตศาสตร์ประกันภัยกับวิธีการคำนวณในอัตราร้อยละ 2.5 ของเบี่ยงประกันภัยรับสุทธีย้อนหลังสิบสองเดือน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง “การจัดสรรเงินสำรองสำหรับเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ของบริษัทและเงินสำรองสำหรับค่าสินไหมทดแทนของบริษัทประกันวินาศภัย” ลงวันที่ 30 กันยายน 2548



#### 4.11 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ

การแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้กำไรและขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศเมื่อมีการชำระเงินและที่เกิดจากการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายเมื่อกำไรหรือขาดทุนนั้นเกิดขึ้น

#### 4.12 ผลประโยชน์พนักงาน

##### 4.12.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้น โดยหักจากเงินเดือนพนักงานส่วนหนึ่งและบริษัทจ่ายสมทบอีกส่วนหนึ่ง โดยได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 แล้ว ส่วนที่บริษัทจ่ายสมทบบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายประจำปี

##### 4.12.2 ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทและบริษัทย่อยจัดให้มีผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเพื่อจ่ายให้แก่พนักงานตามกฎหมายแรงงานของประเทศไทย หนี้สินผลประโยชน์พนักงานคำนวณโดยใช้เทคนิคการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Technique) อันเป็นประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตและคำนวณคิดลดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลที่มีกำหนดเวลาใกล้เคียงกับระยะเวลาของหนี้สินดังกล่าว โดยประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตนั้นประมาณการจากเงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อายุงาน และปัจจัยอื่น กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับ ผลประโยชน์พนักงานจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เพื่อกระจายต้นทุนดังกล่าวตลอดระยะเวลาของการจ้างงาน

#### 4.13 ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง “ภาษีเงินได้” มาใช้ปฏิบัติก่อนวันมีผลบังคับใช้ (ดูหมายเหตุข้อ 28)

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางภาษีเงินได้คูณด้วยอัตราภาษีเงินได้ตามกฎหมายตามที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินและปรับปรุงด้วยผลกระทบที่เกิดจากการบันทึกบัญชีตามวิธีการบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี บริษัทและบริษัทย่อยได้ตั้งภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีกับราคาตามฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินโดยใช้อัตราภาษีที่กำหนด ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทางด้านสินทรัพย์จะรับรู้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตที่เพียงพอต่อการนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

#### 4.14 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันสิ้นปี ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนจะใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ตามระยะเวลาการรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีหุ้นสามัญเทียบเท่าเพื่อนำมาคำนวณกำไรต่อหุ้นปรับลด

#### 4.15 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทและบริษัทย่อยต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันสิ้นปี รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

## 5. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

### 5.1 รายการที่ไม่เกี่ยวกับเงินสด

5.1.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่แสดงอยู่ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแสดงด้วยยอดสุทธิจากสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	59,325,911	217,319,477	55,468,353	215,651,291
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากพันธบัตรรอโอนกลับ	-	4,255,521	-	4,255,521
กำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน - เงินลงทุนทั่วไป	24,695,119	24,695,119	24,695,119	24,695,119
รวมกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น	84,021,030	246,270,117	80,163,472	244,601,931
<u>หัก</u> ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า				
เงินลงทุนของบริษัทย่อยยกมา	-	(1,629,217)	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
(ดูหมายเหตุข้อ 20)	(18,583,983)	(73,881,035)	(17,696,745)	(73,380,579)
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าเงินลงทุน - สุทธิ	65,437,047	170,759,865	62,466,727	171,221,352

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีการเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนสุทธิจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์				
เพื่อขายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(160,619,870)	74,926,984	(164,438,459)	75,586,251
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
(เพิ่มขึ้น) ลดลง	55,297,052	(30,928,879)	55,683,834	(31,126,659)
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(105,322,818)	43,998,105	(108,754,625)	44,459,592

5.1.2 เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ออนเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายประเภทพันธบัตรรัฐบาลซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 891.88 ล้านบาท (ราคาทุน 883.30 ล้านบาท) ให้กับบริษัทย่อยสำหรับการเพิ่มทุนให้กับบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ไม่อนุมัติให้บริษัทย่อยจดทะเบียนเพิ่มทุนโดยใช้พันธบัตรที่รับโอนจากบริษัท ดังนั้น ณ วันที่ 20 มกราคม 2554 บริษัทจึงได้รับโอนพันธบัตรดังกล่าวกลับมาโดยมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 887.56 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 11)

5.1.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทบันทึกหนี้สินสำหรับจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่จะต้องจ่ายเพิ่มเติมในงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 39.32 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ชำระหนี้สินดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 1.1)

5.1.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทต้องชำระส่วนต่างสำหรับหนี้สินที่สูงกว่าสินทรัพย์เพิ่มเติมให้แก่บริษัทย่อยอีกเป็นจำนวน 8.92 ล้านบาท โดยบริษัทได้บันทึกการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินอื่นในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 1)

## 5.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสด	380,000	399,829	190,000	220,000
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายเงิน	1,380,414,050	226,109,391	746,765,475	170,361,786
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายเงินเมื่อสิ้นกำหนด				
ระยะเวลาและบัตรเงินฝากธนาคาร	463,168,048	603,686,487	243,391,345	486,499,223
หลักทรัพย์รัฐบาล - ตัวเงินคลัง	29,704,842	-	29,704,842	-
ตัวเงิน	-	5,000,000	-	-
	1,873,666,940	835,195,707	1,020,051,662	657,081,009
<u>หัก</u> เงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายเงิน				
เกินกว่า 3 เดือน	(229,706,364)	(348,738,200)	(198,929,662)	(294,215,049)
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	(128,000,000)	(106,664,113)	(44,000,000)	(44,000,000)
หลักทรัพย์รัฐบาล - ตัวเงินคลังที่มีกำหนด				
จ่ายเงินเกินกว่า 3 เดือน	(29,704,842)	-	(29,704,842)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	<u>1,486,255,734</u>	<u>379,793,394</u>	<u>747,417,158</u>	<u>318,865,960</u>

## 5.3 เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน

รายการกระทบยอดกำไรสุทธิเป็นเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(455,093,081)	321,657,543	295,809,515	320,277,119
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรสุทธิเป็นเงินสดสุทธิ				
ค่าเสื่อมราคา	22,840,213	21,077,541	16,811,388	20,688,015
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	16,238,041	7,050,882	11,905,867	6,966,446
ส่วนเกินของมูลค่าสิทธิธรรมสิทธิที่สูงกว่าต้นทุน	(7,737,060)	(4,148,692)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	(8,898,639)	(2,427,331)	(7,853,871)	(2,619,034)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	7,896,874	4,324,473	4,902,836	4,146,887
เงินสำรองเบี่ยงเบนกันที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้				
เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	(66,248,763)	135,303,792	(3,039,369)	114,750,160
ส่วนเกินมูลค่าพันธบัตรตัดจำหน่าย	7,181,800	7,501,561	6,999,234	7,501,561
ส่วนลดมูลค่าพันธบัตรตัดจำหน่าย	(663,562)	(58,514)	(27,701)	(28,934)
ส่วนลดมูลค่าตัวเงินคลังตัดจำหน่าย	(620,188)	-	(510,904)	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นกู้ตัดจำหน่าย	203,864	40,471	-	-
ส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้ตัดจำหน่าย	(705,429)	(549,605)	(582,013)	(549,605)
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
- พันธบัตร	162,273	-	-	-
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
- หุ้นกู้	110,188	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หุ้นสามัญ	(77,893,228)	(84,515,707)	(77,893,228)	(84,515,707)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หลักทรัพย์อื่น	(10,941,175)	(1,853,681)	(10,762,782)	(1,977,502)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตร	1,800	-	(16,062)	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- หุ้นกู้	(9,376,169)	-	(9,376,169)	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ใบสำคัญแสดงสิทธิ	(38,917)	(105,222)	(38,917)	(105,222)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ใบแสดงสิทธิ	(12,159)	-	(12,159)	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
- หุ้นกู้	-	154,645	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
- พันธบัตร	-	425,055	-	-
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	40,271	-	-	-
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าในเงินลงทุนทั่วไป	-	(1,153,921)	-	(1,153,921)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(5,589,338)	1,327,272	158,803	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(174,996,120)	(58,021,861)	(13,675,862)	(58,852,368)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(764,138,504)	346,028,701	212,798,606	324,527,895
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่ม) ลด				
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	4,185,886	(1,194,626)	(5,644,358)	632,191
เบี่ยงประกันภัยค้างรับ	22,125,340	(14,135,791)	18,097,605	(6,436,895)
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	(4,831,753,211)	(230,901,577)	42,694,253	(182,267,021)
สินทรัพย์อื่น	(13,356,525)	(24,819,215)	8,952,656	(26,568,002)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่ม (ลด)				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(17,929,692)	(1,264,833)	(11,722,839)	2,604,222
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	102,525,785	23,319,611	16,283,841	25,921,191
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหม				
ทดแทนค้างจ่าย	5,677,525,886	178,149,168	18,396,919	150,185,131
เบี่ยงประกันภัยรับล่วงหน้า	34,465,977	7,511,685	2,820,558	13,381,897
ค่านายหน้าค้างจ่าย	(455,146)	1,991,551	265,050	(198,921)
หนี้สินอื่น	27,796,580	24,749,230	(18,854,650)	7,961,625
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	240,992,376	309,433,904	284,087,641	309,743,313

## 6. เบี่ยงประกันภัยค้างรับ - สุทธิ

เบี่ยงประกันภัยค้างรับ - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม							
	2554				2553			
	จากผู้เอา ประกันภัย	จากตัวแทน และนายหน้า ประกันภัย	จากการรับ ประกันภัยต่อ	รวม	จากผู้เอา ประกันภัย	จากตัวแทน และนายหน้า ประกันภัย	จากการรับ ประกันภัยต่อ	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	15,540,921	123,815,510	499,340	139,855,771	22,710,255	140,290,341	2,996,970	165,997,566
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	2,419,259	36,096,047	646,698	39,162,004	1,286,921	32,539,223	1,757,168	35,583,312
ค้างรับ 30 - 60 วัน	243,461	12,697,496	3,557,573	16,498,530	4,468,458	5,056,336	2,016,726	11,541,520
ค้างรับ 60 - 90 วัน	246,268	3,433,694	938,206	4,618,168	(4,414)	3,935,743	1,675,382	5,606,711
ค้างรับ 90 วัน - 1 ปี	218,440	7,686,950	7,762,711	15,668,101	9,382,041	8,683,661	2,475,020	20,540,722
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	5,858,716	459,049	-	6,317,765	2,752	1,418,793	1,952,531	3,374,076
รวมเบี่ยงประกันภัยค้างรับ	24,527,065	184,188,746	13,404,528	222,120,339	37,846,013	191,924,097	12,873,797	242,643,907
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,077,156)	(3,125,171)	-	(9,202,327)	-	(7,600,555)	-	(7,600,555)
เบี่ยงประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	18,449,909	181,063,575	13,404,528	212,918,012	37,846,013	184,323,542	12,873,797	235,043,352

	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
	2554				2553			
	จากผู้เอา ประกันภัย	จากตัวแทน และนายหน้า ประกันภัย	จากการรับ ประกันภัยต่อ	รวม	จากผู้เอา ประกันภัย	จากตัวแทน และนายหน้า ประกันภัย	จากการรับ ประกันภัยต่อ	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	-	-	-	-	15,755,325	110,369,621	2,315,749	128,440,695
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	-	-	-	-	86,154	29,762,381	1,531,791	31,380,326
ค้างรับ 30 - 60 วัน	-	-	-	-	4,430,987	3,771,749	1,930,044	10,132,780
ค้างรับ 60 - 90 วัน	-	-	-	-	12,434	2,902,056	1,599,565	4,514,055
ค้างรับ 90 วัน - 1 ปี	-	-	-	-	9,327,191	6,987,900	2,051,262	18,366,353
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	-	-	-	-	-	1,424,389	1,917,603	3,341,992
รวมเบี้ยประกันภัยค้างรับ	-	-	-	-	29,612,091	155,218,096	11,346,014	196,176,201
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	(6,028,738)	-	(6,028,738)
เบี้ยประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	-	-	-	-	29,612,091	149,189,358	11,346,014	190,147,463

## 7. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ	2,252	584,582	-	584,582
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	247,817,366	120,828,861	-	108,128,124
เงินสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจาก บริษัทประกันภัยต่อ	5,010,744,847	305,397,811	-	251,492,956
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	5,258,564,465	426,811,254	-	360,205,662

เงินสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ได้รวมค่าเสียหายส่วนที่คาดว่าจะเรียกคืนได้จากบริษัทประกันภัยต่อจากสถานการณ์อุทกภัยอย่างรุนแรงในประเทศไทยเป็นจำนวนเงิน 4,947.59 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 43)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อแยกตามอายุหนี้ได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	240,324,406	113,041,059	-	105,131,747
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	7,445,883	7,752,771	-	2,960,937
ค้างรับเป็นระยะเวลา 1 - 2 ปี	25,531	(395)	-	-
ค้างรับเกินกว่า 2 ปี	21,546	35,426	-	35,440
เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	247,817,366	120,828,861	-	108,128,124



## 8. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม				ร้อยละของ เงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์ รวม
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	กำไรที่ยัง ไม่เกิดขึ้น	ขาดทุนที่ยัง ไม่เกิดขึ้น	มูลค่ายุติธรรม	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>					
<b>หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ</b>					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	551,455,594	7,263,523	(357,579)	558,361,538	4.41
พันธบัตรองค์กรหรือรัฐวิสาหกิจ	284,109,099	626,531	(308,806)	284,426,824	2.25
ตั๋วเงินคลัง	137,745,200	-	(25,464)	137,719,736	1.09
ตราสารทุน	17,567,634	1,291,878	(1,495,680)	17,363,832	0.14
หน่วยลงทุน	50,428,506	579,593	-	51,008,099	0.40
<b>รวม</b>	<b>1,041,306,033</b>	<b>9,761,525</b>	<b>(2,187,529)</b>	<b>1,048,880,029</b>	<b>8.29</b>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หุ้นกู้	146,182,042	4,538,743	(58,721)	150,662,064	1.19
ตราสารทุน	203,355,263	58,355,405	(19,134,184)	242,576,484	1.92
หน่วยลงทุน	1,677,324,292	40,840,063	(32,660,760)	1,685,503,595	13.31
<b>รวม</b>	<b>2,026,861,597</b>	<b>103,734,211</b>	<b>(51,853,665)</b>	<b>2,078,742,143</b>	<b>16.42</b>
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>					
พันธบัตร	700,277,924	9,899	(144,482)	700,143,341	5.53
หุ้นกู้	4,705,287	5,952	-	4,711,239	0.04
<b>รวม</b>	<b>704,983,211</b>	<b>15,851</b>	<b>(144,482)</b>	<b>704,854,580</b>	<b>5.57</b>
<b>รวมเงินลงทุนเพื่อขาย</b>	<b>3,773,150,841</b>	<b>113,511,587</b>	<b>(54,185,676)</b>	<b>3,832,476,752</b>	<b>30.28</b>
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>					
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
ตั๋วเงิน				55,500,000	0.44
<b>รวม</b>				<b>55,500,000</b>	<b>0.44</b>
<b>เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน</b>					
เงินฝากธนาคารพาณิชย์				229,706,364	1.81
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน				128,000,000	1.01
<b>รวม</b>				<b>357,706,364</b>	<b>2.82</b>
<b>รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>				<b>413,206,364</b>	<b>3.26</b>
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>					
ตราสารทุน				745,500,609	5.89
หน่วยลงทุน				1,546,601	0.01
<u>บวก</u> กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง				24,695,119	0.19
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า				(1,507,119)	(0.01)
<b>รวมเงินลงทุนทั่วไป</b>				<b>770,235,210</b>	<b>6.08</b>

ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีระยะเวลาคงกำหนดดังนี้

	งบการเงินรวม			
	ระยะเวลาคงกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	242,376,251	309,079,343	551,455,594
พันธบัตรรองการค้าหรือรัฐวิสาหกิจ	175,661,452	108,447,647	-	284,109,099
ตั๋วเงินคลัง	137,745,200	-	-	137,745,200
รวม (หัก) กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(329,033)	3,059,175	4,468,063	7,198,205
รวม	313,077,619	353,883,073	313,547,406	980,508,098
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>				
หุ้นกู้	12,530,021	133,652,021	-	146,182,042
รวม กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	38,614	4,441,408	-	4,480,022
รวม	12,568,635	138,093,429	-	150,662,064
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>				
พันธบัตร	299,627,890	400,650,034	-	700,277,924
หุ้นกู้	-	4,705,287	-	4,705,287
รวม (หัก) กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	9,899	(138,530)	-	(128,631)
รวม	299,637,789	405,216,791	-	704,854,580
<b>รวมตราสารหนี้เพื่อขาย</b>	<b>625,284,043</b>	<b>897,193,293</b>	<b>313,547,406</b>	<b>1,836,024,742</b>
<b>เงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนด</b>				
หลักทรัพย์เอกชน				
ตั๋วเงิน	23,000,000	32,500,000	-	55,500,000
เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	225,302,305	4,404,059	-	229,706,364
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	128,000,000	-	-	128,000,000
รวมตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	376,302,305	36,904,059	-	413,206,364
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ</b>	<b>1,001,586,348</b>	<b>934,097,352</b>	<b>313,547,406</b>	<b>2,249,231,106</b>

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ประกอบด้วย

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ราคาทุน/ราคาทุน	กำไรที่ยัง	ขาดทุนที่ยัง	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
	ตัดจำหน่าย	ไม่เกิดขึ้น	ไม่เกิดขึ้น		เงินลงทุน
					ในหลักทรัพย์
	บาท	บาท	บาท	บาท	ต่อสินทรัพย์
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	421,854,013	5,846,674	(357,579)	427,343,108	7.61
ตั๋วเงินคลัง	29,712,306	-	(7,465)	29,704,841	0.53
ตราสารทุน	17,567,634	1,291,878	(1,495,680)	17,363,832	0.31
หน่วยลงทุน	50,428,506	579,593	-	51,008,099	0.91
รวม	519,562,459	7,718,145	(1,860,724)	525,419,880	9.36
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หุ้นกู้	128,389,548	4,274,238	(54,942)	132,608,844	2.36
ตราสารทุน	203,355,263	58,355,405	(19,134,184)	242,576,484	4.32
หน่วยลงทุน	1,618,960,739	37,843,576	(31,673,161)	1,625,131,154	28.94
รวม	1,950,705,550	100,473,219	(50,862,287)	2,000,316,482	35.62
<b>รวมเงินลงทุนเพื่อขาย</b>	<b>2,470,268,009</b>	<b>108,191,364</b>	<b>(52,723,011)</b>	<b>2,525,736,362</b>	<b>44.98</b>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ราคาหุ้น/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	ร้อยละของ เงินลงทุนใน หลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
	บาท	
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>		
หลักทรัพย์เอกชน		
ตั๋วเงิน	30,000,000	0.53
รวม	30,000,000	0.53
<b>เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน</b>		
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	198,929,662	3.54
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	44,000,000	0.78
รวม	242,929,662	4.32
<b>รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>	<u>272,929,662</u>	<u>4.85</u>
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>		
ตราสารทุน	744,289,639	13.25
หน่วยลงทุน	1,546,601	0.03
<b>บวก</b> กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	24,695,119	0.44
<b>หัก</b> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,507,119)	(0.03)
<b>รวมเงินลงทุนทั่วไป</b>	<u>769,024,240</u>	<u>13.69</u>

ระยะเวลาดังเหลือของตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีระยะเวลาดังกำหนดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ระยะเวลาดังกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	170,250,495	251,603,518	421,854,013
ตั๋วเงินคลัง	29,712,306	-	-	29,712,306
<b>บวก (หัก) กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง</b>	(7,465)	1,696,693	3,792,402	5,481,630
<b>รวม</b>	<u>29,704,841</u>	<u>171,947,188</u>	<u>255,395,920</u>	<u>457,047,949</u>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>				
หุ้นกู้	-	128,389,548	-	128,389,548
<b>บวก</b> กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	4,219,296	-	4,219,296
<b>รวม</b>	<u>-</u>	<u>132,608,844</u>	<u>-</u>	<u>132,608,844</u>
<b>รวมตราสารหนี้เพื่อขาย</b>	<u>29,704,841</u>	<u>304,556,032</u>	<u>255,395,920</u>	<u>589,656,793</u>
<b>เงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนด</b>				
หลักทรัพย์เอกชน				
ตั๋วเงิน	-	30,000,000	-	30,000,000
เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	198,929,662	-	-	198,929,662
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	44,000,000	-	-	44,000,000
<b>รวมตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด</b>	<u>242,929,662</u>	<u>30,000,000</u>	<u>-</u>	<u>272,929,662</u>
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ</b>	<u>272,634,503</u>	<u>334,556,032</u>	<u>255,395,920</u>	<u>862,586,455</u>

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม				ร้อยละของ เงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์ รวม
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	กำไรที่ยัง ไม่เกิดขึ้น	ขาดทุนที่ยัง ไม่เกิดขึ้น	มูลค่ายุติธรรม	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>					
<b>หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ</b>					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	8,197,209	-	(47,022)	8,150,187	0.10
พันธบัตรรองการหรือ รัฐวิสาหกิจ	99,382,932	9	(386,158)	98,996,783	1.26
<b>รวม</b>	<b>107,580,141</b>	<b>9</b>	<b>(433,180)</b>	<b>107,146,970</b>	<b>1.36</b>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หุ้นกู้	16,081,963	235,275	(1,378)	16,315,860	0.21
<b>รวม</b>	<b>16,081,963</b>	<b>235,275</b>	<b>(1,378)</b>	<b>16,315,860</b>	<b>0.21</b>
<b>รวมเงินลงทุนเพื่อค้า</b>	<b>123,662,104</b>	<b>235,284</b>	<b>(434,558)</b>	<b>123,462,830</b>	<b>1.57</b>
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>					
<b>หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ</b>					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	519,282,916	3,565,072	(4,555,311)	518,292,677	6.58
พันธบัตรรองการหรือ รัฐวิสาหกิจ	437,046,365	85	(464,027)	436,582,423	5.55
ตราสารทุน	28,824,682	4,576,158	-	33,400,840	0.42
หน่วยลงทุน	48,123,278	2,448,512	-	50,571,790	0.64
<b>รวม</b>	<b>1,033,277,241</b>	<b>10,589,827</b>	<b>(5,019,338)</b>	<b>1,038,847,730</b>	<b>13.19</b>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หุ้นกู้	727,479,635	17,083,058	(26,651)	744,536,042	9.45
ตราสารทุน	215,919,351	166,907,600	(7,949,961)	374,876,990	4.76
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	34,911	-	-	34,911	0.01
หน่วยลงทุน	1,892,047,275	55,893,104	(20,158,162)	1,927,782,217	24.49
<b>รวม</b>	<b>2,835,481,172</b>	<b>239,883,762</b>	<b>(28,134,774)</b>	<b>3,047,230,160</b>	<b>38.71</b>
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>					
พันธบัตร	703,678,624	-	-	703,678,624	8.94
<b>รวม</b>	<b>703,678,624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>703,678,624</b>	<b>8.94</b>
<b>รวมเงินลงทุนเพื่อขาย</b>	<b>4,572,437,037</b>	<b>250,473,589</b>	<b>(33,154,112)</b>	<b>4,789,756,514</b>	<b>60.84</b>

	งบการเงินรวม	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	ร้อยละของ เงินลงทุนใน หลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
	บาท	
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>		
หลักทรัพย์เอกชน		
ตั๋วเงิน	137,000,000	1.74
รวม	137,000,000	1.74
<b>เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน</b>		
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	348,738,200	4.43
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	106,664,113	1.35
รวม	455,402,313	5.78
<b>รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>	<b>592,402,313</b>	<b>7.52</b>
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>		
ตราสารทุน	745,500,609	9.47
หน่วยลงทุน	1,546,601	0.02
<u>บวก</u> กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	24,695,119	0.31
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,507,119)	(0.02)
<b>รวมเงินลงทุนทั่วไป</b>	<b>770,235,210</b>	<b>9.78</b>

ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีระยะเวลากำหนดดังนี้

	งบการเงินรวม			
	ระยะเวลากำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	12,497,633	138,841,542	367,943,741	519,282,916
พันธบัตรรองการค้าหรือรัฐวิสาหกิจ	171,597,534	265,448,831	-	437,046,365
<u>หัก</u> ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(130,562)	(168,511)	(1,155,108)	(1,454,181)
<b>รวม</b>	<b>183,964,605</b>	<b>404,121,862</b>	<b>366,788,633</b>	<b>954,875,100</b>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>				
หุ้นกู้	208,950,105	515,469,959	3,059,571	727,479,635
<u>บวก</u> กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	4,167,359	12,660,101	228,947	17,056,407
<b>รวม</b>	<b>213,117,464</b>	<b>528,130,060</b>	<b>3,288,518</b>	<b>744,536,042</b>
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>				
พันธบัตร	-	703,678,624	-	703,678,624
<b>รวมตราสารหนี้เพื่อขาย</b>	<b>397,082,069</b>	<b>1,635,930,546</b>	<b>370,077,151</b>	<b>2,403,089,766</b>
<b>เงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนด</b>				
หลักทรัพย์เอกชน				
ตั๋วเงิน	81,500,000	55,500,000	-	137,000,000
เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	348,700,079	38,121	-	348,738,200
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	106,664,113	-	-	106,664,113
<b>รวมตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด</b>	<b>536,864,192</b>	<b>55,538,121</b>	<b>-</b>	<b>592,402,313</b>
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ</b>	<b>933,946,261</b>	<b>1,691,468,667</b>	<b>370,077,151</b>	<b>2,995,492,079</b>



เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ราคาหุ้น/ราคาหุ้น ตัดจำหน่าย	กำไรที่ยัง ไม่เกิดขึ้น	ขาดทุนที่ยัง ไม่เกิดขึ้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ เงินลงทุน ในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์ รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	415,334,168	3,251,368	(4,021,216)	414,564,320	5.60
พันธบัตรองค์การหรือ รัฐวิสาหกิจ	190,092,062	-	(459,028)	189,633,034	2.56
ตราสารทุน	28,824,682	4,576,158	-	33,400,840	0.45
หน่วยลงทุน	48,123,278	2,448,512	-	50,571,790	0.69
<b>รวม</b>	<b>682,374,190</b>	<b>10,276,038</b>	<b>(4,480,244)</b>	<b>688,169,984</b>	<b>9.30</b>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>					
หุ้นกู้	697,807,536	16,515,644	(23,701)	714,299,479	9.65
ตราสารทุน	215,919,351	166,907,600	(7,949,961)	374,876,990	5.06
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	34,911	-	-	34,911	0.01
หน่วยลงทุน	1,823,012,698	53,953,877	(19,547,962)	1,857,418,613	25.09
<b>รวม</b>	<b>2,736,774,496</b>	<b>237,377,121</b>	<b>(27,521,624)</b>	<b>2,946,629,993</b>	<b>39.81</b>
<b>รวมเงินลงทุนเพื่อขาย</b>	<b>3,419,148,686</b>	<b>247,653,159</b>	<b>(32,001,868)</b>	<b>3,634,799,977</b>	<b>49.11</b>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ราคาหุ้น/ราคา หุ้นตัดจำหน่าย	ร้อยละของ เงินลงทุนใน หลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
	บาท	
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>		
หลักทรัพย์เอกชน		
ตั๋วเงิน	80,000,000	1.08
<b>รวม</b>	<b>80,000,000</b>	<b>1.08</b>
<b>เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน</b>		
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	294,215,049	3.98
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	44,000,000	0.59
<b>รวม</b>	<b>338,215,049</b>	<b>4.57</b>
<b>รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>	<b>418,215,049</b>	<b>5.65</b>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ราคาหุ้น/ราคา หุ้นตัดจำหน่าย	ร้อยละของ เงินลงทุนใน หลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
	บาท	
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>		
ตราสารทุน	744,289,639	10.06
หน่วยลงทุน	1,546,601	0.02
<b>บวก</b> กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	24,695,119	0.33
<b>หัก</b> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,507,119)	(0.02)
<b>รวมเงินลงทุนทั่วไป</b>	<b>769,024,240</b>	<b>10.39</b>

ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีระยะเวลากำหนดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ระยะเวลากำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	138,343,966	276,990,202	415,334,168
พันธบัตรองค์กรหรือรัฐวิสาหกิจ	190,092,062	-	-	190,092,062
<u>บวก (หัก) กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง</u>	<u>(459,028)</u>	<u>1,174,414</u>	<u>(1,944,262)</u>	<u>(1,228,876)</u>
<b>รวม</b>	<b>189,633,034</b>	<b>139,518,380</b>	<b>275,045,940</b>	<b>604,197,354</b>
<b>หลักทรัพย์เอกชน</b>				
หุ้นกู้	200,000,000	497,807,536	-	697,807,536
<u>บวก กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง</u>	<u>4,096,300</u>	<u>12,395,643</u>	<u>-</u>	<u>16,491,943</u>
<b>รวม</b>	<b>204,096,300</b>	<b>510,203,179</b>	<b>-</b>	<b>714,299,479</b>
<b>รวมตราสารหนี้เพื่อขาย</b>	<b>393,729,334</b>	<b>649,721,559</b>	<b>275,045,940</b>	<b>1,318,496,833</b>
<b>เงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนด</b>				
หลักทรัพย์เอกชน				
ตัวเงิน	50,000,000	30,000,000	-	80,000,000
เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	294,215,049	-	-	294,215,049
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	44,000,000	-	-	44,000,000
<b>รวมตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด</b>	<b>388,215,049</b>	<b>30,000,000</b>	<b>-</b>	<b>418,215,049</b>
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ</b>	<b>781,944,383</b>	<b>679,721,559</b>	<b>275,045,940</b>	<b>1,736,711,882</b>

ในปี 2545 บริษัทได้ออนเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย-หุ้นทุนของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ซึ่งมีราคาตลาด ณ วันโอนเท่ากับ 154.70 ล้านบาท ไปเป็นเงินลงทุนทั่วไป เนื่องจากการที่บริษัทดังกล่าวขอเพิกถอนหุ้นสามัญออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว และกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 24.70 ล้านบาท ได้บันทึกไว้เป็นส่วนหนึ่งของบัญชีส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนภายใต้หัวข้อองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินลงทุนในหลักทรัพย์บางส่วนได้ถูกนำไปวางไว้เป็นประกันกับนายทะเบียน (ดูหมายเหตุข้อ 34) และอีกบางส่วนได้ถูกนำไปฝากไว้กับธนาคาร เพื่อใช้เป็นสินทรัพย์หนุนหลังของบริษัทและบริษัทย่อย (ดูหมายเหตุข้อ 35)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินฝากธนาคารบางส่วนของบริษัทและบริษัทย่อย ใช้เป็นหลักทรัพย์ประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร วงเงินกู้ยืมในรูปตัวสัญญาใช้เงินและวางไว้เป็นประกันกับนายทะเบียน (ดูหมายเหตุข้อ 19 และข้อ 34)

## 9. เงินกู้ยืม

เงินให้กู้ยืมของบริษัทและบริษัทย่อย เป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานโดยมีบุคคลค้ำประกัน ซึ่งเป็นไปตามระเบียบว่าด้วยสวัสดิการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน โดยมีวงเงินไม่เกินรายละ 100,000 บาท โดยบริษัทคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.75 - 3.85 ต่อปี

## 10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินลงทุนในบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	ร้อยละ	ร้อยละ	บาท	บาท
บริษัท ศรีอยุธยา เชนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด)	1,200,000,000	300,000,000	99.99	99.99	1,223,578,981	331,316,041

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2554 บริษัทย่อยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 300 ล้านบาท เป็น 1,200 ล้านบาท กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า โดยบริษัทได้จ่ายค่าหุ้นเพิ่มทุนในบริษัทย่อยเป็นจำนวน 900 ล้านบาทแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 11)

และเมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2554 บริษัทได้บันทึกมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยลงจำนวน 7.74 ล้านบาท เพื่อให้เป็นไปตามราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทย่อยที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทและซีไอเอ็มบีที (ดูหมายเหตุ ข้อ 1.1)

## 11. ลูกหนี้เงินเพิ่มทุนในบริษัทย่อยรอโอนกลับ

เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ออнопันธบัตรซึ่งมีมูลค่ายุติธรรม จำนวน 891.88 ล้านบาท (ราคาทุน 883.30 ล้านบาท) และเงินสดอีกจำนวน 8.12 ล้านบาท ให้กับบริษัท บีที ประกันภัย จำกัด (“บริษัทย่อย”) เพื่อเป็นการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย จำนวน 900 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยได้ดำเนินการขอจดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ในวันดังกล่าว ทั้งนี้ การเพิ่มทุนของบริษัทย่อยต้องได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) แต่ คปภ. ไม่อนุมัติให้บริษัทย่อยจดทะเบียนเพิ่มทุนโดยใช้พันธบัตรที่รับโอนจากบริษัท โดยให้มีการเพิ่มทุนโดยใช้เงินสด บริษัทย่อยจึงต้องโอนพันธบัตรดังกล่าวกลับมาให้กับบริษัทและบริษัทจะจ่ายเงินสดให้เพื่อเป็นการเพิ่มทุนแทน บริษัทจึงได้บันทึกพันธบัตรและเงินสดดังกล่าวไว้เป็นลูกหนี้เงินเพิ่มทุนในบริษัทย่อยรอโอนกลับ และถือเสมือนว่าพันธบัตรดังกล่าวยังเป็นเงินลงทุนของบริษัท โดยได้มีการปรับมูลค่ายุติธรรมของพันธบัตร ณ วันสิ้นปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ลูกหนี้เงินเพิ่มทุนในบริษัทย่อยรอโอนกลับดังกล่าว มีรายละเอียดดังนี้

	บาท
พันธบัตร	891,875,392
<u>หัก</u> ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของพันธบัตร	(4,320,281)
	887,555,111
<u>บวก</u> เงินสด	8,124,608
	895,679,719

ต่อมาเมื่อวันที่ 20 มกราคม 2554 บริษัทได้รับโอนเงินสดและพันธบัตรดังกล่าวกลับมาและได้จ่ายเงินสด เพื่อการเพิ่มทุนให้กับบริษัทย่อยเป็นจำนวน 900 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทย่อยได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 10)

## 12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม									
	ราคาทุน			ค่าเสื่อมราคาสะสม						
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	ณ วันที่	ณ วันที่	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย	ณ วันที่	ที่ดิน	ที่ดิน
	31 ธันวาคม 2553			31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553			31 ธันวาคม 2554	อาคารและอุปกรณ์สุทธิต้นงวด	อาคารและอุปกรณ์สุทธิปลายงวด
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ที่ดิน	1,610,500	-	-	1,610,500	-	-	-	-	1,610,500	1,610,500
อาคาร	773,500	-	-	773,500	(694,213)	(29,331)	-	(723,544)	79,287	49,956
เครื่องใช้สำนักงาน	107,697,387	8,810,133	(4,898,390)	111,609,130	(83,333,678)	(9,399,024)	4,816,572	(87,916,130)	24,363,709	23,693,000
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	32,367,615	2,469,830	(3,970,546)	30,866,899	(27,920,332)	(1,918,598)	3,707,779	(26,131,151)	4,447,283	4,735,748
ยานพาหนะ	78,689,188	15,625,180	(29,034,687)	65,279,681	(45,354,766)	(11,493,260)	26,673,087	(30,174,939)	33,334,422	35,104,742
รวม	221,138,190	26,905,143	(37,903,623)	210,139,710	(157,302,989)	(22,840,213)	35,197,438	(144,945,764)	63,835,201	65,193,946

	งบการเงินรวม											
	ราคาทุน				ค่าเสื่อมราคาสะสม							
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	สินทรัพย์	ณ วันที่	ณ วันที่	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย	สินทรัพย์	ณ วันที่	ที่ดิน	ที่ดิน
	31 ธันวาคม			ของ	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม			ของ	31 ธันวาคม	อาคารและ	อาคารและ
	2552			บริษัทย่อย*	2553	2552			บริษัทย่อย*	2553	อุปกรณ์สุทธิ ต้นงวด	อุปกรณ์สุทธิ ปลายงวด
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ที่ดิน	1,610,500	-	-	-	1,610,500	-	-	-	-	-	1,610,500	1,610,500
อาคาร	773,500	-	-	-	773,500	(664,882)	(29,331)	-	-	(694,213)	108,618	79,287
เครื่องใช้สำนักงาน	84,726,766	11,535,708	(3,651,387)	15,086,300	107,697,387	(64,007,639)	(9,630,697)	3,543,420	(13,238,762)	(83,333,678)	20,719,127	24,363,709
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	25,721,699	2,395,489	(841,466)	5,091,893	32,367,615	(20,977,883)	(3,165,087)	753,519	(4,530,881)	(27,920,332)	4,743,816	4,447,283
ยานพาหนะ	59,912,812	25,217,152	(11,988,639)	5,547,863	78,689,188	(42,933,991)	(8,252,426)	9,800,078	(3,968,427)	(45,354,766)	16,978,821	33,334,422
รวม	172,745,277	39,148,349	(16,481,492)	25,726,056	221,138,190	(128,584,395)	(21,077,541)	14,097,017	(21,738,070)	(157,302,989)	44,160,882	63,835,201

\* เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 (วันรับโอนหุ้นจากบริษัทย่อย) บริษัทได้รวมอุปกรณ์ของบริษัทย่อยโดยมีราคาตามบัญชี จำนวน 3.99 ล้านบาท มาเป็นอุปกรณ์สำหรับงบการเงินรวม

	งบการเงินเฉพาะกิจการ											
	ราคาทุน				ค่าเสื่อมราคาสะสม							
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	โอนไปให้	ณ วันที่	ณ วันที่	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย	โอนไปให้	ณ วันที่	ที่ดิน	ที่ดิน
	31 ธันวาคม			บริษัทย่อย*	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม			บริษัทย่อย*	31 ธันวาคม	อาคารและ	อาคารและ
	2553				2554	2553				2554	อุปกรณ์สุทธิ ต้นงวด	อุปกรณ์สุทธิ ปลายงวด
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ที่ดิน	1,610,500	-	-	-	1,610,500	-	-	-	-	-	1,610,500	1,610,500
อาคาร	773,500	-	-	-	773,500	(694,213)	(29,331)	-	-	(723,544)	79,287	49,956
เครื่องใช้สำนักงาน	93,088,384	5,332,563	(939,048)	(94,556,728)	2,925,171	(70,383,036)	(6,343,523)	905,973	73,589,102	(2,231,484)	22,705,348	693,687
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	27,933,108	584,745	(120,118)	(14,056,481)	14,341,254	(23,906,955)	(1,416,759)	115,963	12,583,140	(12,624,611)	4,026,153	1,716,643
ยานพาหนะ	73,141,325	13,576,433	(27,818,376)	(32,228,210)	26,671,172	(41,201,410)	(9,021,775)	25,595,966	14,111,129	(10,516,090)	31,939,915	16,155,082
รวม	196,546,817	19,493,741	(28,877,542)	(140,841,419)	46,321,597	(136,185,614)	(16,811,388)	26,617,902	100,283,371	(26,095,729)	60,361,203	20,225,868

	งบการเงินเฉพาะกิจการ											
	ราคาทุน				ค่าเสื่อมราคาสะสม							
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย	ณ วันที่	ณ วันที่	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย	ณ วันที่	ที่ดิน	ที่ดิน		
	31 ธันวาคม			31 ธันวาคม	31 ธันวาคม			31 ธันวาคม	อาคารและ	อาคารและ		
	2552			2553	2552			2553	อุปกรณ์สุทธิ ต้นงวด	อุปกรณ์สุทธิ ปลายงวด		
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ที่ดิน	1,610,500	-	-	1,610,500	-	-	-	-	1,610,500	1,610,500		
อาคาร	773,500	-	-	773,500	(664,882)	(29,331)	-	(694,213)	108,618	79,287		
เครื่องใช้สำนักงาน	84,726,766	11,466,535	(3,104,917)	93,088,384	(64,007,639)	(9,478,042)	3,102,645	(70,383,036)	20,719,127	22,705,348		
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	25,721,699	2,395,489	(184,080)	27,933,108	(20,977,883)	(3,113,145)	184,073	(23,906,955)	4,743,816	4,026,153		
ยานพาหนะ	59,912,812	25,217,152	(11,988,639)	73,141,325	(42,933,991)	(8,067,497)	9,800,078	(41,201,410)	16,978,821	31,939,915		
รวม	172,745,277	39,079,176	(15,277,636)	196,546,817	(128,584,395)	(20,688,015)	13,086,796	(136,185,614)	44,160,882	60,361,203		

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สินทรัพย์ถาวรของบริษัทและบริษัทย่อยบางรายการ ซึ่งมีราคาทุนจำนวนเงิน 100.27 ล้านบาท และ 91.68 ล้านบาท ตามลำดับ ได้ตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังมีการใช้งานอยู่ (บริษัท : จำนวน 18.54 ล้านบาท และ 78.69 ล้านบาท ตามลำดับ)

\* เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2554 บริษัทโอนอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประจำวันของ บริษัทให้แก่บริษัทย่อย โดยมีราคาตามบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 จำนวน 40.56 ล้านบาท (ดูหมายเหตุ ข้อ 1.1)

### 13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม									
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า /	ณ วันที่	ณ วันที่	ค่าตัดจำหน่าย	ณ วันที่	สินทรัพย์	สินทรัพย์	
	31 ธันวาคม		โอนออก	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	ไม่มีตัวตน	ไม่มีตัวตน	
	2553			2554	2553		2554	สุทธิ	สุทธิ	
								ต้นงวด	ปลายงวด	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
เกิดจากการซื้อ/ได้มาในภายหลัง										
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	56,084,562	231,500	6,006,000	62,322,062	(37,029,344)	(6,246,254)	(43,275,598)	19,055,218	19,046,464	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างทำ	15,914,000	6,324,900	(6,006,000)	16,232,900	-	-	-	15,914,000	16,232,900	
ค่าสัญญาสิทธิการโฆษณา										
และประกันภัย	100,000,000	-	-	100,000,000	(1,587,736)	(9,991,787)	(11,579,523)	98,412,264	88,420,477	
รวม	171,998,562	6,556,400	-	178,554,962	(38,617,080)	(16,238,041)	(54,855,121)	133,381,482	123,699,841	

	งบการเงินรวม									
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า /	ณ วันที่	ณ วันที่	ค่าตัดจำหน่าย	ณ วันที่	สินทรัพย์	สินทรัพย์	
	31 ธันวาคม		โอนออก	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	ไม่มีตัวตน	ไม่มีตัวตน	
	2552			2553	2552		2553	สุทธิ	สุทธิ	
								ต้นงวด	ปลายงวด	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
เกิดจากการซื้อ/ได้มาในภายหลัง										
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	40,199,067	1,801,522	1,660,000	12,423,973	56,084,562	(19,856,540)	(5,463,146)	(11,709,658)	(37,029,344)	20,342,527
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างทำ	5,192,000	12,382,000	(1,660,000)	-	15,914,000	-	-	-	-	5,192,000
ค่าสัญญาสิทธิการโฆษณา										
และประกันภัย	-	100,000,000	-	-	100,000,000	-	(1,587,736)	-	(1,587,736)	-
รวม	45,391,067	114,183,522	-	12,423,973	171,998,562	(19,856,540)	(7,050,882)	(11,709,658)	(38,617,080)	25,534,527

\* เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 (วันรับโอนหุ้นจากบริษัทย่อย) บริษัทได้รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทย่อยโดยมีราคาตามบัญชี จำนวน 0.71 ล้านบาท มาเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับงบการเงินรวม

	งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า /	ณ วันที่	ณ วันที่	ค่าตัดจำหน่าย	ณ วันที่	สินทรัพย์	สินทรัพย์	
	31 ธันวาคม		โอนออก	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	ไม่มีตัวตน	ไม่มีตัวตน	
	2553			2554	2553		2554	สุทธิ	สุทธิ	
								ต้นงวด	ปลายงวด	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
เกิดจากการซื้อ/ได้มาในภายหลัง										
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	43,660,589	231,500	6,006,000	(49,857,289)	40,800	(25,235,250)	(4,432,558)	29,638,623	(29,185)	18,425,339
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างทำ	15,914,000	3,984,900	(6,006,000)	(13,892,900)	-	-	-	-	-	15,914,000
ค่าสัญญาสิทธิการโฆษณา										
และประกันภัย	100,000,000	-	-	(100,000,000)	-	(1,587,736)	(7,473,309)	9,061,045	-	98,412,264
รวม	159,574,589	4,216,400	-	(163,750,189)	40,800	(26,822,986)	(11,905,867)	38,699,668	(29,185)	132,751,603



	งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า /	ณ วันที่	ณ วันที่	ค่าตัดจำหน่าย	ลดลง	ณ วันที่	สินทรัพย์	สินทรัพย์
	31 ธันวาคม		โอนออก	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม			31 ธันวาคม	ไม่มีตัวตน	ไม่มีตัวตน
	2552			2553	2552			2553	สุทธิ	สุทธิ
									ต้นงวด	ปลายงวด
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
เกิดจากการซื้อ/ได้มาในภายหลัง										
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	40,199,067	1,801,522	1,660,000	43,660,589	(19,856,540)	(5,378,710)	-	(25,235,250)	20,342,527	18,425,339
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์										
ระหว่างทำ	5,192,000	12,382,000	(1,660,000)	15,914,000	-	-	-	-	5,192,000	15,914,000
ค่าสัญญาวิชาชีพจัดการ										
และประกันภัย	-	100,000,000	-	100,000,000	-	(1,587,736)	-	(1,587,736)	-	98,412,264
รวม	45,391,067	114,183,522	-	159,574,589	(19,856,540)	(6,966,446)	-	(26,822,986)	25,534,527	132,751,603

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทย่อยบางรายการ ซึ่งมีราคาทุนจำนวนเงิน 30.72 ล้านบาท และ 26.33 ล้านบาท ตามลำดับ ได้ตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังมีการใช้งานอยู่ (บริษัท : ปี 2553 จำนวน 16.44 ล้านบาท)

\* ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2554 บริษัทโอนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทให้แก่บริษัทย่อย โดยมีราคาตามบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 จำนวน 125.05 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 1.1)

#### 14. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	383,624,281	208,628,161	19,696,019	172,515,902

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วยผลกระทบทางภาษีของรายการดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	ในกำไร	ในกำไร	31 ธันวาคม
	2553	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2554
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,280,167	(439,702)	-	1,840,465
เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	86,902,922	(4,082,822)	-	82,820,100
สำรองค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	84,116,630	194,659,840	-	278,776,470
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้				
มีการรายงานให้บริษัททราบ	13,031,131	(5,142,655)	-	7,888,476
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	13,697,663	(9,672,367)	-	4,025,296
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป	452,136	(150,712)	-	301,424
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าของเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อค้า	59,782	(59,782)	-	-
อื่นๆ	8,087,730	(115,680)	-	7,972,050
	208,628,161	174,996,120	-	383,624,281

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	4 พฤศจิกายน	ในกำไร	ในกำไร	31 ธันวาคม
	2553*	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	1,990,080	290,087	-	2,280,167
เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	57,201,545	29,701,377	-	86,902,922
สำรองค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	67,208,672	16,907,958	-	84,116,630
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้				
มีการรายงานให้บริษัททราบ	9,308,500	3,722,631	-	13,031,131
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	10,611,893	3,085,770	-	13,697,663
ค่าเผ่อนการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป	665,260	(213,124)	-	452,136
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าของเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	59,782	-	59,782
อื่นๆ	3,734,478	4,353,252	-	8,087,730
	<u>150,720,428</u>	<u>57,907,733</u>	<u>-</u>	<u>208,628,161</u>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	สินทรัพย์	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	ในกำไร	ในกำไร	ภาษีเงินได้	31 ธันวาคม
	2553	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	รอการตัดบัญชี	2554
	บาท	บาท	บาท	โอนไปบริษัทย่อย	บาท
				(ดูหมายเหตุข้อ 1.1)	
ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	1,808,622	-	-	(1,808,622)	-
เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	70,564,026	27,990,681	-	(98,554,707)	-
สำรองค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	73,070,873	(2,181,471)	-	(53,793,407)	17,095,995
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้					
มีการรายงานให้บริษัททราบ	9,865,965	(79,756)	-	(9,786,209)	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	11,974,631	(9,676,031)	-	-	2,298,600
ค่าเผ่อนการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป	452,136	(150,712)	-	-	301,424
อื่นๆ	4,779,649	(2,226,849)	-	(2,552,800)	-
	<u>172,515,902</u>	<u>13,675,862</u>	<u>-</u>	<u>(166,495,745)</u>	<u>19,696,019</u>

\* ยอดต้นงวดของงบการเงินรวมสำหรับปี 2553 เริ่มต้นเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 (วันรับโอนหุ้นจากบริษัทย่อย)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	ในกำไร	ในกำไร	31 ธันวาคม
	2552	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	1,435,009	373,613	-	1,808,622
เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	43,409,058	27,154,968	-	70,564,026
สำรองค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	51,339,283	21,731,590	-	73,070,873
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้				
มีการรายงานให้บริษัททราบ	6,716,299	3,149,666	-	9,865,965
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	8,942,137	3,032,494	-	11,974,631
ค่าเผ่อนการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป	665,260	(213,124)	-	452,136
อื่นๆ	1,156,488	3,623,161	-	4,779,649
	<u>113,663,534</u>	<u>58,852,368</u>	<u>-</u>	<u>172,515,902</u>

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 30 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 และ 23 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 28)

**15. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ**

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
เบี้ยประกันภัยต่อค้างจ่าย	76,477,492	61,322,283	-	52,431,818
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	175,449,197	156,014,065	-	137,574,966
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	114,064,863	46,129,419	-	45,428,233
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	365,991,552	263,465,767	-	235,435,017

**16. สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย**

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม	636,552,014	458,402,846	529,347,677	379,162,546
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ				
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี				
- เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	28,625,972	7,931,238	(265,855)	6,021,353
- เกิดขึ้นแล้ว แต่ยังไม่ได้ตกลง	6,110,244,454	168,911,816	20,061,369	142,857,664
- เกิดขึ้นแล้ว และตกลงแล้ว	1,050,542,539	894,169,564	733,636,430	827,897,580
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ				
ค่าสินไหมทดแทนที่จ่ายในระหว่างปี	(1,511,887,079)	(892,863,450)	(735,035,025)	(826,591,466)
หัก สำรองค่าสินไหมทดแทนโอนไปยังบริษัทย่อย				
(ดูหมายเหตุข้อ 1.1)	-	-	(462,264,621)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	6,314,077,900	636,552,014	85,479,975	529,347,677

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่เกิดจากสัญญาารับประกันภัยต่อจำนวน 1,454.47 ล้านบาท และ 36.68 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัท : ปี 2553 จำนวน 32.40 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บัญชีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายในงบการเงินเฉพาะกิจการได้รวมค่าสินไหมทดแทนและดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 85.48 ล้านบาท และ 82.38 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทถูกฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทผู้เอาประกันภัยรายหนึ่งตั้งแต่วันที่ 24 กันยายน 2540 ซึ่งเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2546 ศาลชั้นต้น ได้มีคำพิพากษาให้บริษัทชดเชยค่าสินไหมทดแทนจำนวน 41.29 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันฟ้องเป็นต้นไปจนกว่าจะชำระเสร็จสิ้น บริษัทจึงได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนพร้อมดอกเบี้ยค้างจ่ายดังกล่าวตั้งแต่ปี 2546 อย่างไรก็ตามในปี 2547 บริษัทได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาล ต่อมาเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551 ศาลอุทธรณ์ได้ยกฟ้องคดีนี้ หลังจากนั้นในเดือนธันวาคม 2551 ทางบริษัทผู้เอาประกันภัยได้ยื่นฎีกาต่อศาล โดยปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ซึ่งบริษัทไม่ได้โอนค่าสินไหมทดแทนและดอกเบี้ยค้างจ่ายดังกล่าว ให้กับบริษัทย่อย ณ วันที่โอนธุรกิจ

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ในงบการเงินรวมได้รวมค่าเสียหายจากสถานการณ์อุทกภัยอย่างรุนแรงในประเทศไทยเป็นจำนวนเงิน 5,977.98 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 43)

**17. สำรองเบี้ยประกันภัย**

สำรองเบี้ยประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

**17.1 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้**

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม	862,974,131	685,273,813	658,181,780	543,431,620
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	1,574,410,153	1,691,285,369	978,175,992	1,315,461,957
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(1,640,658,916)	(1,513,585,051)	(981,215,361)	(1,200,711,797)
สำรองเบี้ยประกันภัยโอนไปบริษัทย่อย				
(ดูหมายเหตุข้อ 1.1)	-	-	(655,142,411)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	796,725,368	862,974,131	-	658,181,780

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยยังไม่ได้รวมเงินสำรองเพิ่มเติมซึ่งบริษัทต้องจัดสรรสำหรับเบี้ยประกันภัยต่อในกรณีที่บริษัทเอาประกันภัยต่อกับผู้ประกอบการธุรกิจประกันวินาศภัยในต่างประเทศในงบแสดงฐานะการเงินรวม จำนวน 41.06 ล้านบาท และ 48.16 ล้านบาท และในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการปี 2553 จำนวน 34.21 ล้านบาท ตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยที่ให้บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกเงินสำรองดังกล่าวในแบบรายงานการเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยนำเสนอส่งเป็นการเฉพาะ

#### 17.2 สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการตั้งสำรองการเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เนื่องจากสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดที่ประมาณขึ้นของบริษัทและบริษัทย่อย มีจำนวน 662.54 ล้านบาท และ 430.10 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัท : ปี 2553 จำนวน 300.85 ล้านบาท) ซึ่งมีจำนวนต่ำกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

### 18. ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย

บริษัทและบริษัทย่อยคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงาน โดยประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยสมมติฐานประกอบด้วยอัตราคิดลดร้อยละ 3.97 - 4.50 อัตราการลาออกร้อยละ 3 ร้อยละ 4 และร้อยละ 12 ขึ้นอยู่กับกลุ่มของอายุของพนักงาน อัตราการขึ้นเงินเดือนร้อยละ 5 และอายุเกษียณ 60 ปี ตามลำดับ

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนบริการงวดปัจจุบัน	6,269,292	4,337,353	3,519,351	4,192,902
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,822,282	1,642,720	1,578,185	1,609,585
รวมค่าใช้จ่ายเงินสำรองเกษียณอายุพนักงาน	8,091,574	5,980,073	5,097,536	5,802,487

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันเงินสำรองเกษียณอายุพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 แสดงดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันต้นปี	45,658,876	41,334,403	39,915,436	35,768,549
ต้นทุนบริการปีปัจจุบัน	6,269,292	4,337,353	3,519,351	4,192,902
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,822,282	1,642,720	1,578,185	1,609,585
ผลประโยชน์ที่จ่ายระหว่างปี	(194,700)	(1,655,600)	(194,700)	(1,655,600)
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่ายโอนไปบริษัทย่อย (ดูหมายเหตุข้อ 1.1)	-	-	(29,741,271)	-
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันปลายปี	53,555,750	45,658,876	15,077,001	39,915,436

### 19. เงินเบิกเกินบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีวงเงินเบิกเกินบัญชีจากธนาคารและวงเงินกู้ยืมในรูปตัวสัญญาใช้เงินจำนวน 50 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัท จำนวน 30 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ) ซึ่งมีการวางประกันด้วยเงินฝากประจำธนาคารของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 50 ล้านบาท และ 30 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัท จำนวน 30 ล้านบาท) โดยมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำบวกร้อยละ 2 (ดูหมายเหตุข้อ 8)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 วงเงินดังกล่าวไม่ได้มีการเบิกใช้

### 20. หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	18,583,983	73,881,035	17,696,745	73,380,579

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วยผลกระทบทางภาษีของรายการดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	ในกำไร	ในกำไร	31 ธันวาคม
	2553	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2554
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า				
ของเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อขาย	66,472,499	-	(52,827,540)	13,644,959
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	7,408,536	-	(2,469,512)	4,939,024
รวม (ดูหมายเหตุข้อ 5.1)	73,881,035	-	(55,297,052)	18,583,983

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	4 พฤศจิกายน	ในกำไร	ในกำไร	31 ธันวาคม
	2553*	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2553
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า				
ของเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อขาย	36,778,376	-	29,694,123	66,472,499
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	6,173,780	-	1,234,756	7,408,536
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า				
ของเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อค้า	114,128	(114,128)	-	-
รวม (ดูหมายเหตุข้อ 5.1)	43,066,284	(114,128)	30,928,879	73,881,035

\* ยอดต้นงวดของงบการเงินรวมสำหรับปี 2553 เริ่มต้นเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 (วันรับโอนหุ้นจากบริษัทย่อย)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	ในกำไร	ในกำไร	31 ธันวาคม
	2553	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2554
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า				
ของเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อขาย	65,972,044	-	(53,214,322)	12,757,722
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	7,408,535	-	(2,469,512)	4,939,023
รวม (ดูหมายเหตุข้อ 5.1)	73,380,579	-	(55,683,834)	17,696,745

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	ในกำไร	ในกำไร	31 ธันวาคม
	2552	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2553
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า				
ของเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อขาย	36,080,140	-	29,891,904	65,972,044
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	6,173,780	-	1,234,755	7,408,535
รวม (ดูหมายเหตุข้อ 5.1)	42,253,920	-	31,126,659	73,380,579

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 30 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 และ 23 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 28)

## 21. กุณสำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิสำหรับปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองนี้จะนำมาจัดสรรจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้มีเงินสำรองตามกฎหมายจำนวนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทย่อยต้องจัดสรรกำไรสุทธิอย่างน้อยร้อยละ 5 เป็นทุนสำรองตามกฎหมายทุกครั้งที่ประกาศจ่ายเงินปันผล ตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งพาณิชย์ จนกว่าทุนสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองนี้จะนำมาจัดสรรเงินปันผลไม่ได้



อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2554 บริษัทย่อยได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เป็นผลให้บริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามพระราชบัญญัติมหาชน พ.ศ. 2535 สำหรับการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเช่นเดียวกับบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทย่อยยังไม่ได้มีการจัดสรรทุนสำรองดังกล่าว

## 22. สำรองอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สำรองอื่นจำนวน 900 ล้านบาท เป็นสำรองซึ่งบริษัทได้กันไว้โดยไม่ได้รับบุเพื่อวัตถุประสงค์ใดโดยเฉพาะ

## 23. การจัดการส่วนทุน

ตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยกำหนดให้บริษัทประกันวินาศภัยต้องดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนตลอดเวลาที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย เป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของเบี้ยประกันภัยสุทธิที่ได้รับทั้งหมดสำหรับปีปฏิทินที่ล่วงแล้ว แต่ทั้งนี้ ต้องไม่ต่ำกว่าสามสิบล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทและบริษัทย่อยดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนเกินกว่าที่กำหนดดังกล่าว และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทย่อยดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนเกินกว่าที่กำหนดดังกล่าว

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

นอกจากนั้น บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ในแต่ละปี โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## 24. การรายงานข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัย

ข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 แสดงดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554					
	ประกัน อัคคีภัย	ประกันภัย ทางทะเล และขนส่ง	ประกันภัย รถ	ประกัน อุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	ประกันภัย เบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันประกันภัยรับ	503,179,090	318,860,142	781,257,997	216,308,163	598,979,922	2,418,585,314
หัก เบี้ยประกันภัยต่อ	141,644,995	241,424,548	33,588,114	47,934,386	358,780,996	823,373,039
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	361,534,095	77,435,594	747,669,883	168,373,777	240,198,926	1,595,212,275
หัก เงินสำรองเบี้ยประกันภัย						
ที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(24,811,480)	2,597,409	(11,078,243)	5,449,845	(38,406,294)	(66,248,763)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	386,345,575	74,838,185	758,748,126	162,923,932	278,605,220	1,661,461,038
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	45,603,388	73,837,047	9,108,870	13,487,308	79,875,064	221,911,677
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	431,948,963	148,675,232	767,856,996	176,411,240	358,480,284	1,883,372,715
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการ						
จัดการค่าสินไหมทดแทน						
- จากการดำเนินงานปกติ	63,690,295	25,771,435	477,667,722	122,092,148	111,557,722	800,779,322
- จากสถานการณ์อุทกภัยอย่าง						
รุนแรงในประเทศไทย						
(ดูหมายเหตุข้อ 43)	52,809,478	-	-	-	977,579,398	1,030,388,876
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	113,137,204	39,363,303	110,430,772	35,666,688	62,313,757	360,911,724
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	72,549,171	28,670,370	66,370,921	36,085,609	66,302,794	269,978,865
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	302,186,148	93,805,108	654,469,415	193,844,445	1,217,753,671	2,462,058,787

งบการเงินรวม						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553						
	ประกัน อัคคีภัย	ประกันภัย ทางทะเล และขนส่ง	ประกันภัย รถ	ประกัน อุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	ประกันภัย เบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>รายได้จากการรับประกันภัย</b>						
เบี้ยประกันประกันภัยรับ	490,099,475	276,066,024	655,196,188	202,539,027	471,196,915	2,095,097,629
หัก เบี้ยประกันภัยต่อ	118,185,615	209,444,932	34,212,094	38,422,597	299,837,133	700,102,371
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	371,913,860	66,621,092	620,984,094	164,116,430	171,359,782	1,394,995,258
หัก เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ ยังไม่ถือเป็นรายได้	31,983,133	5,082,156	30,984,031	42,569,857	24,684,615	135,303,792
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	339,930,727	61,538,936	590,000,063	121,546,573	146,675,167	1,259,691,466
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	39,271,861	63,267,046	10,249,733	11,394,560	64,095,093	188,278,293
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	379,202,588	124,805,982	600,249,796	132,941,133	210,770,260	1,447,969,759
<b>ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย</b>						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายใน การจัดการค่าสินไหมทดแทน	54,618,075	17,049,941	376,245,297	65,836,589	118,288,999	632,038,901
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	108,790,969	34,312,104	104,442,179	32,145,644	53,962,792	333,653,688
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	70,657,953	22,173,266	43,388,952	36,332,469	39,335,317	211,887,957
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	234,066,997	73,535,311	524,076,428	134,314,702	211,587,108	1,177,580,546
งบการเงินเฉพาะกิจการ						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554						
	ประกัน อัคคีภัย	ประกันภัย ทางทะเล และขนส่ง	ประกันภัย รถ	ประกัน อุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	ประกันภัย เบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>รายได้จากการรับประกันภัย</b>						
เบี้ยประกันประกันภัยรับ	336,754,340	221,978,252	478,532,542	151,792,211	338,058,700	1,527,116,045
หัก เบี้ยประกันภัยต่อ	88,636,348	164,360,827	24,554,618	32,613,623	238,774,637	548,940,053
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	248,117,992	57,617,425	453,977,924	119,178,588	99,284,063	978,175,992
หัก เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ ยังไม่ถือเป็นรายได้	(11,944,490)	1,134,496	8,644,042	(1,436,498)	563,081	(3,039,369)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	260,062,482	56,482,929	445,333,882	120,615,086	98,720,982	981,215,361
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	33,389,658	53,787,759	6,912,303	9,350,461	51,547,545	154,987,726
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	293,452,140	110,270,688	452,246,185	129,965,547	150,268,527	1,136,203,087
หัก รายได้จากการรับประกันภัย - การดำเนินงานที่ยกเลิก (ดูหมายเหตุข้อ 42)	(293,452,140)	(110,270,688)	(452,246,185)	(129,965,547)	(150,268,527)	(1,136,203,087)
รายได้จากการรับประกันภัย - การ ดำเนินงานที่ต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-
<b>ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย</b>						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการ จัดการค่าสินไหมทดแทน	42,163,908	18,050,101	288,975,108	78,703,976	59,882,156	487,775,249
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	76,821,133	27,489,583	78,912,583	24,982,288	36,441,939	244,647,526
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	50,334,392	21,734,318	28,014,886	20,949,417	21,734,251	142,767,264
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	169,319,433	67,274,002	395,902,577	124,635,681	118,058,346	875,190,039
หัก ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย - การดำเนินงานที่ยกเลิก (ดูหมายเหตุข้อ 42)	(169,319,433)	(67,274,002)	(395,902,577)	(124,635,681)	(118,058,346)	(875,190,039)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย - การดำเนินงานที่ต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553						
	ประกัน อัคคีภัย	ประกันภัย ทางทะเล และขนส่ง	ประกันภัย รถ	ประกัน อุบัติเหตุ ส่วนบุคคล	ประกันภัย เบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยรับ	474,135,211	274,597,944	621,922,664	202,539,026	429,718,642	2,002,913,487
หัก เบี้ยประกันภัยต่อ	107,361,419	208,632,843	34,148,429	38,422,596	298,886,243	687,451,530
ประกันภัยรับสุทธิ	366,773,792	65,965,101	587,774,235	164,116,430	130,832,399	1,315,461,957
หัก เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ ยังไม่ถือเป็นรายได้	32,819,853	4,947,434	23,597,515	42,569,856	10,815,502	114,750,160
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	333,953,939	61,017,667	564,176,720	121,546,574	120,016,897	1,200,711,797
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	35,314,506	62,979,295	10,249,733	11,394,560	63,289,159	183,227,253
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	369,268,445	123,996,962	574,426,453	132,941,134	183,306,056	1,383,939,050
หัก รายได้จากการรับประกันภัย - การดำเนินงานที่ยกเลิก (ดูหมายเหตุข้อ 42)	(369,268,445)	(123,996,962)	(574,426,453)	(132,941,134)	(183,306,056)	(1,383,939,050)
รายได้จากการรับประกันภัย						
- การดำเนินงานที่ต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการ จัดการค่าสินไหมทดแทน	50,768,693	16,876,533	370,499,516	65,767,415	87,734,211	591,646,368
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	105,309,846	34,117,893	102,766,324	32,145,644	49,530,270	323,869,977
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	68,516,838	21,947,955	37,513,704	36,269,963	33,273,588	197,522,048
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	224,595,377	72,942,381	510,779,544	134,183,022	170,538,069	1,113,038,393
หัก ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย - การดำเนินงานที่ยกเลิก (ดูหมายเหตุข้อ 42)	(224,595,377)	(72,942,381)	(510,779,544)	(134,183,022)	(170,538,069)	(1,113,038,393)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						
- การดำเนินงานที่ต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-

## 25. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายพนักงานที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยและ				
การจัดการค่าสินไหมทดแทน	114,975,045	96,281,484	86,648,960	94,585,417
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่ใช่				
ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	99,627,985	81,391,830	69,898,829	78,802,673
ค่าภาษีอากร	950,032	1,148,650	759,438	1,134,161
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(5,589,338)	1,327,271	158,803	52,107
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	73,421,004	51,505,657	48,270,671	49,872,361
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	283,384,728	231,654,892	205,736,701	224,446,719
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน - การดำเนินงานที่ยกเลิก (ดูหมายเหตุข้อ 42)	-	-	(128,812,956)	(162,863,887)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน - การดำเนินงานที่ต่อเนื่อง	283,384,728	231,654,892	76,923,745	61,582,832

**26. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน**

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินเดือนและค่าแรง	153,531,963	127,896,895	103,983,369	125,056,802
เงินประกันสังคม	4,637,440	3,116,401	3,200,575	2,978,494
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากราชการ	8,091,574	6,564,473	5,097,536	6,386,887
ผลประโยชน์อื่นๆ	61,523,273	49,715,438	41,119,965	46,873,099
รวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	227,784,250	187,293,207	153,401,445	181,295,282
หัก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - การดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	(104,404,479)	(134,226,703)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - การดำเนินงานที่ยกเลิก	227,784,250	187,293,207	48,996,966	47,068,579

**27. กำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์**

กำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วยรายละเอียดดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินทุน	(40,271)	-	-	-
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย - หุ้นสามัญ	77,893,263	84,515,707	77,893,263	84,515,707
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย - หุ้นกู้	9,376,169	-	9,376,169	-
กำไร (ขาดทุน) จากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย - พันธบัตร	(1,800)	-	16,062	-
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย - หลักทรัพย์อื่น	10,941,175	1,853,681	10,762,782	1,977,502
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย - ใบสำคัญแสดงสิทธิ	38,917	105,222	38,917	105,222
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย - ใบแสดงสิทธิ	12,159	-	12,159	-
ขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้า - หุ้นกู้	(110,188)	-	-	-
ขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้า - พันธบัตร	(162,273)	-	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อค้า - หุ้นกู้	-	(154,645)	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อค้า - พันธบัตร	-	(425,055)	-	-
รวมกำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์	97,947,151	85,894,910	98,099,352	86,598,431

**28. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลตามแบบแสดงรายการ	110,836,011	87,755,558	95,757,458	91,052,838
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ				
ผลต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นและที่กลับรายการ	(309,519,413)	(38,476,936)	(23,523,872)	(39,307,443)
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากการ				
เปลี่ยนแปลงอัตราภาษีเงินได้	134,523,293	(19,544,925)	9,848,010	(19,544,925)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ตามงบกำไรขาดทุน				
เบ็ดเสร็จ	(64,160,109)	29,733,697	82,081,596	32,200,470
หัก ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ - การดำเนินงานที่ยกเลิก				
(ดูหมายเหตุข้อ 42)	-	-	47,450,798	(1,437,564)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ - การดำเนินงานต่อเนื่อง	(64,160,109)	29,733,697	34,630,798	33,638,034

รายการกระทบบยอกระหว่างภษีเงินได้และกำไรทางบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีก่อนภษี	(519,253,190)	351,391,240	377,891,111	352,477,589
ภษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 25	-	75,000,000	-	75,000,000
ภษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 30	(155,775,957)	15,417,372	113,367,333	15,743,277
ภษีเงินได้รอกการตัดบัญชีที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภษี	134,523,293	(19,544,925)	9,848,010	(19,544,925)
ผลกระทบทางภษีของรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชี				
แต่มีได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภษี	(42,907,445)	(41,138,750)	(41,133,747)	(38,997,882)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภษีเงินได้ตามงบกำไร				
ขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(64,160,109)	29,733,697	82,081,596	32,200,470
ค่าใช้จ่ายภษีเงินได้รอกการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน				
กับผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นและกลับรายการ	309,519,413	38,476,936	23,523,872	39,307,443
ค่าใช้จ่ายภษีเงินได้รอกการตัดบัญชีที่เกิดจากการลดอัตราภษีเงินได้	(134,523,293)	19,544,925	(9,848,010)	19,544,925
ค่าใช้จ่ายภษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการ	110,836,011	87,755,558	95,757,458	91,052,838

ตามพระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 475 พ.ศ. 2551 ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 7 สิงหาคม 2551 อัตราภษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ลดลงจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิไม่เกิน 300 ล้านบาท เป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 และไม่เกินรอบระยะเวลาบัญชี 2553 ที่สิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2553

ดังนั้นบริษัทจึงได้ใช้อัตราภษีร้อยละ 25 และร้อยละ 30 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราภษีดังกล่าวและใช้อัตราภษีร้อยละ 30 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภษีเงินได้ ตามแบบแสดงรายการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

บริษัทย่อยใช้อัตราภษีร้อยละ 30 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภษีเงินได้ในปัจจุบัน ตามแบบแสดงรายการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2554

เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2554 คณะรัฐมนตรีได้มีมติในการปรับลดอัตราการจัดเก็บภษีเงินได้นิติบุคคลจากเดิมในอัตราร้อยละ 30 เป็นอัตราร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิสำหรับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีรอบระยะเวลาบัญชีปี 2555 ที่สิ้นสุดในหรือหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และจากเดิมในอัตราร้อยละ 23 เป็นอัตราร้อยละ 20 สำหรับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีรอบระยะเวลาบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป และตามพระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 530 ลงวันที่ 21 ธันวาคม 2554 กำหนดให้ลดอัตราภษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 และร้อยละ 20 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 และ 2557 ดังกล่าว

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภษีร้อยละ 30 ในการคำนวณภษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และใช้อัตราภษีร้อยละ 20 และ 23 ในการคำนวณภษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 14 และ 20)

## 29. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 แสดงดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่องและการดำเนินงานยกเลิก				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาท)	(455,093,081)	321,657,543	295,809,515	320,277,119
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(1.82)	1.29	1.18	1.28



	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
การดำเนินงานต่อเนื่อง				
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง (บาท)	(455,093,081)	321,657,543	218,547,182	219,629,854
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้ว (หุ้น)	250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (บาท)	(1.82)	1.29	0.87	0.88

### 30. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการได้รวมรายการที่เกิดขึ้นกับบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกัน โดยการถือหุ้นหรือการมีผู้ถือหุ้นหรือกรรมการบางส่วนร่วมกัน งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการนี้แสดงถึงผลของรายการเหล่านี้ตามมูลฐานที่พิจารณาร่วมกันระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทธุรกิจ
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ธนาคาร
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน))		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	จัดการกองทุน
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยุธยา จำกัด)		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม พรีเมาเวสต์ จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	จัดการกองทุน
บริษัท อยุธยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิง จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	ลีสซิง และเช่าซื้อ
บริษัท อยุธยา ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์
บริษัท อยุธยา แคปิตอล ลีส จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ปูนซีเมนต์
บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ธุรกิจทางโทรทัศน์
บริษัท ทูมมหาโชค จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	รับจ้างโฆษณา
บริษัท ซุปเปอร์ แอสเซทส์ จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	ลงทุนในหลักทรัพย์
บริษัท บีบีทีวี เอ็ดคิตี จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	ให้เช่าพื้นที่สำนักงาน
บริษัท ซีเคเอส โฮลดิ้ง จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	ลงทุนในหลักทรัพย์
บริษัท ชันไรส์อิตีตี้ จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	ให้คำปรึกษาด้านธุรกิจ
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ประกันภัยต่อ
บริษัท อยุธยา อลิอันซ์ ซี.พี. ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ประกันชีวิต
บริษัท ไฮล่า (ประเทศไทย) จำกัด	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	จำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้า
บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	รับจ้างโฆษณา
บริษัท บริหารสินทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	บริหารสินทรัพย์
บริษัท สยามเรียลตี้แอนด์เซอร์วิส จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	บริการ
บริษัท กรุงศรี แฟกเตอรี จำกัด		
(เดิมชื่อ บริษัท อยุธยา แฟกเตอรี จำกัด)	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	จัดการกองทุน
บริษัท อยุธยา แคปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์
บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	บริการ
บริษัท นิรวันา จำกัด	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ฝึกอบรมและ ขายคอมพิวเตอร์

## 30.1 เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ชื่อบริษัท	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	เงินลงทุน	เงินปันผล
	บาท	เงินลงทุน %	บาท	บาท
<b>เงินลงทุน - หุ้นสามัญ</b>				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	60,741,437,470	0.01	6,184,560	197,680
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)				
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน))	600,000,000	0.43	3,166,660	-
บริษัท ชันโรสอัครวิทย์ จำกัด	9,970,000,000	5.43	546,136,660	60,184,260
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	2,300,000,000	0.13	76,987,200	3,600,000
บริษัท อยุธยา อลิอันซ์ ซี.พี. ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	2,950,000,000	5.82	217,144,558	-
			<u>849,619,638</u>	<u>63,981,940</u>
<b>ชื่อบริษัท</b>			<b>เงินลงทุน</b>	<b>เงินปันผล</b>
			<b>บาท</b>	<b>บาท</b>
<b>เงินลงทุน - หน่วยลงทุน</b>				
หน่วยลงทุนที่บริหารโดย				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด				
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยุธยา จำกัด)				
- กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารหนี้ระยะกลางปันผล			447,757,866	5,191,141
- กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารหนี้ระยะกลาง			144,918,932	-
- กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล			25,802,600	1,000,000
- กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นไดนามิกปันผล			11,667,960	1,752,000
- กองทุนเปิดกรุงศรีเฟล็กซีเบิ้ลปันผล			90,023,514	22,802,714
- กองทุนเปิดกรุงศรีไฟแนนเชียลโฟกัสปันผล			6,780,481	601,094
- กองทุนเปิดกรุงศรี โอเรียนทัลเฟล็กซ์			26,447,228	-
- กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอล ไฮเพอร์เอิร์ท			15,430,148	-
			<u>768,828,729</u>	<u>31,346,949</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ชื่อบริษัท	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วน	เงินลงทุน	เงินปันผล
	บาท	เงินลงทุน %	บาท	บาท
<b>เงินลงทุน - หุ้นสามัญ</b>				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	60,741,437,740	0.01	7,201,200	112,960
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)				
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน))	600,000,000	0.43	3,166,660	-
บริษัท ชันโรสอัครวิทย์ จำกัด	9,970,000,000	5.48	546,136,660	54,613,666
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	2,375,000,000	0.13	69,600,000	8,990,000
บริษัท อยุธยา อลิอันซ์ ซี.พี. ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	2,950,000,000	5.82	217,144,558	-
			<u>843,249,078</u>	<u>63,716,626</u>

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
2554	2553	2554	2553
บาท	บาท	บาท	บาท
-	204,596,300	-	204,096,300
-	102,882,900	-	102,882,900
-	274,320,520	-	274,320,520
-	581,799,720	-	581,299,720

## 30.2 ยอดคงเหลือและรายการค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,370,263,501	162,187,918	805,315,644	152,808,552
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ				
บริษัท อยุธยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด	-	361,125	-	361,125
บริษัท หลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท หลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน))	72,287	49,946	-	49,946
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	966,337	601,313	-	601,313
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อยุธยา จำกัด)	25,224	33,433	-	33,433
บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	1,710,823	108,441	-	108,441
บริษัท บีบีทีวี เอ็ดควิดี จำกัด	-	16,006	-	16,006
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	657,788	2,935,893	-	2,935,893
บริษัท อยุธยา อลิอันซ์ ซี.พี. ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	42,544	958,940	-	958,940
บริษัท บริหารสินทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด	620,338	756,754	-	756,754
บริษัท สยามเรียลตี้แอนด์เซอร์วิส จำกัด	85,287	76,533	-	76,533
บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	415,048	3,498,167	-	3,498,167
บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	339,015	238,799	-	238,799
บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	357,198	357,198	-	357,198
	<u>5,291,889</u>	<u>9,992,548</u>	<u>-</u>	<u>9,992,548</u>
เงินลงทุนในบริษัทย่อย (ดูหมายเหตุข้อ 10)				
บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด)	-	-	1,223,578,981	331,316,041
ลูกหนี้เงินเพิ่มทุนในบริษัทย่อยรอโอนกลับ (ดูหมายเหตุข้อ 11)				
บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด)	-	-	-	895,679,719
ดอกเบี้ยค้ำรับ				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,539,458	1,546,733	1,027,937	1,544,205
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	-	197,260	-	197,260
บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	-	2,441,367	-	2,441,367
	<u>1,539,458</u>	<u>4,185,360</u>	<u>1,027,937</u>	<u>4,182,832</u>
รายได้ค้ำรับ				
บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด)	-	-	1,369,908	-
เงินมัดจำค่าเช่าและอุปกรณ์				
บริษัท บีบีทีวี เอ็ดควิดี จำกัด	5,686,493	4,589,393	4,589,393	4,589,393
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	36,000	36,000	36,000	36,000
	<u>5,722,493</u>	<u>4,625,393</u>	<u>4,625,393</u>	<u>4,625,393</u>
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน				
บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	-	1,190,150	-	1,190,150
ดอกเบี้ยค้ำจ่ายตามสัญญาเช่าการเงิน				
บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	-	4,951	-	4,951

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้ำจ่าย				
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)				
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา				
จำกัด (มหาชน))	40,042	42,571	40,042	42,571
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินค้ำจ่าย				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	19,239	14,137	8,546	14,137
ค่าจ้างและบำเหน็จค้ำจ่าย				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	12,944,831	12,704,198	-	12,704,198
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นค้ำจ่าย				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	6,180,003	10,053,512	-	10,053,512
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย				
บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)				
(เดิมชื่อ บริษัท ปีที ประกันภัย จำกัด)	-	-	11,820,911	-
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
เบี้ยประกันภัยรับ				
บริษัท อยุธยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด	35,909	486,509	35,909	486,509
บริษัท อยุธยา ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	5,058	22,285	5,058	22,285
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)				
(เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์				
กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน))	72,635	174,285	5,347	174,285
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	17,501,164	21,028,673	16,496,133	21,028,673
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด				
(เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน				
อยุธยา จำกัด)	1,423,422	1,640,508	1,269,156	1,640,508
บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	7,573,599	7,977,423	6,010,628	7,977,423
บริษัท ซูเปอร์ แอสเซทส์ จำกัด	85,144	73,903	58,194	73,903
บริษัท บีบีทีวี เอ็ดควิดี จำกัด	997,768	1,029,055	-	1,029,055
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	76,778,053	66,800,601	66,149,013	66,800,601
บริษัท ซีเคเอส โฮลดิ้ง จำกัด	13,642	33,198	13,642	33,198
บริษัท ทูมมหาโชค จำกัด	57,823	63,780	57,823	63,780
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	-	5,667,630	-	5,667,630
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม พรีเมาเวสต์ จำกัด	-	(1,633)	-	(1,633)
บริษัท อยุธยา อลิอันซ์ ซี.พี				
ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	43,189	1,835,417	3,590	1,835,417
บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	332,500	860,171	-	860,171
บริษัทบริหารสินทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด	2,934,746	4,476,282	2,252,019	4,476,282
บริษัท สยามเรียลตี้แอนด์เซอร์วิส จำกัด	1,261,485	1,265,008	990,789	1,265,008
บริษัท กรุงศรี แฟ็กเตอริง จำกัด				
(เดิมชื่อบริษัท อยุธยาแฟ็กเตอริง จำกัด)	4,300	4,300	4,300	4,300
บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	350,573	260,589	35,000	260,589
บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	753,902	6,948,572	367,553	6,948,572
	<u>110,224,912</u>	<u>120,646,556</u>	<u>93,754,154</u>	<u>120,646,556</u>
เบี้ยประกันภัยต่อ				
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	-	52,098,365	-	52,098,365



บริษัทและบริษัทย่อยใช้นโยบายราคาและเงื่อนไขการคิดค่าเบี้ยประกันภัยรับและเบี้ยประกันภัยต่อเช่นเดียวกันกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไปและบริษัทประกันภัยอื่น

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าจ้างและบำเหน็จ				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	122,242,826	121,507,923	91,754,243	121,507,923
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	65,665,992	73,234,149	48,895,110	73,234,149

บริษัทจ่ายค่าจ้างและบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ตามเงื่อนไขและอัตราที่ตกลงในสัญญา Bancassurance Agreement ระหว่างบริษัทกับธนาคารที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว ทั้งนี้อัตราค่าบำเหน็จเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และเป็นอัตราที่บริษัทให้กับบริษัทนายหน้าประกันวินาศภัยทั่วไป

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี่ยรับ				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	7,608,136	12,844,094	4,645,149	12,839,964
บริษัทปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	334,247	4,500,000	334,247	4,500,000
บริษัท ออยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	525,363	10,179,753	525,363	10,179,753
	<u>8,467,746</u>	<u>27,523,847</u>	<u>5,504,759</u>	<u>27,519,717</u>
รายได้ค่าบริการ				
บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)				
(เดิมชื่อ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด)	15,864,391	-	15,864,391	-
ดอกเบี่ยจ่าย				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	407	789	407	789
บริษัท ออยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	32,364	88,659	32,364	88,659
	<u>32,771</u>	<u>89,448</u>	<u>32,771</u>	<u>89,448</u>

บริษัทและบริษัทย่อยได้รับอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารคิดให้กับบริษัทประกันภัยทั่วไป สำหรับอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทได้รับจากบริษัทที่เกี่ยวข้องอื่น เป็นอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทดังกล่าวคิดให้กับลูกค้าทั่วไป

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์				
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	480,622	825,531	480,622	825,531
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน				
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	495,907	435,621	495,907	435,621
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	216,997	157,513	140,812	157,513
ค่าซื้ออุปกรณ์สำนักงาน				
บริษัท นีรวานา จำกัด	-	27,061	-	27,061

บริษัทจ่ายค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน และค่าซื้ออุปกรณ์สำนักงาน ซึ่งเป็นราคาและเงื่อนไขเดียวกันกับที่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวคิดกับบริษัททั่วไป

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าเช่าและค่าบริการ				
บริษัท บีบีทีวี เอ็ดคัลตี จำกัด	18,227,400	14,570,400	14,570,400	14,570,400
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	96,000	144,000	96,000	144,000
บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)				
(เดิมชื่อ บริษัท บีที ประกันภัย จำกัด)	-	-	75,000	-

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน เครื่องอุปกรณ์อาคารและการให้บริการภายในอาคารกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีระยะเวลาการเช่า 3 ปี ซึ่งราคาและเงื่อนไขของค่าเช่าเป็นเช่นเดียวกันกับที่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวคิดกับบริษัททั่วไป (ดูหมายเหตุข้อ 38)

รายการระหว่างกันกับบริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะของความสัมพันธ์ด้านการมีกรรมกรบางส่วนร่วมกันที่แสดงข้างต้นนี้เป็นรายการที่เกิดขึ้นระหว่างกันสิ้นสุดเพียงเดือนมีนาคม 2553 เนื่องจากตั้งแต่เดือนเมษายน 2553 บริษัทมิได้มีกรรมกรร่วมกันกับบริษัทดังกล่าวแล้ว จึงไม่ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันอีกต่อไป

### 31. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุมและผลประโยชน์หลังออกจากงานของกรรมการและผู้บริหารสำคัญ ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ	41,464,607	34,595,723	35,291,045	33,193,928

ทั้งนี้ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญสำหรับปี 2554 และ 2553 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554 และ 2553 ตามลำดับ

### 32. เงินปันผล

32.1 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2552 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2552 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นไปแล้วเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2552 คงเหลือเงินปันผลจ่ายอีกหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น เป็นจำนวนเงิน 125 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดสรรจากผลการดำเนินงานในครึ่งปีหลังของปี 2552 และบริษัทได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2553

32.2 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 125 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 17 กันยายน 2553

32.3 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2553 ในอัตราหุ้นละ 1.20 บาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นไปแล้ว เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2553 คงเหลือเงินปันผลจ่ายอีกหุ้นละ 0.70 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น เป็นจำนวนเงิน 175 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดสรรจากผลการดำเนินงานในครึ่งปีหลังของปี 2553 และได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554

32.4 เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 125 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2554

### 33. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุนพนักงานต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 5 และบริษัทจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 5 โดยบริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งได้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 5.94 ล้านบาท และ 5.96 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัทจำนวน 3.50 ล้านบาท และ 5.73 ล้านบาท ตามลำดับ)

### 34. หลักทรัพย์ประกันวงไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินฝากธนาคารและพันธบัตรบางส่วนของบริษัทและบริษัทย่อยได้ถูกนำไปวางไว้เป็นประกันกับนายทะเบียนเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย และตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง อัตรา หลักเกณฑ์ และวิธีการวางเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2552 ตามลำดับ (ดูหมายเหตุข้อ 8) ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
พันธบัตร	162,740,826	109,739,000	110,686,698	109,739,000
ตัวเงินค้ำ	29,704,842	-	29,704,842	-
เงินฝากธนาคาร	28,000,000	56,506,690	14,000,000	14,000,000
รวม	220,445,668	166,245,690	154,391,540	123,739,000

เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2555 บริษัทได้ยื่นขอคืนหลักทรัพย์ประกันที่วางไว้กับนายทะเบียนจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เนื่องจากบริษัทได้ส่งคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยแล้วเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2554 และใบอนุญาตดังกล่าวได้สิ้นสุดตั้งแต่วันที่ 20 ธันวาคม 2554

### 35. สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยได้นำเงินลงทุนบางส่วนไปฝากไว้กับธนาคารสองแห่ง เพื่อเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนหลังตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การจัดสรรสินทรัพย์ไว้สำหรับหนี้สินและการผูกพันตามสัญญาประกันภัยและการฝากสินทรัพย์ไว้กับสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 ซึ่งกำหนดให้บริษัทเริ่มมีสินทรัพย์หมุนเวียนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2552 (ดูหมายเหตุข้อ 8) โดยสินทรัพย์หมุนเวียนดังกล่าวมีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
พันธบัตร	1,325,381,510	538,784,697	-	249,725,020
หุ้นกู้	125,361,587	679,568,443	-	633,016,020
ตัวเงิน	25,500,000	52,000,000	-	-
หุ้นสามัญ	281,590	-	-	-
หน่วยลงทุน	20,141,428	30,227,348	-	-
เงินฝากธนาคาร	50,000,000	20,157,423	-	-
รวม	1,546,666,115	1,320,737,911	-	882,741,040

### 36. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสะสมที่ได้จ่ายเข้ากองทุนประกันวินาศภัย จำนวน 12.90 ล้านบาท และ 7.64 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัทจำนวน 9.51 ล้านบาท และ 6.31 ล้านบาท ตามลำดับ)

### 37. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยถูกฟ้องร้องจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้ประมาณความเสียหายและบันทึกภาระหนี้สินไว้ในบัญชีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายจำนวน 94.71 ล้านบาท และ 83.58 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัทจำนวน 85.48 ล้านบาท และ 82.38 ล้านบาท ตามลำดับ) ฝ่ายบริหารของบริษัทคาดว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงจะไม่แตกต่างจากประมาณการที่ตั้งไว้จนมีผลกระทบต่อการดำเนินงาน สภาพคล่องและฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างมีสาระสำคัญ

### 38. สัญญาเช่าและบริการระยะยาว

สัญญาเช่าและบริการระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

ประเภท	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		
	ระยะเวลาที่เหลืออยู่ ไม่เกิน 1 ปี	เกิน 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	รวมจำนวนเงิน ที่ต้องจ่ายตาม อายุสัญญาเช่า ที่เหลือ
	บาท	บาท	บาท
พื้นที่สำนักงาน			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,316,520	1,535,940	2,852,460
- อื่น ๆ	2,426,440	3,343,533	5,769,973
บริการ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,316,520	1,535,940	2,852,460
เครื่องอุปกรณ์อาคาร			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,755,360	2,047,920	3,803,280
	<u>6,814,840</u>	<u>8,463,333</u>	<u>15,278,173</u>

ประเภท	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		
	ระยะเวลาที่เหลืออยู่ ไม่เกิน 1 ปี	เกิน 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	รวมจำนวนเงิน ที่ต้องจ่ายตาม อายุสัญญาเช่า ที่เหลือ
	บาท	บาท	บาท
พื้นที่สำนักงาน			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,921,290	45,500	3,966,790
- อื่น ๆ	4,374,078	2,745,705	7,119,783
บริการ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,986,460	-	2,986,460
เครื่องอุปกรณ์อาคาร			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,543,280	-	3,543,280
	<u>14,825,108</u>	<u>2,791,205</u>	<u>17,616,313</u>

ประเภท	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		
	ระยะเวลาที่เหลืออยู่ ไม่เกิน 1 ปี	เกิน 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	รวมจำนวนเงิน ที่ต้องจ่ายตาม อายุสัญญาเช่า ที่เหลือ
	บาท	บาท	บาท
พื้นที่สำนักงาน			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,777,460	-	2,777,460
- อื่น ๆ	4,374,078	2,745,705	7,119,783
บริการ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,657,460	-	2,657,460
เครื่องอุปกรณ์อาคาร			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,543,280	-	3,543,280
	<u>13,352,278</u>	<u>2,745,705</u>	<u>16,097,983</u>

### 39. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

#### 39.1 นโยบายการบัญชี

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 4

#### 39.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อเกิดจากการที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาที่ทำไว้กับบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทและบริษัทย่อยได้ บริษัทและบริษัทย่อยได้มีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยดำเนินการประเมินหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นประกันอย่างรอบคอบโดยผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านและให้กู้ยืมไม่เกินกว่ามูลค่าหลักประกัน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศกระทรวงพาณิชย์เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ถือเป็นมูลค่าสูงสุดของความเสียหายที่เกิดจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

#### 39.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่มีผลกระทบต่อรายได้ ดอกเบี้ยจากการลงทุนซึ่งประกอบด้วยการลงทุนประเภทระยะสั้น และระยะยาวโดยมีผลตอบแทนเป็นดอกเบี้ยทั้งที่เป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัวและอัตราดอกเบี้ยคงที่ บริษัทและบริษัทย่อยได้บริหารความเสี่ยงจากการลงทุนโดยคำนึงถึงความเสี่ยงจากการลงทุนควบคู่กับความเหมาะสมของผลตอบแทนจากการลงทุนนั้น

สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 โดยแบ่งตามประเภทของอัตราดอกเบี้ยดังนี้

	งบการเงินรวม			
	ราคาตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2554		2553	
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตราตลาด บาท	อัตราดอกเบี้ย คงที่ บาท	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตราตลาด บาท	อัตราดอกเบี้ย คงที่ บาท
เงินลงทุนในหลักทรัพย์				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	558,361,538	-	526,442,864
พันธบัตรองค์กรหรือรัฐวิสาหกิจ	-	284,426,824	-	535,579,206
ตั๋วเงินคลัง	-	137,719,736	-	-
หลักทรัพย์เอกชน				
ตั๋วเงิน	-	55,500,000	-	142,000,000
หุ้นกู้	-	150,662,064	-	760,851,902
เงินฝากสถาบันการเงิน				
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	1,419,329,983	186,238,386	356,726,136	358,438,811
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	-	128,000,000	557,423	105,997,407
หลักทรัพย์ต่างประเทศ				
พันธบัตร	-	700,143,341	-	703,678,624
หุ้นกู้	-	4,711,239	-	-
รวม	1,419,329,983	2,205,763,128	357,283,559	3,132,998,814



งบการเงินเฉพาะกิจการ  
ราคาตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2554		2553	
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	อัตราดอกเบี้ย คงที่	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	อัตราดอกเบี้ย คงที่
	ตามอัตราตลาด		ตามอัตราตลาด	
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนในหลักทรัพย์				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	427,343,108	-	414,564,320
พันธบัตรองค์การหรือรัฐวิสาหกิจ	-	-	-	189,633,034
ตัวเงินคลัง	-	29,704,841	-	-
หลักทรัพย์เอกชน				
ตัวเงิน	-	30,000,000	-	80,000,000
หุ้นกู้	-	132,608,844	-	714,299,479
เงินฝากสถาบันการเงิน				
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	888,346,450	50,461,684	301,535,954	303,248,953
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	-	44,000,000	-	44,000,000
รวม	<u>888,346,450</u>	<u>714,118,477</u>	<u>301,535,954</u>	<u>1,745,745,786</u>

เครื่องมือทางการเงินซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่จัดแบ่งตามระยะเวลานับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน) ได้ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

	งบการเงินรวม			
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนในหลักทรัพย์				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	244,814,132	313,547,406	558,361,538
พันธบัตรองค์การหรือรัฐวิสาหกิจ	175,357,883	109,068,941	-	284,426,824
ตัวเงินคลัง	137,719,736	-	-	137,719,736
หลักทรัพย์เอกชน				
ตัวเงิน	23,000,000	32,500,000	-	55,500,000
หุ้นกู้	12,568,635	138,093,429	-	150,662,064
เงินฝากสถาบันการเงิน				
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	181,834,327	4,404,059	-	186,238,386
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	128,000,000	-	-	128,000,000
หลักทรัพย์ต่างประเทศ				
พันธบัตร	299,637,789	400,505,552	-	700,143,341
หุ้นกู้	-	4,711,239	-	4,711,239
รวม	<u>958,118,370</u>	<u>934,097,352</u>	<u>313,547,406</u>	<u>2,205,763,128</u>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยร้อยละ
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่				
	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	เกิน 5 ปี บาท	รวม บาท	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	171,947,188	255,395,920	427,343,108	3.51
ตั๋วเงินคลัง	29,704,841	-	-	29,704,841	3.10
หลักทรัพย์เอกชน					
ตั๋วเงิน	-	30,000,000	-	30,000,000	3.00
หุ้นกู้	-	132,608,844	-	132,608,844	5.22
เงินฝากสถาบันการเงิน					
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	50,461,684	-	-	50,461,684	2.65
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	44,000,000	-	-	44,000,000	2.00
รวม	124,166,525	334,556,032	255,395,920	714,118,477	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

	งบการเงินรวม				อัตรา ดอกเบี้ย ถัวเฉลี่ย ร้อยละ
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่				
	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	เกิน 5 ปี บาท	รวม บาท	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	20,611,301	139,518,379	366,313,184	526,442,864	3.85
พันธบัตรองค์การหรือรัฐวิสาหกิจ	394,269,195	141,310,011	-	535,579,206	1.94
หลักทรัพย์เอกชน					
ตั๋วเงิน	86,500,000	55,500,000	-	142,000,000	2.05
หุ้นกู้	216,416,788	541,146,596	3,288,518	760,851,902	4.45
เงินฝากสถาบันการเงิน					
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	358,400,690	38,121	-	358,438,811	1.50
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	105,997,407	-	-	105,997,407	1.83
หลักทรัพย์ต่างประเทศ					
พันธบัตร	-	703,678,624	-	703,678,624	3.87
รวม	1,182,195,381	1,581,191,731	369,601,702	3,132,988,814	

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยร้อยละ
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่				
	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	เกิน 5 ปี บาท	รวม บาท	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ					
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	139,518,380	275,045,940	414,564,320	3.49
พันธบัตรองค์การหรือรัฐวิสาหกิจ	189,633,034	-	-	189,633,034	1.10
หลักทรัพย์เอกชน					
ตั๋วเงิน	50,000,000	30,000,000	-	80,000,000	1.91
หุ้นกู้	204,096,300	510,203,179	-	714,299,479	4.53
เงินฝากสถาบันการเงิน					
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	303,248,953	-	-	303,248,953	1.51
เงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นประกัน	44,000,000	-	-	44,000,000	1.03
รวม	790,978,287	679,721,559	275,045,940	1,745,745,786	

### 39.4 ประมาณการมูลค่ายุติธรรมสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินได้จัดทำโดยบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งใช้ข้อมูลที่มีอยู่ในตลาดและวิธีการประเมินราคาที่เหมาะสมสำหรับแต่ละประเภทของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่มีมูลค่าที่ปรากฏในงบการเงินแตกต่างจากมูลค่ายุติธรรม มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม			
	2554		2553	
	ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	1,843,962,098	1,843,762,509	830,195,707	829,989,178
หุ้นทุน	1,030,136,044	1,461,101,765	1,178,473,558	1,262,384,088
หลักทรัพย์อื่น - หน่วยลงทุน	1,736,551,176	1,736,537,062	1,978,393,489	1,978,377,589
ตัวเงิน	55,500,000	55,273,388	142,000,000	142,102,381
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2554		2553	
	ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	990,346,820	990,343,332	657,081,009	657,063,008
หุ้นทุน	1,028,925,074	1,456,292,587	1,177,262,588	1,259,405,952
หลักทรัพย์อื่น - หน่วยลงทุน	1,676,178,735	1,676,164,621	1,908,029,885	1,908,013,985
ตัวเงิน	30,000,000	29,815,674	80,000,000	80,102,381

วิธีการและข้อสมมติฐานที่บริษัทและบริษัทย่อยใช้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามที่ได้เปิดเผยมีดังนี้

สินทรัพย์ทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงินที่มีวันครบกำหนดเหลือไม่เกิน 90 วัน ถือตามราคาแสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ส่วนที่เกิน 90 วัน ประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและอายุสัญญาคงเหลือ ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมของหุ้นทุนและหลักทรัพย์อื่นที่มีไว้เพื่อขายจะถือตามราคาเสนอซื้อของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของปี และหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิหรือราคาตามบัญชีเป็นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณ

### 40. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจเดียว คือธุรกิจประกันวินาศภัยและดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศเท่านั้น ดังนั้นฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

### 41. การผูกพัน

41.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นจำนวนเงินประมาณ 22.51 ล้านบาท และ 28.03 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัท: ปี 2553 จำนวน 28.03 ล้านบาท)

41.2 ณ วันที่ 15 สิงหาคม 2554 บริษัทได้ทำสัญญาเพื่อตกลงซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อยูธยา อลิอันซ์ ซี.พี. ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 17,265,108 หุ้น หรือร้อยละ 5.85 ของทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัท อยูธยา อลิอันซ์ ซี.พี. ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ในมูลค่าหุ้นละ 30 บาท รวมเป็นเงิน 517.95 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้บริษัทถือหุ้นเป็นจำนวน 34,428,086 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.67 ของทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัทดังกล่าว โดยบริษัทได้จ่ายชำระมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวแก่ผู้ถือหุ้นเดิมแล้ว เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2555

### 42. การดำเนินงานที่ยกเลิก

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 บริษัทและบริษัทย่อยได้ตกลงทำสัญญาโอนกิจการซึ่งเป็นการโอนกรรมสิทธิ์ทั้งหมดรวมถึงทรัพย์สินและหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทให้แก่บริษัทย่อย โดยเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2554 บริษัทได้ดำเนินการโอนกรรมสิทธิ์ทั้งหมดรวมถึงทรัพย์สินและหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทให้แก่บริษัทย่อย ซึ่งการโอนกิจการดังกล่าวแล้วเสร็จในเดือนธันวาคม 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 1.1)

โดยรายการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัท ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ได้แสดงไว้ในกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกและสำหรับงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบ ได้มีการแสดงรายการใหม่เป็นกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับการดำเนินงานธุรกิจประกันภัยของบริษัท ซึ่งเดิมแสดงไว้เป็นส่วนของการดำเนินงานต่อเนื่องของบริษัท

การแสดงผลรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับผลการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
	บาท	บาท
<b>กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิก</b>		
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	24 981,215,361	1,200,711,797
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	24 154,987,726	183,227,253
รวมรายได้	1,136,203,087	1,383,939,050
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	24 487,775,249	591,646,368
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	24 244,647,526	323,869,977
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	24 142,767,264	197,522,048
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	25 128,812,956	162,863,887
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	1,004,002,995	1,275,902,280
กำไรจากการรับประกันภัย	132,200,092	108,036,770
รายได้จากการลงทุน	75,553	86,554
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบ		
ธุรกิจประกันภัย	4,148,436	5,268,767
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	3,192,494	3,335,954
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	221,584	308,902
กำไรก่อนภาษีเงินได้	124,713,131	99,209,701
ภาษีเงินได้ - ค่าใช้จ่าย (รายได้)	28 47,450,798	(1,437,564)
<b>กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิก</b>	<b>77,262,333</b>	<b>100,647,265</b>
	<b>งบการเงินเฉพาะกิจการ</b>	
	<b>สำหรับปีสิ้นสุด</b>	
	<b>วันที่ 31 ธันวาคม</b>	
	<b>2554</b>	<b>2553</b>
	<b>บาท</b>	<b>บาท</b>
<b>กระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก</b>		
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	258,847,782	362,406,335
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	54,199,538	(132,620,329)
<b>กระแสเงินสดรับสุทธิ</b>	<b>313,047,320</b>	<b>229,786,006</b>

#### 43. ผลกระทบจากสถานการณ์อุทกภัยอย่างรุนแรงในประเทศไทย

จากสถานการณ์อุทกภัยอย่างรุนแรงในประเทศไทย บริษัทย่อยได้บันทึกสำรองค่าสินไหมทดแทนสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการรับแจ้งค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยสำหรับเหตุการณ์ดังกล่าว จำนวนเงินประมาณ 5,977.98 ล้านบาท เป็นส่วนหนึ่งของบัญชีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย (ดูหมายเหตุข้อ 16) และบันทึกสำรองค่าสินไหมทดแทนที่จะขอรับคืนจากการประกันต่อจำนวนเงินประมาณ 4,947.59 ล้านบาท เป็นส่วนหนึ่งของบัญชีสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ (ดูหมายเหตุข้อ 7) โดยสินไหมทดแทนสุทธิจากค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนรับคืนดังกล่าวจำนวนเงินประมาณ 1,030.39 ล้านบาท ได้บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของบัญชีค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน (ดูหมายเหตุข้อ 24) ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ทั้งนี้ฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยได้สอบถามและประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและสำรองค่าสินไหมทดแทนรับคืนดังกล่าวตามข้อมูลที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระหรือผู้ประเมินของบริษัทย่อยจากสถานการณ์และหลักฐานที่มีอยู่ในปัจจุบัน และจากประสบการณ์ของผู้บริหารของบริษัทย่อย

**44. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน**

- 44.1 วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 ที่ประชุมกรรมการของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2554 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นไปแล้ว เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2554 คงเหลือเงินปันผลจ่ายอีกหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น เป็นจำนวนเงิน 125 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดสรรจากผลการดำเนินงานในครึ่งปีหลังของปี 2554 โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 พฤษภาคม 2555 โดยมติดังกล่าวจะนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวต่อไป
- 44.2 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 ที่ประชุมกรรมการของบริษัทมีมติให้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยโดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 60 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท รวมจำนวน 600 ล้านบาท หรือมากกว่าเท่าที่จำเป็น โดยมติดังกล่าวจะนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนดังกล่าวต่อไป ทั้งนี้ การเพิ่มทุนดังกล่าวจะต้องได้รับการอนุมัติโดยคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยก่อนการจดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์

**45. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการบริหารผู้มีอำนาจลงนาม เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555

# งบการเงิน

## คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อย มีคำตอบแทนที่ต้องจ่ายให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 4,850,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	บริษัท	บริษัทย่อย
ค่าสอบบัญชีประจำปี 2554	1,145,000	850,000
ค่าสอบบัญชีงบการเงินไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2554	-	800,000
ค่าสอบบัญชีงบการเงินรวม ประจำปี 2554	140,000	-
ค่าสอบทานงบการเงินรวมรายไตรมาส รวม 3 ไตรมาส	240,000	-
ค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาส รวม 3 ไตรมาส	450,000	240,000
ค่าตรวจสอบการประมวลผลข้อมูลทางคอมพิวเตอร์	145,000	130,000
ค่าสอบทานรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2554	150,000	130,000
ค่าตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	150,000
ค่าประเมินและจัดทำรายงานผลการประเมินตามประกาศนายทะเบียนเรื่องหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขให้ผู้สอบบัญชีประเมินระบบการควบคุมภายใน และระเบียบ วิธีปฏิบัติการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย	130,000	150,000
รวม	2,400,000	2,450,000

## ปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อโอกาสหรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจ

ในส่วนของบริษัทไม่มี เนื่องจากบริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยครบทุกประเภท

## ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทฯ ไม่มีคดีที่มีผลลบต่อสินทรัพย์มากกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น



# วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
		2554	2553	2552 “ปรับปรุงใหม่”
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.39	2.32	4.04
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ	(วัน)	35	36	46
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตราส่วนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิต่อเบี้ยประกันภัยรับ	(%)	52.06	66.58	58.73
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน	(%)	48.20*	50.17	41.54
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	-	2.78	36.02
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน	(%)	55.03	61.70	49.18
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(%)	5.11	4.70	3.97
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ	(เท่า)	0.25	0.25	0.20
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	(%)	-	18.17	21.74
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	-	5.85	5.09
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(%)	-	4.21	4.16
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.23	0.23	0.19
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.69	0.42	0.22
POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND	(Times)	1.50	0.26	0.14
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.17	0.16	0.10
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์	(%)	6.29	10.96	8.07
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	84.75	93.02	90.91
ข้อมูลต่อหุ้น				
ราคาตรา	บาท	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	บาท	18.80	22.24	21.78
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	บาท	(1.82)	1.29	1.09
เงินปันผล	บาท	1.00**	1.20	1.00

\* อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนนี้เป็นอัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนจากการดำเนินงานปกติ ยังไม่ได้รวมค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหาอุทกภัย

\*\* อัตราเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2554 อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

# สถิติงบการเงิน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	หน่วย : ล้านบาท		
	2554	2553	2552 ปรับปรุงใหม่
เบี่ยประกันภัยรับ	2,418.59	2,095.10	1,829.85
เบี่ยประกันภัยต่อจ่าย	823.38	700.10	755.24
เบี่ยประกันภัยรับสุทธิ	1,595.21	1,395.00	1,074.61
เงินสำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	(66.25)	135.31	59.78
เบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	1,661.46	1,259.69	1,014.83
รายได้จากการรับประกันภัย	1,883.37	1,447.97	1,014.83
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	2,462.06*	1,177.58	627.76
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย	(578.69)	270.39	387.07
กำไรจากการลงทุน	332.58	313.06	235.28
รายได้อื่น	22.60	9.06	2.74
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัยและการลงทุน	(246.11)	583.45	622.35
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	295.74	241.12	295.32
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	(519.25)	351.39	329.77
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(64.16)	29.73	57.42
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(455.09)	321.66	272.35
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(1.82)	1.29	1.09
งบแสดงฐานะการเงิน			
สินทรัพย์รวม	12,666.64	7,872.44	6,735.54
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	65.19	63.84	44.16
หนี้สินรวม	7,966.55	2,311.94	1,290.69
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,700.09	5,560.50	5,444.85
มูลค่าทางบัญชี (บาท)	18.80	22.24	21.78
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.20	1.00
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	-	5.85	5.09

\* ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยได้รวมค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์มหาวุทภัยที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 แล้ว

# ปัจจัยความเสี่ยง

## 1 ความเสี่ยงด้านการประกันภัย (Insurance Risk)

การเกิดความเสียหายกับทรัพย์สินที่รับประกันภัยจากภัยพิบัติหรืออุบัติเหตุที่ได้ตกลงคุ้มครองไว้กับผู้เอาประกันภัยนั้น ทำให้บริษัทประกันภัยต้องจ่ายค่าสินไหมทดแทน ดังนั้นบริษัทจึงต้องมีการบริหารความเสี่ยงในขั้นตอนการรับประกันภัย โดยจะพิจารณาถึงตัวผู้เอาประกันภัย ลักษณะกิจการ ความเสี่ยงภัยและการป้องกัน เป็นต้น และบริษัทยังได้กระจายความเสี่ยงโดยจัดการประกันภัยต่อไว้กับบริษัทรับประกันภัยที่มั่นคงทั้งในประเทศและต่างประเทศในหลายรูปแบบโดยทำประกันภัยต่อแบบทำสัญญาล่วงหน้า (Treaty Reinsurance) และการประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย (Facultative Reinsurance) ในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยได้ทำประกันภัยต่อออกไปจำนวน 823.37 ล้านบาท จากเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมดจำนวน 2,418.59 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนที่ทำประกันภัยต่อออกไปเท่ากับอัตราร้อยละ 34.04 ของเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมด ส่วนที่เหลือบริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เอง แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทก็ยังมีการทำประกันภัยต่อแบบไม่กำหนดสัดส่วน (Non-proportional Reinsurance) โดยเป็นการประกันภัยต่อที่มีได้กำหนดความรับผิดชอบของผู้รับประกันภัยต่อไว้เป็นสัดส่วนกับความรับผิดชอบของผู้เอาประกันภัยต่อ ซึ่งได้แก่ การประกันภัยต่อความเสียหายส่วนเกิน (Excess of Loss Reinsurance) เป็นการประกันภัยต่อที่ให้ความคุ้มครองความเสียหายส่วนที่เกินกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยผู้รับประกันภัยต่อจะกำหนดจำนวนเงินที่ต้องรับผิดชอบสูงสุดไว้ ดังนั้นการทำประกันภัยต่อดังกล่าวจะทำให้ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจประกันภัยของบริษัทลดลง กล่าวคือกรณีที่เกิดความเสียหายจำนวนมาก บริษัทก็จะรับผิดชอบตามจำนวนเงินที่กำหนดไว้ในสัญญาความเสียหายส่วนเกิน ส่วนที่เกินกว่านั้นทางบริษัทก็สามารถเรียกคืนจากบริษัทผู้รับประกันภัยต่อได้

## 2 ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน (Market Risk)

บริษัทประกันภัยเข้ามามีส่วนเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงในเรื่องนี้โดยส่วนใหญ่จะเป็นเรื่องของเงินลงทุนของบริษัท ปัจจัยที่มากระทบกับเงินลงทุนของบริษัทจึงมาจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจของประเทศและของโลก

ภาพรวมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในรอบปี 2554 ที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้มีการปรับตัวขึ้นลงตามปัจจัยเสี่ยงต่างๆ โดยเฉพาะปัจจัยจากต่างประเทศทั้งจากเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาและกลุ่มประเทศในยุโรปซึ่งอาจเกิดจากภาวะถดถอยซ้ำซ้อนและมีแนวโน้มอาจเกิดการผิวน้ำขึ้นจากปัญหาหนี้สินของกลุ่มประเทศในยุโรป ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ได้ส่งผลให้ภาวะการลงทุนในตลาดทุนมีความผันผวนสูง โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2554 ปิดที่ระดับ 1025.32 ในขณะที่เมื่อสิ้นปี 2553 ดัชนีปิดที่ระดับ 1032.76 ทำให้ ณ สิ้นปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 84.02 ล้านบาท ลดลงจำนวน 162.25 ล้านบาทจาก ณ สิ้นปี 2553 ซึ่งมีจำนวน 246.27 ล้านบาท สำหรับการลงทุนในตราสารทุน บริษัทยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตราสารทุนในระยะกลางถึงระยะยาว เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับต่ำ ภาวะเศรษฐกิจยังอยู่ในช่วงฟื้นตัว ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนยังขยายตัวอย่างต่อเนื่อง และมูลค่าตลาดหลักทรัพย์ไทยยังอยู่ในระดับน่าสนใจลงทุนอยู่ แนวทางการบริหารเงินลงทุนของบริษัทก็ยังคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนเป็นรายตัว มีการวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียนที่จะลงทุนทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทเชื่อว่าแนวทางการบริหารการลงทุนดังกล่าวจะเป็นสิ่งที่ช่วยส่งเสริมให้บริษัทสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งในระยะกลางและในระยะยาว ในการลงทุนของบริษัทนอกจากบริษัทจะคำนึงถึงผลตอบแทนที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ในความเสี่ยงที่ยอมรับได้ บริษัทยังให้ความสำคัญถึงความมั่นคงของการลงทุนเป็นสำคัญโดยได้ทำการลงทุนด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

## 3 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิตเป็นความเสี่ยงจากความสูญเสียทางการเงินที่เกิดมาจากการผิดนัดชำระหนี้ หรือการปรับตัวลดลงของอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา ซึ่งในที่นี้หมายถึง ผู้ออกตั๋วสัญญา ลูกหนี้ รวมทั้งคู่สัญญาของการประกันภัยต่อ หรือแม้แต่ตัวกลางประกันภัยที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทตามสัญญา อาทิเช่นความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ที่บริษัทประกันภัยจะไม่ได้รับเงินคืนหรือได้รับล่าช้ากว่าที่กำหนดไว้ในสัญญา

การถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือบริษัทประกันภัยต่อซึ่งส่งผลกระทบต่อมูลค่าปัจจุบันของสัญญา ดังนั้นบริษัทจึงได้มีการกำหนดเป็นนโยบายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อกับบริษัทประกันภัยทั้งในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเฉพาะบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงเท่านั้นโดยพิจารณาจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมจำนวนรวมทั้งสิ้น 3.72 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานโดยมีบุคคลค้ำประกันซึ่งเป็นไปตามระเบียบว่าด้วยสวัสดิการการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและมีการคิดดอกเบี้ย ทั้งนี้ในเรื่องการให้กู้ยืมเงินและการลงทุน บริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศกระทรวงพาณิชย์ เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัยด้วย

#### 4 ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานที่ผิดพลาด ทำให้บริษัทไม่สามารถดำเนินงานได้ตามปกติ แล้วเกิดความเสียหายในรูปตัวเงินหรือชื่อเสียงของบริษัท เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทมีคณะกรรมการที่มีอำนาจหน้าที่ดูแลและจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีการจัดตั้งคณะกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการพิจารณาด้านการลงทุน คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการกำกับกำกับการปฏิบัติงานโดยได้มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของแต่ละคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจน นอกเหนือจากการจัดให้มีการอบรมความรู้เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง บริษัทยังได้จัดทำนโยบายและแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ อีกทั้งบริษัทได้ให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในทั้งการควบคุมทางการเงิน การดำเนินงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งมีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ในการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้

#### 5 ความเสี่ยงด้านการขาดสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เงินลงทุนของบริษัทที่มีทั้งการลงทุนระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งบริษัทจะมีการบริหารสภาพคล่องของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อที่จะทำให้บริษัทมีสภาพคล่องในการใช้จ่ายเงินในแต่ละวัน นอกจากนี้ยังมีการปรับเปลี่ยนนโยบายบริหารการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูง มีความเสี่ยงต่ำและมีความเหมาะสมในแต่ละสถานการณ์อยู่ตลอดเวลา โดยคำนึงถึงสภาพคล่องของแต่ละหลักทรัพย์ที่ลงทุนด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ที่อยู่ในรูปเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินจำนวน 1,486.26 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 3,832.48 ล้านบาท เงินลงทุนในหุ้นจำนวน 55.5 ล้านบาท และเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือนจำนวน 229.71 ล้านบาท ซึ่งเงินลงทุนดังกล่าวแสดงมูลค่าด้วยราคายุติธรรม ทั้งนี้ เงินลงทุนส่วนใหญ่ของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาวเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาดซึ่งมีตลาดรองในการซื้อขาย

#### 6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

ปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยได้รับงานประกันอัคคีภัยจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และลูกค้าสินเชื่อและเงินฝากของธนาคารเป็นจำนวนมาก โดยในปี 2554 มียอดเบี้ยประกันภัยจากแหล่งงานดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 59.51 ของเบี้ยประกันภัยอัคคีภัยทั้งหมดของบริษัท นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยได้ประสานงานกับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) จัดทำโครงการ Bancassurance โดยทางธนาคารทำหน้าที่เป็นนายหน้าประกันวินาศภัย ที่ผ่านมาบริษัทและบริษัทย่อยมีความสัมพันธ์อันดีกับทางธนาคารมาโดยตลอด ทางธนาคารจึงส่งงานประกันภัยให้อย่างต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน

#### 7 ความเสี่ยงในการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้ำชำระ

ในการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัย บริษัทมีช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านทางตัวแทนและบริษัทนายหน้า ซึ่งในการรับประกันภัยผ่านช่องทางดังกล่าว บริษัทได้ออกรวมธรรมประกันภัยและจัดส่งให้กับตัวแทนและบริษัทนายหน้า และได้เรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัยจากตัวแทนและบริษัทนายหน้าในภายหลัง โดยมีการกำหนดระยะเวลาเรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัย ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงในการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้ำชำระที่อาจจะเรียกเก็บไม่ได้ หากตัวแทนและบริษัทนายหน้านั้นๆ ไม่มีสภาพคล่องหรือมีปัญหาทางการเงิน ซึ่งถือเป็นความเสี่ยงอันหนึ่งที่บริษัทให้ความสำคัญอย่างมาก

ในการบริหารการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้ำชำระ บริษัทได้กำหนดแนวทางการจัดเก็บที่ชัดเจนและรัดกุม มีการประชุมผู้บริหารติดตามเบี้ยค้ำชำระอย่างสม่ำเสมอเป็นประจำทุกเดือน บริษัทได้ดำเนินการอย่างเข้มงวดในการติดตามทวงถามเบี้ยประกันภัยตามประกาศและข้อบังคับของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ซึ่งในการเรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัย บริษัทมีการกำหนดระยะเวลาในการจัดเก็บค่าเบี้ยประกัน หากเบี้ยประกันภัยค้ำชำระที่จัดเก็บไม่ได้ และเกินกำหนดระยะเวลาในการเรียกเก็บ หน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามทวงถามจะดำเนินการติดตามซึ่งเป็นไปตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในระเบียบการจัดเก็บค่าเบี้ยประกันของบริษัท

จากการที่ทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ได้กำหนดแนวทางการติดตามและกำกับฐานะการเงินและการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย โดยใช้ทั้งเกณฑ์เชิงปริมาณและเกณฑ์เชิงคุณภาพ สำหรับอัตราส่วนเบี้ยค้ำชำระราคาประเมินต่อเบี้ยค้ำชำระราคาบัญชีซึ่งเป็นอัตราส่วนอันหนึ่งของเกณฑ์เชิงปริมาณที่ใช้ประเมินความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจากการที่บริษัทไม่สามารถจัดเก็บเบี้ยได้ โดยค่ามาตรฐานของอัตราส่วนนี้ต้องไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 75 ณ สิ้นปี 2554 อัตราส่วนดังกล่าวมีอัตราร้อยละ 91.10

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังการหักภาษีเงินได้ในแต่ละปีโดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

- พันธะผูกพันในการออกหุ้นในอนาคต  
ไม่มีพันธะผูกพันในการออกหุ้น
- ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นกู้หรือตัวเงิน  
บริษัทฯ ไม่เคยเสนอขายหุ้นกู้หรือตัวเงินใดๆ

## ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน หรือฐานะการเงินในอนาคต

พิจารณาจากปัจจัยเสี่ยงของบริษัทตามรายละเอียดในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยง

การดำรงอัตราส่วนต่างๆ ตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลและอัตราส่วนที่สำคัญซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของอุตสาหกรรม

1. บริษัทมีการตั้งสำรองตามกฎหมายจำนวน 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยเป็นการสำรองตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งบริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิสำหรับปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองนี้จะนำมาจัดสรรจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้
2. บริษัทมีการจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ตามกฎหมายเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ในงบการเงินรวมของบริษัทมีสำรองเบี้ยประกันภัย จำนวน 796.73 ล้านบาท
3. ถ้าไม่นำค่าสินไหมทดแทนที่เกิดจากสถานการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในไตรมาส 4 ปี 2554 มานับรวมอัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนของปี 2554 เท่ากับอัตราร้อยละ 48.20 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 50.17

# ข้อมูลทั่วไป

## สำนักงานใหญ่

ตั้งอยู่เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต  
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ : 0-2263-0335  
โทรสาร : 0-2263-0589  
อี-เมลล์ : info@ayud.co.th  
เว็บไซต์ : www.ayud.co.th

## การจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้น

จดทะเบียนเป็น : บริษัท มหาชน จำกัด  
ทะเบียนเลขที่ : 0107537001391  
ประเภทธุรกิจ : ถือหุ้นในบริษัทอื่น โดยเน้นลงทุน  
ในหุ้นธุรกิจประกันภัย

## ทุนจดทะเบียน

หุ้นสามัญ : 500 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท  
รวมเป็นเงิน : 500 ล้านบาท

## ทุนที่ออกและชำระแล้ว

หุ้นสามัญ : 250 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท  
รวมเป็นเงิน : 250 ล้านบาท

## บริษัทในเครือ

บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 18 โซน A  
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ : 0-2657-2555, 0-2657-2525  
โทรสาร : 0-2657-2500-1  
เว็บไซต์ : www.sagi.co.th

## บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์  
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
ชั้น 4, 6-7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ : 0-2229-2800, 0-2654-5599  
โทรสาร : 0-2359-1259

## ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ไม่มี —

## ผู้สอบบัญชี

นายนิติ จິงนิจันต์  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3809 และ/หรือ  
นางนัชลี บุญญะการกุล  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3126 และ/หรือ  
นายเพิ่มศักดิ์ จิระจักรวัฒนา  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427

## บริษัท ดิลอยท์ กูช โรบิกซ์ ไซยส สอบบัญชี จำกัด

อาคารจินนาการ ชั้น 25 เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้  
แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ : 0-2676-5700  
โทรสาร : 0-2676-5757

## สถาบันการเงินที่ติดต่อเป็นประจำ เช่น

### ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่  
เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง  
เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120  
โทรศัพท์ : 0-2296-2000

### สาขาสำนักเพลินจิต

เลขที่ 550 ถนน เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ : 0-2208-2000

### ธนาคาร ทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สาขาพหลโยธิน  
เลขที่ 3000 ถนนพหลโยธิน แขวงลาดยาว เขตจตุจักร  
กรุงเทพมหานคร 10900  
โทรศัพท์ : 0-2299-1111

### ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

สาขาถนนหลังสวน  
เลขที่ 99/8 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ : 0-2652-0240-2

### สาขาสำนักราษฎร์บูรณะ

เลขที่ 1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ  
เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140  
โทรศัพท์ : 0-2871-3650

### ธนาคาร อาคารสงเคราะห์

สำนักงานใหญ่  
เลขที่ 63 ถนนพระราม 9 เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320  
โทรศัพท์ : 0-2645-9000

### ธนาคาร ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)

สำนักงานต้นสน  
เลขที่ 900 อาคารต้นสนทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี  
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ : 0-2655-9000



# ทำเนียบสาขบริษัท

## ภาคเหนือ

### ○ สาขาเชียงใหม่

ผู้จัดการสาขา : คุณจักรกฤษณ์ อุตชัย  
ที่อยู่ : 158/9 ถนนเชียงใหม่-ลำปาง ตำบลป่าตัน  
อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50300  
โทรศัพท์ : 0-5321-0405-8  
โทรสาร : 0-5321-0409  
จังหวัดที่ดูแล : เชียงใหม่ ลำปาง ลำพูน แม่ฮ่องสอน  
อีเมล : chakkrit@sagi.co.th

### ○ สาขานครสวรรค์

ผู้จัดการสาขา : คุณวิสิทธิ์ จันทระพัชร  
ที่อยู่ : 21/77 หมู่ที่ 11 ถนนนครสวรรค์-พิษณุโลก  
ตำบลวัดไทร อำเภอเมือง  
จังหวัดนครสวรรค์ 60000  
โทรศัพท์ : 0-5631-0751-4  
โทรสาร : 0-5631-0668  
จังหวัดที่ดูแล : นครสวรรค์ ชัยนาท สิงห์บุรี อ่างทอง  
อุทัยธานี  
อีเมล : wisid@sagi.co.th

### ○ สาขาพิษณุโลก

ผู้จัดการสาขา : คุณทรงพล โอภาสนิพัทธ์  
ที่อยู่ : 459/1079-80 หมู่ที่ 7 ตำบลสมอแข  
อำเภอเมือง จังหวัดพิษณุโลก 65000  
โทรศัพท์ : 0-5522-4161, 0-5522-3758  
โทรสาร : 0-5522-4169  
จังหวัดที่ดูแล : พิษณุโลก สุโขทัย อุตรดิตถ์ เพชรบูรณ์  
พิจิตร ตาก กำแพงเพชร  
อีเมล : songphon@sagi.co.th

### ○ สาขาย่อย เชียงราย

ผู้จัดการสาขา : คุณชาวิทย์ พัฒนานภาพ  
ที่อยู่ : 261/8 หมู่ที่ 19 ถนนพหลโยธิน  
ตำบลรอบเวียง อำเภอเมือง  
จังหวัดเชียงราย 57000  
โทรศัพท์ : 0-5374-8556-8  
โทรสาร : 0-5374-8559  
จังหวัดที่ดูแล : เชียงราย พะเยา  
อีเมล : charnvit@sagi.co.th

### ○ สาขาย่อย สระบุรี

ผู้จัดการสาขา : คุณจิรายุต์ ตั้งคุงิวิจิตร  
ที่อยู่ : 96/18 ถนนสุพรรณกิตติ ตำบลปากเพรียว  
อำเภอเมือง จังหวัดสระบุรี 18000  
โทรศัพท์ : 0-3631-5071-2  
โทรสาร : 0-3631-5073  
จังหวัดที่ดูแล : สระบุรี พระนครศรีอยุธยา ลพบุรี  
นครนายก  
อีเมล : chirayut@sagi.co.th

## ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

### ○ สาขาขอนแก่น

ผู้จัดการสาขา : คุณอิสระ ประเสริฐ  
ที่อยู่ : 90 หมู่ 14 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000  
โทรศัพท์ : 0-4323-5280-2  
โทรสาร : 0-4323-5283  
จังหวัดที่ดูแล : ขอนแก่น มหาสารคาม ร้อยเอ็ด  
กาฬสินธุ์  
อีเมล : isra@sagi.co.th

### ○ สาขาอุบลราชธานี

ผู้จัดการสาขา : คุณพงศ์พันธุ์ สุขตานนท์  
ที่อยู่ : 792/1-2 ถนนชยางกูร ตำบลในเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี 34000  
โทรศัพท์ : 0-4528-4422-4  
โทรสาร : 0-4528-4425  
จังหวัดที่ดูแล : อุบลราชธานี ยโสธร ศรีสะเกษ  
อำนาจเจริญ มุกดาหาร  
อีเมล : pongphan@sagi.co.th

### ○ สาขานครราชสีมา

ผู้จัดการสาขา : คุณพีระ จตุรานนท์  
ที่อยู่ : 1982/2-3 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000  
โทรศัพท์ : 0-4426-3540-2  
โทรสาร : 0-4426-3543, 0-4434-2234  
จังหวัดที่ดูแล : นครราชสีมา ชัยภูมิ  
อีเมล : peera@sagi.co.th

### ○ สาขาย่อย สุรินทร์

ผู้จัดการสาขา : คุณพีระ จตุรานนท์  
ที่อยู่ : 13/9 ถนนหลักเมือง ตำบลในเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดสุรินทร์ 32000  
โทรศัพท์ : 0-4453-1673-4  
โทรสาร : 0-4453-1711  
จังหวัดที่ดูแล : สุรินทร์ บุรีรัมย์  
อีเมล : peera@sagi.co.th

### ○ สาขาอุดรธานี

ผู้จัดการสาขา : คุณผริตา สุวรรณภูมิ  
ที่อยู่ : 844/7-8 ถนนทหาร ตำบลหมากแข้ง  
อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000  
โทรศัพท์ : 0-4234-2280-1  
โทรสาร : 0-4234-2782  
จังหวัดที่ดูแล : อุดรธานี เลย สกลนคร หนองคาย  
หนองบัวลำภู นครพนม  
อีเมล : prarita@sagi.co.th

## ภาคใต้

### ๐ สาขาหาดใหญ่

ผู้จัดการสาขา	:	คุณเสาวดี พัฒนะสันติ
ที่อยู่	:	70, 72 ถนนโชติวิถีทยะกุล 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
โทรศัพท์	:	0-7442-8746-9
โทรสาร	:	0-7442-8750
จังหวัดที่ดูแล	:	สงขลา สตูล พัทลุง ตรัง ยะลา ปัตตานี นราธิวาส
อีเมล	:	sawadee@sagi.co.th

### ๐ สาขาภูเก็ต

ผู้จัดการสาขา	:	คุณจักรวาล ศรีกระจำง
ที่อยู่	:	74/253-254 (พุนผลไนท์พลาซ่า) ถนนพุนผล ตำบลตลาดเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000
โทรศัพท์	:	0-7621-6000, 0-7622-4999
โทรสาร	:	0-7621-9383
จังหวัดที่ดูแล	:	ภูเก็ต พังงา
อีเมล	:	jackkrawut@sagi.co.th

### ๐ สาขาสุราษฎร์ธานี

ผู้จัดการสาขา	:	คุณเสรี ชุมศรี
ที่อยู่	:	210/9-10 หมู่ที่ 4 ถนนชนเกษม ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมือง จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000
โทรศัพท์	:	0-7721-8529-31
โทรสาร	:	0-7721-8532
จังหวัดที่ดูแล	:	สุราษฎร์ธานี ชุมพร นครศรีธรรมราช ระนอง
อีเมล	:	seri@sagi.co.th

### ๐ สาขาย่อย กระบี่

ผู้จัดการสาขา	:	คุณจักรวาล ศรีกระจำง
ที่อยู่	:	434/21 ถนนนุตรกิจ ตำบลกระบี่ใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดกระบี่ 81000
โทรศัพท์	:	0-7563-2871-2
โทรสาร	:	0-7563-2873
จังหวัดที่ดูแล	:	กระบี่
อีเมล	:	jackkrawut@sagi.co.th

## ภาคตะวันออก

### ๐ สาขาระยอง

ผู้จัดการสาขา	:	คุณกฤษณ์ แจ่มกระจ่าง
ที่อยู่	:	9/7 ถนนบางนา-ตราด ตำบลเชิงเนิน อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000
โทรศัพท์	:	0-3886-1326-8, 0-3861-4465, 0-3861-4923
โทรสาร	:	0-3862-0659
จังหวัดที่ดูแล	:	ระยอง จันทบุรี ตราด
อีเมล	:	kris@sagi.co.th

### ๐ สาขาชลบุรี

ผู้จัดการสาขา	:	คุณมานะ งามเกียรติทรัพย์
ที่อยู่	:	208/12 หมู่ที่ 3 ถนนพระยาสุรศักดิ์ ตำบลเสม็ด อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000
โทรศัพท์	:	0-3871-5877-8, 0-3871-5743-4
โทรสาร	:	0-3871-5879
จังหวัดที่ดูแล	:	ชลบุรี ฉะเชิงเทรา ปราจีนบุรี สระแก้ว
อีเมล	:	mana@sagi.co.th

### ๐ สาขานครปฐม

ผู้จัดการสาขา	:	คุณนิคม ศรีทองแท้
ที่อยู่	:	94 ถนนราชมรรคา ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมือง จังหวัดนครปฐม 73000
โทรศัพท์	:	0-3428-0119-21
โทรสาร	:	0-3428-0122
จังหวัดที่ดูแล	:	นครปฐม สมุทรสาคร สุพรรณบุรี กาญจนบุรี ราชบุรี สมุทรสงคราม เพชรบุรี ประจวบคีรีขันธ์
อีเมล	:	nikom@sagi.co.th

### ๐ สาขาพิกษา

ผู้จัดการสาขา	:	คุณเสกสรรค์ พุกษชาติ
ที่อยู่	:	3/146, 147 หมู่ที่ 6 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ตำบลนาเกลือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20150
โทรศัพท์	:	0-3848-8379-80
โทรสาร	:	0-3848-8381
จังหวัดที่ดูแล	:	พิกษา
อีเมล	:	sathawut@sagi.co.th

# สรุปตำแหน่งรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2554

ลำดับ	รายการ	หน้า
1	ข้อมูลทั่วไป	139
2	สารจากประธานกรรมการ	2
3	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	74
4	ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท	
	4.1 สถิติทางการเงิน	135
	4.2 วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน	134
	4.3 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี	133
5	ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	
	5.1 โครงสร้างรายได้	58
	5.2 การเปลี่ยนแปลงในปีที่ผ่านมา	56
	5.3 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน	69
6	ปัจจัยความเสี่ยง	136
7	ผู้ถือหุ้นและการจัดการ	
	7.1 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	16
	7.2 การจัดการ	25
	7.3 คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารระดับสูง	8-15
	7.4 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	38
	7.5 ค่าตอบแทนคณะกรรมการผู้บริหาร	40
	7.6 รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี	41
	7.7 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	50
	7.8 นโยบายการจ่ายเงินปันผล	138
8	บุคคลหรือธุรกิจที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกัน (ในระหว่าง 3 ปีที่ผ่านมา)	118
	8.1 บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม ลักษณะความสัมพันธ์ และเปิดเผยข้อมูลระหว่างกัน	
	8.2 ในกรณีที่บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมถือหุ้นในบริษัทย่อย หรือบริษัทรวมรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทดังกล่าว ให้เปิดเผยรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทรวมในลักษณะเดียวกันที่เปิดเผยตามข้อ 8.1	
	8.3 ความเห็นของกรรมการบุคคลภายนอก หรือผู้ชำนาญที่เป็นอิสระ เกี่ยวกับรายการระหว่างกันตาม 8.1 และ 8.2 ว่าได้เป็นไปในราคาตลาด หรือราคายุติธรรมหรือราคาตามสัญญาที่ตกลงกันได้ (กรณีไม่มีราคาตลาด) หรือไม่	
9	ปัจจัยอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุน	
	9.1 ข้อพิพาททางกฎหมาย	133
	9.2 พันธะผูกพันในการถือหุ้นในอนาคต	138
10	ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นหรือตัวเงิน	138
11	ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินปี 2554	59
12	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	76





**ศรีอยุธยา แคปปิตอล**  
**SRI AYUDHYA CAPITAL**

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
โทร. 0-2263-0336 แฟกซ์ 0-2263-0589  
[www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th)