

# การเจริญเติบโตที่มั่นคง และบริการ**ฉันทมิตร**



รายงานประจำปี 2559  
ANNUAL REPORT 2016



ผลงานสำคัญ  
ด้านการเงิน  
รอบปีการเงิน 2559

## ตารางเปรียบเทียบข้อมูลอัตราส่วนทางการเงิน

รายการอัตราส่วนทางการเงิน	2559	2558	2557	2556
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	(33.47)	1.91	(17.29)	(2.65)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(106.82)	4.89	(95.29)	(20.21)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	(11.37)	0.63	(3.01)	(0.42)
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.218)	0.017	(2.58)	(0.60)
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	-	-	-
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท)	0.27	0.44	2.05	3.51

\* รวมที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2559

## ตารางสรุปงบการเงิน

รายการสรุปงบการเงิน	2559	2558	2557	2556
สินทรัพย์รวม	1,583,071	1,628,727	1,643,795	5,650,122
หนี้สินรวม	1,331,445	1,301,854	1,551,996	5,511,369
ส่วนของผู้ถือหุ้น	251,626	326,872	91,800	138,753
เบี่ยงประกันภัยสุทธิ	506,261	456,822	427,175	600,057
รายได้รวมจากการรับประกันภัย	548,113	535,930	635,518	895,738
กำไรขั้นต้นก่อนภาษี	(183,486)	9,254	(53,616)	(25,692)
กำไรสุทธิ	(183,429)	10,228	(109,851)	(23,752)
กำไรต่อหุ้น (บาท)	(0.218)	0.017	(2.58)	(0.60)

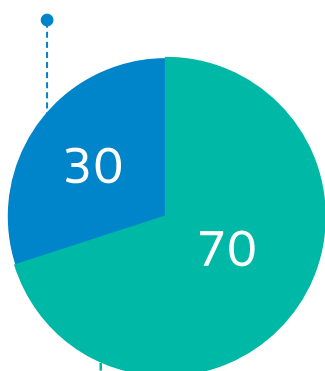
# ข้อมูลทางการเงิน โดยสรุปของบริษัทฯ



ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 1,216,574,437.00 บาท และทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 918,065,901.00 บาท จำนวนหุ้นสามัญที่ออก 918,065,901 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 251.63 ล้านบาท สินทรัพย์รวม 1,583.07 ล้านบาท เบี้ยประกันภัยรับจำนวน 935.41 ล้านบาท จำนวนพนักงาน 173 คน

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ประกอบด้วย การประกันอัคคีภัย, การประกันการขนส่งสินค้าทางทะเล, การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด โดยให้บริการผ่านสาขาและศูนย์บริการจำนวน 20 แห่ง ที่กระจายอยู่ทั่วประเทศ บริษัทฯ มีนายหน้าและตัวแทนอยู่ทั่วทุกภูมิภาคของประเทศ และเป็นช่องทางการจัดจำหน่ายที่มีจำนวนร้อยละ 60 ของยอดเบี้ยประกันภัยรับรวมในแต่ละปี อีกร้อยละ 40 บริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนจาก สถาบันการเงิน และจากผลสำเร็จของฝ่ายขยายงานการตลาดของบริษัทฯ

รับประกันภัยประเภทอื่นๆ



● การประกันภัยรถยนต์

ธุรกิจที่ทำรายได้หลักให้กับบริษัทฯ คือ การประกันภัยรถยนต์ ซึ่งเบี้ยประกันภัยรับถือเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 70 ของเบี้ยประกันภัยรับรวม สำหรับการประกันภัยรถยนต์ของบริษัทฯ แบ่งเป็น 2 ประเภทคือ การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ และการประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ เบี้ยประกันภัยที่ได้รับอีกร้อยละ 30 เป็นการรับประกันภัยการขนส่งสินค้าทางทะเล การรับประกันอัคคีภัย และการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด

\*\*\*\*ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทฯ  
เพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี\*\*\*\*  
(แบบ 56-1) ของบริษัทที่แสดงไว้ใน [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

## โครงสร้างรายได้

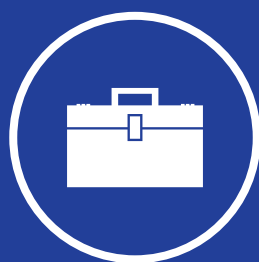
โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ สามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภทหลัก คือ รายได้จากการรับประกันภัย และรายได้จากการลงทุน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### ( ก ) โครงสร้างเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้

ประเภทของการรับประกันภัย	2555		2556		2557		2558		2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
การประกันอัคคีภัย	21.07	1.97	15.61	2.22	25.42	5.08	27.67	6.62	17.08	3.47
การประกันภัยการขนส่งและสินค้าทางทะเล	1.48	0.14	2.32	0.33	3.11	0.62	2.55	0.61	2.32	0.47
การประกันภัยรถยนต์	1,020.90	95.67	651.54	92.68	436.61	87.31	357.06	85.46	446.08	90.53
การประกันภัยเบ็ดเตล็ด	23.73	2.22	33.57	4.77	34.90	6.99	30.51	7.31	27.27	5.53
รวม	1,067.18	100.00	703.03	100.00	500.04	100.00	417.79	100.00	492.75	100.00

### ( ข ) โครงสร้างรายได้แยกตามที่มาของรายได้

ประเภทของรายได้	2555		2556		2557		2558		2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เบี้ยประกันภัยรับที่ถือเป็นรายได้	1,067.18	96.86	703.03	98.34	500.04	95.62	(417.79)	(95.25)	492.75	94.82
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	27.61	2.51	7.65	1.07	15.51	2.97	(12.18)	(2.78)	7.83	1.51
รายได้อื่นๆ	6.96	0.63	4.25	0.59	7.42	1.41	(8.64)	(1.97)	19.06	3.67
รวม	1,101.75	100.00	714.93	100.00	522.97	100.00	(438.61)	100.00	519.64	100.00



# ลักษณะ การประกอบธุรกิจ

# ประวัติ ความเป็นมา



บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2485 โดยดำริของ จอมพล ป. พิบูลสงคราม ซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นนายกรัฐมนตรีในขณะนั้น ได้พิจารณาและเล็งเห็นถึงความสำคัญของการมีบริษัทประกันภัย ที่เป็นของคนไทย จึงให้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทฯ ขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจประกันชีวิตและประกันวินาศภัย โดยในระยะแรกมีหน่วยงานจากภาครัฐบาลและภาคเอกชนเข้าร่วมถือหุ้น ประกอบด้วย สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์, กลุ่มธนาคารไทยพาณิชย์ และบริษัท ข่าไทย จำกัด จากนั้นในปี พ.ศ. 2526 บริษัทฯ มีแผนการแยกธุรกิจประกันชีวิตและประกันวินาศภัยออกจากกัน จึงได้ดำเนินการโอนทรัพย์สินและหนี้สินในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประกันชีวิตให้กับ บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันชีวิต จำกัด ต่อมาในปี พ.ศ. 2529 บริษัทฯ ได้ทำการขายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันชีวิต จำกัด ออกไป จึงเหลือแต่การประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัย เพียวอย่างเดียวนจนกระทั่งปัจจุบัน

ในปี พ.ศ. 2529 บริษัท ข่าไทย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ขายหุ้นทั้งหมดที่ถือในบริษัทฯ ให้แก่บริษัท สยามแร่และน้ำมัน จำกัด และได้เปลี่ยนโครงสร้างผู้ถือหุ้น และการจัดการมาเป็นกลุ่มสยามแร่และน้ำมัน เป็นผู้บริหารจัดการแต่นั้นเป็นต้นมา

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2534 เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาต และได้เพิ่มทุนจดทะเบียนตามลำดับ จาก 60 ล้านบาท เป็น 120 ล้านบาท และเพิ่มทุนอีกเป็น 150 ล้านบาท และ 156 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ ได้ทำการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2536 หลังจากนั้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพิ่มทุนเป็นระยะจาก 156 ล้านบาท เป็น 312 ล้านบาท เพื่อบริหารจัดการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ TSI-W1 ในปี พ.ศ. 2546 ได้เตรียมเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 561.6 ล้านบาทเพื่อบริหารจัดการเงินทุนของการแข่งขันในธุรกิจประกันภัย แต่เนื่องจากฐานะการเงินของบริษัทฯ มีวินกอบทุนที่เพียงพอและแข็งแกร่งไม่จำเป็นต้องมีการระดมทุนเพิ่มอีก จนกระทั่งปีพ.ศ. 2547 ได้เปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเป็น 310.3 ล้านบาท และในปัจจุบันได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินรวมเป็นเงิน 395.68 ล้านบาท

ตลอดระยะเวลากว่า 75 ปี บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจให้มีความเจริญก้าวหน้าและเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในช่วงระยะเวลา 10 ปีที่ผ่านมาของบริษัทฯ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้



2546

บริษัทฯ ได้ดำเนินการพัฒนาระบบสารสนเทศคอมพิวเตอร์ โดยนำกล้องดิจิทัลเพื่อใช้ในการถ่ายภาพสินค้าใหม่รถยนต์ และสามารถจัดส่งภาพจากทั่วประเทศ เข้าสู่ศูนย์ซ่อมรถยนต์ที่ติดตั้งระบบสินค้าใหม่รถยนต์ SCS-Services Coordinator Systems เพื่อการจัดอะไหล่ และดำเนินการจัดซ่อมอย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดซื้อ เครื่องคอมพิวเตอร์พกพา Note Book เพื่อให้พนักงานสินค้าใหม่ของบริษัทฯ สามารถจัดส่งข้อมูล และเรียกดูจากศูนย์สารสนเทศของบริษัทฯ ได้ตลอดเวลา เพื่อให้การให้บริการแก่ลูกค้าอย่างรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ

2547  
2548

บริษัทฯ ได้ทำการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์เป็นกฎเกณฑ์และชำระแล้วเต็ม 310.3 ล้านบาทแบ่งเป็น 31.03 ล้านบาท นอกจากนี้ยังได้มีการพัฒนาระบบสารสนเทศเพื่อใช้ในการจัดการสินค้าใหม่รถยนต์ โดยมีการศึกษานำระบบวิดีโอเคลม (V-Claim) มาใช้ถ่ายทำประกอบการตรวจสอบอุบัติเหตุในสถานที่จริง ซึ่งจะทำให้ลูกค้า และคู่กรณีได้รับความสะดวก รวดเร็ว ในการบริการ พร้อมทั้งทำให้การพิจารณาสินค้าใหม่ของบริษัทฯ เป็นไปอย่างถูกต้อง และมีประสิทธิภาพสูงสุด Top Speed Satisfaction บริษัทฯ ได้พัฒนาการบริหารและจัดการสินค้าใหม่ แบบ V-Claims ให้เกิดต้นทุนที่ต่ำในการจัดการสินค้าใหม่ ระยะเวลาในการจ่ายสินค้าใหม่รวดเร็ว ลดจำนวนสินค้าใหม่ค้างจ่ายได้เป็นจำนวนมาก ทำให้การวางแผนทางการเงินเพื่อการลงทุนมีประสิทธิภาพในด้านการขยายงานการรับประกันภัยรายใหญ่ บริษัทฯ ได้ร่วมรับประกันภัยสนามบินสุวรรณภูมิ ร่วมกับบริษัททิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยมีบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้อุปประกันภัย

2549  
2550

บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบสินค้าใหม่ในแบบ E-Claims เข้ากับระบบ V-Claims ของบริษัทฯ โดยได้ร่วมกับบริษัท EMCS จำกัด ที่มีความเชี่ยวชาญในการจัดประมวลผลข้อมูลสินค้าใหม่และกำหนดการคุ้มครองค่าซ่อมกับอัตราฐาน และบริษัทจัดจำหน่ายอะไหล่ชั้นนำทั่วประเทศ ในการให้บริการสินค้าใหม่ออนไลน์ที่เพิ่มช่องทางการความสะดวกสบายให้แก่ผู้อุปประกันภัยที่สามารถจะนำรถเข้าซ่อมได้ทุกจุดที่มีระบบนี้อยู่ทั่วประเทศ โดยบริษัทฯ จะสามารถลดต้นทุนในการควบคุมราคาสินค้าใหม่ และยังสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่การให้บริการของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดีนอกจากนี้บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือการธุรกิจกับบริษัทหลักทรัพย์เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ในการจัดการบริหารความเสี่ยงภัยและจัดหาประกันภัยให้แก่ทรัพย์สินของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

## 2551

บริษัทฯ ได้รับประกันภัยงานศูนย์การค้าขนาดใหญ่จากบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) เป็นกลุ่มธุรกิจที่มีความเชี่ยวชาญในด้านการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งของประเทศไทย โดยบริษัทฯ ได้รับความร่วมมืออย่างดียิ่งจาก ผู้รับประกันภัยต่อทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ในการจัดสรรความเสี่ยงภัยในทุนประกันภัยหลายหมื่นล้านบาทของโครงการศูนย์การค้าหลายแห่ง ได้แก่ โครงการศูนย์การค้าเซ็นทรัลเวิลด์, ศูนย์การค้าเซ็นทรัลเวิลด์วิชั่น, ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่าฟลอร์เป็นต้น

## 2552

บริษัทฯ ได้รับประกันภัยงานของรัฐวิสาหกิจในกระทรวงคมนาคม อาทิ เช่น การรถไฟแห่งประเทศไทย และ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งการรถไฟแห่งประเทศไทยเป็นองค์กรที่จะขับเคลื่อนการขนส่งระบบรางที่ทันสมัย มีคุณภาพมาตรฐานสากล มีเส้นทางทั่วทุกภาคในประเทศไทย มีระยะทางที่เปิดการเดินทางแล้ว รวมทั้งสิ้น 4,346 กิโลเมตร ซึ่งในอนาคตประเทศไทยจะเป็นศูนย์กลาง Logistics ในภูมิภาคเอเชีย เพื่อตอบสนองต่อการเปิดเสรีอาเซียน นอกจากนี้ บริษัทฯ ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) เป็นอีกหน่วยงานหนึ่งที่รัฐบาลไทยถือหุ้นอยู่ 70% มีมูลค่าสูงถึง 203,345,996 ล้านบาทและเป็นผู้นำธุรกิจท่าอากาศยานในภูมิภาคเอเชีย และคาดว่าจะ เป็น Logistics Hub ที่สำคัญในภาคพื้นนี้

## 2553

บริษัทฯ ได้รับประกันภัยชนิดพิเศษ คือ ประกันภัยความรุนแรงทางการเมือง (Political Violence) สำหรับ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีทุนประกันภัยสูงถึง 3,500 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้รับความร่วมมือจากผู้รับประกันภัยต่อในต่างประเทศ (Lloyd's syndicate) ในการจัดสรรความเสี่ยงภัย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมโครงการประกันภัย รดยบตีชั้นหนึ่ง GOA (Global Outstanding Assessment) ซึ่งโครงการดังกล่าว มีจุดประสงค์เพื่อมุ่งเน้นให้ลูกค้าโดยทั่วไปที่ทำการประกันภัย GOA ได้รับการบริการครบวงจร และสิทธิพิเศษด้านประกันภัยรดยบตี

○ 2554

บริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนทางการเงินโดยเฉพาะประกันภัยเบ็ดเตล็ดและประกันภัยรถยนต์ มีการเปิดรับงานจากแหล่งงานที่สนับสนุนการประกันภัยรถยนต์ เพิ่มมากขึ้น อาทิ โตโยต้า ดัสเลอร์และ ฮอนด้า ดัสเลอร์ ในสาขาใหม่ๆ นอกจากนี้ กลุ่มเซ็นทรัลพัฒนาได้มีการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น เช่น สาขาพระราม 9 สาขาพิมลุนโลก สาขาอุดรธานี และอีกหลายสาขาทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการรับประกันภัยทุกสาขา

○ 2555

จากนโยบายรถยนต์คันแรกจากทางรัฐบาลส่งผลให้ประชาชนมีการทำประกันภัยรถยนต์กับอุตสาหกรรมประกันภัยเพิ่มมากขึ้น บริษัทฯ จึงมีเบี้ยประกันภัยประเภทรถยนต์มากขึ้น นอกจากนี้ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์อย่างบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ยังให้ความไว้วางใจในการทำประกันภัยทรัพย์สินและการประกันภัยประเภทอื่นสำหรับสาขาต่างๆ ทั่วประเทศ อีกทั้งยังได้มีการเพิ่มเติมสาขาใหม่ๆ อาทิเช่น สาขาอุดรธานี สาขาขอนแก่น สาขาสุราษฎร์ธานี เป็นต้น อีกทั้ง บริษัทฯ ยังได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินรวมเป็นเงิน 395.68 ล้านบาท

○ 2556  
2557

ด้วยความเชื่อมั่นถึงศักยภาพในการรับประกันภัยของบริษัทฯ ทำให้ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์อย่างบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ยังให้ความไว้วางใจในการทำประกันภัยทรัพย์สินและการประกันภัยประเภทอื่นสำหรับสาขาต่างๆ ทั่วประเทศ อีกทั้งยังได้มีการเพิ่มเติมสาขาใหม่ๆ อาทิเช่น สาขาเวสเกต สาขาระยอง และสาขาอีสทวิลล์ เป็นต้น รวมทั้งความคุ้มครองภัยการก่อการร้ายที่ทางบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความคุ้มครองแก่เครือเซ็นทรัลพัฒนา ในทุกสาขาอีกด้วย

○ 2558

บริษัทฯ จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 1,098,294,383 บาท เพื่อรองรับการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 297,936,733 หุ้น เมื่อวันที่ 8-12 มิถุนายน รองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้กับผู้ถือหุ้นเดิมเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน จำนวน 223,452,550 หน่วย และรองรับการเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 130,000,000 หุ้นซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ยังไม่มีการชำระค่าหุ้นแต่อย่างใด

# การเปลี่ยนแปลง และพัฒนาธนาคาร ที่สำคัญ

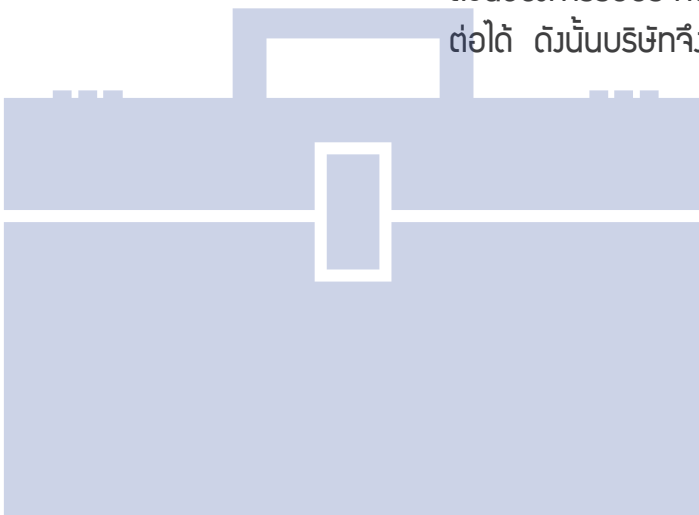


ในระหว่างปี 2559 มีมติให้บริษัทฯ ลดทุนจดทะเบียน จำนวน 130,000,418 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,098,298,383 บาท เหลือ 968,293,965 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออกจำนวน 130,000,418 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ซึ่งหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายดังกล่าว ประกอบด้วย

- หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 418 หุ้นที่จัดสรรเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering : RO) ตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558
- หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 130,000,000 หุ้น ซึ่งจัดสรรเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558

- เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัอีก 248,280,472 บาท โดยการออกหุ้นใหม่เป็นหุ้นสามัญจำนวน 248,280,472 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 1,216,574,437 บาท โดยการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 248,280,472 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ในอัตราส่วน 3 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.46 บาท (สี่สิบลบาทหกสตางค์) ซึ่งเป็นราคาเสนอขายหุ้นที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัท บริษัทดำเนินการเพิ่มทุนระหว่างวันที่ 6-10 มิถุนายน 2559 ผลของการเพิ่มทุน มีผู้ถือหุ้นเดิมมาใช้สิทธิจำนวน 173,224,486 หุ้น คิดเป็นจำนวน 79,683,264 บาท สุทธิจากส่วนต่ำกว่าทุนจำนวน 93,541,222 บาท ยังไม่มีความคืบหน้าใด ๆ เพิ่มเติมเกี่ยวกับการเพิ่มทุนตามโครงสร้างใหม่ของบริษัท

ในปัจจุบันแม้การดำเนินธุรกิจของบริษัทจะยังสามารถดำเนินไปได้ด้วยดี แต่ก็มีอุปสรรคบางประการในการขยายธุรกิจของบริษัท คือ ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย ซึ่งขนาดของเงินกองทุนที่มีในปัจจุบันไม่เพียงพอ ทำให้บริษัทไม่สามารถขยายงานการรับประกันภัยทั้งในส่วนของการรับประกันภัยตนเอง และการรับประกันภัยต่อออกไปยังผู้รับประกันภัยต่อได้ ดังนั้นบริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเพิ่มทุนของบริษัท



# ภาพรวม

## การประกอบธุรกิจ



บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยมากกว่า 70 ปี โดยมีเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทประกันภัยที่มอบความเชื่อมั่นและคุณภาพในการบริการประกันวินาศภัยให้กับลูกค้า ผ่านบุคลากรและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่มีคุณภาพร่วมกับพันธมิตรที่แข็งแกร่ง เพื่อการเติบโตไปด้วยกันอย่างยั่งยืน และเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมประกันภัย โดยการสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณค่า เพื่อส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้าให้มากที่สุด สร้างสรรค์กระบวนการที่มีคุณค่า เพื่อให้เกิดการส่งมอบบริการที่มีคุณภาพแก่ลูกค้าและสามารถเพิ่มผลกำไรให้กับบริษัทได้สร้างสรรค์กิจกรรมในการทำงานร่วมกันอย่างมีความสุขในองค์กร และเป็นบริษัทที่มีผู้อยากร่วมงานด้วย และใช้เทคโนโลยีอย่างสร้างสรรค์ เพื่อสนับสนุนให้เกิดการส่งมอบบริการที่มีคุณภาพแก่ลูกค้าและคู่ค้า

ในปี 2559 คาดกันว่าจะมีภาพรวมของเศรษฐกิจที่ดีขึ้นจากปีที่ผ่านมา แต่ยังคงไม่สามารถที่จะหนีจากสภาวะการเจริญเติบโตที่ดูล่าช้า จากปัจจัยหลักยังเป็นเรื่องภาวะเศรษฐกิจ แม้จะกำลังฟื้นตัวขึ้นมาเป็นระยะๆก็ตาม ธุรกิจประกันภัยของไทยยังชะลอตัวต่อเนื่อง ท่ามกลางความเสี่ยงที่รุนแรงเรื้อรังเศรษฐกิจไทย ทั้งปัญหาเศรษฐกิจโลกที่ซบเซา กำลังซื้อของคนไทยที่ยังไม่กระเตื้องขึ้น และอาจจะมีปัญหานักขึ้นจากภัยแล้งที่รุนแรงกว่าที่ผ่านมา ส่งผลให้ผลผลิตด้านการเกษตรลดลง กระทบต่อรายได้เกษตรกรและกำลังซื้อ จึงทำให้ธุรกิจประกันภัยเติบโตน้อย อัตราการเจริญเติบโตของธุรกิจประกันภัยปี 2559 โดยรวมอยู่ที่ร้อยละ 3.50 ใกล้เคียงกับการเติบโตของ GDP ณ ไตรมาส 4 อยู่ที่ร้อยละ 3.2 ส่วนอุตสาหกรรมยานยนต์มียอดจำหน่ายในปี 2559 จำนวน 768,788 คัน ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 3.9 ซึ่งมีส่วนทำให้เบี้ยประกันภัยรับรถยนต์ ที่เป็นรายได้

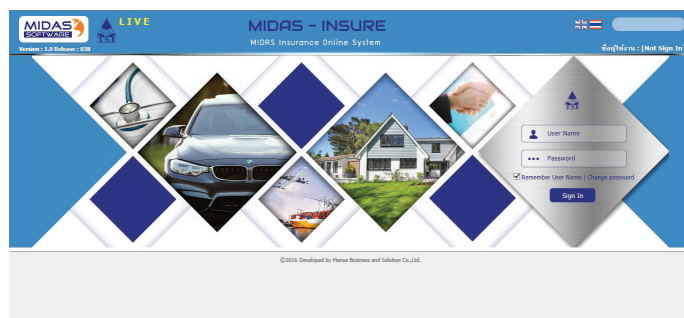
หลักของบริษัทยา มีจำนวนลดลง และยังเป็นตลาดที่มีการแข่งขันสูง รุนแรงกว่า  
ทุกปี ประเภทการประกันภัยรถยนต์ที่มีการแข่งขันดุเดือดก็คือประกัน 2+,3 +  
บริษัทยา ได้รับผลกระทบเช่นกัน

ในปีนี้นับบริษัทยา ยึดนโยบายสายส่งเสริมและสนับสนุน นโยบายภาครัฐอย่าง  
ต่อเนื่อง นโยบายภาครัฐที่เข้ามาจับบทบาทให้ธุรกิจประกันภัยรถยนต์ไทย  
ยิ่งย่น เป็นที่เชื่อถือของประชาชน อาทิ การส่งเสริมฐานะการเงินบริษัทประกันภัย  
ให้มั่นคง เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทั้งในประเทศและการขยายธุรกิจ  
ไปยัง AEC และการให้ความรู้กับประชาชนและพัฒนาช่องทางการสื่อสารต่าง ๆ ให้  
เข้าถึงประชาชนเพิ่มมากขึ้น เป็นต้น นอกจากนี้หน่วยงานภาครัฐยังมุ่งส่งเสริม  
การประกันภัยรายย่อย หรือ “ไมโครอินชัวร์นซ์” ให้มีสินค้าใหม่ออกมามากขึ้น  
เพื่อให้ประกันภัยเข้าถึงคนไทยในระดับรากหญ้ามากขึ้น นอกเหนือจากประกัน  
ภัย 200 และประกันภัย 100 หรือประกันอุบัติเหตุเทศกาลสุใจที่เปิดขายในช่วง  
เทศกาลปีใหม่ ขณะเดียวกันก็มุ่งส่งเสริมให้ธุรกิจเข้าสู่ตลาดดิจิทัล เพื่อเข้าถึง  
ผู้บริโภคได้มากขึ้น โดยเฉพาะประเทศกลุ่ม CLMV ได้แก่ กัมพูชา, ลาว, เมียนมา  
และเวียดนาม บริษัทฯ ได้เข้าร่วมในโครงการที่กล่าวมาทั้งหมด และในปีนี้เป็นปี  
แห่งการลงทุนเมกะโปรเจกต์ โครงการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ เช่น การ  
ก่อสร้างทางด่วน รถไฟฟ้าสายต่าง ๆ จะมีประกันภัยเข้ามารองรับ มีโครงข่ายมือ  
ถือ สิ่งเหล่านี้รัฐบาลจะกระตุ้นมากขึ้นประกันภัยจะมีส่วนเข้าไปเกี่ยวข้องมากขึ้น  
ด้วยเช่นกัน บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการรับประกันภัยหน่วยงานของภาครัฐ  
เช่น การรับประกันข้าวนาปี หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ เช่น การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค,  
การทางพิเศษแห่งประเทศไทย

สำหรับนโยบายที่สำคัญที่บริษัทถือปฏิบัติมาโดยตลอด คือ การเพิ่ม  
ช่องทางการขาย ผ่านกลุ่มตัวแทนรายใหม่และเพิ่มศักยภาพด้านการขายกับ  
ตัวแทนเดิม ทั้งกลุ่มผลิตภัณฑ์รถยนต์และ Non Motor การเพิ่มช่องทางการ  
ประชาสัมพันธ์บริษัทให้เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวางมากขึ้น สร้างความพึงพอใจให้  
กับลูกค้า คู่ค้า และสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้กับบริษัท

เป้าหมายที่สำคัญของบริษัทยา คือ ให้มีวินกองทุนเพียงพอ มีฐานะการเงิน  
ที่แข็งแกร่ง การบริหารงานเป็นไปอย่างโปร่งใส ตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี มีวิธีการ  
จัดการบริหารความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม ตลอดจนการพัฒนาองค์กร บุคลากร  
เพื่อการบริการที่ดี เพิ่มเทคโนโลยีให้มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ

นอกจากนโยบายการส่งเสริมภาคธุรกิจแล้ว บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาเทคโนโลยี และการพัฒนาบุคลากรไปพร้อม ๆ กัน ซึ่งในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้กำลังพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศใหม่ ที่มีชื่อว่า MIDAS INSURE ซึ่งเป็นการพัฒนาโปรแกรมเพื่อรองรับระบบงานประกันภัย ในทุกๆ ด้าน โดยระยะแรกเป็นการพัฒนาระบบรับประกันภัย (Underwriting) ที่สามารถเพิ่มประสิทธิภาพ และความเร็วในการทำงาน พร้อมกันนี้ก็ได้มีการพัฒนาเวปไซต์ใหม่ ให้ทันสมัย ง่ายต่อการใช้งานทั้งยังเพิ่มช่องทางการขาย และการสื่อสารต่อบุคคลภายนอก



MIDAS INSURE



Website

ในส่วนของการพัฒนาบุคลากร บริษัทฯ ได้จัดอบรมในหัวข้อ “TSI FAMILY” มีวัตถุประสงค์เพื่อให้เกิดความสามัคคีในองค์กร และให้ผู้บริหาร พนักงานทั้งส่วนกลางและส่วนภูมิภาค ได้ทำกิจกรรมร่วมกัน สร้างความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน ได้รู้จักกัน ทำให้ได้เรียนรู้การทำงานร่วมกับผู้อื่น และการทำงานเป็นทีมได้อย่างมีประสิทธิภาพ

# คณะกรรมการบริษัท

## นายเวช วิศวโยธิน

ตำแหน่ง: กรรมการ, ประธานกรรมการบริษัท, ประธานกรรมการ  
ตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

แต่งตั้ง: ปี 2534

อายุ (ปี): 80

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรีสาขานิติศาสตร์  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 370 ปี 2559 = 616

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, ประธานกรรมการบริษัท  
ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / รุรกิจ  
ประกันวินาศภัย

ปัจจุบัน กรรมการสำนักงานกฎหมายเสริมศักดิ์เวช  
และเพื่อน / ที่ปรึกษากฎหมาย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายแพทย์บุญรักษ์ วิสุทธิพล

ตำแหน่ง: กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการ  
กรรมการผู้จัดการ

แต่งตั้ง: ปี 2534

อายุ (ปี): 57

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 20,033,330  
ปี 2559 = 34,621,749

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการ  
กรรมการผู้จัดการ บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย /  
รุรกิจประกันวินาศภัย

ปัจจุบัน กรรมการ บจ.สยามแร่และน้ำมัน / ประกอบการเป็น  
ผู้ถือหุ้นใน บก.อื่น  
กรรมการ บก. เอควินัย, บก.สุโกทเทศ,  
บก. ศรีสตรี  
( 3 บก. ประกอบการเป็นผู้ถือหุ้นใน บมจ.)  
กรรมการ  
บจ.อโต้ บิซ / บริการให้เช่าซื้อทรัพย์สินต่างๆ

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## ดร. ศิวารุท เทพหัสดิน ณ อยุธยา

ตำแหน่ง: กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

แต่งตั้ง: ปี 2534

อายุ (ปี): 71

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาเอก  
สาขาการเงินและการธนาคาร  
Claremont Graduate School  
ประเทศสหรัฐอเมริกา

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 50,000 ปี 2559 = 50,000

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2542 - ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / รุรกิจประกันวินาศภัย

2531 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษา กลุ่มบริษัทในเครือเจริญโภคภัณฑ์

2524 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บมจ.พุดินเซลล์ ทีเอสไอพี  
ประกันชีวิต / รุรกิจประกันชีวิต

2516 - ปัจจุบัน รองศาสตราจารย์ คณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี  
จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย / สถาบันการศึกษา

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางศิริสุข ชุนตระกูล

ตำแหน่ง: กรรมการ และกรรมการอิสระ

แต่งตั้ง: 28 / 4 / 2537

อายุ (ปี): 71

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี  
สาขาการเงินและการธนาคาร  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการอิสระ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / รุรกิจประกันวินาศภัย  
กรรมการ  
บมจ. โรแยล ชีรามิค อุตสาหกรรม / รุรกิจวัสดุก่อสร้าง

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD):

DAP รุ่นที่ 7/ 2004 และ ACP รุ่นที่ 3/ 2004

## นางนงลักษณ์ วิสุทธิพล

ตำแหน่ง: กรรมการ

แต่งตั้ง: ปี 2534

อายุ (ปี): 81

คุณวุฒิทางการศึกษา: ประกาศนียบัตรวิชาชีพ ประเทศญี่ปุ่น

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 65,707,070

ปี 2559 = 113,555,447

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ

บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย/ ธุรกิจประกันวินาศภัย

ปัจจุบัน บจ.สยามแร่และน้ำมัน / ประกอบการเป็นผู้ถือหุ้นใน  
บาง.อื่น

กรรมการ

บาง. เออวินัย, บาง.สุกโกเทศ, บาง. ศรีสตรี/  
[ 3 บาง. ประกอบการเป็นผู้ถือหุ้นใน บมจ.]

กรรมการ

บจ.ออโต้ บิซซ์ / บริการให้เช่าซื้อทรัพย์สินต่างๆ

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายสุรพงษ์ เฝ้าวิบูล

ตำแหน่ง: กรรมการ/กรรมการบริหาร

แต่งตั้ง: ปี 2534

อายุ (ปี): 75

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาโท สาขาสถาปัตยกรรม  
มหาวิทยาลัยเบอร์ลิน ประเทศเยอรมัน

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 2,783,330

ปี 2559 = 4,787,811

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการบริหาร

บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย/ ธุรกิจประกันวินาศภัย

ปัจจุบัน กรรมการ บจ.สยามแร่และน้ำมัน / ประกอบการเป็นผู้ถือหุ้น  
ใน บาง.อื่น

กรรมการ

บาง. บิลเลียน สตาร์ ดีเวลลอปเม้นท์ / ธุรกิจโรงแรม

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางอรพินทร์ ขจรอำไพสุข

ตำแหน่ง: กรรมการ

แต่งตั้ง: ปี 2534

อายุ (ปี): 76

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี สาขาอักษรศาสตร์  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 50,490

ปี 2559 = 50,490

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ

บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย/ ธุรกิจประกันวินาศภัย

ปัจจุบัน อาจารย์ คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย /  
สถาบันการศึกษา

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายจอห์น เลสลีย์ มาโอนี

ตำแหน่ง: กรรมการ และกรรมการบริหาร

แต่งตั้ง: 4 / 11 / 2540

อายุ (ปี): 81

คุณวุฒิทางการศึกษา: Pre University Certificate  
ประเทศออสเตรเลีย

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการบริหาร

บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย/ ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางสุดาพันธ์ อังคะวณิช

ตำแหน่ง: กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

แต่งตั้ง: 1 / 3 / 2544

อายุ (ปี): 79

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย/ ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายกระจ่าง พูลพิพัฒน์

ตำแหน่ง: กรรมการ

แต่งตั้ง: 12 / 1 / 2547

อายุ (ปี): 86

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี สาขารัฐศาสตร์  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

เกียรติคุณ: สำเร็จหลักสูตร

“Program Budget Analysis”

Connecticut University, USA

Doctor in Public Administration

(Honoris Causa) จาก Southwestern

University, CEBU, Philippines,

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย  
ข้าราชการบำนาญ อดีตรองปลัดกระทรวงการคลัง  
ประธาน บริษัท สหกรณ์สยามเคหสถาน จำกัด  
อภพ. วิทยาลัยเกี่ยวกับการรักษาระบบคุณธรรม ในระบบ  
ราชการพลเรือน สำนักงาน ก.พ.  
กรรมการ บริษัท ไทยเจริญประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
ที่ปรึกษากลุ่ม บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายหลุย วิวงศ์ศักดิ์

ตำแหน่ง: กรรมการ และเลขานุการคณะกรรมการ

แต่งตั้ง: 11 / 6 / 2557

อายุ (ปี): 58

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต  
สาขาวิชากฎหมายเศรษฐกิจ  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน เลขานุการคณะกรรมการ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ  
บริษัท สำนักงานกฎหมาย เอส.พี. แอนด์ หุสยส์ จำกัด  
เลขานุการบริษัท บริษัท มีสติแบกซ์ จำกัด (มหาชน)

2526-ปัจจุบัน ทนายความและที่ปรึกษากฎหมาย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): CSP รุ่นที่ 30/2009

## นายสภาพร เปาทอง

ตำแหน่ง: กรรมการ, กรรมการบริหาร และเลขานุการบริษัท

แต่งตั้ง: 11 / 6 / 2557

อายุ (ปี): 49

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี  
บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาประกันภัย  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 160 ปี 2559 = 266

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน กรรมการ , เลขานุการบริษัท และผู้ช่วยกรรมการ  
ผู้จัดการ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย  
2546 - 2555 ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์ และผู้จัดการ  
ฝ่ายรับประกันอัคคีภัย  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## พลเอกชัชวาลย์ จรุงรัฐรักษ์

ตำแหน่ง: กรรมการบริษัท

แต่งตั้ง: 18 / 3 / 2558

อายุ (ปี): 63

คุณวุฒิทางการศึกษา: ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (รัฐศาสตร์)  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2558 - ปัจจุบัน กรรมการ

บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

1 ตุลาคม 2557-ปัจจุบัน

ข้าราชการบำนาญกระทรวงกลาโหม

1 ตุลาคม 2556- 30 กันยายน 2557

ผู้ทรงคุณวุฒิพิเศษ (พลเอก)

กองบัญชาการกองทัพไทย

1 ตุลาคม 2551- 30 กันยายน 2556

ที่ปรึกษาวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

กองบัญชาการกองทัพไทย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): DAP รุ่นที่ 124/2016

## นางพรภัทร์ รอดโพธิ์ทอง บุญนอม

ตำแหน่ง: กรรมการบริษัท

แต่งตั้ง: 15 / 8 / 2559

อายุ (ปี): 32

คุณวุฒิทางการศึกษา: - ปริญญาโทนิติศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัย Newcastle  
Upon Tyne ประเทศอังกฤษ  
- ปริญญาโทนิติศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัย Kent ประเทศอังกฤษ  
- เนติบัณฑิตไทย จากสำนักอบรม  
ศึกษากฎหมายแห่งเนติ  
บัณฑิตยสภา ปี 2540

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2559 - ปัจจุบัน กรรมการ

บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกัน  
วินาศภัย

2554-ปัจจุบัน ที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท กฎหมาย เอเชีย อินเตอร์ ลอว์ จำกัด

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

หมายเหตุ: กรรมการทุกท่านไม่มีประวัติการกระทำผิดทางกฎหมายในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

# ผู้บริหาร

## นายแพทย์บุญรักษ์ วิสุทธิพล

ตำแหน่ง: กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการ  
กรรมการผู้จัดการ

แต่งตั้ง: ปี 2534

อายุ (ปี): 57

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 20,033,330  
ปี 2559 = 34,621,749

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการ  
กรรมการผู้จัดการ บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย /  
ธุรกิจประกันวินาศภัย

ปัจจุบัน กรรมการ บจ.สยามแร่และน้ำมัน / ประกอบการเป็น  
ผู้ถือหุ้นใน บก.อื่น  
กรรมการ บก. เอควินัย, บก.สุโกเทศ ,  
บก. ศรีสตรี  
( 3 บก. ประกอบการเป็นผู้ถือหุ้นใน บมจ.)  
กรรมการ  
บจ.อโต้ บิซ / บริการให้เช่าซื้อทรัพย์สินต่างๆ

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางนงลักษณ์ วิสุทธิพล

ตำแหน่ง: กรรมการ

แต่งตั้ง: ปี 2534

อายุ (ปี): 81

คุณวุฒิทางการศึกษา: ประกาศนียบัตรวิชาชีพ ประเทศญี่ปุ่น

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 65,707,070  
ปี 2559 = 113,555,447

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน กรรมการ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย/ ธุรกิจประกันวินาศภัย

ปัจจุบัน บจ.สยามแร่และน้ำมัน / ประกอบการเป็นผู้ถือหุ้นใน  
บก.อื่น  
กรรมการ  
บก. เอควินัย, บก.สุโกเทศ , บก. ศรีสตรี/  
( 3 บก. ประกอบการเป็นผู้ถือหุ้นใน บมจ.)  
กรรมการ  
บจ.อโต้ บิซ / บริการให้เช่าซื้อทรัพย์สินต่างๆ

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายจักรวี วิสุทธิพล

ตำแหน่ง: รองกรรมการผู้จัดการ

แต่งตั้ง: 4 / 4 / 2555

อายุ (ปี): 28

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี  
สาขาเศรษฐศาสตร์ และ สาขาการเงิน  
University of Michigan สหรัฐอเมริกา

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 7,333,850  
ปี 2559 = 16,254,305

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย  
2554 - 2555 ผู้อำนวยการฝ่ายการลงทุน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายสภาพร เปาทอง

ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

แต่งตั้ง: 11 / 6 / 2557

อายุ (ปี): 49

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี  
บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาประกันภัย  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 160 ปี 2559 = 266

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน กรรมการ , เลขานุการบริษัท และผู้ช่วยกรรมการ  
ผู้จัดการ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย  
2546 - 2555 ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์ และผู้จัดการ  
ฝ่ายรับประกันอัคคีภัย  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายบรรเจิด อุสุวรรณ

ตำแหน่ง: ผู้อำนวยการฝ่ายสินไหมทดแทน

แต่งตั้ง: 15 / 5 / 2555

อายุ (ปี): 53

คุณวุฒิทางการศึกษา: ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง  
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล  
สุวรรณภูมิ

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการฝ่ายสินไหมทดแทน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2542 - 2555 ผู้จัดการฝ่ายสินไหมทดแทน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายอนุวัติ เทียวตระกูล

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายกิจการพิเศษ

แต่งตั้ง: 26 / 5 / 2548

อายุ (ปี): 59

คุณวุฒิทางการศึกษา:ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2540 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายกิจการพิเศษ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางสาวชมภรณ์ จารุรกานต์

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน

แต่งตั้ง: 20 / 1 / 2554

อายุ (ปี): 55

คุณวุฒิทางการศึกษา:ปริญญาตรี สาขาบัญชี  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 330 ปี 2559 = 550

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2553 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2540 - 2553 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และการเงิน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางดวงเดือน นิสามณีนวงศ์

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายการเงิน

แต่งตั้ง: 16 / 7 / 2553

อายุ (ปี): 60

คุณวุฒิทางการศึกษา: ประกาศนียบัตรวิชาชีพ  
วิทยาลัยอัสสัมชัญพาณิชย

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2553 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายการเงิน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2540 - 2553 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายบัญชี และการเงิน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางสาวอนงนาฏ ศุภเสริฐ

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

แต่งตั้ง: 20 / 1 / 2554

อายุ (ปี): 48

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี สาขาวิชาการบัญชี  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2553 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบัญชี  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2552 - 2553 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และการเงิน  
บจก. แปซิฟิก ฟลาวมิลล์  
ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และการเงิน  
บจก. สยาม เอ็ม ดี  
ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และการเงิน  
บจก. รัชมอนด์ ออโต้

2547 - 2552 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และการเงิน  
บจก. ท็อปพ้อยท์ มาร์เก็ตติ้ง

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางพัชรภา ศิริพิริยะกุล

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายพัฒนา และปฏิบัติการเทคโนโลยีสารสนเทศ

แต่งตั้ง: 1 / 5 / 2548

อายุ (ปี): 46

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาโท สาขาการจัดการ  
เทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร  
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

ส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2548 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายพัฒนา และปฏิบัติการเทคโนโลยี  
สารสนเทศ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายดุขุฎี หล่อคุณธรรม

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายขายงานตัวแทนนายหน้า

แต่งตั้ง: 23 / 6 / 2551

อายุ (ปี): 62

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช

ส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 330 ปี 2559 = 550

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2549 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายขายงานตัวแทนนายหน้า  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางสาวอารยา แสงเงิน

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์

แต่งตั้ง: 31 / 1 / 2555

อายุ (ปี): 47

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาโท  
สาขาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต

ส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 160 ปี 2559 = 266

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2549 - 2555 รองผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นางสุวรา เข็ดสงวน

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายพัฒนารับประกันภัยรถยนต์

แต่งตั้ง: 15 / 5 / 2555

อายุ (ปี): 46

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี  
สาขาบัญชี  
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

ส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 160 ปี 2559 = 266

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายพัฒนารับประกันภัยรถยนต์  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2553 - 2555 เจ้าหน้าที่ฝ่ายตรวจสอบภายใน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายกิตติศัพท์ ขจรอำไพสุข

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจและกิจการสาขา

แต่งตั้ง: 11 / 9 / 2555

อายุ (ปี): 47

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาโทศึกษาศาสตร์มหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

สัดส่วนการถือหุ้น: ปี 2558 = 330 ปี 2559 = 550

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจและกิจการสาขา  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2548 - 2554 ส่วนขยายงานกิจการสถาบัน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายพิชิต เพ่งสุข

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดและอัคคีภัย

แต่งตั้ง: 5 / 9 / 2555

อายุ (ปี): 43

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรีสถิติประยุกต์  
มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยอัคคีภัยและเบ็ดเตล็ด  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2552 - 2555 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2547 - 2552 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัย Non-Motor  
บริษัท เคเอสเค ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด  
(มหาชน) / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายวรฐ ฐสวัสดิ์

ตำแหน่ง: ผู้จัดการฝ่ายสินไหมทดแทน

แต่งตั้ง: 17 / 4 / 2557

อายุ (ปี): 58

คุณวุฒิทางการศึกษา: ปริญญาตรี นิติศาสตร์  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายสินไหมทดแทน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2555 - 2556 รองผู้จัดการฝ่ายสินไหมทดแทน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

2552 - 2554 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายสินไหมทดแทน  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

## นายศุภกร เกตุสมาริ

ตำแหน่ง: ผู้จัดการสำนักกรรมการผู้จัดการ

แต่งตั้ง: 22 / 6 / 2555

อายุ (ปี): 55

คุณวุฒิทางการศึกษา: อนุปริญญา  
ดุษฎีแพทยศาสตรบัณฑิต

สัดส่วนการถือหุ้น: -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

2555 - ปัจจุบัน ผู้จัดการสำนักกรรมการผู้จัดการ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันวินาศภัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ (IOD): -

หมายเหตุ: ผู้บริหารทุกท่านไม่มีประวัติการกระทำผิดทางกฎหมายในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา



# กลยุทธ์ การแข่งขัน

# การเพิ่ม ความหลากหลาย ของสินค้า



ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ชื่อว่า นพเก้า เป็นความคุ้มครองรถยนต์ประเภทหนึ่งแบบมีวงเงินจำกัด และยังเป็นอัตราสำหรับการซ่อมศูนย์บริการ อีกทั้งยังมีการประกันภัยประเภท 3 ควบกับความคุ้มครอง พรบ. หรือแพนไกรทอง 3 และการประกันภัยรถยนต์ประเภท 3 ขยายความคุ้มครองรถประกันในกรณีเฉี่ยวชนและมีคู่กรณีหรือแพนวิรุ 1 และการประกันภัยอัคคีภัยที่อยู่อาศัยแบบประหยัดที่มีความคุ้มครองสูงถึง 600,000 บาทด้วยราคาเบี้ยเพียง 600 บาท รวมทั้งการประกันภัยสำหรับผู้เล่นกอล์ฟ และกรมธรรม์ที่ให้ความคุ้มครองประชาชนระดับรากหญ้าที่กำลังเป็นที่นิยม ในปัจจุบัน Micro Insurance รวมทั้งการวางแผนเพื่อขยายงานการประกันภัยแบบ Telemarketing ร่วมกับบริษัทฯ นายหน้าระดับโลกซึ่งอยู่ในระหว่างการศึกษากระบวนการให้บริการและระบบการจัดการสินไหมให้แก่ผู้เอาประกันภัย

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เตรียมกรมธรรม์เพื่อคุ้มครองภัยพิบัติจากธรรมชาติ อาทิ เช่น น้ำท่วม แผ่นดินไหว ภูเขาไฟระเบิด ลมพายุ ลูกเห็บ โดยจัดทำกรมธรรม์ที่เหมาะสมต่อภาคครัวเรือนวิสาหกิจขนาดย่อม (SME's) และอุตสาหกรรมรายใหญ่ เพื่อให้สนองรับต่อความต้องการของภาคธุรกิจ และสนองตอบต่อนโยบายของรัฐในการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการประกันภัยภัยพิบัติ

# การสร้าง ความสัมพันธ์ที่ดี กับนายหน้าและตัวแทน



บริษัทฯ ไม่เพียงที่จะรักษาความสัมพันธ์กับนายหน้าและตัวแทนรายเก่าไว้เท่านั้น แต่บริษัทฯ ยังพยายามที่จะหานายหน้าและตัวแทนรายใหม่เพิ่มมากขึ้นอีกด้วย เพื่อเป็นการเพิ่มช่องทางในการขยายฐานลูกค้าใหม่ให้แก่บริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ในการรับขึ้นทะเบียนนายหน้าและตัวแทนรายใหม่นั้น บริษัทฯ ได้มีการกำหนดคุณสมบัติของผู้ที่จะสามารถมาขึ้นทะเบียนเป็นนายหน้าและตัวแทนของบริษัทฯ อย่างชัดเจนและรัดกุม ทั้งนี้เพื่อช่วยให้บริษัทฯ สามารถคัดเลือกนายหน้าและตัวแทนที่มีความน่าเชื่อถือและมีประวัติดี

# การจัดกิจกรรม ส่งเสริมการขาย ในต่างจังหวัด



บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมส่งเสริมการขายร่วมกับ องค์กรบริหารส่วนตำบล และองค์กรบริหารส่วนจังหวัด ในหลายพื้นที่ เพื่อสื่อสาร ความรู้ ความเข้าใจ และประโยชน์ จากการทำประกันภัยบ้านอยู่อาศัยรายย่อย ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล ประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ เพื่อให้ประชาชนในเขตจังหวัด เขตอำเภอ และเขตตำบล ที่ห่างไกล ได้มีโอกาสเข้าถึงธุรกิจประกันภัยได้โดยสะดวก

# การมีเครือข่าย ในการให้บริการที่ครอบคลุม



ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสาขาและศูนย์บริการทั้งสิ้น 20 แห่ง ที่สามารถให้บริการแก่ลูกค้าในเขตพื้นที่ต่างๆ ทั่วประเทศ ซึ่งผู้เอาประกันภัยสามารถดำเนินการแจ้งอุบัติเหตุรวมทั้งรับค่าสินไหมทดแทนได้จากเจ้าหน้าที่สินไหมของบริษัทฯ ที่ประจำอยู่ ณ ศูนย์บริการแต่ละแห่ง โดยไม่ต้องเดินทางมาติดต่อยังสำนักงานใหญ่ ดังนั้น จึงถือว่าเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้เอาประกันภัยในการใช้บริการของบริษัทฯ นอกจากนี้ ลูกค้าหรือผู้เอาประกันภัยยังสามารถใช้บริการจากระบบอินเทอร์เน็ตผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ [www.tsi.co.th](http://www.tsi.co.th) เพื่อการรับประกันภัย การแจ้งสินไหม การสอบถามรูปแบบกรมธรรม์ที่บริษัทฯ ให้บริการและข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

## การขยาย พันธมิตรทางธุรกิจ



จากการที่รัฐบาลมีนโยบายการเปิดเสรีธุรกิจประกันภัย ทำให้ผู้ประกอบการธุรกิจประกันภัยในประเทศต่างก็ต้องปรับตัวเพื่อรองรับการแข่งขันที่จะเกิดขึ้น ตามที่ได้กล่าวมาแล้วว่าบริษัทประกันภัยต่างชาติมีความได้เปรียบผู้ประกอบการในประเทศทั้งในด้านเทคโนโลยีและฐานทางการเงินที่แข็งแกร่ง ดังนั้นการเข้ามาดำเนินธุรกิจของบริษัทประกันภัยต่างชาติทำให้ ผู้ประกอบการในประเทศต้องเตรียมความพร้อมในด้านต่างๆ เพื่อรองรับการแข่งขันทางด้านราคาและการให้บริการ ซึ่งบริษัทฯ ก็ได้ตระหนักถึงสภาพการแข่งขันดังกล่าว บริษัทฯ จึงได้มีการหาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ความช่วยเหลือเกื้อกูลซึ่งกันและกันโดยเฉพาะอย่างยิ่งการเอาประกันภัยต่อ และการแลกเปลี่ยนข่าวสารข้อมูลระหว่างกัน



# ปัจจัยความเสี่ยง ( Risk Factors )

# ความเสี่ยง ด้านกลยุทธ์



ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ หมายถึง ความเสี่ยงจากการกำหนดนโยบาย กลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และนำไปปฏิบัติอย่างไม่เหมาะสมหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก

ปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การชะลอตัวของเศรษฐกิจ การส่งออกลดลง การแข่งขันที่รุนแรงของธุรกิจประกันภัย ความไม่แน่นอนทางการเมือง การลดลงของระดับความเชื่อมั่นของประชาชน รวมถึงการเปลี่ยนแปลง ปรับปรุง เพิ่มเติมกฎระเบียบในการกำกับดูแลธุรกิจของหน่วยงานกำกับ ซึ่งทั้งหมดส่งผลกระทบต่อ การกำหนดนโยบายและกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ โดยมีสายงานพัฒนาธุรกิจขององค์กร เป็นสายงานหลักที่รับผิดชอบโดยตรงเกี่ยวกับการติดตาม ค้นคว้า วิเคราะห์ และวิจัยปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์อย่างต่อเนื่องและนำเสนอผลให้กับผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งสายงานและฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องเป็นระยะ ๆ โดยในการตัดสินใจในเรื่องที่สำคัญ จะให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดได้มีส่วนร่วมในการวางแผน รับมือ และเตรียมการต่าง ๆ อย่างเป็นขั้นตอนและสอดคล้องกัน เพื่อให้ทันต่อสถานการณ์และการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น

# ความเสี่ยง ด้านประกันภัย



ความเสี่ยงด้านประกันภัย หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของค่า ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมุติฐานที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรอง และการพิจารณาการรับประกันภัย

ปัจจัยความเสี่ยงด้านประกันภัยที่สำคัญของบริษัท คือ การเปลี่ยนแปลงของระดับค่าและความรุนแรงของภัยที่บริษัทรับโอนความเสี่ยง ทั้งจากภัยธรรมชาติ ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัญหาสิ่งแวดล้อม และจากภัยอันเกิดจากมนุษย์ ที่เกิดจากความเสื่อมโทรมของคุณธรรมและจริยธรรม

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงด้านประกันภัย ดังนี้

- ขั้นตอนการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัย และกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย สำหรับกรมธรรม์ประกันภัยใหม่ทุกชนิด จะต้องผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการพิจารณาผลิตภัณฑ์ประกันภัย ประกอบด้วย ผู้แทนจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องโดยคณะกรรมการฯ จะร่วมกันสอบทานความเหมาะสมของความคุ้มครองกับเบี้ยประกันภัย และใช้บริการนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย เพื่อให้แน่ใจว่า อัตราเบี้ยประกันภัยที่กำหนดขึ้น เหมาะสมเพียงพอ และสามารถแข่งขันในตลาดได้ เมื่อมีการนำไปใช้แล้ว จะติดตามผลการดำเนินงานของผลิตภัณฑ์แต่ละตัว เพื่อดูว่าจำเป็นต้องมีการปรับปรุงหรือเปลี่ยนแปลงข้อตกลงคุ้มครองหรืออัตราเบี้ยประกันภัยหรือไม่ และอย่างไร

- ขั้นตอนการพิจารณารับประกันภัย บริษัท จะพิจารณาอย่างละเอียดถึงระดับความเสี่ยงภัยที่รับโอนว่าอยู่ในระดับที่บริษัทเสี่ยงได้หรือไม่ โดยอิงจากคู่มือและอัตราเบี้ยประกันภัยที่กำหนดขึ้น มีติดตามและควบคุมการกระจายตัวของความเสี่ยงให้มีความเหมาะสม ไม่กระจุกตัวทั้งในทางภูมิศาสตร์ และทางขนาน

ของความเสีย สำหรับความเสียภัยที่อยู่ในระดับสูงเกินกว่าที่บริษัทจะสามารถรับไว้ได้เอง ได้จัดการให้มีการถ่ายโอนความเสียต่อไปยังผู้รับประกันภัยต่อ ผ่านสัญญาประกันภัยต่อ ทั้งวิธีที่เป็นสัญญาล่วงหน้ารายปี และวิธีที่เป็นสัญญาเฉพาะราย ซึ่งการเลือกผู้รับประกันภัยต่อ จะพิจารณาที่ความมั่นคงทางการเงินเป็นอันดับแรก นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการบริหารการรับประกันภัยให้มีสัดส่วนของการประกันภัยประเภทต่าง ๆ อย่างเหมาะสม ทั้งในด้านของผลรวมของผลการพิจารณาการรับประกันภัย และให้สอดคล้องกับจุดแข็งและความมุ่งหมายของบริษัท

- ขั้นตอนการตั้งวินสำรวจ บริษัท คำนวณโดยใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ ประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับ และมีการรับรองโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแล บริษัท มีการติดตามและวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของวินสำรวจ รวมทั้งปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อ การตั้งวินสำรวจอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้แน่ใจว่าวินสำรวจที่ตั้งไว้อยู่ในระดับที่สมเหตุสมผลและเพียงพอสำหรับการผูกพัน ที่บริษัท มีต่อผู้เอาประกันภัยในอนาคต

# ความเสีย

## ด้านปฏิบัติการ



ความเสียด้านปฏิบัติการ หมายถึง ความเสียที่เกิดจากความล้มเหลว ความไม่เพียงพอหรือความไม่เหมาะสมของบุคลากร กระบวนการปฏิบัติงานภายในระบบงาน หรือเกิดจากเหตุปัจจัยภายนอก

ปัจจัยความเสียด้านปฏิบัติการที่สำคัญของบริษัท คือ วัฒนธรรมองค์กรและโครงสร้างของระบบสารสนเทศ ประสิทธิภาพของบุคลากรที่มีการโยกย้ายหรือเปลี่ยนหน้าที่ความรับผิดชอบ

สำหรับความเสียที่เป็นความเสียร่วมขององค์กร จะมีการจัดตั้งคณะทำงานเฉพาะเรื่องขึ้นมาดำเนินการ คณะทำงานด้านการจะมี Project Manager เป็นผู้ควบคุม

# ความเสี่ยง ด้านการตลาด



ความเสี่ยงด้านการตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของสินทรัพย์ลงทุน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์

ปัจจัยความเสี่ยงด้านการตลาดที่สำคัญของบริษัท คือ การเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนทางการเมือง และอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงด้านการตลาดด้วยการกำหนดคู่มือแนวทางการบริหารเงินลงทุน เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งในคู่มือจะกำหนดกรอบและทิศทางการลงทุนในแต่ละปี โดยระบุขีดจำกัดในการลงทุนทุกประเภทและทุกระดับ ซึ่งพิจารณากำหนดขึ้นจากอัตราผลตอบแทน เป้าหมายและสภาพคล่องโดยให้เชื่อมโยงและสอดคล้องกับผลกระทบต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงไว้ตามกฎหมายเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk based Capital Supervision)

ฝ่ายลงทุนของบริษัทฯ ได้มีการติดตามและรายงานผลการลงทุน ต่อคณะกรรมการการลงทุน อย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงองค์กรยังได้เข้าร่วมในการประเมินระดับความเสี่ยงของการลงทุน ด้วยวิธีการประเมินเพื่อให้มั่นใจว่าจะสามารถรับมือกับปัจจัยความเสี่ยงด้านลงทุน ได้อย่างเหมาะสมและทันต่อเหตุการณ์

# ความเสี่ยง ด้านสภาพคล่อง



ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทไม่สามารถชำระหนี้สินหรือการผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าจะยอมรับได้

ปัจจัยความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่สำคัญของบริษัท คือ การกำกับดูแลธุรกิจที่เปลี่ยนวิธีการคำนวณเงินกองทุน ด้วย กฎเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง และการเกิดความเสียหายขนาดใหญ่ที่ไม่ได้คาดคิดจากมหันตภัยที่รุนแรง ซึ่งอาจจะทำให้บริษัทต้องจ่ายค่าสินไหมทดแทนจำนวนมากภายในระยะเวลาอันสั้น เพื่อเร่งบรรเทาความเดือดร้อนให้กับผู้เอาประกันภัยที่ประสบภัย

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง กรณีที่มีเหตุจำเป็นเพื่อรักษาเงินกองทุนให้อยู่ในระดับที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ บริษัทจะดำเนินการเชิญผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุม เพื่อขอมติในการเพิ่มทุน

# ความเสี่ยง ด้านเครดิต



ความเสี่ยงด้านเครดิต หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัท รวมถึงโอกาสที่คู่สัญญาจะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ

ปัจจัยความเสี่ยงด้านเครดิตที่สำคัญของบริษัท คือ ผู้รับประกันภัยต่อไม่สามารถชำระค่าสินไหมทดแทนให้กับบริษัทได้ และการที่ช่องทางการขายที่สำคัญของบริษัทจะไม่นำส่งเงินค่าเบี้ยประกันภัยให้กับ บริษัทตามกำหนด

บริษัทป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิต อันอาจจะส่งผลไปยังความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจึงเพิ่มความเข้มงวดในการเข้าทำสัญญาทุกชนิด โดยเฉพาะคู่สัญญารายใหม่ ต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ ถึงความสามารถในการปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัท ซึ่งในกรณีของบริษัทรับประกันต่อ ที่มีความน่าเชื่อถือ โดยได้รับการยอมรับจากสถาบันการจัดอันดับ บริษัท Credit Rating อย่าง S&P, AM BEST, FITCH สำหรับตัวแทนหรือนายหน้า จะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบของบริษัทว่าด้วยการทำสัญญาตัวแทน นายหน้า การกำหนดวงเงินค้ำประกัน บริษัท จึงจะอนุญาตให้รับเบี้ยประกันภัยจากลูกค้า

ส่วนคู่สัญญาซึ่งมีอยู่ก่อนหน้านั้น บริษัท ได้ชี้แจงและทำความเข้าใจกับคู่สัญญาถึงความจำเป็นในการปรับเปลี่ยนวิธีการทำงานที่เข้มงวดขึ้น รวมถึงการเพิ่มมาตรการในการเร่งรัดจัดเก็บเบี้ยประกันภัย การปรับระยะเวลาในการเก็บเบี้ยประกันภัยให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ปฏิบัติตามประกาศการจัดเก็บเบี้ยประกันอย่างเคร่งครัด



คำอธิบาย และการวิเคราะห์  
ฐานะการเงินและผล  
การดำเนินงาน

# ภาพรวม ของผลการดำเนินงาน ที่ผ่านมา



ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ปรากฏว่ามียอดเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นมากกว่า ร้อยละ 20 บริษัทมีผลขาดทุนสำหรับปี 2559 จำนวน 183.43 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนต่อหุ้นเท่ากับ 0.218 บาท ซึ่งขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีผลกำไรจำนวน 10.23 ล้านบาท กำไรต่อหุ้น 0.017 บาท คิดเป็นร้อยละ 1,893.47 ด้วยสาเหตุดังนี้

1.ด้านการรับประกันภัย บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิเพิ่มขึ้นจากจำนวน 417.78 ล้านบาทเป็นจำนวน 492.75 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.94 และมีค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นจากจำนวน 364.57 ล้านบาท เป็นจำนวน 579.59 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.98 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยในภาพรวมเพิ่มขึ้นจากจำนวน 541.70 ล้านบาท เป็นจำนวน 753.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.18

2.ด้านการลงทุนบริษัทฯ มีรายได้จากการลงทุน (สุทธิ) ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จากจำนวน 12.18 ล้านบาทลดลงเป็นจำนวน 7.83 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35.71

## ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น

ขาดทุนสุทธิเฉลี่ยต่อหุ้น 0.218 บาท

# ฐานะ ทางการเงิน



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,583.07 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เป็นจำนวน 45.66 ล้านบาท สินทรัพย์รายการใหญ่ ได้แก่ เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินมีจำนวน 81.59 ล้านบาท รองลงมาคือ เงินลงทุนในหลักทรัพย์มีจำนวนรวม 247.51 ล้านบาท ลดลง 64.62 ล้านบาท สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ 383.28 ล้านบาท ลดลง 127.45 ล้านบาท ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ 398.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 172.80 ล้านบาท เบี้ยประกันภัยค่ารับสุทธิ 260.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.53 ล้านบาท ค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะได้รับคืนจากคู่กรณีสุทธิ 3.82 ล้านบาท ลดลง 40.42 ล้านบาท เกิดจากการตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญจากค่าสินไหมที่คาดว่าจะได้รับที่มีอายุเกิน 1 ปี และตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 31.20 ล้านบาท

หนี้สินรวมมีจำนวน 1,331.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เป็นจำนวน 29.59 ล้านบาท รายการใหญ่ได้แก่ สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย 331.13 ล้านบาท ลดลง 125.54 ล้านบาท เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ 407.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 140.52 ล้านบาท และเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ 436.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9.67 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 251.63 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เป็นจำนวน 75.24 ล้านบาท เกิดจากการเพิ่มทุนในเดือนมิถุนายน 2559 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นจำนวนเงิน 79.68 ล้านบาท (สุทธจากส่วนต่ำกว่าทุนจำนวนเงิน 93.54 ล้านบาท) แต่ปี 2559 มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 183.43 ล้านบาท

## สภาพคล่อง

การดำเนินงานของบริษัทฯ ถือว่ากระแสเงินสดเป็นแหล่งเงินทุนที่มีสภาพคล่องที่สำคัญ ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในรอบปี 2559 นั้น บริษัทฯมีกระแสเงินสดรับจากการรับประกันภัย โดยตรงจำนวน 865.78 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 ที่จำนวน 860.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 5.29 ล้านบาท กระแสเงินสดของบริษัทฯใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 228.70 ล้านบาท การได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 67.43 ล้านบาท กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจากการเพิ่มทุนจำนวน 79.68 ล้านบาท เป็นผลทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 81.59 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปีจำนวน 138.32 ล้านบาท เป็นผลทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 56.73 ล้านบาท บริษัทฯ ยังคงมีสถานะการเงินที่มั่นคง และมีสภาพคล่องที่สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงภัยได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## แหล่งที่มาของเงินทุน

ในปี 2559 บริษัทฯใช้แหล่งเงินลงทุนจากภายในบริษัทฯ คือการได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานและผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 5.29 เท่าของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 251.63 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ที่ 3.98 เท่า ของส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 75.24 ล้านบาท

# ปัจจัยและอิทธิพลหลัก ที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ปัจจัยและอิทธิพลที่สำคัญที่อาจจะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ สามารถวิเคราะห์จากการที่รัฐบาลได้กำหนดยุทธศาสตร์การประกันภัยเพื่อชาติขึ้น โดยแบ่งออกเป็น 2 ส่วนใหญ่ๆ ได้แก่

## ส่วนที่ 1

การจัดตั้งองค์กรอิสระขึ้นเป็นสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือ คปภ. ซึ่งเป็นองค์กรที่ต้องการผลักดันให้ธุรกิจประกันภัยเป็นสถาบันการเงินที่มีความแข็งแกร่งมั่นคง มีวิธีการปฏิบัติ และหลักการในการดำเนินธุรกิจที่เป็นสากล คปภ. จะอยู่ในฐานะของนายทะเบียนที่ปฏิบัติตามกฎหมายพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 ที่จะทำให้ทุกบริษัทฯ ต้องดำรงสถานภาพให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด

บริษัทฯ จึงได้จัดตั้งหน่วยงานกฎหมายและกฎระเบียบ Legal and Compliance Unit ที่ให้ความร่วมมือและประสานงานกับกฎหมายและกฎหมายระเบียบที่จะเกิดขึ้นต่อไปในอนาคตอย่างใกล้ชิดและเคร่งครัด

## ส่วนที่ 2

เป็นการส่งเสริมให้ภาคธุรกิจมีความแข็งแกร่งโดยสนับสนุนการควบรวมกิจการ หรือสร้างความแข็งแกร่งของเงินกองทุน โดยกำหนดทุนจดทะเบียนที่สูงขึ้น และให้มีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องตามความเป็นจริง เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงภัยเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงระบบวิธีการบริหารความเสี่ยงภัยให้สอดคล้องต่อฐานะเงินกองทุนที่เรียกว่า Risk Based Capital ที่จะทำให้บริษัทฯ ประกันภัยต้องคำนวณความสามารถของเงินกองทุนที่จะรองรับต่อโอกาสของสินไหมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นให้แม่นยำ มีฉะนั้นแล้ว จะส่งผลเสียต่อการประกอบการและอาจส่งผลถึงความมั่นคงแข็งแกร่งของบริษัทฯ ได้ โดยต้องมีหน่วยงานนักคณิตศาสตร์ประกันภัยประจำองค์กร

ปัจจัยเหล่านี้เป็นแรงกดดันให้บริษัทฯ ต้องปรับตัวให้เข้ากับระบบ และหลักการแบบใหม่ ๆ เพื่อให้เกิดความคุ้นเคย และคล่องตัวในการบริหารจัดการความเสี่ยงภัย รวมทั้งการปรับองค์กรให้มีเป้าหมายในการสร้างความแข็งแกร่งของเงินกองทุน ERM – Enterprise Risk Management และต้องพัฒนาระบบการจัดการสินไหมที่สะดวกรวดเร็ว สอดคล้องต่อความต้องการของผู้เอาประกันภัย รวมทั้งการวางระบบการตรวจสอบภายใน การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS4) และการใช้สื่อสารสนเทศ เพื่อความโปร่งใส ตรวจสอบได้ตลอดเวลา



# หลักการทำงานกับ ดูแลกิจการ

## 1.นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด รวมถึงบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการมีบรรษัทภิบาลที่ดีเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง, เพื่อความโปร่งใสในการดำเนินงานและการตรวจสอบ รวมถึงการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของกิจการ โดยมีการกำหนดนโยบายหลักที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- 1.1 การดูแลสิทธิประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น
- 1.2 ภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์และมีความเป็นอิสระ
- 1.3 กระบวนการตรวจสอบภายใน
- 1.4 การให้ความสำคัญในการกำกับดูแลโดยการจัดประชุมของคณะ กรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้น
- 1.5 การรักษาไว้ซึ่งจริยธรรม และคุณธรรมของการให้บริการที่แก่ประชาชน

## 2.สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี จำนวน 1 ครั้ง และหากมีวาระพิเศษจะมีการจัดประชุมวิสามัญขึ้น โดยการประชุมจะจัดที่บริษัทฯ และบริษัทฯ ได้มีการจัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ รวมถึงการเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้

## 3.สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายในได้แก่ พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ ผู้มีส่วนได้เสียภายนอกได้แก่ คู่ค้า ลูกค้าและหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อาทิเช่น

- ส่วนของพนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมเป็นธรรม และจัดให้มีผลตอบแทนที่เหมาะสม
- คู่ค้า บริษัทฯ ได้มีการขยายพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อให้ความช่วยเหลือเกื้อกูลซึ่งกันและกันทั้งทางด้านรับ ประกันภัย การแลกเปลี่ยนข่าวสารข้อมูล เพื่อรองรับการ แข่งขันจากบริษัทประกันภัยต่างชาติตามนโยบายการเปิดเสรีธุรกิจประกันภัยของภาครัฐ
- ลูกค้า บริษัทฯ เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยการเพิ่มความหลากหลายของสินค้า,การมุ่งเน้นคุณภาพของการให้บริการ โดยการจัดตั้ง Call Center เพื่อให้ผู้เอาประกันภัยสามารถเข้ามาสอบถามข้อมูลได้ที่หมายเลข 1352 ตลอด 24 ชั่วโมง

## 4.การประชุมผู้ถือหุ้น

ในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 มีผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 53 ราย ซึ่งได้มีการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมา การพิจารณาจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อสำรองตามกฎหมาย และอนุมัติเงินปันผลประจำปี 2559 การพิจารณาอนุมัติเงินค่าตอบแทนกรรมการ รวมถึงการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ การพิจารณาแต่งตั้งผู้ตรวจสอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2559 ซึ่งประธานในที่ประชุม นายเวชช วิศวโยธิน ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิอย่างอิสระในการตรวจสอบผลการดำเนินงาน สอบถามและแสดงความคิดเห็นข้อเสนอแนะต่าง ๆ

## 5.ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

ทุกบริษัทประกันภัยได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนแล้วตามแผนของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ตามที่พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2551 ให้อำนาจไว้ เพื่อกำกับดูแลบริษัทประกันภัยทั้งประกันชีวิตและวินาศภัย ให้มีมาตรฐานการประกอบการในแต่ละประเภทให้ทัดเทียมกับนานาชาติ มีข้อกำหนดให้บริษัทประกันภัยต้องพัฒนาวินกองทุนที่แข็งแกร่ง มีการบริหารความเสี่ยงภัยโดยการคำนวณวินกองทุนต่อความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการประกอบการ ซึ่งต้องอาศัยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยกำหนดให้ตัวแทน นายหน้า และผู้สำรวจภัยต้องขึ้นทะเบียนรวมกับการพิจารณาความเสี่ยงอันเกิดจากการรับประกันภัย การเอาประกันภัยต่อ ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับสภาพคล่อง ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการปฏิบัติการ ซึ่งคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือ คปภ. ได้ประสานงานร่วมกับสมาคมประกันวินาศภัยอย่างใกล้ชิด โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำนโยบายการพัฒนาอุตสาหกรรมประกันภัย ไปปฏิบัติเพื่อยกระดับอุตสาหกรรมประกันภัยไทยให้มั่นคงแข็งแรงและมีศักยภาพในการบริหารความเสี่ยงภัยของเศรษฐกิจไทยโดยรวม ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องปรับปรุงองค์กรให้กระชับ มีความคล่องตัวในการแข่งขัน และใช้เทคโนโลยีในการเชื่อมโยงข้อมูล เน้นการให้บริการที่ลูกค้ามีความประทับใจ และยังคงแนวทางบริหารความเสี่ยงภัยภายในกรอบของกฎหมายรวมทั้งการแสวงหาพันธมิตรทั้งในประเทศและต่างประเทศให้เพิ่มขึ้นเพื่อกำลึความสามารถในการรับประกันภัยที่มากและเพียงพอต่อการรองรับการรับประกันภัยโครงการใหญ่ ๆ ในอนาคต

## 6.ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เพื่อเป็นการป้องกันการเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในภายหน้า บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการเพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการอย่างรอบคอบ โดยกำหนดนโยบายและขั้นตอนการอนุมัติเพื่อให้ผู้บริหารหรือผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

- การกำกับดูแลข้อมูลภายใน โดยบริษัทฯ มีกำหนดมาตรการป้องกันการที่กรรมการและผู้บริหารจะนำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน โดยห้ามมิให้กรรมการผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสใช้ข้อมูลภายในเพื่อทำการซื้อขายหุ้น หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะถูกเผยแพร่ให้ประชาชนทั่วไปทราบโดยทั่วถึง

- การควบคุมภายใน กรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมประชุมในการประชุมคณะกรรมการ ซึ่งเป็นระบบควบคุมภายใน โดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารในด้านต่าง ๆ คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอทั้งด้านการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง

## 7.จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขต หน้าที่พึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณของคณะกรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติด้วยความซื่อสัตย์สุจริต เกียรติยศ และโปร่งใส เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียประชาชนและสังคม ได้รับการปฏิบัติในมาตรฐานเดียวกัน รวมถึงการมีบทกำหนดลงโทษทางวินัยสำหรับผู้ประพฤติมิชอบ

## 8.การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้มีการกำหนดโครงสร้างกรรมการของ บริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการ 3 ชุด คือ

- คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 15 ท่าน
- คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการบริหารจำนวน 4 ท่าน
- คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน

คณะกรรมการทั้งสิ้น 15 ท่านนั้นเป็นกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 26.67 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

## 9.การรวมหรือแยกตำแหน่ง

บริษัทฯ มีการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ โดยมีการจัดตั้ง คณะกรรมการจำนวน 3 ชุด และมีคณะผู้บริหารเป็นผู้ดำเนินการตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ทั้งนี้เพื่อเป็นการ ถ่วงดุลอำนาจและการสอบทานการบริหารงาน โครงสร้าง กรรมการของบริษัทฯ จึงประกอบไปด้วยกรรมการอิสระ ซึ่งไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารจำนวน 6 ท่าน

## 10.คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้มีการประชุมสามัญประจำปีเพื่อการ พิจารณานุมัติมติวินัยคำตอบแทนกรรมการ รวมถึงการกำหนด นโยบายคำตอบแทนผู้บริหารไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส ซึ่ง เชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และขอผู้บริหาร แต่ละท่าน

## 11.การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการตามระเบียบ ข้อบังคับเป็นประจำปีอย่างน้อย 4 ครั้งต่อปี และสำหรับปี 2559 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการ ทั้งสิ้น 6 ครั้งเพื่อติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ รวมถึงการพิจารณาวาระพิเศษเพิ่มเติม (หากมี) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการจัดหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุม รวมถึงเอกสารที่เกี่ยวข้องให้กับกรรมการศึกษา ข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม

## 12.คณะอนุกรรมการ

-ไม่มี-

## 13.ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน

ระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน บริษัทฯ ให้ความสำคัญทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ ซึ่งการดำเนินงานบริษัทฯ จะแบ่งสายงานตามความรับผิดชอบ และแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติอย่างชัดเจนเพื่อสามารถควบคุม ตรวจสอบติดตามการดำเนินการได้อย่างเหมาะสม นอกจากนี้ ระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับระบบ การเงินบริษัทฯ

จัดให้เป็นสายงานที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยตรงของ กรรมการผู้จัดการและรายงานเสนอต่อผู้บริหารที่รับผิดชอบ อีกทั้งระบบการตรวจสอบภายในนั้นบริษัทฯ ถือว่าเป็น ส่วนหนึ่งของการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ

การบริหารความเสี่ยงจากการประกอบ การทางธุรกิจ บริษัทฯ มีการจัดประชุมคณะผู้บริหาร (Management Committee) เป็นประจำทุกวันจันทร์ที่ สองของเดือน โดยแต่ละครั้งจะใช้เวลาในการประชุมประมาณ 3 ชั่วโมง ซึ่งเป็นการประชุมเพื่อกำหนดแนวทางในการปฏิบัติ ให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ และเกิดประสิทธิภาพ สูงสุดนอกจากนี้เพื่อติดตาม ประเมินผลอย่างใกล้ชิดบริษัทฯ ได้จัดให้มีการจัดประชุม Underwriting Committee เป็น ประจำทุกวันจันทร์แรกของเดือนเพื่อรับทราบถึงแนวทาง และการแก้ไขปัญหาต่างๆ ในการดำเนินการในส่วนขอ ระดับปฏิบัติการ เช่น ฝ่ายรับประกันภัย, ฝ่ายการตลาด

## 14.รายงานของคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการคัดสรรและคัดเลือกบริษัท เบเกอร์ ทิลล์ อดัม แอนด์ เอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อกำหนดในการตรวจสอบและ จัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปเพื่อ เสนอต่อผู้ถือหุ้น, สาระณะชน ทั้งนี้การจัดทำงบการเงิน บริษัทฯ ได้ใช้ดุลพินิจในการจัดทำด้วยความระมัดระวัง และ เปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอต่อปรากฏในงบการเงิน ประจำปี 2559

## 15.ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทฯ ตระหนักว่าข้อมูลต่างๆ ที่เปิดเผยต่อ สาธารณะชนนั้นจะต้องเป็นข้อมูลที่ถูกต้อง โปร่งใส สามารถ ตรวจสอบได้ตามหลักบรรษัทภิบาล ซึ่งจะมีผลต่อการ ตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ดังนั้นการ เปิดเผยข้อมูลบริษัทฯ ได้กระทำผ่านช่องทางทางการเผยแพร่ ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์และการเผยแพร่ข้อมูลทาง Web-site ของบริษัทฯ คือ [www.tsi.co.th](http://www.tsi.co.th) รวมถึง การจัดตั้งหน่วยงาน Call Center เพื่อให้ผู้สนใจสามารถ ติดต่อสอบถามได้ตลอด 24 ชั่วโมงทางหมายเลข 1352

# ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ สำนักงานใหญ่	บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด(มหาชน) 160 อาคารไทยเศรษฐกิจ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์	0-2630-9055, 0-2630-9111 (อัตโนมัติ 70 หมายเลข) สายด่วน 1352
โทรสาร	0-2237-4621, 0-2237-4624
เว็บไซต์	<a href="http://www.tsi.co.th">www.tsi.co.th</a>
ธุรกิจ	ประกันวินาศภัยทุกประเภท
เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาด หลักทรัพย์	วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ.2534
จดทะเบียนบริษัท มหาชน จำกัด	วันที่ 1 เมษายน พ.ศ.2536 ทะเบียน บมจ.เลขที่ 94
ทุนจดทะเบียน	1,216,574,437 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	918,065,901 บาท
หุ้นสามัญจำนวน	918,065,901 หุ้น หุ้นละ 1.00 บาท
นายทะเบียนหลักทรัพย์ สถานที่ตั้ง	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ข้างสถานทูตจีน) ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์	0-2009-9999
โทรสาร	0-2009-9991
เว็บไซต์	<a href="http://www.set.or.th">www.set.or.th</a>
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	บริษัท เบเคอร์ ทิลลี ออดิท แอนด์ แอ็ดไวเซอร์รี่ เซอร์วิสเอส (ประเทศไทย) จำกัด นายอภิชาติ สายะสิทธิ์ ใบอนุญาตเลขที่ 4229 นางสาววลีรัตน์ อัครศรีสวัสดิ์ ใบอนุญาตเลขที่ 4411 นางสาววิมลศรี จงอุดมสมบัติ ใบอนุญาตเลขที่ 3899 อาคารสารรัชต์ ทาวเวอร์ ชั้น 21/1 เลขที่ 175 ถนนสารรัชต์ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
ที่อยู่	
โทรศัพท์	0-2679-5400
โทรสาร	0-2679-5500
Email	<a href="mailto:apichart@mrassociates.co.th">apichart@mrassociates.co.th</a> <a href="mailto:waleerat@bakertillythailand.co.th">waleerat@bakertillythailand.co.th</a> <a href="mailto:wimolsri@bakertillythailand.co.th">wimolsri@bakertillythailand.co.th</a>

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน)

## ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## การเน้นข้อมูลและเหตุการณ์

ข้าพเจ้าขอให้สังเกต

- หมายเหตุประกอบงบการเงิน 1 ตั้งแต่วันที่เดือนเมษายน 2557 สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทไม่เพียงพอตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สินทรัพย์หมุนเวียนที่ไม่เพียงพอคิดเป็นจำนวนเงิน 118.0 ล้านบาท ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ในระหว่างดำเนินการเพื่อให้สินทรัพย์หมุนเวียนดังกล่าวเพียงพอตามที่กฎหมายกำหนด
- หมายเหตุประกอบงบการเงิน 2 และ 3 เกี่ยวกับการจัดประเภทรายการบัญชีตามรูปแบบงบการเงินที่ออกใหม่ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป และการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

ทั้งนี้ ความเห็นของข้าพเจ้าไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากเรื่องที่เน้นดังกล่าว

## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุด ตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

### มูลค่าของสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น แต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)

สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) ซึ่งถูกบันทึกไว้เป็นส่วนหนึ่งของ “หนี้สินจากสัญญาประกันภัย” ถูกคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน สกัดด้วยค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชี

ผู้บริหารว่าจ้างสำนักงานนักคณิตศาสตร์ประกันภัยให้ทำการคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) ด้วยกล่าวนอกจากนี้ ผู้บริหารทำการหารือและปรับปรุง สมมติฐานที่ใช้กับผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหารเป็นรายปี

สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) อาจมีผลกระทบต่อการเงินซึ่งอาจเกิดจากความผิดพลาดหรือจากความตั้งใจของผู้บริหาร

#### วิธีการของผู้สอบบัญชี

- ประเมินคุณสมบัติและชื่อเสียงทางวิชาชีพของผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหาร
- ทำความเข้าใจลักษณะงานของผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหารเพื่อให้แน่ใจว่าขอบเขตการทำงานของผู้เชี่ยวชาญเพียงพอสำหรับวัตถุประสงค์ในการตรวจสอบ
- พิจารณาการควบคุมความเสี่ยงของบริษัท และทำการทดสอบข้อมูลที่น่าสงสัยให้ผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหาร
- ประเมิน (ได้แก่ วิเคราะห์สอบถาม เปรียบเทียบ ยืนยัน และ อื่น ๆ) งานของผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหารโดยพิจารณา ก) แหล่งข้อมูลที่ใช้ ข) ความเหมาะสมและความสมเหตุสมผลของวิธีการและสมมติฐานที่ใช้โดยผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหารและความสม่ำเสมอกับงวดก่อน ค) ทำความเข้าใจวิธีการและสมมติฐานที่ใช้โดยการอ่านรายงานของผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหารและ/หรือสอบถามเนื้อหากับผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหาร และ ง) ความสมเหตุสมผลของการทำงานของผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหารในด้านความรู้ในทางเศรษฐกิจ และธุรกิจของบริษัท และผลของการปฏิบัติงาน
- ประเมินสิ่งที่ผู้เชี่ยวชาญของผู้บริหารพบ ว่ามีความเกี่ยวข้อง สมเหตุสมผล มีความสม่ำเสมอกับหลักฐานการตรวจสอบอื่น ๆ และสอดคล้องกับงบการเงินหรือสนับสนุนวัตถุประสงค์ของการตรวจสอบหรือไม่

### มูลค่าของสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว

สำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้วอาจมีผลกระทบต่อการเงินซึ่งอาจเกิดจากความผิดพลาดหรือจากความตั้งใจของผู้บริหาร

#### วิธีการของผู้สอบบัญชี

- ทำความเข้าใจขั้นตอนของบริษัทในการประเมินค่าสินไหมทดแทนและประมาณความเสียหายเมื่อได้รับการแจ้งจากผู้เอาประกันภัย
- ระบุการควบคุมภายในสำหรับกระบวนการเรียกร้องค่าสินไหม และการทดสอบประสิทธิภาพการทำงานของระบบการควบคุมภายในที่สำคัญในระหว่างปี
- พิจารณาและประเมินความเชื่อถือได้ของสมมติฐานของผู้บริหารว่ามีเหตุการณ์ใดที่แสดงให้เห็นว่าไม่สอดคล้องกับความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงและประเมินความสมเหตุสมผลของการเปลี่ยนแปลงประมาณการในระหว่างปี
- ทดสอบความน่าเชื่อถือและความถูกต้องของขั้นตอนและข้อมูลที่ใช้ในการประมาณค่าสินไหมทดแทน
- ทดสอบความน่าเชื่อถือของประมาณการค่าสินไหมทดแทนและประเมินความสมเหตุสมผลของประมาณการค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนจ่าย
- ทดสอบความครบถ้วนและถูกต้องของประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน
- ตรวจสอบเนื้อหาสาระของประมาณการค่าสินไหมทดแทน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินกับสินไหมทดแทนจ่ายในช่วงหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาการรายงาน

#### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีส่วนที่การกำกับดูแล

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องงบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่า รายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็น สาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้อง กล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีความสำคัญที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

(นางสาวลลิตา อัครศรีสวัสดิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4411

บริษัท เบเคอร์ ทิลส์ ออดิท แอนด์ แอดไวซอรี่ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด  
กรุงเทพมหานคร

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560

# งบแสดงฐานะการเงิน

## ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

### สินทรัพย์

หน่วย : บาท

	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม “จัดประเภทใหม่” 2558	1 มกราคม 2558
เงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด *5	56,727,826	138,317,685	25,681,547
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ *6, *36	260,002,291	203,475,095	165,098,816
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	974,767	1,614,346	1,515,429
สินทรัพย์จากการ ประกันภัยต่อ *7, *13, *36	383,275,659	510,730,427	656,643,370
ลูกหนี้จากสัญญา ประกันภัยต่อ *8, *36	398,442,914	225,641,032	219,420,674

### สินทรัพย์ลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ * 9, *26, *28, *29, *30, *35	247,513,921	312,132,253	246,905,170
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ *10, *35	147,206,831	120,925,552	127,989,462
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น - สุทธิ *32	2,047,004	1,782,772	2,684,548
ค่าสินไหมทดแทนค้ำ รับจากคู่กรณี - สุทธิ *11	3,815,364	44,235,584	125,453,539
สินทรัพย์อื่น *12	83,064,012	69,871,818	72,402,806
รวมสินทรัพย์	1,583,070,589	1,628,726,564	1,643,795,361

# หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หน่วย : บาท

หนี้สิน		31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	1 มกราคม 2558
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	*7, *13, *26	767,785,773	883,650,054	1,107,219,274
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	*14	407,868,692	267,346,941	287,940,461
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำจาย		39,503,639	33,473,298	28,157,961
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	เมื่อเกษียณอายุ *15	14,381,196	13,284,886	13,685,222
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	*16	18,122,202	12,888,662	13,862,327
เงินจอกำหั้นรอชำระคืน	*18	-	-	40,000,000
หนี้สินอื่น	*4, *17	83,783,360	91,210,422	61,130,383
รวมหนี้สิน		1,331,444,862	1,301,854,263	1,551,995,628

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนเรือนหุ้น *18, 19	ทุนจดทะเบียน					
	(หุ้นสามัญ 1,216,574,437 หุ้น ในปี 2559, 1,098,294,383 หุ้น ในปี 2558 และ 494,605,350 หุ้นในปี 2557 มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)		1,216,574,437	1,098,294,383	494,605,350	
	ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
	(หุ้นสามัญ 918,065,901 หุ้น ในปี 2559, 744,841,415 หุ้น ในปี 2558 และ 446,905,100 หุ้น ในปี 2557 หุ้นละ 1 บาท)		918,065,901	744,841,415	446,905,100	
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ			*18,*20	-103,962,825	-10,421,603	70,021,202
กำไร (ขาดทุน) สะสม	จัดสรรเพื่อ	สำรองตามกฎหมาย *21	18,811,235	18,811,235	18,811,235	
		สำรองทั่วไป	6,000,000	6,000,000	6,000,000	
	ขาดทุนสะสม		*1	-708,507,754	-526,429,756	-540,552,057
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - สุทธิ			*9, *10, *16	121,219,170	94,071,010	90,614,253
ส่วนของผู้ถือหุ้น - สุทธิ				251,625,727	326,872,301	91,799,733
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				1,583,070,589	1,628,726,564	1,643,795,361

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

## ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

### รายได้ \*23

	2559	“จัดประเภทใหม่” 2558
เบี่ยประกันภัยรับ *4	935,411,382	963,234,142
หัก: เบี่ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	-429,150,341	-506,412,041
เบี่ยประกันภัยรับสุทธิ	506,261,041	456,822,101
หัก: สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (เพิ่มขึ้น) ลดลงจากงวดก่อน	-13,514,451	-39,037,102
เบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	492,746,590	417,784,999
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	55,366,128	118,144,757
รายได้จากการลงทุน - สุทธิ	8,766,344	10,706,662
ขาดทุนจากเงินลงทุน	-2,597,040	-2,879,454
กำไรจากการปรับมูลค่าสุทธิ	1,658,387	4,353,709
รายได้อื่น	19,064,071	8,641,292
รวมรายได้	575,004,480	556,751,965

### ค่าใช้จ่าย \*23

ค่าสินไหมทดแทน *36	579,588,398	364,572,610
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ *36	-275,970,138	-227,840,144
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	141,495,328	152,889,906
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น *31, *36	139,603,108	97,779,108
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน *4, *15, *24, *36	168,875,042	154,301,375
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	4,898,951	5,795,136
รวมค่าใช้จ่าย	758,490,689	547,497,991

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

## ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

### (ต่อ)

หน่วย : บาท

		2559	“จัดประเภทใหม่” 2558
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		-183,486,209	9,253,974
รายได้ภาษีเงินได้	*16	57,005	973,665
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		-183,429,204	10,227,639
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:	รายการที่อาจจะจัดประเภทเข้าไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:		
	ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่ามีนลงทุนในหลัก ทรัพย์เพื่อขาย *9, *16	7,337,183	7,351,419
	รายการที่ไม่จัดประเภทเข้าไว้ในกำไรหรือขาดทุน ในภายหลัง:		
	ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ *10, *16	26,452,728	-
	ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของรายการที่ ไม่จัดประเภท *10, *16	-5,290,545	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี		28,499,366	7,351,419
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-154,929,838	17,579,058
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น *22	กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	-0.218	0.017
	กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	-0.218	0.017

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

## ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน (ถ้ากว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ	กำไร (ขาดทุน) สะสม			ส่วนเกินทุน จากการวัดมูลค่า ในหลักทรัพย์ เพื่อยาย	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์ถาวร	ภาษีเงินได้ เกี่ยวกับอัตร กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	สุทธิ	ส่วนรวม ผู้ถือหุ้น - สุทธิ
			สำรอง ตามกฎหมาย	สำรอง ทั่วไป	ขาดทุนสะสม					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	446,905,100	70,021,202	18,811,235	6,000,000	-540,552,057	28,621,800	77,490,567	-15,498,114	90,614,253	91,799,733
เพิ่มทุนเรือนหุ้น * 18, *20	297,936,315	-80,442,805	-	-	-	-	-	-	-	217,493,510
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี * 9, *10	-	-	-	-	10,227,639	7,351,419	-	-	7,351,419	17,579,058
โอนส่วนเกินทุนจากการตี ราคาสินทรัพย์ถาวร และ ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องไป ขาดทุนสะสม * 10, *16	-	-	-	-	3,894,662	-	-4,868,327	973,665	-3,894,662	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	744,841,415	-10,421,603	18,811,235	6,000,000	-526,429,756	35,973,219	72,622,240	-14,524,449	94,071,010	326,872,301
เพิ่มทุนเรือนหุ้น * 18, *20	173,224,486	-93,541,222	-	-	-	-	-	-	-	79,683,264
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี * 9, *10	-	-	-	-	-183,429,204	7,337,183	26,452,728	-5,290,545	28,499,366	-154,929,838
โอนส่วนเกินทุนจากการตี ราคาสินทรัพย์ถาวร และ ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องไป ขาดทุนสะสม * 10, *16	-	-	-	-	1,351,206	-	-1,689,007	337,801	-1,351,206	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	918,065,901	-103,962,825	18,811,235	6,000,000	-708,507,754	43,310,402	97,385,961	-19,477,193	121,219,170	251,625,727

# งบกระแสเงินสด

## ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	2559	"จัดประเภทใหม่" 2558
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	865,781,932	903,041,747
เงินจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	-103,148,614	-57,516,508
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	-617,461,106	-629,491,457
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	-79,466,506	-29,061,379
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	-139,627,231	-97,818,054
ดอกเบี้ยรับ	5,738,740	3,360,056
เงินปันผลรับ	4,307,619	6,218,798
รายได้อื่น	16,920,296	7,332,883
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-178,489,268	-111,017,770
จ่ายภาษีเงินได้	-4,898,951	-5,795,136
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	60,976,297	-54,720,094
เงินลงทุนในวินฟากสถาบันการเงิน	9,400,129	-652,423
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	-159,966,663	-66,119,337

# งบกระแสเงินสด

## ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

### (ต่อ)

หน่วย : บาท

กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	2559	"จัดประเภทใหม่" 2558
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	1,308,411
ซื้ออุปกรณ์	-306,460	-46,446
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-1,000,000	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,306,460)	1,261,965
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน		
ทุนเรือนหุ้นเพิ่มขึ้น	79,683,264	217,493,510
จ่ายคืนเงินยืมและค่าหุ้นรอชำระคืน	-	-40,000,000
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	79,683,264	177,493,510
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	-81,589,859	112,636,138
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	138,317,685	25,681,547
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	56,727,826	138,317,685

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนตามกฎหมายไทยและจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนเมษายน 2536 บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการรับประกันวินาศภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมี 20 สาขา

ที่อยู่ของบริษัทตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 160 อาคารไทยเศรษฐกิจ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย  
สถานะของบริษัท

ก) บริษัทมีผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 จำนวนเงิน 708.5 ล้านบาท และ 526.4 ล้านบาทตามลำดับ ดังนั้น การดำเนินงานต่อเนื่องของบริษัทในอนาคตขึ้นอยู่กับความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจของบริษัทในอนาคตและมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างเพียงพอเพื่อให้สามารถจ่ายชำระหนี้สินได้เมื่อถึงกำหนดชำระ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีแผนการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพิ่มเติมและการออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 18 และ 19 ตามลำดับ ดังนั้น ผู้บริหารพิจารณาว่าการจัดทำงบการเงินสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ของบริษัทตามข้อสมมติฐานการบัญชีว่าการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเป็นการถูกต้องและเหมาะสมแล้ว ดังนั้น งบการเงินดังกล่าวจึงไม่ได้รวมรายการปรับปรุงเกี่ยวกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หรือจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายคืนของหนี้สิน ซึ่งอาจจำเป็นถ้าบริษัทไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องไปได้

ข) ตั้งแต่วันที่เดือนเมษายน 2557 สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทไม่เพียงพอตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สินทรัพย์หมุนเวียนที่ไม่เพียงพอคิดเป็นจำนวนเงิน 118.0 ล้านบาท และ 16.6 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทต้องจ่ายค่าปรับเป็นเงิน 7,500 บาท ต่อวัน ต่อมาเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2559 บริษัทได้รับจดหมายจาก คปภ. ลงวันที่ 2 มีนาคม 2559 ระบุว่าเบี้ยปรับดังกล่าวได้ถูกปรับเพิ่มเป็นวันละ 11,250 บาท และมีผลย้อนหลังไปยังเดือนกันยายน 2558 ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ในระหว่างดำเนินการเพื่อให้สินทรัพย์หมุนเวียนดังกล่าวเพียงพอตามที่กฎหมายกำหนด

## 2.เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำเป็นเงินบาทและเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทย และวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) ทั้งนี้ งบการเงินนี้มีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยเท่านั้น

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของ คปภ. เรื่องหลักเกณฑ์ วิธีการ เว็อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ซึ่งเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป โดยรูปแบบงบการเงินดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงจากรูปแบบงบการเงินที่กำหนดในประกาศฉบับเดิมทำให้ต้องมีการจัดประเภทรายการบัญชีของงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบกับใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีของปีปัจจุบัน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน บริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ซึ่งได้นำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานทางการเงินเพื่อใช้ในประเทศไทยเท่านั้น

### มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่มีผลบังคับใช้ในงวดบัญชีปัจจุบัน

บริษัทได้เปิดเผยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักสำคัญ ซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับบริษัท คือ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง สัญญาประกันภัย โดยมีสาระสำคัญดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดการรายงานทางการเงินสำหรับสัญญาประกันภัยที่ออกโดยกิจการใด ๆ (รวมถึงสัญญาประกันภัยต่อ) และสัญญาประกันภัยต่อที่กิจการถือไว้และเพื่อจำกัดการแก้ไขวิธีการบัญชีสำหรับสัญญาประกันภัยจนกว่าโครงการระยะที่สองของมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับสัญญาประกันภัยจะแล้วเสร็จ ทั้งนี้มาตรฐานการรายงานทางการเงินนี้มีข้อกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลโดยระบุและอธิบายถึงจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสัญญาประกันภัยในงบการเงินของผู้รับประกันภัยและไม่อนุญาตให้มีการบันทึกสำรองค่าสินไหมทดแทนที่ยังมิได้เกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และกำหนดให้มีการทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากการประกันภัยที่รับรู้แล้วและการทดสอบการด้วยค่าของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ และรวมถึงกำหนดให้ผู้รับประกันภัยบันทึกหนี้สินจากสัญญาประกันภัยไว้ในงบแสดงฐานะการเงินของกิจการจนกว่าภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัยนั้นจะหมดลง หรือยกเลิก หรือสิ้นผลบังคับ และให้แสดงหนี้สินจากสัญญาประกันภัยโดยไม่มีการหักลบกับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว มีการยกเว้นเป็นการชั่วคราวให้ผู้รับประกันภัยไม่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดบางประการของมาตรฐานการรายงานฉบับอื่นรวมทั้งข้อกำหนดตามกรอบแนวคิดสำหรับรายงานทางการเงินในการเลือกใช้นโยบายบัญชีสำหรับสัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ออกจากจะกำหนดวิธีปฏิบัติสำหรับสัญญาประกันภัยแล้ว ยังรวมถึงการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัย ซึ่งสัญญาประกันภัยให้หมายถึงสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัยรับความเสี่ยงด้าน

การรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้อุปประกันภัย) โดยตกลงจะชดใช้ค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้อุปประกันภัยหากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้เกิดผลกระทบในการลบต่อผู้อุปประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีการรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับการะงัดขึ้นกับการผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น

การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นมาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เนื่องจากฝ่ายบริหารของบริษัทได้พิจารณาและทบทวนการจัดประเภทของสัญญาประกันภัย (รวมถึงสัญญาประกันภัยต่อ) และสัญญาประกันภัยต่อที่บริษัทถือไว้และสรุปได้ว่าสัญญาทั้งหมดเป็นสัญญาที่เข้าเกณฑ์คำนิยามของสัญญาประกันภัยตามมาตรฐานฉบับนี้ นอกจากนี้ สำหรับการบันทึกรายการสำรองค่าสินไหมทดแทน การทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย การทดสอบการด้วยค่าของสินทรัพย์ประกันภัยและการบันทึกหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ไม่มีผลกระทบต่อการเงินเนื่องจากบริษัทได้ถือปฏิบัติอยู่แต่เดิมแล้ว

### 3.สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดเป็นเงินที่บริษัทเก็บไว้ใช้เพื่อวัตถุประสงค์ทั่วไป ส่วนรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นเงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากกระแสรายวันและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงและพร้อมที่จะเปลี่ยนแปลงเป็นเงินสดในจำนวนเงินที่แน่นอนซึ่งมีความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าน้อย

#### เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดจำหน่ายส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิต่อหุ้นจากการด้อยค่า

#### มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์คำนวณจากราคาตัวต่อไปนี้

หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด	ราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตราสารหนี้	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
หน่วยลงทุน	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ฐานสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

บริษัทใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### เบี้ยประกันภัยค้ำรับและค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับแสดงด้วยราคาตามใบแจ้งหนี้สุทธิจากค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับจำนวนหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้จากเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ทั้งนี้ โดยการประมาณจากประสบการณ์ในการเรียกเก็บหนี้ในอดีตควบคู่กับการวิเคราะห์ฐานะการเงินในปัจจุบันของลูกหนี้

### สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(ก) สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้ำรับจากการประกันภัยต่อ เงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ และสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ

เงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำรับ ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับ และรายการค้ำรับอื่น ๆ จากบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นเบี้ยประกันภัยค้ำรับ หักค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทบันทึกค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและตามสถานะปัจจุบันของเงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อประมาณขึ้น โดยอ้างอิงจากสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองเบี้ยประกันภัย และสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้ำจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

(ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้ำจ่ายจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้ำจ่ายจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย และรายการค้ำจ่ายอื่น ๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นค่าสินไหมทดแทน

บริษัทแสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อหรือจำหน่ายบริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกลับกัน และ
- (2) บริษัทตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

## ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงในราคาประเมิน อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาประเมินหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม การตีราคาใหม่ดำเนินการโดยผู้ประเมินราคาอิสระอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มั่นใจว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ได้รับการประเมินไม่แตกต่างอย่างเป็นสาระสำคัญจากมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทบันทึกส่วนต่างซึ่งเกิดจากการตีราคาสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

- บริษัทบันทึกราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาใหม่ในบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวร” ในส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงิน อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาลดลงและบริษัทได้รับรู้จำนวนที่ลดลงเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแล้ว ส่วนที่เพิ่มจากการตีราคาใหม่นี้จะถูกรับรู้เป็นรายได้ไม่เกินจำนวนที่เคยลดลงซึ่งได้รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จงวดก่อนแล้ว
- บริษัทรับรู้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ลดลงจากการตีราคาใหม่เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาเพิ่มขึ้นและยังมียอดคงค้างของบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวร” อยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนที่ลดลงจากการตีราคาใหม่จะถูกนำไปหักออกจาก “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวร” ไม่เกินจำนวนซึ่งเคยตีราคาเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ชนิดเดียวกัน

ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวรนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

เมื่อมีการจำหน่ายหรือใช้ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่มีการประเมินราคา บริษัทจะตัดบัญชีส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องที่ได้บันทึกไว้จากการประเมินราคาที่ผ่านมายังกำไรสะสม

## ค่าเสื่อมราคา

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังนี้

	จำนวนปี
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	20
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	45 - 50 และ 20
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5
คอมพิวเตอร์	5
ยานพาหนะ	5

## สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ จำนวนโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจคือ 10 ปี

## การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทจะพิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงสภาพแวดล้อมที่มีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์นั้น ๆ หรือมูลค่าจากการใช้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) ต่ำกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว โดยที่การสอบทานจะพิจารณาสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนบริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าโดยการลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน และบันทึกการปรับลดมูลค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งได้บันทึกไว้ในปีก่อน ๆ เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่าดังกล่าวจะไม่มีอยู่อีกต่อไป หรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลงโดยบันทึกไว้ในบัญชีรายได้อื่น ทั้งนี้ จำนวนเงินที่เกิดจากการกลับรายการนี้จะต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชี (สุทธิจากค่าเสื่อมราคาหรือรายการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้อง)

## สำรองเบี่ยงประกันภัย

สำรองเบี่ยงประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ และสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด

บริษัทบันทึกสำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ซึ่งคำนวณจากเบี่ยงประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัย ต่อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดย คปภ. ดังนี้

### การประกันอัคคีภัย ตัวเรือ รถยนต์ อุบัติเหตุส่วนบุคคลและภัยเบ็ดเตล็ด

#### วิธีเฉลี่ยรายเดือน (วิธีเศษหนึ่งส่วนยี่สิบสี่)

### การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง (เฉพาะเที่ยว) และการประกันภัย อุบัติเหตุการเดินทาง

ที่มีระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน

ร้อยละ 100 ของเบี่ยงประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่กรมธรรม์ ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครอง ตลอดระยะเวลาที่บริษัทยังควรให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย

ที่มีระยะเวลาคุ้มครองเกิน 6 เดือน

วิธีเฉลี่ยรายเดือน (วิธีเศษหนึ่งส่วนยี่สิบสี่)

สำรวจความเสี่ยงที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทจัดสำรองไว้เพื่อชดใช้ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรวจความเสี่ยงที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรวจความเสี่ยงที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ บริษัทจะรับรู้ส่วนต่างเป็นสำรวจความเสี่ยงที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

### สำรวจค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรวจค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้อเอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้อเอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทได้ตั้งสำรองเพิ่มเติมสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัททราบ (Incurred but not reported claims: IBNR) ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ ผู้อเอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัท ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน สกัดด้วยค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชี

### ประมาณการหนี้สิน

บริษัทบันทึกประมาณการหนี้สินตามภาระหนี้สินตามกฎหมาย หรือความเป็นไปได้ที่จะก่อให้เกิดภาระหนี้สินจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในอดีตและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องจ่ายชำระหนี้ตามภาระหนี้สินดังกล่าวและสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ บริษัทจะพิจารณามูลค่าของประมาณการหนี้สิน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินและปรับปรุงมูลค่าของประมาณการหนี้สินตามประมาณการที่เหมาะสมที่สุดในปัจจุบัน ในกรณีที่มูลค่าของวินถูกกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญจากการเปลี่ยนแปลงของเวลา จำนวนเงินประมาณการหนี้สินที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อชำระหนี้สินจะบันทึกด้วยมูลค่าปัจจุบัน

### ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ

ภาระผูกพันเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุคำนวณจากการประมาณจำนวนผลประโยชน์ที่พนักงานควรได้รับเป็นการตอบแทนสำหรับบริการที่พนักงานให้ในงวดปัจจุบันและในงวดก่อน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระ วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้พิจารณาว่าการบริการในแต่ละงวดก่อให้เกิดสิทธิในการได้รับผลประโยชน์เพิ่มขึ้น และวัดมูลค่าแต่ละหน่วยแยกจากกันเพื่อรวมเป็นภาระผูกพันงวดสุดท้าย ต้นทุนบริการในอดีตและกำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที บริษัทรับรู้การชำระผลประโยชน์ของโครงการเมื่อมีการลดขนาดโครงการและการชำระผลประโยชน์เกิดขึ้น กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หนี้สินโครงการผลประโยชน์พนักงานวัดค่าโดยวิธีคิดส่วนลดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตโดยใช้อัตราส่วนลดซึ่งใกล้เคียงกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล

บริษัทได้รับรู้การะงอกพ่นเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวนเงิน 9.6 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554

### สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าสินทรัพย์ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนในกรรมสิทธิ์ของสินทรัพย์ยังตกเป็นของผู้ให้เช่าจะบันทึกบัญชีโดยถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดจากสัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าวจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

### การใช้วิจารณ์สัญญาและการประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินในประเทศไทย ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่กระทบต่อรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน เพื่อประโยชน์ในการกำหนดมูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สิน ตลอดจนหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ด้วยเหตุดังกล่าวผลของรายการเมื่อเกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

การประมาณการและข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องในการจัดทำงบการเงินนี้ได้มีการสอบทานอย่างสม่ำเสมอ การเปลี่ยนแปลงการประมาณการทางบัญชีจะรับรู้ในงวดบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลงก็ต่อเมื่อผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงมีผลต่องวดบัญชีนั้นหรือจะรับรู้ในงวดบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลงหรือในงวดอนาคตถ้าผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงมีผลต่อทั้งงวดปัจจุบันและอนาคต

#### การใช้วิจารณ์สัญญา

ข้อมูลเกี่ยวกับการใช้วิจารณ์สัญญาในการเลือกนโยบายการบัญชีซึ่งมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญที่สุดต่อจำนวนเงินที่รับรู้ในงบการเงิน ประกอบด้วย

- การจัดประเภทเงินลงทุนในหลักทรัพย์
- การแสดงมูลค่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

#### ข้อสมมติฐานและความไม่แน่นอนของการประมาณการ

ข้อมูลเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการที่สำคัญซึ่งมีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่เป็นเหตุให้ต้องมีการปรับปรุงจำนวนเงินที่รับรู้ในงบการเงิน ซึ่งประกอบด้วย

- การด้อยค่าของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ
- การแสดงมูลค่าของเครื่องมือทางการเงิน
- การแสดงมูลค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
- การด้อยค่าของค่าสินไหมทดแทนค้ำรับจากคู่กรณี
- ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
- การใช้ประโยชน์ของขาดทุนทางภาษี
- ประมาณการค่าสินไหมทดแทนค้ำจ่ายสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน
- การวัดมูลค่าของประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุ
- ข้อสมมติฐานสำหรับการประมาณการในการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต
- ประมาณการหนี้สิน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

## การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

บริษัทจัดประเภทของสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัย โดยสัญญาประกันภัยคือสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัยรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้อุปประกันภัย) โดยตกลงจะชดเชยค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้อุปประกันภัยหากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในการลบต่อผู้อุปประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีการรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับการะงัดพินิจที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น ซึ่งหากไม่เข้าเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น บริษัทจะจัดประเภทสัญญาประกันภัยดังกล่าวเป็นสัญญาการลงทุน ซึ่งสัญญาการลงทุนคือสัญญาที่มีรูปแบบทางกฎหมายเป็นสัญญาประกันภัยและทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงทางการเงินแต่ไม่ได้ทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือราคา

บริษัทจัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาใดจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้ว จะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและการะงัดพินิจทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับ หากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญา อาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้ หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

## การรับรู้รายได้

เบี้ยประกันภัยรับ	เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้อุปประกันภัย และเบี้ยประกันภัยต่อรับ หักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการสละคืนเบี้ยประกันภัยและปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้
เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้อุปประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้อุปประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์ประกันภัย ในกรณีที่กรมธรรม์มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกรายได้เป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครอง
เบี้ยประกันภัยต่อ	เบี้ยประกันภัยต่อถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการประกันภัยต่อจากบริษัทผู้อุปประกันภัยต่อ
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายได้ในงวดที่ทำสัญญาประกันภัยต่อ
ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ยรับรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงของสินทรัพย์
เงินปันผลรับ	เงินปันผลรับถือเป็นรายได้ เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล
กำไร (ขาดทุน) จากการขายหลักทรัพย์	กำไร (ขาดทุน) จากการขายหลักทรัพย์รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ
รายได้อื่น	รายได้อื่นบันทึกตามเกณฑ์ความ

## การรับรู้ค่าใช้จ่าย

เบี้ยประกันภัยต่อภัย	เบี้ยประกันภัยต่อภัยจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้ว
ค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดบัญชีที่เกิดรายการ
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	<p>ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อ ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าจากการรับประกันอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง</p> <p>ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้อุบัติภัยตามจำนวนที่ผู้อุบัติภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง</p> <p>ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทรับประกันภัยต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง</p>

## ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา

รายจ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษา บันทึกลงเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายจ่ายนั้น ส่วนรายจ่ายที่มีลักษณะเป็นรายจ่ายฟ่ายทุนได้บันทึกรวมไว้ในบัญชีอาคารและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง

## ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้คำนวณจากผลกำไรสำหรับปีโดยพิจารณาถึงภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีแสดงถึงผลกระทบทางภาษีสุทธิของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีที่คาดว่าจะต้องใช้ในงวดที่บริษัทจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะต้องจ่ายชำระหนี้สิน การวัดมูลค่าสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสะท้อนให้เห็นถึงผลกระทบทางภาษีที่จะเกิดขึ้นตามลักษณะที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และจ่ายชำระราคาตามบัญชีของหนี้สิน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ว่ากำไรทางภาษีมีเพียงพอสำหรับการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ประเมินสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ไม่ได้รับรู้ใหม่ บริษัทรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ไม่ได้รับรู้ในอดีตเท่ากับจำนวนที่พบว่ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชุนั้น บริษัทลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลงด้วยจำนวนที่บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามีแนวโน้มจะเป็นไม่เต็มระดับความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนอีกต่อไปที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ขอปีปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ขอปีปัจจุบัน

## กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นถาวรเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปี

## 4.รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่ายส่วนหนึ่งของบริษัทเกิดขึ้นจากรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง กิจการนี้เกี่ยวข้องกันโดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน งบการเงินนี้ได้รวมผลของรายการดังกล่าว

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	หน่วย : บาท			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ				
บริษัท ออโต้ บิซซ์ จำกัด	-	227,931	-227,931	-
หนี้สินอื่น: บริษัท ออโต้ บิซซ์ จำกัด				
ค่าเช่ารถยนต์ค้ำจ่าย	349,890	4,198,680	-4,198,680	349,890
ค่าเช่าคอมพิวเตอร์ค้ำจ่าย	147,172	803,100	-774,112	176,160
รวม	497,062	5,001,780	-4,972,792	526,050

รายการซึ่งมีสาระสำคัญที่เกิดขึ้นกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	หน่วย : บาท			
	ลักษณะ ความสัมพันธ์	นโยบายการ กำหนดราคา	2559	2558
บริษัท ออโต้ บิซซ์ จำกัด	ผู้ถือหุ้นและ ผู้บริหารร่วมกัน	เงื่อนไขเป็นไปตามที่ ตกลงไว้ในสัญญา		
เบี้ยประกันภัยรับ			212,160	185,076
บริษัท ออโต้ บิซซ์ จำกัด	ผู้ถือหุ้นและ ผู้บริหารร่วมกัน	เงื่อนไขเป็นไปตามที่ ตกลงไว้ในสัญญา		
ค่าเช่ารถยนต์			4,198,680	3,899,080
ค่าเช่าคอมพิวเตอร์			750,561	1,138,648
รวม			4,949,241	5,037,728

หน่วย : บาท

ประเภทของคำตอบแทน	2559	2558
เงินเดือน	5,520,000	7,603,333
เบี้ยประชุม	505,722	480,000
ค่าบำเหน็จ	528,000	528,000
เงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพส่วนของบริษัท	-	225,000
ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	664,859	1,424,778
รวม	7,218,581	10,261,111

## 5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

หน่วย : บาท

ประเภทของคำตอบแทน	2559	2558
เงินสด	20,000	20,000
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาฝากคืน	56,707,826	138,297,685
เงินฝากธนาคารประเภทฝากคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลาและ บัตรเงินฝากธนาคาร	-	-
บัตรเงินฝากสถาบันการเงินอื่น	-	-
เงินลงทุนระยะสั้น	-	-
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	56,727,826	138,317,685

## 6. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ

การวิเคราะห์อายุเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 โดยจำแนกอายุตามเริ่มต้นที่ค่าชำระเบี้ยประกันภัยค้ำรับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย มีดังนี้

หน่วย : บาท

ประเภทของค่าตอบแทน	จากการรับประกันภัยโดยตรง	
	2559	2558 “จัดประเภทใหม่”
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	112,896,654	136,403,847
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	28,783,038	21,570,656
ค้ำรับ 30 - 60 วัน	38,260,968	26,230,964
ค้ำรับ 60 - 90 วัน	22,631,949	8,599,386
ค้ำรับเกินกว่า 90 วัน	77,687,208	28,777,454
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	280,259,817	221,582,307
หัก : ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-20,257,526	-18,107,212
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	260,002,291	203,475,095

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากตัวแทนและนายหน้าประกันภัย บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวนเงินรวม 20.3 ล้านบาท และ 18.1 ล้านบาท ตามลำดับ ฝ่ายบริหารขอการชี้แจงว่าค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวนดังกล่าวเพียงพอต่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้

## 7.สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

หน่วย : บาท

	2559	2558 “จัดประเภทใหม่”
สำรวจประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ:		
สำรวจสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว	-	-
สำรวจค่าสินไหมทดแทน	200,408,553	324,021,808
สำรวจเบี้ยประกันภัย		
สำรวจเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้จากการประกันภัยต่อ	182,867,106	186,708,619
อื่น ๆ	-	-
รวมสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	383,275,659	510,730,427

## 8.ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

หน่วย : บาท

	2559	2558 “จัดประเภทใหม่”
มีนวางไว้จากการประกันภัยต่อ	-	-
มีนค้ำรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	398,442,914	225,641,032
ลูกหนี้ประกันภัยต่ออื่น	-	-
รวม	398,442,914	225,641,032

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ยอดคงเหลือของมีนค้ำรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อโดยจำแนกอายุตามมีนต้นที่ค้ำชำระแสดงได้ดังนี้

หน่วย : บาท

	2559	2558 “จัดประเภทใหม่”
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	101,376,507	73,568,556
ค้ำรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	297,066,407	152,072,476
ค้ำรับเป็นระยะเวลา 1-2 ปี	-	-
ค้ำรับเกินกว่า 2 ปี	-	-
รวมมีนค้ำรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	398,442,914	225,641,032

## 9.เงินลงทุนในหลักทรัพย์

หน่วย : บาท

	2559		2558	
	ราคาทุน / ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน / ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า				
ตราสารทุนในความต้องการของตลาด	9,051,336	7,916,703	8,681,074	5,888,054
หัก : ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการปรับมูลค่าของเงินลงทุน	-1,134,633	-	-2,793,020	-
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	7,916,703	7,916,703	5,888,054	5,888,054
เงินลงทุนเพื่อขาย				
ตราสารทุนในความต้องการของตลาด	10,547,192	26,317,176	13,972,330	30,039,682
หน่วยลงทุน	25,999,044	53,539,462	76,517,506	96,423,373
บวก : กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการ ปรับมูลค่าของเงินลงทุน	43,310,402	-	35,973,219	-
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	79,856,638	79,856,638	126,463,055	126,463,055
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	60,559,422		71,199,857	
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด เกินกว่าสามเดือน	97,630,848		107,030,977	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	158,190,270		178,230,834	
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	1,550,310		1,550,310	
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	247,513,921		312,132,253	

เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีระยะเวลาครบกำหนด ดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	ราคาทุน ปี 2559			
	ครบกำหนดภายใน			รวม
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	20,216,927	40,342,495	-	60,559,422
เงินฝากสถาบันการเงินที่ ครบกำหนดเกินกว่าสามเดือน	97,630,848	-	-	97,630,848
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	117,847,775	40,342,495	-	158,190,270

หน่วย : บาท

	ราคาทุน ปี 2558			
	ครบกำหนดภายใน			รวม
	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	10,139,252	61,060,605	-	71,199,857
เงินฝากสถาบันการเงินที่ ครบกำหนดเกินกว่าสามเดือน	107,030,977	-	-	107,030,977
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	117,170,229	61,060,605	-	178,230,834

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 เงินฝากประจำจำนวนเงิน 2.0 ล้านบาท ได้ถูกนำมาเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 35

## 10.ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

	ที่ดิน	ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	45,100,971	3,299,742	66,936,565	38,049,436	38,279,352	3,911,000	195,577,066
เพิ่มขึ้น	-	-	-	46,446	-	-	46,446
จำหน่าย	-	-	-	-	-	-3,305,000	-3,305,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	45,100,971	3,299,742	66,936,565	38,095,882	38,279,352	606,000	192,318,512
เพิ่มขึ้น	-	-	-	211,871	94,589	-	306,460
จำหน่าย	-	-	-	-201,600	-10,460,557	-	-10,662,157
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	45,100,971	3,299,742	66,936,565	38,106,153	27,913,384	606,000	181,962,815
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	2,825,078	55,482,579	36,801,191	37,137,746	3,910,996	136,157,590
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	164,987	548,982	810,213	717,845	-	2,242,027
จำหน่าย	-	-	-	-	-	-3,304,998	-3,304,998
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	2,990,065	56,031,561	37,611,404	37,855,591	605,998	135,094,619
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	146,077	466,803	168,437	151,360	-	932,677
จำหน่าย	-	-	-	-201,559	-10,458,747	-	-10,660,306
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	-	3,136,142	56,498,364	37,578,282	27,548,204	605,998	125,366,990
ค่าเพื่อการด้อยค่า							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	8,178,936	-	206,019	300,051	235,575	-	8,920,581
เพิ่มขึ้น	-	-	3,804,413	-	-	-	3,804,413
กลบรายการด้อยค่า	(5,909,936)	-	-	-9,721	-30,382	-	-5,950,039
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	2,269,000	-	4,010,432	290,330	205,193	-	6,774,955
มูลค่าทุนสุทธิ							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	36,922,035	309,677	10,698,985	184,427	188,186	2	48,303,312
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	42,831,971	163,600	6,427,769	237,541	159,987	2	49,820,870

	ที่ดิน	ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	รวม
มูลค่าที่ตีเพิ่ม							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	32,863,965	-	44,295,208	5,266,584	1,538,671	-	83,964,428
เพิ่มขึ้น	33,835,484	-	-7,382,756	-	-	-	26,452,728
จำหน่าย	-	-	-	-25,587	-849,038	-	-874,625
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	66,699,449	-	36,912,452	5,240,997	689,633	-	109,542,531
ค่าเสื่อมราคาสะสมของมูลค่าที่ตีเพิ่ม							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	-	3,024,622	2,669,366	779,873	-	6,473,861
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	1,512,311	2,597,218	758,798	-	4,868,327
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	-	4,536,933	5,266,584	1,538,671	-	11,342,188
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	1,689,007	-	-	-	1,689,007
จำหน่าย	-	-	-	-25,587	-849,038	-	-874,625
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	-	-	6,225,940	5,240,997	689,633	-	12,156,570
มูลค่าที่ตีเพิ่มสุทธิ							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	32,863,965	-	39,758,275	-	-	-	72,622,240
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	66,699,449	-	30,686,512	-	-	-	97,385,961
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	69,786,000	309,677	50,457,260	184,427	188,186	2	120,925,552
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	109,531,420	163,600	37,114,281	237,541	159,987	2	147,206,831

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สินทรัพย์ถาวรบางรายการซึ่งมี

ก) มูลค่าต้นทุนจำนวนเงินรวม 89.3 ล้านบาท และ 99.7 ล้านบาท ตามลำดับ ได้ตัดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่บริษัทยังสามารถใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์เหล่านั้นได้

ข) มูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวนเงินรวม 31.4 ล้านบาทและ 35.7 ล้านบาท ตามลำดับ ได้ใช้ถูกจดจำนอง/จำหน่ายเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อกับธนาคารในประเทศหลายแห่ง ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 35

บริษัทได้จัดให้มีการประเมินราคาที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ดังต่อไปนี้

ก) ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2556 บริษัทได้จัดให้มีการประเมินราคาที่ดินและอาคารของบริษัทตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระลงวันที่ 26 ตุลาคม 2555 วันที่ 18 มกราคม 2556 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2556 ซึ่งใช้วิธีพิจารณาจากมูลค่าตลาดของทรัพย์สินเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556

ข) ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2556 บริษัทได้จัดให้มีการประเมินราคาอุปกรณ์สำนักงานของบริษัท ตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระลงวันที่ 9 มกราคม 2557 ซึ่งใช้วิธีพิจารณาจากมูลค่าตลาดของทรัพย์สินเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ค) ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2559 บริษัทได้จัดให้มีการประเมินราคาที่ดินและอาคารของบริษัทตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระลงวันที่ 29 มีนาคม 2559 วันที่ 30 มีนาคม 2559 และวันที่ 7 เมษายน 2559 ซึ่งใช้วิธีพิจารณาจากมูลค่าตลาดของทรัพย์สินเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559

ง) ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2559 บริษัทได้จัดให้มีการประเมินราคาที่ดินและอาคารของบริษัท ตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระลงวันที่ 21 ตุลาคม 2559 วันที่ 25 ตุลาคม 2559 และวันที่ 26 ตุลาคม 2559 ซึ่งใช้วิธีพิจารณาจากมูลค่าตลาดของทรัพย์สินเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

ค่าเสื่อมราคาของส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวรสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 จำนวนเงิน 1.7 ล้านบาท และ 4.9 ล้านบาท ตามลำดับ ได้โอนไปยังขาดทุนสะสม

## 11.ค่าสินไหมทดแทนค้างรับจากคู่กรณี - สุทธิ

หน่วย : บาท

	2559	2558
ค่าสินไหมทดแทนค้างรับจากคู่กรณี	88,537,806	115,663,353
หัก : ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-84,722,442	-71,427,769
สุทธิ	3,815,364	44,235,584
หนี้สงสัยจะสูญในระหว่างปี	27,717,772	82,524,184
กลับรายการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญในระหว่างปี	-14,423,099	-37,689,665

เมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2558 บริษัทได้จำหน่ายค่าสินไหมทดแทนค้างรับจากคู่กรณีจำนวน 37.7 ล้านบาท (ซึ่งได้ตั้งสำรองค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วทั้งจำนวนในระหว่างปี 2558) ในราคาขาย 11.3 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 30 ของมูลค่าลูกหนี้) ในการนี้ บริษัทจึงกลับรายการ ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องจำนวน 37.7 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2559 บริษัทได้รับชำระค่าสินไหมทดแทนจากคู่กรณีจำนวน 14.4 ล้านบาท (ซึ่งได้ตั้งสำรองค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วทั้งจำนวน) ในการนี้ บริษัทจึงกลับรายการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องจำนวน 14.4 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวนเงินรวม 84.7 ล้านบาท และ 71.4 ล้านบาท ตามลำดับ ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวนดังกล่าวเพียงพอต่อผลเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้

## 12.สินทรัพย์อื่น

หน่วย : บาท

	2559	2558
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	47,501,774	56,812,660
อื่น ๆ	35,562,238	13,059,158
รวม	83,064,012	69,871,818

## 13.หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หน่วย : บาท

	2559		
	หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่เอาประกันต่อ (หมายเหตุ 7)	สุทธิ
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว	-	-	-
สำรองค่าสินไหมทดแทน			
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว	166,717,732	-137,089,485	29,628,247
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)	164,415,222	-63,319,068	101,096,154
	331,132,954	-200,408,553	130,724,401
สำรองเบี้ยประกันภัย			
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	436,652,819	-182,867,106	253,785,713
รวม	767,785,773	-383,275,659	384,510,114

	2558		
	หนี้สินตามสัญญา ประกันภัย	หนี้สินส่วนที่เอา ประกันต่อ (หมายเหตุ 7)	สุทธิ
สำรวจประกันภัยสำหรับ สัญญาประกันภัยระยะยาว	-	-	-
สำรวจค่าสินไหมทดแทน			
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น ที่ได้รับรายงานแล้ว	262,868,758	-241,538,412	21,330,346
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยัง ไม่ได้รับรายงาน (IBNR)	193,801,415	-82,483,396	111,318,019
	456,670,173	-324,021,808	132,648,365
สำรวจเบี้ยประกันภัย			
สำรวจเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	426,979,881	-186,708,619	240,271,262
รวม	883,650,054	-510,730,427	372,919,627

ผู้เอาประกันภัยรายหนึ่งได้ทำกรมธรรม์ประกันภัยเกี่ยวกับการก่อการร้ายสำหรับความเสียหายทางทรัพย์สินและการหยุดชะงักของธุรกิจ อันเนื่องมาจากภัยทางการเมืองกับบริษัท โดยมีทุนประกันภัยสุทธิจากการประกันภัยต่อเป็นจำนวนเงิน 1.7 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2553 ผู้เอาประกันภัยดังกล่าวได้รับความเสียหายจากการหยุดชะงักของธุรกิจและถูกวางเพลิง เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2553 จากเหตุการณ์ ผู้ชุมนุมทางการเมืองที่ประท้วงอยู่บริเวณแยกราชประสงค์ ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2553 บริษัทสำรวจภัยได้ประเมินมูลค่าความเสียหายเบื้องต้นแล้ว โดยประมาณมูลค่าความเสียหายเกินทุนประกัน อย่างไรก็ตาม ผลการประเมินความเสียหายดังกล่าวยังไม่เป็นที่สิ้นสุด บริษัทจึงบันทึก ค่าสินไหมทดแทนเบื้องต้นไว้ตามจำนวนทุนประกันเป็นจำนวนเงิน 3,500 ล้านบาท และประมาณการค่าบริการสำรวจภัยเบื้องต้นจำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ทำการบันทึกบัญชีแล้วเต็มจำนวน พร้อมทั้งได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากผู้เอาประกันภัยต่อจำนวน 3,578.3 ล้านบาท โดยแสดงรวมไว้ภายใต้หัวข้อ “สินทรัพย์จากประกันภัยต่อ” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2556 ผู้เอาประกันภัยรายดังกล่าวขณะคดีฟ้องร้องในศาลชั้นต้น ที่ผู้เอาประกันภัยดังกล่าวทำการฟ้องบริษัทประกันภัยในประเทศแห่งหนึ่งสำหรับความเสียหายทางทรัพย์สินและการหยุดชะงักของธุรกิจจากเหตุเพลิงไหม้ อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ผู้ชุมนุมทางการเมืองที่ประท้วงอยู่บริเวณแยกราชประสงค์นั้น โดยผู้เอาประกันภัยรายดังกล่าวได้ทำกรมธรรม์ประกันภัยความเสียหายทุกชนิดของทรัพย์สินกับบริษัทประกันภัยในประเทศดังกล่าว ต่อมาเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2557 บริษัทได้ออกหนังสือให้แก่ผู้เอาประกันภัยรายดังกล่าวเพื่อแจ้งการสิ้นสุดการเรียกร้องความเสียหายทางทรัพย์สินและการหยุดชะงักของธุรกิจอันเนื่องมาจากภัยทางการเมืองตามกรมธรรม์ประกันภัยเกี่ยวกับการก่อการร้ายของบริษัทและคำพิพากษาของศาลชั้นต้นดังกล่าวเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2556 ในการนี้ บริษัทได้รายงานเรื่องดังกล่าวให้คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยรับทราบแล้วตามจดหมายขอของบริษัทลงวันที่ 27 มิถุนายน 2557

ในการประชุมคณะกรรมการเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2557 คณะกรรมการได้มีมติให้ทำการกลบรายการค่าสินไหมทดแทนเบื้องต้นจำนวนเงิน 3,578.3 ล้านบาท และค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากผู้อุปประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อจำนวนเงิน 3,578.2 ล้านบาท และบันทึกผลกระทบจากการกลบรายการดังกล่าวเป็นรายได้สุทธิต่อจำนวนเงิน 17,533 บาท ไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2557 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษากลับคำพิพากษาของศาลชั้นต้น ทำให้บริษัทประกันภัยดังกล่าวไม่ต้องจ่ายค่าสินไหมทดแทนแก่ผู้อุปประกันภัยรายนี้ ต่อมาเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2558 ผู้อุปประกันภัยดังกล่าวได้ยื่นฎีกาคัดค้านคำพิพากษาของศาลอุทธรณ์ต่อศาลฎีกา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

ฝ่ายกฎหมายของบริษัทมีความเห็นว่าศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์มีความเห็นขัดแย้งกันในประเด็นสำคัญของข้อกฎหมายและมีผลกระทบต่อองค์กรธุรกิจหลายฝ่าย ดังนั้น บริษัทจึงไม่ได้รับรู้รายการใด ๆ จนกว่าศาลฎีกาจะมีคำตัดสินในคดีนี้ในที่สุด

### 13.1 สรรพประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น

#### 13.1.1 สรรพค่าสินไหมทดแทน

	หน่วย : บาท	
	2559	2558
ยอดคงเหลือต้นปี	456,670,173	721,856,202
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีปัจจุบัน	571,927,903	529,751,101
การเปลี่ยนแปลงประมาณการสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในปีและข้อสมมติ ในการคำนวณสรรพค่าสินไหมทดแทน	-29,386,193	-167,371,780
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	-668,078,929	-627,565,350
การเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี	331,132,954	456,670,173

#### 13.1.2 สรรพเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

	หน่วย : บาท	
	2559	2558
ยอดคงเหลือต้นปี	426,979,881	385,363,072
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	935,411,382	963,234,142
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	-925,738,444	-921,617,333
ยอดคงเหลือปลายปี	436,652,819	426,979,881

## 13.2 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

### 13.2.1 ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

หน่วย : บาท

อุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2555	2555	2556	2557	2558	2559	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน:							
ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	3,610,271,287	719,051,732	662,460,433	405,677,126	273,973,231	540,747,147	
หนึ่งปีถัดไป	4,302,563,046	942,197,088	927,062,229	586,315,217	437,137,856		
สองปีถัดไป	4,394,204,568	956,629,858	925,772,036	589,240,650			
สามปีถัดไป	4,438,492,656	955,482,200	926,494,412				
สี่ปีถัดไป	4,465,178,888	954,981,419					
ห้าปีถัดไป	4,440,866,036						
ประมาณการค่าสินไหม ทดแทนสัมบูรณ์	4,440,866,036	954,981,419	926,494,412	589,240,650	437,137,856	540,747,147	7,889,467,520
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	-4,388,907,172	-954,111,037	-924,758,914	-576,532,236	-391,357,745	-337,118,695	-7,572,785,799
<b>รวม</b>	<b>51,958,864</b>	<b>870,382</b>	<b>1,735,498</b>	<b>12,708,414</b>	<b>45,780,111</b>	<b>203,628,452</b>	<b>316,681,721</b>
ค่าใช้จ่ายจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้							14,451,233
<b>รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ</b>							<b>331,132,954</b>

### 13.2.2 ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

หน่วย : บาท

อุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2555	2555	2556	2557	2558	2559	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน:							
ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	2,933,202,660	651,614,118	396,871,141	202,557,904	140,171,872	264,308,438	
หนึ่งปีถัดไป	3,403,777,341	844,949,153	537,653,438	296,393,079	227,597,382		
สองปีถัดไป	3,493,190,230	863,333,864	539,036,241	299,298,728			
สามปีถัดไป	3,533,874,963	862,819,173	539,418,358				
สี่ปีถัดไป	3,546,978,295	863,028,911					
ห้าปีถัดไป	3,544,301,039						
ประมาณการค่าสินไหม ทดแทนสัมบูรณ์	3,544,301,039	863,028,911	539,418,358	299,298,728	227,597,382	264,308,438	5,737,952,856
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	-3,538,840,772	-862,936,613	-538,867,939	-295,716,702	-205,766,690	-179,550,972	-5,621,679,688
<b>รวม</b>	<b>5,460,267</b>	<b>92,298</b>	<b>550,419</b>	<b>3,582,026</b>	<b>21,830,692</b>	<b>84,757,466</b>	<b>116,273,168</b>
ค่าใช้จ่ายจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้							14,451,233
<b>รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนหลังการประกันภัยต่อ</b>							<b>130,724,401</b>

## วิธีการและข้อสมมติ

วิธีการและข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณมูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำหรับค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายทั้งก่อนและหลังการประกันภัยต่อ มีดังนี้

### (1) ประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทน

#### 1. การรับประกันภัยโดยตรง และการรับประกันภัยต่อเฉพาะราย

บริษัทใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย 3 วิธีดังนี้

- 1.1 วิธีบันไดลูกโซ่ (Chain Ladder) สำหรับข้อมูลค่าสินไหมทดแทนจ่ายและค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น
- 1.2 วิธีเบอร์นฮูเตอร์เฟอริกูสัน (Bornhuetter-Ferguson method หรือ “BF”) สำหรับข้อมูลสินไหมทดแทนจ่ายและค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น
- 1.3 วิธีค่าคาดหวังอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Expected Loss Ratio หรือ “ELR”)

โดยปกติบริษัทใช้วิธี Chain Ladder ในการประมาณมูลค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น ซึ่งถูกพิจารณาว่าเป็นวิธีที่ดีที่สุด ในขณะที่วิธี BF และ ELR จะถูกนำมาปรับใช้ตามความเหมาะสม แล้วแต่กรณี

ในการคัดเลือกปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทน (Loss Development Factors หรือ “LDF”) บริษัทพิจารณาการจ่ายค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมที่เกิดขึ้นในอดีต โดยทั่วไปการคัดเลือกปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนนั้นจะขึ้นอยู่กับปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนโดยเฉลี่ยต่าง ๆ ของแต่ละปี บริษัทอาจพิจารณาไม่รวมรายการที่อาจไม่เหมาะสม เช่น รายการที่ไม่ได้สะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินงานของบริษัท หรือรายการที่ถูกบิดเบือนโดยค่าสินไหมทดแทนขนาดใหญ่ที่มีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ และรายการที่มีความแตกต่างจากแนวโน้มของอัตราส่วนในช่วงที่ผ่านมา

บริษัทได้มีการพิจารณาทั้งปัจจัยเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณในการคัดเลือกปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทน เพื่อให้การคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทนสะท้อนถึงหนี้สินที่เหมาะสมของบริษัท ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

#### 2. การรับประกันภัยต่อตามสัญญา

บริษัทใช้วิธีการพื้นฐานในการประมาณสำรองค่าสินไหมทดแทนสำหรับธุรกิจการรับประกันภัยต่อตามสัญญา โดยมีข้อสมมติว่าสัดส่วนของสำรองค่าสินไหมทดแทนสำหรับงานรับประกันภัยต่อตามสัญญามีลักษณะคล้ายกับงานรับประกันภัยโดยตรงและงานรับประกันภัยต่อเฉพาะราย ดังนั้น บริษัทจึงเลือกร้อยละของค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายมาใช้ในการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนของงานรับประกันภัยต่อตามสัญญา

### (2) การประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้

การประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (Unallocated Loss Adjustment Expenses - ULAE) บริษัทพิจารณาค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงมาทำการวิเคราะห์เพื่อประมาณการค่าใช้จ่ายของฝ่ายสินไหม ซึ่งการประมาณการค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้นี้จะพิจารณาจากอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้ต่อค่าเฉลี่ยของความเสียหายที่จ่ายซึ่งอยู่บนข้อสมมติที่ว่าค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้จะเกิดขึ้นจำนวนครึ่งหนึ่งเมื่อมีการรายงานความเสียหาย และเกิดขึ้นอีกครั้งหนึ่งเมื่อมีการจ่ายค่าความเสียหายนั้น

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ ได้ถูกแยกพิจารณาระหว่างงานรับประกันภัยรถยนต์ (Motor) และงานรับประกันภัยที่ไม่ใช่รถยนต์ (Non-Motor) และจะถูกนำไปประยุกต์ใช้กับค่าประมาณการที่ดีที่สุดของหนี้สินค่าสินไหมทดแทนรวมเพื่อประมาณการสำรองค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้สำหรับหนี้สินค่าสินไหมทดแทน

การประมาณการค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้คำนวณจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้มาคูณกับครึ่งหนึ่งของสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย รวมกับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้คูณกับค่าสินไหมที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน

## 14.เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

หน่วย : บาท

	2559	2558
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	143,053,530	184,922,300
เงินค้ำจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	264,815,162	82,424,641
เจ้าหนี้ประกันภัยต่ออื่น	-	-
รวม	407,868,692	267,346,941

## 15.ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ

หน่วย : บาท

	2559	2558
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ ณ วันที่ 1 มกราคม	13,284,886	13,685,232
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 รับรู้ในปีปัจจุบัน	-	1,925,930
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,427,200	3,028,585
ต้นทุนดอกเบี้ย	428,400	503,432
ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุจ่ายระหว่างปี	-1,640,000	-3,622,003
กลับรายการ	-119,290	-2,236,290
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	14,381,196	13,284,886

จำนวนค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

หน่วย : บาท

	2559	2558
การผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 รับรู้ในปีปัจจุบัน	-	1,925,930
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,427,200	3,028,585
ต้นทุนดอกเบี้ย	428,400	503,432
กลับรายการ	-119,290	-2,236,290
รวม	2,736,310	3,221,657

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

	2559	2558
อัตราคิดลด	ร้อยละ 3.2449 ต่อปี	ร้อยละ 3.2449 ต่อปี
อัตราการเพิ่มของเงินเดือนที่คาดไว้	ร้อยละ 3 ต่อปี	ร้อยละ 3 ต่อปี
อัตราการเสียชีวิต	ตามตารางอัตราณณะปี 2551 (TMO 2008)	ตามตารางอัตราณณะปี 2551 (TMO 2008)
อัตราการสูญพลภาพ	ร้อยละ 5 ของตารางอัตราณณะปี 2551	ร้อยละ 5 ของตารางอัตราณณะปี 2551

## 16. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	2559	2558
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน	-	-
บวก (หัก) ผลกระทบจากค่าภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของรายการพลแตกต่างชั่วคราว		
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวร	-280,796	-
ค่าเสื่อมราคาของส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวร	337,801	973,665
รายได้ภาษีเงินได้	57,005	973,665

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชี โดยใช้อัตราภาษีสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

หน่วย : บาท

	2559	2558
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีทางบัญชี	-183,486,209	9,253,974

หน่วย : บาท

	2559	2558
ภาษีเงินได้คำนวณในอัตราร้อยละ 20	36,697,242	-1,850,795
ผลกระทบทางภาษีของรายได้ที่ได้รับยกเว้น และค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหักได้ทางภาษี	-55,461	927,629
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ไม่รับรู้	5,187,305	10,705,250
ขาดทุนสะสมทางภาษีที่ไม่ได้รับรู้	-41,772,081	-8,808,419
รายได้ภาษีเงินได้	57,005	973,665

รายละเอียดของหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

หน่วย : บาท

	บันทึกเป็น (ค่าใช้จ่าย) รายได้ใน			
	31 ธันวาคม 2558	ขาดทุน สำหรับปี	กำไรเบ็ดเสร็จ อื่นสำหรับปี	31 ธันวาคม 2559
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ส่วนเกินทุนจากการตีราคา สินทรัพย์ถาวร	-14,524,449	337,801	-5,290,545	-19,477,193
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตี ราคาสินทรัพย์ถาวร	1,635,787	(280,796)	-	1,354,991
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-12,888,662	57,005	-5,290,545	-18,122,202

รายละเอียดของสินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ไม่ได้รับรู้ในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

หน่วย : บาท

	2559	2558
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
การปรับมูลค่าธุรกรรมของหลักทรัพย์เพื่อค่า	226,927	558,604
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	23,229,144	19,873,805
เงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	11,009,573	12,461,024
เงินสำรองค่าสินไหมทดแทนค่าจ้าง	-	4,934,405
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)	17,328,984	20,135,677
สำรองค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่ยังไม่ได้จัดสรร (ULAE)	2,890,247	2,127,927
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	2,876,239	2,656,977
ผลประโยชน์ขาดทุนทางภาษี	111,791,159	70,019,078
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
การปรับมูลค่าธุรกรรมของหลักทรัพย์เพื่อขาย	-8,662,080	-7,194,644
สุทธิ	160,690,193	125,572,853

## 17.หนี้สินอื่น

หน่วย : บาท

	2559	2558
เจ้าหนี้ตั้งฝากค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยต่อ	38,742,030	44,506,002
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	9,342,124	12,711,277
เจ้าหนี้อื่น	11,164,735	14,196,270
อื่น ๆ	24,534,471	19,796,873
รวม	83,783,360	91,210,422

## 18.ทุนเรือนหุ้น

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้  
 ก) ที่ประชุมมีมติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทรถ 18,174,490 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 413,858,770 บาท เหลือ 395,684,280 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออกจำนวน 1,817,449 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท  
 ข) ที่ประชุมมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทรถอีก 98,921,070 บาท โดยการออกหุ้นใหม่เป็นหุ้นสามัญจำนวน 9,892,107 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 494,605,350 บาท

บริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2557

ในเดือนพฤษภาคม 2557 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นบางส่วนจำนวนเงิน 51,220,820 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 5,122,082 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) ดังนั้น ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัทรถมีจำนวนเงิน 446,905,100 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 44,690,510 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) ซึ่งได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557

ทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ชำระคงเหลือจำนวน 47,700,250 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,770,025 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) จะจัดสรรและเสนอขายให้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามมติของผู้ถือหุ้นในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557 เมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2557 บริษัทได้รับเงินล่วงหน้าจากผู้ถือหุ้นบางรายจำนวนเงินรวม 40,000,000 บาท ตามการจัดสรรหุ้นให้บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวซึ่งได้แสดงไว้เป็น “เงินจองค่าหุ้นรอชำระคืน” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ต่อมาในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ผู้ถือหุ้นมีมติให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 130,000,000 หุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดใหม่ ดังนั้น มีเงินรับล่วงหน้าจากผู้ถือหุ้นจำนวนเงิน 40 ล้านบาท ดังกล่าวถูกชำระคืนแก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าวในเดือนมิถุนายน 2558

ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

1) ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทร้อยละ 47,700,250 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,770,025 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) จากทุนจดทะเบียนเดิม 494,605,350 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 49,460,535 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออกจำนวน 4,770,025 หุ้น คงเหลือเป็นทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 446,905,100 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 44,690,510 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) บริษัทได้จดทะเบียนการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2558

2) เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นของบริษัทร้อยละ 10 บาท เหลือหุ้นละ 1 บาท โดยทุนจดทะเบียนยังคงเดิม จำนวนเงิน 446,905,100 บาท ทำให้หุ้นสามัญเพิ่มขึ้นจาก 44,690,510 หุ้น เป็น 446,905,100 หุ้น บริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นของบริษัทร้อยละ 10 บาทดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2558

3) ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทร้อยละ 2 (“TSI-W2”) จำนวนไม่เกิน 223,452,550 หน่วย และจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทร้อยละ 2 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตรา 2 หุ้นสามัญต่อ 1 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ 1.20 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญ และมีอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ 3 ปี นับแต่วันออก

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2558 บริษัทจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทร้อยละ 2 (TSI-W2) จำนวน 223,452,520 หน่วย รายละเอียดตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 19

4) เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทร้อยละ 651,389,283 บาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 651,389,283 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 1,098,294,383 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,098,294,383 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2558

5) จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 651,389,283 หุ้น ดังต่อไปนี้

(1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 223,452,550 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือหุ้นใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทร้อยละ 2 (TSI-W2) ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 19

(2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 297,936,733 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ในอัตราส่วน 3 หุ้นสามัญเดิมต่อ 2 หุ้นสามัญใหม่ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.73 บาท ทั้งนี้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 14 พฤษภาคม 2558 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อโดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น (Book Closing Date) ในวันที่ 15 พฤษภาคม 2558

ในเดือนมิถุนายน 2558 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นจำนวนเงิน 217,493,510 บาท (สุทธจากส่วนต่ำกว่าทุนจำนวนเงิน 80,442,805 บาท) จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจำนวน 297,936,315 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ในราคาขายหุ้นละ 0.73 บาท ทำให้ทุนที่ชำระแล้วของบริษัทร้อยละ 1 บาทเพิ่มขึ้นจากจำนวนเงิน 446,905,100 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 44,690,510 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็นจำนวนเงิน 744,841,415 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 744,841,415 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) ซึ่งได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2558

(3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 130,000,000 หุ้นเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 0.73 บาท ต่อมาในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2559 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้ยกเลิกการจัดสรรเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 130,000,000 หุ้นเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าว

ต่อมาในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2559 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

- 1) ยกเลิกการจัดสรรเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 130,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558
- 2) ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 130,000,418 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 130,000,418 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,098,294,383 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,098,294,383 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออกจำนวน 130,000,418 หุ้น คงเหลือเป็นทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 968,293,965 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 968,293,965 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทได้จดทะเบียนการลดทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2559
- 3) เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีก 248,280,472 บาทโดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 248,280,472 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 1,216,574,437 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,216,574,437 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2559
- 4) จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 248,280,472 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ในอัตราส่วน 3 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.46 บาท ทั้งนี้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 13 พฤษภาคม 2559 (Record Date) ให้รวบรวมรายชื่อโดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น (Book Closing Date) ในวันที่ 16 พฤษภาคม 2559 และให้กำหนดวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมในระหว่างวันที่ 6 ถึง 10 มิถุนายน 2559

ในเดือนมิถุนายน 2559 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นจำนวนเงิน 79,683,264 บาท (สุทธจากส่วนต่ำกว่าทุนจำนวนเงิน 93,541,222 บาท) จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจำนวน 173,224,486 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ในราคาขายหุ้นละ 0.46 บาท ทำให้ทุนที่ชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้นจากจำนวนเงิน 744,841,415 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 744,841,415 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็นจำนวนเงิน 918,065,901 บาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 918,065,901 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) ซึ่งได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2559

## 19.ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น

ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 2 (“TSI-W2”) โดยมีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

	รายละเอียด
วันที่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์	วันที่ 7 สิงหาคม 2558
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ระบุชื่อผู้ถือ และสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ	223,452,520 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้นสามัญใหม่ เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	1.20 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (วันที่ 29 มิถุนายน 2558)
วิธีการเสนอขาย	จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 2 หุ้นต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ผู้ที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่จำเป็นต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ครั้งเดียวในวันครบกำหนดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ (วันที่ 28 มิถุนายน 2561 (“วันใช้สิทธิ”))

## 20.ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น

ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นได้แก่ส่วนต่างของจำนวนเงินที่บริษัทได้รับจากการออกจำหน่ายหุ้นสูง (ต่ำ) กว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ ส่วนเกินมูลค่าหุ้นนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

## 21. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดให้บริษัทต้องจัดสรรเป็นทุนสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของเงินทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

## 22.กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

### กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปี

จำนวนหุ้นที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 คำนวณได้ดังนี้

	หน่วย : หุ้น	
	2559	2558
จำนวนหุ้นที่มีอยู่ ณ วันต้นปี	744,841,415	446,905,100
ผลกระทบจากหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	97,216,091	165,070,507
จำนวนหุ้นที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักขั้นพื้นฐาน	842,057,506	611,975,607

### กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีหลังจากที่ได้ปรับปรุงผลกระทบของหุ้นปรับลด และจำนวนหุ้นที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปีหลังจากที่ได้ปรับปรุงผลกระทบของหุ้นปรับลด

จำนวนหุ้นที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปรับลดสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 คำนวณได้ดังนี้

	หน่วย : หุ้น	
	2559	2558
จำนวนหุ้นตามวิธีถ่วงน้ำหนักขั้นพื้นฐานในระหว่างปี	842,057,506	611,975,607
ผลกระทบจากสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-
จำนวนหุ้นที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปรับลดที่ออกในระหว่างปี	842,057,506	611,975,607

## 23.การรายงานข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัย

การรายงานข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัยต่อไปนี้นี้เป็นไปตามประกาศขอ คปก. เรื่องหลักเกณฑ์ วิธีการ เว็อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงิน และรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทรูประกันวินาศภัย พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ข้อมูลนี้เป็นข้อมูลเดียวกับที่ฝ่ายบริหารได้สอบทานเป็นประจํา

ข้อมูลทางการเงินแยกตามประเภทขอรายได้อและค่าใช้จ่ายจากการรับประกันภัยของบริษัทรูสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีดังนี้

หน่วย : บาท

บัญชีเหต / ปีที่รายงาน	ประกัน อัคคีภัย	ประกันภัย ทวงทะเลและขนส่ง	ประกันภัย รถยนต์	ประกันภัย เบ็ดเตล็ดอื่น	ปีส่วนไม่ได้	รวม
รายได้อ						
เบี้ยประกันภัยรับ	36,461,734	7,557,023	664,130,565	227,262,060	-	935,411,382
หัก : เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	-20,249,835	-5,266,253	-204,243,737	-199,390,516	-	-429,150,341
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	16,211,899	2,290,770	459,886,828	27,871,544	-	506,261,041
หัก : สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้อ (เพิ่มขึ้น) ลดมาจากงวดก่อน	863,548	29,344	-13,801,697	-605,646	-	-13,514,451
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้อสุทธิจากการประกันภัยต่อ	17,075,447	2,320,114	446,085,131	27,265,898	-	492,746,590
รายได้อค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	5,271,155	1,688,501	25,069,152	23,337,320	-	55,366,128
รายได้อจากการลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	8,766,344	8,766,344
ขาดทุนจากเงินลงทุน	-	-	-	-	-2,597,040	-2,597,040
กำไรจากการปรับมูลค่าสุทธิธรรม	-	-	-	-	1,658,387	1,658,387
รายได้ออื่น	-	-	-	-	19,064,071	19,064,071
<b>รวมรายได้อ</b>	<b>22,346,602</b>	<b>4,008,615</b>	<b>471,154,283</b>	<b>50,603,218</b>	<b>26,891,762</b>	<b>575,004,480</b>
ค่าใช้จ่าย						
ค่าสินไหมทดแทน	17,366,731	241,041	496,326,906	65,653,720	-	579,588,398
หัก : ค่าสินไหมทดแทนจ่าย (รับคืน) จากการประกันภัยต่อ	-13,573,751	193,320	-224,405,712	-38,183,995	-	-275,970,138
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	9,971,700	1,076,441	104,306,450	26,140,737	-	141,495,328
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	892,640	301,050	135,098,298	3,311,120	-	139,603,108
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	4,260,962	835,446	138,895,616	24,883,018	-	168,875,042
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้อหัก ณ ที่จ่าย	-	-	-	-	4,898,951	4,898,951
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>18,918,282</b>	<b>2,647,298</b>	<b>650,221,558</b>	<b>81,804,600</b>	<b>4,898,951</b>	<b>758,490,689</b>
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้อ	3,428,320	1,361,317	-179,067,275	-31,201,382	21,992,811	-183,486,209
รายได้อภาษีเงินได้อ						57,005
<b>ขาดทุนสำหรับปี</b>						<b>-183,429,204</b>

ข้อมูลทางการเงินแยกตามประเภทขอรายได้และค่าใช้จ่ายจากการรับประกันภัยของบริษัทร่วมบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 (จัดประเภทใหม่) มีดังนี้

หน่วย : บาท

บัญชีเหตุการณ์ / ปีที่รายงาน	ประกัน อสังหาริมทรัพย์	ประกันภัย ทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัย รถยนต์	ประกันภัย เบ็ดเตล็ดอื่น	ปีส่วนไม่ได้	รวม
รายได้						
เบี้ยประกันภัยรับ	49,066,939	7,731,307	653,455,534	252,980,362	-	963,234,142
หัก : เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	-23,764,166	-5,414,808	-254,182,226	-223,050,841	-	-506,412,041
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	25,302,773	2,316,499	399,273,308	29,929,521	-	456,822,101
หัก : สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (เพิ่มขึ้น) ลดลงจากงวดก่อน	2,365,468	229,395	-42,215,701	583,736	-	-39,037,102
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	27,668,241	2,545,894	357,057,607	30,513,257	-	417,784,999
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	7,998,561	1,878,967	74,777,358	33,489,871	-	118,144,757
รายได้จากการลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	10,706,662	10,706,662
ขาดทุนจากเงินลงทุน	-	-	-	-	-2,879,454	-2,879,454
กำไรจากการปรับมูลค่าสุทธิ	-	-	-	-	4,353,709	4,353,709
รายได้อื่น	-	-	-	-	8,641,292	8,641,292
<b>รวมรายได้</b>	<b>35,666,802</b>	<b>4,424,861</b>	<b>431,834,965</b>	<b>64,003,128</b>	<b>20,822,209</b>	<b>556,751,965</b>
ค่าใช้จ่าย						
ค่าสินไหมทดแทน	3,458,538	534,058	338,461,633	22,118,381	-	364,572,610
หัก : ค่าสินไหมทดแทนจ่าย (รับคืน) จากการประกันภัยต่อ	-1,848,775	-26,473	-221,264,981	-4,699,915	-	-227,840,144
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	14,053,944	1,056,606	108,914,241	28,865,115	-	152,889,906
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	1,004,705	255,069	94,198,591	2,320,743	-	97,779,108
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	6,118,686	1,368,771	111,418,567	35,395,351	-	154,301,375
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	-	-	-	-	5,795,136	5,795,136
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>22,787,098</b>	<b>3,188,031</b>	<b>431,728,051</b>	<b>83,999,675</b>	<b>5,795,136</b>	<b>547,497,991</b>
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	12,879,704	1,236,830	106,914	-19,996,547	15,027,073	9,253,974
รายได้ภาษีเงินได้						973,665
กำไรสำหรับปี						10,227,639

## 24.ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ได้แก่			หน่วย : บาท	
	2559	2558 “จัดประเภทใหม่”		
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	60,513,319	63,981,479		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	26,792,788	28,752,771		
ค่าภาษีอากร	504,814	482,540		
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	16,776,698	48,964,837		
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	64,287,423	12,119,748		
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	168,875,042	154,301,375		

## 25.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานที่จดทะเบียน

บริษัทมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพประเภทจ่ายสมทบสำหรับพนักงานตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 การเข้าเป็นสมาชิกกองทุนเป็นไปตามความสมัครใจของพนักงาน โดยพนักงานจ่ายสะสมและบริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริหารโดยผู้จัดการกองทุนตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงฉบับที่ 2 (พ.ศ. 2532) ออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

ส่วนที่บริษัทจ่ายสมทบสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ซึ่งบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนมีจำนวนเงินประมาณปีละ 2.3 ล้านบาท

## 26. ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

### 26.1 ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย

ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของราคาที่ ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรอง และการพิจารณารับประกันภัย

บริษัทกำหนดนโยบายธุรกิจทั้งด้านการรับประกันภัยและการรับประกันภัยต่อ มีการกำหนดประเภทของการรับประกันภัย เขตที่จะรับประกันภัย ภัยที่จะรับประกันภัย และวิธีการรับประกันภัยต่อ ซึ่งมีการกำหนดอำนาจการอนุมัติวงเงินในการพิจารณาประกันภัยไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งการกำหนดระดับการรับความเสี่ยงภัยไว้เอง เพื่อให้มีความเหมาะสมกับฐานะเงินกองทุนของบริษัทที่จะรับความเสี่ยงได้

บริษัทกำหนดขั้นตอนในการพิจารณารับประกันภัยอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยพิจารณาจากทั้งตัวผู้เอาประกันภัย ลักษณะของความเสี่ยงภัย มูลค่าทุนประกันภัย รวมไปถึงตัวแทนและนายหน้าผู้แนะนำผู้เอาประกันภัย บริษัทพิจารณาถึงสัดส่วนความสามารถในการรับประกันภัยที่บริษัทสามารถรับความเสี่ยงภัยไว้ได้เอง ในกรณีที่การรับประกันภัยรายนั้นมีความเสี่ยงภัยที่สูงและบริษัทไม่สามารถจัดการกระจายความเสี่ยงภัยไปยังบริษัทประกันภัยต่อที่เหมาะสมได้ บริษัทจะปฏิเสธการรับประกันภัยนั้น ๆ และถ้าบริษัทไม่มีประสบการณ์หรือไม่มีความชำนาญในการรับประกันภัยในเวลานั้น หรือทำให้การพิจารณาความคุ้มครองและรับงานเป็นไปได้อย่างยาก บริษัทจะหลีกเลี่ยงที่จะยอมรับงานนั้น

บริษัทมุ่งเน้นที่จะสร้างความสัมพันธ์กับผู้เอาประกันภัยโดยการสร้างความพึงพอใจและความสัมพันธ์อันดีในระยะยาว รวมถึงการพัฒนาบุคลากรและปรับปรุงเทคโนโลยีให้มีความสมบูรณ์เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพให้การบริหารและการจัดการให้กับบริษัท บริษัทใช้เทคโนโลยีและนโยบายที่ทำให้บริการผู้เอาประกันภัยอย่างรวดเร็วที่สุดเพื่อสร้างความมั่นใจในการต่ออายุกรมธรรม์ของผู้เอาประกันภัย นอกจากนี้ บริษัทมีการขยายศูนย์การให้บริการให้ครอบคลุมทุกพื้นที่ทั่วประเทศ

บริษัทรักษาส่วนแบ่งทางการตลาด พร้อมขยายส่วนแบ่งทางการตลาด เพื่อเพิ่มโอกาสในการแข่งขันกับกิจการของคู่แข่งต่างชาติ บริษัทคัดเลือกตัวแทนและนายหน้าที่มีคุณภาพเพิ่มขึ้น นอกเหนือจากการรับเบี้ยประกันภัยจากการขยายวงของสถาบันการเงินเป็นหลัก เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและเพิ่มความสมดุลของเบี้ยประกันภัยรับจากทุก ๆ แหล่งให้ใกล้เคียงกัน

ช่องทางการจัดจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยส่วนใหญ่ผ่านทางตัวแทนและนายหน้า บริษัทจึงมีการกำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติในการรับตัวแทนและนายหน้าของบริษัทเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่ไม่สามารถเก็บเบี้ยประกันภัยได้

บริษัทกำหนดวิธีการกระจายความเสี่ยงในการประกันภัยต่อให้หลากหลายมากขึ้น โดยทำการซื้อความเสียหายส่วนเกิน (Excess of Loss) นอกจากนี้ บริษัทได้ทำการสร้างเครือข่ายกับบริษัทประกันภัยต่อทั้งในและต่างประเทศ เพื่อป้องกันปัญหาที่บริษัทไม่สามารถทำประกันภัยต่อได้ต่อไป

ตารางแสดงการกระจุกตัวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย โดยแยกตามประเภทประกันภัยเป็นดังนี้

หน่วย : บาท

ประกันภัย	2559			2558		
	สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	2,669,876	-1,819,447	850,429	3,318,959	-2,470,427	848,532
ทวงทะเลและขนส่ง	633,621	-178,202	455,419	1,342,030	-939,624	402,406
รถยนต์	210,827,820	-81,249,791	129,578,029	190,908,451	-75,411,491	115,496,960
เบ็ดเตล็ดอื่น	117,001,637	-117,161,113	-159,476	261,100,733	-245,200,266	15,900,467
<b>รวม</b>	<b>331,132,954</b>	<b>-200,408,553</b>	<b>130,724,401</b>	<b>456,670,173</b>	<b>-324,021,808</b>	<b>132,648,365</b>

หน่วย : บาท

ประกันภัย	2559			2558		
	สำรองเบี้ยประกันภัยก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรองเบี้ยประกันภัยก่อนการประกันภัยต่อ	สำรองเบี้ยประกันภัยส่วนที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	18,626,623	-10,207,633	8,418,990	21,622,987	-12,340,449	9,282,538
ทวงทะเลและขนส่ง	437,297	-299,311	137,986	527,168	-359,838	167,330
รถยนต์	336,286,684	-103,266,286	233,020,398	355,573,902	-136,355,201	219,218,701
เบ็ดเตล็ดอื่น	81,302,215	-69,093,876	12,208,339	49,255,824	-37,653,131	11,602,693
<b>รวม</b>	<b>436,652,819</b>	<b>-182,867,106</b>	<b>253,785,713</b>	<b>426,979,881</b>	<b>-186,708,619</b>	<b>240,271,262</b>

## การทดสอบความอ่อนไหว

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนี้สินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากความผันผวนของข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งด้านก่อนการรับประกันภัยต่อและหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และความรุนแรงที่เกิดความเสียหายหรือค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวนี้จัดทำขึ้นเพื่อทดสอบความอ่อนไหวของผลการประเมินหนี้สินจากการรับประกันภัยในกรณีที่ตัวแปรหลักต่าง ๆ มีการเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งตัวแปรที่ใช้สำหรับการทดสอบประกอบไปด้วย อัตราส่วนความเสียหายสัมบูรณ์ในอุบัติเหตุสุดท้ายและอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ โดยตัวแปรที่นำมาพิจารณาคือเลือกจากความเหมาะสมและสามารถเกิดได้จริง

ผลกระทบต่อค่าประมาณการที่ดีที่สุดของหนี้สินค่าสินไหมทดแทนเมื่อตัวแปรหลักมีการเปลี่ยนแปลงได้แสดงไว้ในตารางด้านล่าง

หน่วย : บาท

	2559		
	ข้อสมมติที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนก่อนการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนหลังการรับประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนความเสียหายสัมบูรณ์ในปีอุบัติเหตุสุดท้าย	+ 10%	50,101,616	27,741,587
อัตราส่วนความเสียหายสัมบูรณ์ในปีอุบัติเหตุสุดท้าย	- 10%	(49,816,642)	(27,456,613)
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้	+ 50%	7,225,616	7,225,616
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้	- 50%	(7,225,616)	(7,225,616)

## 26.2 ความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่มีอยู่ในงบแสดงฐานะการเงินได้รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค่ารับ รายได้จากการลงทุนค่ารับ สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ค่าสินไหมทดแทนค่ารับจากคู่กรณี หนี้สินจากสัญญาประกันภัย เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค่าจ้าง นโยบายการบัญชีที่สำคัญสำหรับการบันทึกและการวัดมูลค่าของรายการเหล่านี้ได้เปิดเผยไว้ในนโยบายการบัญชีที่เกี่ยวข้องในหมายเหตุ 3

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเกิดจากปัญหาในการจัดหาเงินทุนให้มีจำนวนเพียงพอและทันเวลาเพื่อจ่ายชำระหนี้สำหรับการผูกพันตามที่กำหนดไว้ในงบการเงินตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทไม่เพียงพอตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 จำนวนเงิน 118.0 ล้านบาท และ 16.6 ล้านบาท ตามลำดับ

วันที่ครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

หน่วย : บาท

	2559					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่แน่กำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	56,707,826	-	-	-	20,000	56,727,826
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	-	260,002,291	-	-	-	260,002,291
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	-	974,767	-	-	-	974,767
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	200,408,553	-	-	-	200,408,553
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	398,442,914	-	-	-	398,442,914
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	89,323,651	117,847,775	40,342,495	-	-	247,513,921
ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับจาก คู่กรณี - สุทธิ	-	3,815,364	-	-	-	3,815,364
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย สำรองค่าสินไหมทดแทน และค่า สินไหมทดแทนค้ำจ่าย	-	166,717,732	-	-	-	166,717,732
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	407,868,692	-	-	-	407,868,692
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำจ่าย	-	39,503,639	-	-	-	39,503,639

หน่วย : บาท

2558

	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่แน่กำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	138,297,685	-	-	-	20,000	138,317,685
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	-	203,475,095	-	-	-	203,475,095
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	-	1,614,346	-	-	-	1,614,346
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	324,021,808	-	-	-	324,021,808
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	225,641,032	-	-	-	225,641,032
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	133,901,419	117,170,229	61,060,605	-	-	312,132,253
ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับจาก คู่กรณี - สุทธิ	-	44,235,584	-	-	-	44,235,584
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย สำรองค่าสินไหมทดแทน และค่า สินไหมทดแทนค้ำจ่าย	-	262,868,758	-	-	-	262,868,758
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	267,346,941	-	-	-	267,346,941
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำจ่าย	-	33,473,298	-	-	-	33,473,298

### ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทไม่มีรายการค่าที่มีสาระสำคัญซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อหมายถึงความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายทางการเงินแก่บริษัท ผู้บริหารเชื่อว่าบริษัทมีความเสี่ยงปานกลางทางด้านการให้สินเชื่อเนื่องจากสาขามีลูกค้าจำนวนมาก อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการกำหนดนโยบายการอนุมัติและติดตามการเก็บเงินจากลูกค้าอย่างเหมาะสม

มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว หักด้วยค่าเผ่อนภัยจะสูญตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

### ความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน บริษัทมีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด

บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุนโดยกำหนดสัดส่วนการลงทุนตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย บริษัทลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเลือกหลักทรัพย์ที่มีการซื้อ-ขายอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทมีหน้าที่ในการติดตามการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ

### ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดซึ่งจะมีผลกระทบต่อภาระดำเนินงานของบริษัททั้งในปัจจุบันและอนาคต บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดหรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ผู้บริหารพิจารณาว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยมีน้อย บริษัทจึงไม่ได้ทำสัญญาเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

หน่วย : บาท

	2559						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			ดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	1 – 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	54,135,238	2,592,588	56,727,826	0.125 – 0.75
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ – สุทธิ	-	-	-	-	260,002,291	260,002,291	-
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	-	-	-	-	974,767	974,767	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	-	-	-	-	383,275,659	383,275,659	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	398,442,914	398,442,914	-
เงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	-	-	7,916,703	7,916,703	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	79,856,638	79,856,638	-
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	117,847,775	40,342,495	-	-	-	158,190,270	1 – 4.51
เงินลงทุนทั่วไป	-	-	-	-	1,550,310	1,550,310	-
ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับ จากคู่กรณี- สุทธิ	-	-	-	-	3,815,364	3,815,364	-
รวม	117,847,775	40,342,495	-	54,135,238	1,138,427,234	1,350,752,742	

หน่วย : บาท

	2559						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			ดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหม ทดแทนค้ำจ่าย	-	-	-	-	166,717,732	166,717,732	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	407,868,692	407,868,692	-
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำ	-	-	-	-	39,503,639	39,503,639	-
รวม	-	-	-	-	614,090,063	614,090,063	

หน่วย : บาท

	2558						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			ดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	1 – 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	119,878,638	18,439,047	138,317,685	0.125 – 0.75
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ – สุทธิ	-	-	-	-	203,475,095	203,475,095	-
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	-	-	-	-	1,614,346	1,614,346	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	-	-	-	-	510,730,427	510,730,427	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	225,641,032	225,641,032	-
เงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	-	-	5,888,054	5,888,054	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	126,463,055	126,463,055	-
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	117,170,229	61,060,605	-	-	-	178,230,834	0.65 – 4.51
เงินลงทุนทั่วไป	-	-	-	-	1,550,310	1,550,310	-
ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับ จากผู้กรณี- สุทธิ	-	-	-	-	44,235,584	44,235,584	-
รวม	117,170,229	61,060,605	-	119,878,638	1,138,036,950	1,436,146,422	

หน่วย : บาท

	2558						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			ดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหม ทดแทนค้ำจ่าย	-	-	-	-	262,868,758	262,868,758	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	267,346,941	267,346,941	-
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำ	-	-	-	-	33,473,298	33,473,298	-
รวม	-	-	-	-	563,688,997	563,688,997	

### มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับจากคู่กรณี และสินทรัพย์อื่น : มีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

### เงินลงทุนในหลักทรัพย์

- หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด มูลค่ายุติธรรมคือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่น มูลค่ายุติธรรมที่สามารถคำนวณได้อย่างมีเหตุผลคำนวณจากสินทรัพย์สุทธิของเงินลงทุนดังกล่าวซึ่งใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี
- เงินฝากสถาบันการเงิน มูลค่ายุติธรรมคือตามราคาที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ค่าสินไหมทดแทนค้ำจ่าย เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำจ่าย และหนี้สินอื่น มีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากหนี้สินทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

### การวัดมูลค่ายุติธรรม

บริษัทใช้วิธีราคาตลาดในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่อง หรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทจะใช้วิธีราคาทุนหรือวิธีรายได้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินแทน

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภท วัตถุประสงค์เบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีวัตถุประสงค์เบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดวัตถุประสงค์เบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดวัตถุประสงค์เบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

หน่วย : บาท

2559				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนเพื่อค้า				
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดเงินลงทุนเพื่อขาย	7,916,703	-	-	7,916,703
ตราสารทุนในความต้องการของตลาด	26,317,176	-	-	26,317,176
หน่วยลงทุน	52,866,380	673,082	-	53,539,462
รวม	87,100,259	673,082	-	87,773,341

หน่วย : บาท

2558				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนเพื่อค้า				
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดเงินลงทุนเพื่อขาย	5,888,054	-	-	5,888,054
ตราสารทุนในความต้องการของตลาด	30,039,682	-	-	30,039,682
หน่วยลงทุน	45,824,540	50,598,833	-	96,423,373
รวม	81,752,276	50,598,833	-	132,351,109

มูลค่ายุติธรรมระดับ 2 ของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนคำนวณโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่ประกาศโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน

## 27.การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัคือประธานกรรมการผู้บริหาร

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์ ได้แก่ ประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง ประกันภัยรถยนต์ และประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น (รวมประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล) ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 23

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน สินทรัพย์รวมและหนี้สินรวมซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน สินทรัพย์รวมและหนี้สินรวมในงบการเงิน

บริษัดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัมีรายได้เบี้ยประกันภัยรับในส่วนงานประกันภัยรถยนต์จากตัวแทนและบริษันายหน้ารายใหญ่สองรายเป็นจำนวนเงินรวม 266.5 ล้านบาท และในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัมีรายได้เบี้ยประกันภัยรับในส่วนงานประกันภัยรถยนต์และเบ็ดเตล็ดอื่นจากตัวแทนและบริษันายหน้ารายใหญ่สองรายเป็นจำนวนเงินรวม 299.5 ล้านบาท

หน่วย : บาท

	2559				
	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถยนต์	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
สินทรัพย์	28,326,277	2,616,402	494,335,703	520,257,846	1,045,536,228
สินทรัพย์ที่ปันส่วนไม่ได้					537,534,361
				รวม	1,583,070,589
หนี้สิน	42,934,201	6,877,317	815,233,327	359,455,383	1,224,500,228
หนี้สินที่ปันส่วนไม่ได้					106,944,634
				รวม	1,331,444,862

หน่วย : บาท

	2558				
	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถยนต์	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
สินทรัพย์	32,800,743	3,208,750	468,734,683	479,337,962	984,082,138
สินทรัพย์ที่ปันส่วนไม่ได้					644,644,426
				รวม	1,628,726,564
หนี้สิน	43,567,206	7,186,497	737,816,289	408,611,578	1,197,181,570
หนี้สินที่ปันส่วนไม่ได้					104,672,693
				รวม	1,301,854,263

## 28.หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทได้วางหลักทรัพย์สินประกันไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ดังนี้

หน่วย : บาท

	2559	2558
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่าสามเดือน	14,000,000	14,000,000

## 29.ทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทได้วางทรัพย์สินไว้เป็นเงินสำรองประกันภัยกับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	2559	2558
พันธบัตรรัฐบาล	20,089,264	20,125,890
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่าสามเดือน	59,072,594	68,345,129
รวม	79,161,858	88,471,019

### 30.ทรัพย์สินอื่นที่มีข้อจำกัดและการผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมี

ก) สินทรัพย์ที่ได้ไปฝากไว้กับบริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่งเพื่อใช้เป็นสินทรัพย์หมุนหลักของบริษัดังนี้

	หน่วย : บาท	
	2559	2558
เงินฝากออมทรัพย์	54,093,981	119,541,276
เงินลงทุนเพื่อค้า		
ตราสารทุนในความต้องการของตลาด	7,916,703	3,429,497
เงินลงทุนเพื่อขาย		
ตราสารทุนในความต้องการของตลาด	26,316,576	30,039,198
หน่วยลงทุน	53,539,462	95,350,833
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด		
หลักทรัพย์รัฐวิสาหกิจ	40,470,158	51,073,967
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่าสามเดือน	20,183,048	16,392,135
เงินลงทุนทั่วไป		
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	1,550,310	1,550,310
รวม	204,070,238	317,377,216

ข) สินทรัพย์ที่ได้วางไว้กับศาลเพื่อใช้เป็นหลักทรัพย์ในการค้ำประกันกรณีผู้เอาประกันที่เป็นผู้ขับขี่รถยนต์ที่ตกเป็น  
ผู้ต้องหาดังนี้

	หน่วย : บาท	
	2559	2558
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่าสามเดือน	1,491,523	5,076,816

## 31.เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทได้จ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนประกันวินาศภัยดังนี้

	หน่วย : บาท	
	2559	2558
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	16,511,908	14,143,733
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในระหว่างปี	2,319,572	2,368,175
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	18,831,480	16,511,908

## 32. การผูกพัน

### 1) สัญญาเช่าระยะยาว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน รถยนต์ และอุปกรณ์สำนักงาน เพื่อใช้ในการดำเนินงาน สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลาสิ้นสุดในปี 2564 จำนวนเงินขั้นต่ำที่บริษัทต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานโดยแสดงจำนวนรวมสำหรับระยะเวลาแต่ละช่วงมีดังนี้

	หน่วย : บาท	
	2559	2558
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	4,531,910	5,014,816
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	4,408,040	4,074,817
ระยะเวลาที่เกิน 5 ปี	-	-
รวม	8,939,950	9,089,633

2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีการผูกพันตามสัญญาจ้างพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนเงิน 6 ล้านบาท (2558: ไม่มี)

### 33.คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทถูกฟ้องร้องคดีจากการเป็นผู้รับประกันภัยหลายรายโดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้อง (เฉพาะส่วนที่บริษัทเป็นจำเลยร่วม) เป็นจำนวนเงินรวม 10.6 ล้านบาท และ 40.6 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้บริษัทมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความที่ถูกฟ้องร้องในมูลค่าที่ไม่เกินความคุ้มครองตามกรมธรรม์ จำนวนเงิน 5.1 ล้านบาท และ 8.9 ล้านบาท ตามลำดับ การพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่แล้วเสร็จ อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารคาดว่าจะชนะคดี จึงไม่ได้ประมาณความเสียหาย และไม่ได้บันทึกภาระหนี้สินไว้ในบัญชีค่าสินไหมทดแทนค่าจ่าย

### 34.การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทคือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงวินกอบทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

### 35.อื่น ๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในประเทศหลายแห่ง ซึ่งค้ำประกันโดยเงินฝากประจำจำนวนเงิน 2.0 ล้านบาท ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบางแห่งตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 9 และ 10 รายละเอียดดังนี้

	หน่วย : บาท	
	2559	2558
วงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	6,550,000	11,000,000
หนังสือค้ำประกัน (ซึ่งเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานตามปกติธุรกิจของบริษัท)	20,000,000	20,000,000
รวม	26,550,000	31,000,000

### 36.การจัดประเภทรายการใหม่

เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของ คปภ.เรื่องหลักเกณฑ์ วิธีการ เว็อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงิน และรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 รายการบัญชีบางรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบกับได้ถูกจัดประเภทใหม่ให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

	ก่อนจัดประเภทใหม่	จัดประเภทใหม่	หลังจัดประเภทใหม่
<b>งบแสดงฐานะการเงิน:</b>			
<b>สินทรัพย์</b>			
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	208,097,558	-4,622,463	203,475,095
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	731,748,996	-221,018,569	510,730,427
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	225,641,032	225,641,032
<b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ :</b>			
ค่าสินไหมทดแทน	129,746,961	234,825,649	364,572,610
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	-	-227,840,144	-227,840,144
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	73,339,241	24,439,867	97,779,108
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	144,101,250	10,200,125	154,301,375
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย	2,841,809	-2,841,809	-
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	2,368,175	-2,368,175	-
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	19,229,883	-19,229,883	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	17,185,630	-17,185,630	-
<b>งบกระแสเงินสด :</b>			
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	860,492,404	42,549,343	903,041,747
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	9,578,854	-9,578,854	-
ดอกเบี้ยรับ	-	3,360,056	3,360,056
เงินปันผลรับ	-	6,218,798	6,218,798
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	-11,085,197	11,085,197	-
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	-616,670,697	-12,820,760	-629,491,457
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	-73,378,187	-24,439,867	-97,818,054
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-94,643,857	-16,373,913	-111,017,770

## 37.มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่ที่ยังไม่ได้ใช้

บริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่ที่ยังไม่มีการบังคับใช้ ณ วันที่รายงานซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีบังคับใช้
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	2560
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2559)	การรวมธุรกิจ	2560
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาประกันภัย	2560
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และการดำเนินงานที่ยกเลิก	2560
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	ส่วนงานดำเนินงาน	2560
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินรวม	2560
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2559)	การร่วมการงาน	2560
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น	2560
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	การวัดมูลค่ายุติธรรม	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การนำเสนองบการเงิน	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)	สินค้าคงเหลือ	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2559)	งบกระแสเงินสด	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	ภาษีเงินได้	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2559)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่า	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)	รายได้	2560

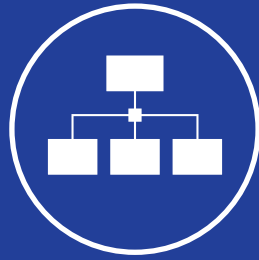
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีมีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559)	ผลประโยชน์ของพนักงาน	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2559)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2559)	ต้นทุนการกู้ยืม	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินเฉพาะกิจการ	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2559)	กำไรต่อหุ้น	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาล	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2559)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2559)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2559)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 104 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	2560
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 107 (ปรับปรุง 2559)	การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน	2560
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	2560
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	2560
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	2560
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	2560

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีงบประมาณที่ใช้
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2559)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดวินกุนขึ้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของ รายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการ บัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน	2560
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้ เจ้าขอ	2560
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	2560
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า	2560
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2559)	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานะภาพ ทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น	2560
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตาม รูปแบบกฎหมาย	2560
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2559)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับ บริการโฆษณา	2560
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	2560
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 5/2559	แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการตัด รายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สิน ทางการเงิน	2560
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 91/2559	แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับธุรกิจ ประกันภัยในการกำหนดให้เครื่องมือ ทางการเงินเป็นเครื่องมือทางการเงินที่แสดง มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2560

ผู้บริหารคาดว่าจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่ตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีมาใช้และถือ ปฏิบัติ โดยผู้บริหารอยู่ระหว่างการพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวต่อการเงินของบริษัท

## 38.การอนุมัติงบการเงิน

กรรมการของบริษัทได้อนุมัติให้ออกงบการเงินนี้แล้วเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560



# โครงสร้าง การถือหุ้น และการจัดการ

# โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ

## ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้ายเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2559 ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด*
1.	นางนงลักษณ์ วิสุทริพล	113,555,447	15.25
2.	นายธีรวิทย์ วิสุทริพล	79,521,487	10.68
3.	บริษัท สยามแร่ และน้ำมัน จำกัด *	50,274,470	6.75
4.	บริษัท สุกโกเทส จำกัด	38,282,283	5.14
5.	บริษัท ศรีสตรี จำกัด	35,930,123	4.82
6.	บริษัท เอกวินัย จำกัด	35,139,935	4.72
7.	นายบุญยรักษ์ วิสุทริพล	34,621,749	4.65
8.	บริษัท ออโต้ บีชชี จำกัด	33,550,018	4.50
9.	นายพงษ์ศักดิ์ วิสุทริพล	27,651,889	3.71
10.	นายจักรวี วิสุทริพล	16,254,305	2.18

\* ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยมีคณะกรรมการของบริษัท สยามแร่ และน้ำมัน จำกัด เข้าร่วมเป็นกรรมการของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัท สยามแร่ และน้ำมัน จำกัด มีได้มีธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง และเกิดรายได้ต่อธุรกิจของบริษัทฯ แต่อย่างใด



# โครงสร้าง กรรมการบริษัท

โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการจำนวน 3 ชุด คือ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ และมีคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 4 ชุดคือ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง, คณะกรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ, คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการลงทุน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

## คณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 15 ท่าน โดยมีรายชื่อต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายเวชช วิศว์โยธิน	กรรมการ, ประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
นายแพทย์บุญยรัถย์ วิสุทริพล	กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการกรรมการผู้จัดการ
ดร. ศิวาวุร เทพหัสดิน ณ อยุธยา	กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
นางสุดาพันธ์ อังคะวณิช	กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
นางศิริสุข อุณตระกูล	กรรมการ และกรรมการอิสระ
นางนวลลักษณ์ วิสุทริพล	กรรมการ
นายอรพินท์ ขจรอำไพสุข	กรรมการ
นายสุรพงษ์ เผ่าวิบูล	กรรมการ และกรรมการบริหาร
นายจอห์น เลสลีย์ มาฮีนี	กรรมการ และกรรมการบริหาร
นายกระจำว พูลพิพัฒน์	กรรมการ
นายณริศ เขยกลั่น	กรรมการอิสระ
นายหลุย วิวศ์ศักดิ์	เลขานุการคณะกรรมการ
นายสถาพร เปาทอง	กรรมการ,กรรมการบริหาร และเลขานุการบริษัท
พลเอกชัชวาลย์ จรุงนริชฎ์	กรรมการ
นางพรภักดิ์ รอดโพธิ์ทอง บุณยอนอม	กรรมการ

หมายเหตุ : - ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ คือกรรมการสองท่านลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

- 1.กรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุม ผู้ถือหุ้น
- 2.กรรมการจะต้องไม่ประกอบกิจการ เข้าเป็นหุ้นส่วนประเภทไม่จำกัดความรับผิด หรือเข้าเป็นกรรมการในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ เว้นแต่จะแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง
- 3.กรรมการต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยไม่ชักช้า หากมีส่วนได้เสียในสัญญาที่ทำกับบริษัทฯ หรือถือหุ้นหรือหุ้นกู้เพิ่มขึ้นหรือลดลงในบริษัทฯ หรือบริษัทในเครือ
- 4.คณะกรรมการของบริษัทฯ ต้องประชุมกันอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง
- 5.กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น
- 6.ในกรณีที่ที่ประชุมมีการลงคะแนนเสียงเท่ากันให้ผู้ที่ทำหน้าที่ในฐานะประธานคณะกรรมการออกเสียงเพิ่มขึ้นอีก หนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

## คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วยกรรมการบริหารจำนวน 4 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	
นายแพทย์บุญยรัถย์ วิสุทริพล	ประธานกรรมการบริหาร
นายสุรพงษ์ เผ่าวีบูล	กรรมการบริหาร
นายจอห์น เลสลีย์ มาโฮนี	กรรมการบริหาร
นายสภาพร เปาทอง	กรรมการบริหาร

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ มีอำนาจหน้าที่ในการให้แนวทางบริหารงานแก่ฝ่ายจัดการให้ปฏิบัติตามแนวนโยบาย โดยมีการเรียกประชุม และขอความเห็นชอบเพื่อกิจการที่เร่งด่วนของบริษัทฯ และรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อไป

## คณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบที่เป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน รวมคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระรวมทั้งสิ้นจำนวน 4 ท่าน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายเวชช วิศวโยธิน	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
ดร. ศิวาวุร เทพหัสดิน ณ อยุธยา	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
นางสุดาพันธ์ อังคะวงษ์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
นางศิริสุข ฮุนตระกูล	กรรมการอิสระ

โดยมี นายดุขฎิ หล่อคุณธรรม เลขาธิการคณะกรรมการตรวจสอบ

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมี ประสิทธิภาพ
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการขอคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบคณะกรรมการตรวจสอบ

## คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วยกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 5 ท่าน ดังมีรายชื่อดังต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายแพทย์บุญยริทธิ์ วิสุทริพล	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
นายจักรวี วิสุทริพล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
นายสถาพร เปาทอง	กรรมการบริหารความเสี่ยง
นางพัชรภา ศิริพิริยะกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
นายโชติ เนตรสุริวงศ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง

โดยมี นายกิตติกร นิศาณณังค์ เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. จัดทำนโยบายด้าน GRC (Governance, Risk, Compliance) แผนงานการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management) รวมถึงกำหนดกลยุทธ์และนโยบายในการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจเป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องจัดให้มีการทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยปีละครั้ง หรือทันทีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป สามารถรองรับความเสี่ยงต่างๆ ที่มีอยู่ได้และต้องเปิดเผยให้ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายทราบโดยทั่วกัน
2. จัดสรรทรัพยากรเพื่อรองรับการดำเนินงานอย่างเพียงพอ กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบและลำดับชั้นการรายงานของผู้ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงอย่างชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร และเปิดเผยให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องทราบและปฏิบัติ
3. จัดให้มีการอบรม ชี้แจงเพื่อสร้างความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของพนักงาน และผู้ที่เกี่ยวข้องตามแผนงานการบริหารความเสี่ยงขององค์กร และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง
4. ติดตามดูแลการดำเนินการบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบายและแผนงานที่กำหนด รวมถึงวิเคราะห์และประเมินผลกระทบต่อการหยุดชะงัก การดำเนินงานที่สำคัญ และรายงานฐานะความเสี่ยงและความเพียงพอของนโยบายและ ระบบการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง
5. ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ความเสียหาย คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะรายงานปัญหาและแนวทางแก้ไขต่อคณะกรรมการบริษัทในทันที

## คณะกรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ

คณะกรรมการกฎหมายและกฎระเบียบของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วยกรรมการกฎหมายและกฎระเบียบจำนวน 6 ท่าน ดังมีรายชื่อดังต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายพิชอบ มีมัน	กรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ
นางสาวชมาภรณ์ จารุวรานต์	กรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ
นางสาวอนงนาฏ ศุภเสริฐ	กรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ
นายพัชราภา ศิริพิริยะกุล	กรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ
นายโชติ เนตรสุริวงศ์	กรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ
นายกิตติกร นิสามณีวงศ์	เลขานุการคณะกรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ

โดยมี นายกิตติกร นิสามณีวงศ์ เลขานุการคณะกรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกฎหมายและกฎระเบียบ

- ควบคุมและติดตามการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานในบริษัทเพื่อให้แน่ใจว่าได้ปฏิบัติตามกฎระเบียบทั้งภายในและภายนอกอย่างเคร่งครัดรวมถึงการปฏิบัติตามคู่มือจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจที่อุตสาหกรรมกำหนดขึ้น
- กำหนดนโยบายการรับของขวัญจากผู้ค้า หรือการให้ของขวัญผู้ค้า ให้ชัดเจนและส่งเสริม หรือ พกติดเนื่องด้วยกล่าวให้เป็นวัฒนธรรมของบริษัท
- ส่งเสริมให้พนักงานทุกคนในบริษัทใช้ซอฟต์แวร์ลิขสิทธิ์ที่ถูกต้องตามกฎหมายเท่านั้นสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ทั้งภายในและภายนอกองค์กร
- กำหนดระเบียบการใช้ทรัพยากร สถานที่ หรือทรัพย์สินของบริษัทเฉพาะในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโดยตรงของบริษัทเท่านั้น
- กำหนดนโยบายการทำธุรกรรมของบริษัทว่าจะต้องไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการฟอกเงินโดยเด็ดขาดไม่ว่าจะเป็นการทำธุรกรรมโดยผ่านระบบประกันภัยหรือไม่ก็ตาม
- ส่งเสริมให้พนักงานหรือผู้ที่มีส่วนได้เสียใช้นโยบาย “การร้องเรียน” รวมถึงการติดตามเรื่องที่ได้รับการร้องเรียนผ่านนโยบาย “การร้องเรียน” โดยบริษัทจะต้องสร้างความมั่นใจว่าผู้ที่ให้ข้อมูลดังกล่าวจะได้รับการปกป้อง และได้รับความเป็นธรรม โดยการนำเสนอข้อท้วงติงต่างๆในการให้ข้อมูลดังกล่าว เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ให้ข้อมูลนั้นๆ
- ทำรายงานนำเสนอคณะกรรมการเพื่อให้ทราบถึงผลการปฏิบัติงาน

## คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน และคณะกรรมการสรรหาขอบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วยกรรมการพิจารณาคำตอบแทนจำนวน 3 ท่าน ดังมีรายชื่อดังต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายแพทย์บุญยรักษ์ วิสุทธิพล	ประธานกรรมการพิจารณาคำตอบแทน
นายจักรวี วิสุทธิพล	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน
นายสภาพร เปาทอง	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

1. กำหนดอัตรารายได้ของกรรมการและระดับผู้จัดการขึ้นไป
2. กำหนดอัตราค่าใช้จ่ายในการขยายธุรกิจ ค่าคอมมิชชั่นและค่าใช้จ่ายของตัวแทน นายหน้า
3. กำหนดอัตรารายได้อื่นๆ



## คณะกรรมการการลงทุน

คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการสรรหาของบริษัทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วยกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนจำนวน 3 ท่าน ดังมีรายชื่อดังต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายแพทย์บุญยรักษ์ วิสุทธิพล	ประธานกรรมการการลงทุน
นายจักรวิ วิสุทธิพล	กรรมการการลงทุน
นายสถาพร เปาทอง	กรรมการการลงทุน
โดยมี นางดวงเดือน นิสามณีวงศ์ เลขานุการคณะกรรมการการลงทุน	

### ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการการลงทุน

1. พิจารณาการกำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ แผนการลงทุน ให้สอดคล้องกับกฎระเบียบ และหลักเกณฑ์ตามประกาศของสำนักงาน คปภ. หรือหน่วยงานกำกับอื่นที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เป็นไปตามกรอบนโยบายที่กำหนดไว้ของคณะกรรมการการลงทุน
2. กำกับดูแลฝ่ายลงทุนของบริษัทย เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้
3. พิจารณาแต่งตั้งผู้ดูแลทรัพย์สิน (custodian) ตามคุณสมบัติที่หน่วยงานกำกับกำหนดไว้
4. พิจารณาแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลที่เหมาะสมกับหน่วยงาน
5. จัดสรรเงินลงทุนในแต่ละประเภทให้เหมาะสม และเป็นไปตามประกาศของหน่วยงานกำกับ
6. พิจารณาอนุมัติการทำการรายการเงินลงทุน ตามกรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้
7. จัดทำแผนการลงทุนประจำปี

## รายละเอียดเกี่ยวกับเลขานุการบริษัท

**ประวัติ:** นายสถาพร เปาทอง

**อายุ:** 49 ปี

**แต่งตั้ง:** 11/6/57

**ตำแหน่ง:** กรรมการ และ เลขานุการบริษัท

กรรมการบริหาร

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

**การศึกษา:** ปริญญาตรีบริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาประกันภัย มหาวิทยาลัยรามคำแหง

**การอบรมหลักสูตรกรรมการ:** -

**ตำแหน่งในองค์กรอื่น:** -

**ประสบการณ์การทำงาน:** ปี 2555- ปัจจุบัน

กรรมการ และเลขานุการคณะกรรมการบริษัท / ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
บมจ.ไทยเศรษฐกิจประกันภัย / ธุรกิจประกันภัย

**ประวัติการกระทำผิดทางกฎหมายในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา:** -ไม่มี-

### หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง นายสถาพร เปาทอง เป็นเลขานุการบริษัท โดยมีหน้าที่ดำเนินการในนามของ  
คณะกรรมการบริษัทฯ ดังนี้

1. จัดการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ประสานงานการจัดประชุมคณะกรรมการชุดย่อย จัดประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดทำรายงานการประชุมของคณะกรรมการต่างๆ
2. ให้คำแนะนำ และสนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับข้อกฎหมาย และดูแลให้มีการดำเนินการตามหลักการทำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. ประสานงาน และติดต่อสื่อสารกับ ผู้ถือหุ้นและ หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

## ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีผู้บริหารจำนวนทั้งสิ้น 17 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายแพทย์บุญยริกษ์ วิสุทธิพล	ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการกรรมการผู้จัดการ
นางนวลลักษณ วิสุทธิพล	กรรมการ
นายจักรวี วิสุทธิพล	รองกรรมการผู้จัดการ
นายสถาพร เปาทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายดุษฎ์ หล่อคุณธรรม	ผู้จัดการฝ่ายขยายงานตัวแทนนายหน้า
นายบรรเจิด อุ่สุวรรณ	ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อรถยนต์
นายอวุต เตียวตระกูล	ผู้จัดการฝ่ายกิจการพิเศษ
นางสาวชมภารณี จารุรณานต์	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน
นางสาวอารยา แสงเวิน	ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์
นางพัชราภา ศิริพิริยะกุล	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนา และปฏิบัติการเทคโนโลยีสารสนเทศ
นางสาวอนนงา คุกเสริฐ	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี
นางดวงเดือน นิสาณฉวีวงศ์	ผู้จัดการฝ่ายการเงิน
นางสุรรา เชิดสวณ	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนารับประกันคุณภาพ
นายพิชิต เฟ่งสุข	ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยอสังหาริมทรัพย์ และเบ็ดเตล็ด
นายกิตติศัพท์ ขจรอำไพสุข	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนารัฐกิจ และกิจการสาขา
นายวรรณ ชูสวัสดิ์	ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อรถยนต์
นายศุภกร เกตุสมาริ	ผู้จัดการสำนักกรรมการผู้จัดการ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

กรรมการผู้จัดการมีอำนาจหน้าที่ในการบริหารจัดการบริษัทฯ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ และดำเนินการตามวัตถุประสงค์ของการประกอบกิจการของบริษัทฯ ในทางการค้าปกติ รวมทั้งการบริหารและจัดการใดๆ ให้เป็นไปตามแผนงานทางธุรกิจ และงบประมาณตามที่คณะกรรมการได้พิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ ให้กรรมการผู้จัดการสามารถมอบอำนาจให้บุคคลอื่นเพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนตนได้

อย่างไรก็ตาม การมอบอำนาจดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กรรมการผู้จัดการหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้จัดการสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

### การสรรหากรรมการ

การคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จะดำเนินการโดยที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น โดยไม่ผ่านขั้นตอนของคณะกรรมการสรรหา ตามข้อบังคับของบริษัทฯ จำนวนคณะกรรมการจะต้องมีไม่น้อยกว่า 5 ท่าน และไม่เกิน 15 ท่าน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นฐานที่อยู่ในราชอาณาจักร และไม่มีข้อจำกัดในการขัดขวางสิทธิผู้ถือหุ้นในการแต่งตั้งกรรมการ หรือมิได้มีการกำหนดสัดส่วนของกรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ให้เป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการในแต่ละคราวไป สำหรับหลักเกณฑ์และวิธีการในการเลือกตั้งคณะกรรมการของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตามข้อ 1. ในการเลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนกรรมการที่พึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนเท่ากับ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด หรือจำนวนที่ใกล้เคียง

จากกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 14 ท่าน มีกรรมการจำนวน 3 ท่านที่เป็นตัวแทนจากบริษัท สยาม แร่และน้ำมัน จำกัด

## คำตอบแทนผู้บริหาร

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน - ในปี 2559 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 15 ท่าน และผู้บริหารจำนวนทั้งสิ้น 17 ท่าน และในปี 2559 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 15 ท่าน แบ่งตามประเภทคำตอบแทนได้ดังนี้

ชื่อ - นามสกุล	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)		ค่าบำเหน็จกรรมการ (บาท)		จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558
นายเวชช วิศวโยธิน	52,000.-	52,000.-	66,000.-	66,000.-	5/6	5/5
ร้อยเอกวิฑูร วิสุทริพล *1	-	16,500.-	33,000.-	33,000.-	-	3/5
นายแพทย์บุญยรัักษ์ วิสุทริพล	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
ดร. ศิวาวุร เทพหัสดิน ณ อยุธยา	16,500.-	11,000.-	33,000.-	33,000.-	3/6	2/5
นางศิริสุข ชุนตระกูล	33,000.-	22,000.-	33,000.-	33,000.-	6/6	4/5
นางนวลักษณ์ วิสุทริพล	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
นายสุรพงษ์ เผ่าวิบูล	27,500.-	16,500.-	33,000.-	33,000.-	5/6	3/5
นางอรพินท์ ขจรอำไพสุข	27,500.-	22,000.-	33,000.-	33,000.-	5/6	4/5
นายจอห์น เลสลีย์ มาร์ติน	5,500.-	5,500.-	33,000.-	33,000.-	1/6	1/5
นางสุดาพันธ์ อังคะฉวนิช	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
นายกระจำน พูลพิพัฒน์	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
นายบรีศ เขยกลั่น *2	11,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	2/6	5/5
นายหลุย วิวศ์ศักดิ์	27,500.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	5/6	5/5
นายสกาพร เป่าทอง	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
พลเอกชัชวาลย์ จรุงนุรักษ์	33,000.-	16,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	3/5
นางพรภัทร รอดโพธิ์ทอง บุณยอนอบ *3	-	-	-	-	-	-
รวม	399,000.-	354,500.-	528,000.-	528,000.-		

\*1 จดทะเบียนออกจากตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2558 เนื่องจากลาออก | \*2 จดทะเบียนออกจากตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 12 มกราคม 2560 เนื่องจากลาออก | \*3 จดทะเบียนเข้าเป็นกรรมการใหม่เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2559 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 5/2559

## คำตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ

ชื่อ - นามสกุล	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)		จำนวนครั้งที่เข้าประชุม / ปี	
	ปี		ปี	
	2559	2558	2559	2558
นายเวช วิศวโยธิน	32,000.-	32,000.-	4/4	4/4
ดร.ศิวารุท เทพหัสดิน ณ อยุธยา	20,000.-	20,000.-	4/4	4/4
นางสุดาพันธ์ อังคะวณิช	15,000.-	20,000.-	3/4	4/4
รวม	67,000.-	72,000.-		

ประเภทคำตอบแทน	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)		จำนวนครั้งที่เข้าประชุม / ปี	
	2559		2558	
เบี้ยประชุม	-		-	
เงินเดือน	15,000,000		15,000,000	
โบนัส ไม่เกิน	1,250,000		1,250,000	
เงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ส่วนของบริษัทฯ	1,500,000		1,500,000	
รวม	17,750,000		17,750,000	

## คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

รอบระยะเวลาบัญชีปี 2559 บริษัทฯ กำหนดคำตอบแทนผู้สอบบัญชี บริษัท เบเคอร์ ทิลส์ ออดิท แอนด์ แอ็ดไวเซอร์รี เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด โดย นายอภิชาติ สายะสิทธิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4229 และ/หรือ นางสาววลีรัตน์ อัครศรีสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียนที่ 4411 และ/หรือ นางสาววิมลศรี จงอุดมสมบัติ บัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียนที่ 3899 สำหรับการตรวจสอบบัญชีประจำปี 2559 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559	940,000	บาท
การสอบทานงบการเงินระหว่างกาล (3 ไตรมาส ฯ ละ 225,000 บาท)	675,000	บาท
การตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนประจำปี	230,000	บาท
การสอบทานรายงานการดำรงเงินกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559	170,000	บาท
รวม	2,015,000	บาท



# การกำกับ ดูแลกิจการ

ในช่วงเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดไว้ในเรื่องต่างๆ เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น การดูแลสิทธิประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น การให้ความสำคัญกับการจัดประชุมคณะกรรมการ การจัดประชุมผู้ถือหุ้น การที่กรรมการควรมีความซื่อสัตย์สุจริตและมีวินัย เป็นอิสระ การดูแลเรื่องปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ การส่งเสริมเกี่ยวกับจริยธรรมธุรกิจให้กรรมการและลูกจ้างได้รับทราบ การงดงดของจำนวนกรรมการ การแยกหรือกำหนดหน้าที่ของประธานกรรมการหรือกรรมการ ผู้จัดการให้ชัดเจน การกำหนดคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารให้เหมาะสม การกำหนดการประชุมคณะกรรมการไว้ล่วงหน้าและจัดเวลาการประชุมอย่างเพียงพอ หรือการจัดให้มีกระบวนการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการปฏิบัติตามของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานเกี่ยวกับผู้ลงทุนสัมพันธ์ขึ้นมาเพื่อดูแลเรื่องการให้ข้อมูลโดยตรงกับผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องแล้ว เนื่องจากในปี 2558 มีนักลงทุนสนใจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และสอบถามข้อมูลของบริษัทฯ เป็นจำนวนมาก เพื่อดูแลเรื่องการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญให้เป็นไปอย่างโปร่งใส ทันเวลา และถูกต้องตามกฎหมายของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จึงได้แต่งตั้งนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทฯ

# การดูแลเรื่อง การใช้ข้อมูลภายใน



บริษัทฯ มีการกำหนดมาตรการป้องกันการที่กรรมการและผู้บริหารจะนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

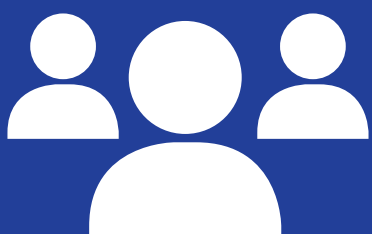
1. ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ใช้ข้อมูลภายในเพื่อทำการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะถูกเผยแพร่ให้ประชาชนทั่วไปทราบโดยทั่วถึงกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วง 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินจะถูกเปิดเผยต่อสาธารณชน นอกจากนี้ ภายหลังจากที่ข้อมูลได้ ถูกเผยแพร่แล้ว บุคคลข้างต้นควรละเว้นการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ จนกระทั่งประชาชนที่ได้รับข้อมูลดังกล่าวได้มีเวลาประเมินข้อมูลที่ได้รับในระยะเวลาพอสมควรแล้ว
2. ให้ความรู้แก่กรรมการรวมทั้งผู้บริหารที่มีหน้าที่ที่จะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ เกี่ยวกับการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ หากกรรมการหรือผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะที่เข้าข่าย มีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

ตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 14/2540 เรื่องการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ที่กำหนดโทษตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# บุคลากร



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีจำนวนพนักงานรวมทั้งสิ้น 173 คน  
ซึ่งสามารถแบ่งตามสายงานหลักได้ดังนี้



## พนักงานทั้งหมด 173 คน

ฝ่าย	จำนวนพนักงาน
ฝ่ายรับประกันภัย, ฝ่ายต่างประเทศ, ฝ่ายสินไหมทดแทน, ฝ่ายการตลาด, ฝ่ายกิจการตัวแทน นายหน้า, ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและกิจการสาขา	117 คน
ฝ่ายบัญชีและการเงิน, ฝ่ายอำนวยการสำนักงาน, ฝ่ายกิจการพิเศษ, ฝ่ายกฎหมาย, ฝ่ายตรวจสอบ, ฝ่ายพัฒนา และปฏิบัติการเทคโนโลยีสารสนเทศ, ฝ่ายพัฒนากฎหมายกรมบัญชี	56 คน

ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญ สำหรับค่าตอบแทนพนักงานทั้งหมดในปี 2559  
มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 60.51 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินเดือน ค่าล่วงเวลา และค่าตอบแทนอื่น

# ความรับผิดชอบต่อสังคม

## (Corporate Social Responsibilities : CSR)

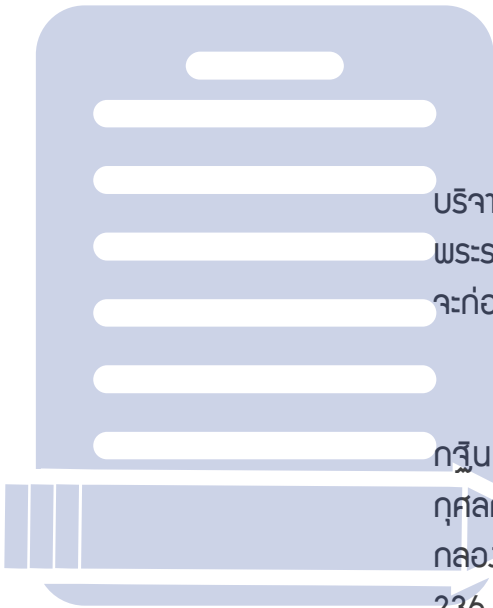


### “ การเจริญเติบโตที่มั่นคง และบริการฉันทมิตร ”

ปณิธานในการดำเนินธุรกิจที่บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
ยึดถือมาโดยตลอดระยะเวลากว่า 8 ทศวรรษของการดำเนินธุรกิจ  
ด้วยเหตุนี้เราจึงมุ่งสร้างสมดุลระหว่างการเติบโตทางธุรกิจ ควบคู่กับการให้บริการที่มีคุณภาพ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้านการประกันภัยตั้งแต่เริ่มรับประกันภัยในการประกันภัยประเภทต่างๆ เช่น การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยอัคคีภัย การประกันภัยอุบัติเหตุ เป็นต้น เราดูแลลูกค้าเมื่อเกิดเหตุการณ์ความเสียหาย และพิจารณาค่าสินไหมจ่ายเป็นธรรมและตรงต่อเวลาทุกชั้นตอนด้วย “ความใส่ใจและคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อ” ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ถูกต้องตามกฎหมาย กฏหมาย และได้มาตรฐานสากล มีจริยธรรมตามหลักธรรมาภิบาลในการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเป็นส่วนหนึ่งในการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคมรอบข้าง เช่น โรงเรียนสาธิตพิทยาสรรค์ ชุมชนบวรวิทย์ โดยมุ่งตอบสนอง “ความต้องการที่แท้จริงของสังคมในแต่ละชุมชน” เปิดโอกาสให้สมาชิกในชุมชนได้มี “ส่วนร่วม” ในการอนุรักษ์ความเป็นท้องถิ่นย่านบวรวิทย์ และส่งเสริมการรักษาความปลอดภัย โดยเป็นสมาชิกชุมชนตำรวจสถานีตำรวจนครบาลยานนาวาและได้มีการสนับสนุนให้ส่วนร่วมโดยการบริจาค ได้ร่วมกับการสถานีตำรวจใกล้เคียงติดตั้งกล้องวงจรปิดเพื่อใช้ในการดูแลความปลอดภัยของชุมชน อีกทั้งยังใช้เพื่อประโยชน์ด้านการสาธารณเพื่อยกระดับชีวิตความเป็นอยู่ของชุมชนให้ดีขึ้นทั้งในด้านระบบโครงสร้างพื้นฐาน การศึกษา ความปลอดภัย รวมทั้งรักษาวัฒนธรรมและประเพณีอันดีงามของไทยไว้



เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2559 บริษัทฯ ได้มอบปัจจัยทำบุญและสิ่งของบริจาคจากผู้บริหารร่วมกับพนักงาน กับโครงการแบ่งปัน ณ วัดสวนแก้ว โดยพระราชธรรมนิเทศ (พระພຍອມ ດໍລຍາໂດ) เป็นผู้รับมอบ เพื่อวัตถุประสงค์อันจะก่อให้เกิดสาธารณประโยชน์ต่อผู้อื่น

เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2559 บริษัทฯ ร่วมเป็นเจ้าภาพทำบุญทอดกฐิน ประจำปี 2559 ทั้งผู้บริหาร ผู้จัดการ และพนักงาน เพื่อถวายเป็นพระราชกุศลถวายแด่ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช พร้อมมอบกลองและระฆัง และนำร้านอาหารไปร่วมในงาน โดยยอดเงินทำบุญรวมทั้งสิ้น 236,316 บาท ณ วัดบางเสาธง เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ

บริษัทฯ ดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม (ระดับองค์กร) ซึ่งอยู่นอกเหนือจากการพัฒนาชุมชนแล้ว บริษัทฯ ยังเน้นส่งเสริม “ทุนการศึกษาแก่นักเรียนผู้ด้อยโอกาสและกิจการการกุศลอื่นๆ” ให้กับเด็กและเยาวชน ซึ่งถือเป็นรากฐานสำคัญในการพัฒนาสังคมและประเทศชาติอย่างยั่งยืนต่อไป การดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมนั้น ถือเป็นความรับผิดชอบต่อที่พวกเราทุกคนทำ “เพื่อสังคม” อยู่บนพื้นฐานของความรักอย่างแท้จริง เช่นทุกวันคริสต์มาสจะมีตัวแทนเด็กนักเรียนของโรงเรียนสัจจพิทยามาร่วมร้องเพลงเฉลิมฉลองในโอกาสพิเศษ ร่วมกับพนักงาน ซึ่งกิจกรรมนี้ไม่เพียงจะสร้างความชื่นใจให้กับพนักงานบริษัทฯ เพียงเท่านั้น แต่ยังเป็นแรงผลักดันให้พวกเราทุกคนมีกำลังใจที่จะดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อสร้างประโยชน์อย่างยั่งยืนให้แก่ชุมชนและสังคมที่เราเข้าไปดำเนินธุรกิจด้วยอย่างต่อเนื่อง

ในช่วงเทศกาลต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นปีใหม่ สงกรานต์ ทานบริษัทฯ ได้ร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และสมาคมประกันวินาศภัยในการรณรงค์ลดอุบัติเหตุตามจุดต่างๆ ทั้งในและนอกกรุงเทพมหานคร อีกทั้งยังร่วมสนับสนุนโครงการถนนสีขาว ปลอดภัยดี โดยการร่วมรณรงค์ให้สวมหมวกนิรภัยกับผู้ขับขี่และผู้โดยสาร รถจักรยานยนต์ โดยเฉพาะเด็กๆ ซึ่งมีจุดประสงค์ให้ภาคประชาชนมีจิตสำนึกด้านการจราจรที่ดี และขับขี่อย่างปลอดภัยโดยเฉพาะในช่วงเทศกาลและทางบริษัทฯ ยังได้สนับสนุนให้พนักงานลดใช้พลังงานที่สิ้นเปลือง อาทิเช่น ลดการใช้ดวงไฟที่ไม่จำเป็นในองค์กร การเดินขึ้นลงบันไดแทนการใช้ลิฟท์ รวมถึงการให้ความรู้ในการใช้น้ำอย่างรู้คุณค่า ทั้งที่บริษัทฯ และที่บ้านของพนักงานแต่ละคน

บริษัทฯ มีความเชื่อว่าการศึกษาและการเรียนรู้คือพลังสำคัญที่จะนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในเชิงสร้างสรรค์และการพัฒนาที่ยั่งยืนของ “คน” และ “สังคม” ทางบริษัทฯ จึงมุ่งมั่นดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) ทั้งในระดับองค์กรและท้องถิ่น โดยเน้นส่งเสริมและสนับสนุนให้เด็กและเยาวชน ซึ่งถือเป็นทรัพยากรและอนาคตของชาติ เกิด “การศึกษา ขวนขวายความรู้” อย่างต่อเนื่อง เพื่อขับเคลื่อนชุมชนและสังคมให้พัฒนาอย่างมั่นคงในระยะยาวต่อไป

โดยมีความเชื่อว่าการศึกษาและการเรียนรู้คือพลังสำคัญที่จะนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในเชิงสร้างสรรค์และการพัฒนาที่ยั่งยืนของ “คน” และ “สังคม” ทางบริษัทฯ จึงมุ่งมั่นดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) ทั้งในระดับองค์กรและท้องถิ่นโดยเน้นส่งเสริมและสนับสนุนให้เด็กและเยาวชนซึ่งถือเป็นทรัพยากรและอนาคตของชาติ เกิด “การศึกษา ขวนขวายความรู้” อย่างต่อเนื่อง เพื่อขับเคลื่อนชุมชนและสังคมให้พัฒนาอย่างมั่นคงในระยะยาว ทั้งนี้การเรียนรู้และการศึกษาของทางบริษัทนั้นอยู่ในหลากหลายรูปแบบทั้งในและนอกห้องเรียน ไม่ว่าจะเป็นการเรียนรู้จากประสบการณ์จริงและการดำเนินชีวิตประจำวัน

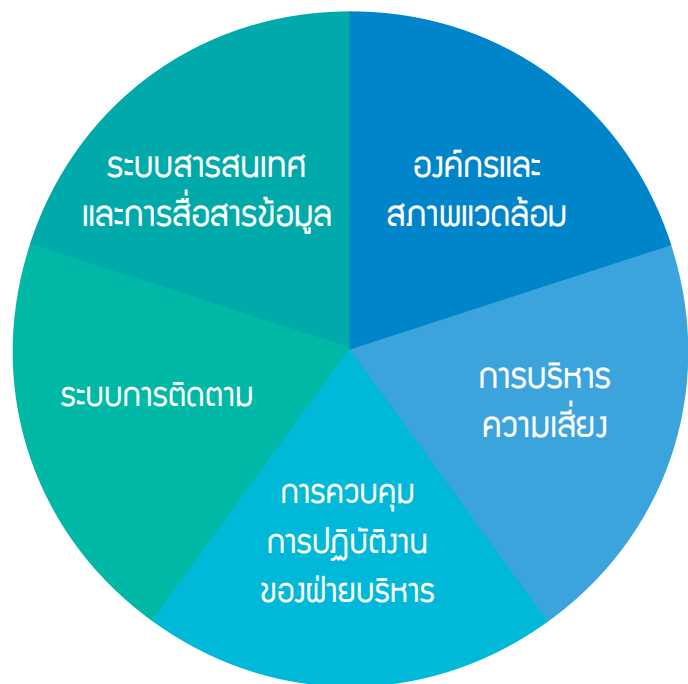


# การควบคุมภายใน



ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2559 โดยมีกรรมการตรวจสอบทั้งสามท่านเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการได้ประเมินระบบการควบคุมภายในโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารแล้วสรุปได้ว่า จากการประเมิน

ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ  
แบ่งออกเป็น 5 ส่วน



ซึ่งคณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในเรื่องต่างๆ ครบถ้วน และพอเพียงมีการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส มีการจัดทำรายงานตามมาตรฐานบัญชีที่ได้รับการรับรองโดยทั่วไป ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้บุคคลดังกล่าว ไม่มีกิจกรรมที่ทำให้การควบคุมภายในมีข้อบกพร่อง คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่ดีเพียงพอแล้วเช่นกัน

# นโยบาย บริหารความเสี่ยง



บริษัทฯ ได้ดำเนินการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงด้าน

- กลยุทธ์ (Strategic Risk)
- ความเสี่ยงด้านการประกันภัย (Insurance Risk)
- ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)
- ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

เพื่อให้มีการควบคุมและติดตามผลการดำเนินงานความเสี่ยงให้ครอบคลุมทุกด้าน บริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดประเภทของความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอีก 3 ประเภท ได้แก่

- ด้านการกระจุกตัว (Concentration Risk)
- ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Risk)
- ด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ข้อบังคับและกฎหมาย (Compliance Risk)

โดยบริษัทฯ มีการประเมินความเสี่ยง กำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) มีการติดตามความเสี่ยงแต่ละประเภทตามลำดับความสำคัญทุกๆ 2 เดือน และมีการรายงานผลการดำเนินการตามแผนการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัททุก 6 เดือน รวมถึงให้มีการจัดการเพื่อลดระดับความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น

# รายการระหว่างกัน



## รายละเอียดของรายการระหว่างกัน

บริษัท มีรายการระหว่างบริษัท ออโต้ บิซซ์ จำกัด ที่เป็นรายการกับบุคคลหรือ กิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีรายการละเอียด ดังนี้ ณ 31 ธันวาคม 2559 มีรายการหนี้สินอื่น ตามที่ปรากฏอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อที่ 4 คือ

ค่าเช่ารถยนต์คันง่าย	จำนวน 349,890 บาท
ค่าเช่าคอมพิวเตอร์คันง่าย	จำนวน 176,160 บาท

โดยบริษัท ออโต้ บิซซ์ จำกัด มีกรรมการผู้มีอำนาจ จำนวน 2 ท่าน ที่เป็นกรรมการบริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) จึงมีความสมเหตุสมผลในการทำรายการ

## นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

หากมีรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯ จะดำเนินการให้การเข้าทำรายการระหว่างกันเป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าโดยปกติ ทั้งนี้ ผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจะไม่สามารถเข้ามามีส่วนในการอนุมัติรายการระหว่างกันดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ รวมทั้งความเหมาะสมของราคา

นอกจากนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับของทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวข้องและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ

## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A )

บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ปรากฏว่ามียอดแสดงการเปลี่ยนแปลงผลลบมากกว่าร้อยละ 20 ซึ่งแสดงผลขาดทุนสุทธิจำนวน 183.43 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีผลกำไรสุทธิจำนวน 10.23 ล้านบาท ผลลบจำนวน 193.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 1,893.06 ด้วยสาเหตุดังนี้

1. ด้านรายได้ บริษัทฯ มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จลดมาจากงวดเดียวกันของปีก่อนจากจำนวน 118.14 ล้านบาทลดลงเป็นจำนวน 55.37 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 53.14 นอกจากการลดลงตามสัดส่วนของเบี้ยรับประกันแล้ว ยังมีสาเหตุจากการปรับปรุงส่วนลดรับจากการประกันภัยต่อลดลง

### 2. ด้านรายจ่าย

2.1 บริษัทฯ มีค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จากจำนวน 364.57 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 579.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 215.02 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.98 ส่วนหนึ่งมาจากการคำนวณค่าสินไหมที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงานที่คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ( Incurred But Not Reported) เพิ่มขึ้นจำนวน 92.62 ล้านบาท

2.2 ค่าใช้จ่ายอื่นจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จากจำนวน 97.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 139.60 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจำนวน 41.82 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.77 เกิดจากการปรับปรุงค่าบำเหน็จจ่ายจากการประกันภัยต่อ

# รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2559

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระรวม 3 ท่าน โดยมีนายเวช วิศวโยธิน เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ ดร.ศิวารุณ เทพหัสดิน ณ อยุธยา และ นางสุดาพันธ์ อังคะวณิช เป็นกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระตาม ขอบเขตที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ บริษัทคณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง ได้ดำเนินงานโดยสรุป ดังนี้

1. ในทุกไตรมาสได้สอบทานงบการเงินในที่ประชุมร่วมกับผู้บริหาร และควบคุมสายงานการเงินของบริษัทพร้อมกับผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัท เพื่อพิจารณาข้อสังเกตต่างๆจากการสอบทานงบการเงินรายไตรมาส
2. ทบทวนระบบการควบคุมภายใน และดูแลให้มีการบริหารสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพผ่านรายงานผลตรวจสอบที่บรรจุไว้เป็นวาระการประชุมทุกครั้งโดยได้ติดตามกรณีที่มีนัยสำคัญร่วมหารือกับผู้ตรวจสอบภายใน และผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอก เพื่อประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน
3. สอบทานระบบการกำกับกิจการเกี่ยวกับการปฏิบัติตามตามระเบียบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การปฏิบัติตามตามระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับ และส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย(คปภ.), รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยประชุมร่วมกับผู้บริหารที่มีหน้าที่รับผิดชอบ และฝ่ายตรวจสอบภายใน
4. พิจารณาการทำการค้าระหว่างกัน และรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยยึดถือหลักความโปร่งใสและการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ เป็นเกณฑ์การปฏิบัติซึ่งเป็นในทิศทางเดียวกันกับนโยบายบริษัท อีกทั้งมีความสอดคล้องกับหลักการกำกับกิจการที่ดี
5. พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีบริษัทประจำปี 2560 และค่าตอบแทน เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทให้ขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมาของผู้สอบบัญชีภายนอก และได้เสนอชื่อนายอภิชาติ สายะสิทธิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียนที่ 4229 และ/หรือ นางสาว วลีรัตน์ อัครศรีสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียนที่ 4411 และ/หรือ นางสาววิมลศรี จงอุดมสมบัติ จาก บริษัท เบเคอร์ ทิลล์ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอร์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีบริษัท ประจำปี 2560 และได้ให้ความเห็นชอบค่าตอบแทนประจำปี 2560 ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อเสนอต่อที่ประชุม ผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และอนุมัติค่าสอบบัญชีต่อไป

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ

(นายเวช วิศวโยธิน)  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



# สาขาและศูนย์บริการ ส่วนภูมิภาค

## ภาคกลาง

ศูนย์/สาขา	ที่อยู่	เบอร์ติดต่อ
ศูนย์ลพบุรี	61/13-14 ตำบลถนนใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดลพบุรี 15000	โทร: 036-620314 แฟกซ์: 036-620314
ศูนย์สระบุรี	159/92 ซอย 1 ถนนพิชัยสงคราม ตำบลปากเพรียว อำเภอเมือง จังหวัดสระบุรี 18000	โทร: 036-223804 แฟกซ์: 036-223805
ศูนย์พระนครศรีอยุธยา	27/48-9 หมู่ 2 ถนนเอเชีย ตำบลรณ อำเภออุทัย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13210	โทร: 035-337032 แฟกซ์: 035-337031
ศูนย์นครปฐม	65/9-10 หมู่ 7 ถนนเพชรเกษม ตำบลพระประโทน อำเภอเมือง จังหวัดนครปฐม 73000	โทร: 034-284801 แฟกซ์: 034-284802

## ภาคเหนือ

ศูนย์/สาขา	ที่อยู่	เบอร์ติดต่อ
ศูนย์เชียงใหม่	17/8-9 ถนนเชียงใหม่-ลำปาง ตำบลหนองป่าครั่ง อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50000	โทร: 053-262739 แฟกซ์: 053-244651
ศูนย์เชียงราย	53/71 หมู่ 22 ตำบลรอบเวียง อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย 57000	โทร: 053-169626 แฟกซ์: 053-169626
ศูนย์พิษณุโลก	294/7 ถนนสีหราชเดโชชัย ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดพิษณุโลก 65000	โทร: 055-215409 แฟกซ์: 055-215091
ศูนย์นครสวรรค์	36/192-193 ถนนโกสีย์ใต้ ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ 60000	โทร: 056-231232 แฟกซ์: 056-331766

# ภาคอีสาน

ศูนย์/สาขา	ที่อยู่	เบอร์ติดต่อ
ศูนย์นครราชสีมา	1630/7 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000	โทร: 044-247483 แฟกซ์: 044-247751
ศูนย์ขอนแก่น	389/2 หมู่ 17 แยกเจริญศรี ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000	โทร: 043-468816-817 แฟกซ์: 043-220038
ศูนย์กาฬสินธุ์	103/20 ถนนกุดยางสามัคคี ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดกาฬสินธุ์ 40120	โทร: 043-815622 แฟกซ์: 043-815054
ศูนย์อุดรธานี	523/13-14 หมู่ 4 ตำบลบ้านจัน อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000	โทร: 042-342084 แฟกซ์: 042-340622
ศูนย์อุบลราชธานี	330 ถนนชยางกูร ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี 34000	โทร: 045-316390 แฟกซ์: 045-312571

# ภาคตะวันออก

ศูนย์/สาขา	ที่อยู่	เบอร์ติดต่อ
ศูนย์บายนพาส	47/10 หมู่ 10 ถนนอ้อมเมือง ตำบลนาป่า อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000	โทร: 038-190616 038-190626 แฟกซ์: 038-196630
ศูนย์ฉะเชิงเทรา	582 ถนนฉะเชิงเทรา - บางปะกง ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000	โทร: 038-813329 แฟกซ์: 038-812098
ศูนย์พัทยา	300/35 หมู่ 12 ถนนเทพประสิทธิ์ ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20260	โทร: 038-301191-2 แฟกซ์: 038-301192
ศูนย์ระยอง	133/30 หมู่บ้านเพสินใจ 3 ตำบลทับมา อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000	โทร: 038-021636 แฟกซ์: 038-021637

# ภาคใต้

ศูนย์/สาขา	ที่อยู่	เบอร์ติดต่อ
ศูนย์สงขลา	27 ถนนจุติอุทิศ ซอย 4 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110	โทร: 074-231089 แฟกซ์: 074-346154
ศูนย์ภูเก็ต	5/54 อาคารเอสทีพลาซ่า ถนนศรีถิเดช ตำบลวิชิต อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000	โทร: 076-246581-3 แฟกซ์: 076-246580
ศูนย์สุราษฎร์ธานี	148/145 หมู่ 5 ถนนกาญจนาวิก ตำบลบางกุ้ง อำเภอเมือง จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000	โทร: 077-285092 แฟกซ์: 077-285090



# การเจริญเติบโตที่มั่นคง และบริการ**ฉันทมิตร**



รายงานประจำปี 2559  
ANNUAL REPORT 2016



# Financial Highlights 2016

## Table of Financial Ratio

Financial Ratio	2016	2015	2014	2013
Net Income / Total Revenue (%)	(33.47)	1.91	(17.29)	(2.65)
Return on Equity (%)	(106.82)	4.89	(95.29)	(20.21)
Return on Assets (%)	(11.37)	0.63	(3.01)	(0.42)
Earning per Share (Baht)	(0.218)	0.017	(2.58)	(0.60)
Dividend Per Share (Baht)*	-	-	-	-
Book Value Per Share (Baht)	0.27	0.44	2.05	3.51

\* Attended to approve from the Annual Meeting for the fiscal year of 2016

## Summary of Financial Statement

Key Financial Performance	2016	2015	2014	2013
Total Assets	1,583,071	1,628,727	1,643,795	5,650,122
Total liabilities	1,331,445	1,301,854	1,551,996	5,511,369
Shareholder's Equity	251,626	326,872	91,800	138,753
Net Premium Written	506,261	456,822	427,175	600,057
Total Underwriting Income	548,113	535,930	635,518	895,738
Earning Before Tax	(183,486)	9,254	(53,616)	(25,692)
Net Income After Tax	(183,429)	10,228	(109,851)	(23,752)
Earnings Per Share (Baht)	(0.218)	0.017	(2.58)	(0.60)

# SUMMARY OF THE COMPANY'S FINANCIAL STATUS



As at 31st December, 2016, the Company's registered capital is 918.07 Million Baht, Shareholder's Equity is 251.63 Million Baht, Total Assets is 1,583.07 Million Baht and Gross Premium is 935.41 Million Baht. The company currently has 173 staffs.

The Company operates an insurance business covering all categories of non-life insurance i.e. fire and allied perils, marine cargo, motor and miscellaneous insurance. The Company provides services via 20 branches and service centers throughout the country. Brokers and agents all over the country are the Company's distribution channels and make up to 60% of total written premiums each year. The other 40% is come from the support of financial institutions and the successfulness of the company's marketing division.

TSI's core business which brings in the main revenue is motor insurance which is accounted for 70% of the Company's total written premiums. Motor insurance is divided into 2 categories which are consisted of compulsory motor insurance and voluntary motor insurance. The rest of 30% is earned from marine cargo insurance, fire and allied perils insurance as well as miscellaneous insurance which provided good results in underwriting income to the Company.

\*\*\*\*Recipients and investors can learn more from a company listed in the Company's Annual Information Office(56-1), shown in [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)\*\*\*\*

## The structure of Income

The structure of income within The Thai Setakij Insurance Public Company Limited can be classified into 2 major parts which are consisted of;

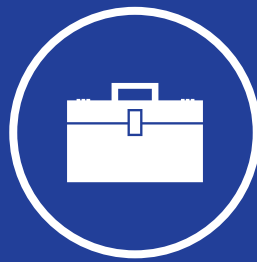
1. Underwriting income
2. Net investment Income

### (A) Portfolio percentage-common ratio

Type of Insurance	2012		2013		2014		2015		2016	
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
Fire and Allied perils Ins	21.07	1.97	15.61	2.22	25.42	5.08	27.67	6.62	17.08	3.47
Marine Cargo & Inland Transit Insurance	1.48	0.14	2.32	0.33	3.11	0.62	2.55	0.61	2.32	0.47
Motor Insurance	1,020.90	95.67	651.54	92.68	436.61	87.31	357.06	85.46	446.08	90.53
Miscellaneous Insurance	23.73	2.22	33.57	4.77	34.90	6.99	30.51	7.31	27.27	5.53
Total	1,067.18	100	703.03	100	500.04	100	417.79	100	492.75	100

### (B) Income structure by source

Type of income	2012		2013		2014		2015		2016	
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
Underwriting Income	1,067.18	96.86	703.03	98.34	500.04	95.62	(417.79)	(95.25)	492.75	94.82
Net Investment Income	27.61	2.51	7.65	1.07	15.51	2.97	(12.18)	(2.78)	7.83	1.51
Other Income	6.96	0.63	4.25	0.59	7.42	1.41	(8.64)	(1.97)	19.06	3.67
Total	1,101.75	100	714.93	100	522.97	100	(438.61)	100	519.64	100



# THE COMPANY'S BUSINESS PROFILE

# The Company's background



The Thai Setakij Insurance Public Company Limited was established on 31st January 1942 through the initiative of Field Marshal Plaek Pibulsongkram who was the Prime Minister at that time because he realized the significance important of having a Thai-owned insurance company. At the beginning, shareholders comprised both of the public and private sectors such as the Bureau of the Crown Property, Siam Commercial Bank Group Limited and Thai Rice Co., Ltd.

In 1983, the Company separated the life and non-life insurance businesses by transferring assets and liabilities of the life insurance business to The Thai Setakij Life Insurance Co., Ltd. The Company sold its shares to The Thai Setakij Insurance Co., Ltd in the late 1986 and focused only the non-life insurance businesses. At the same time in 1986, the Thai Rice Co., Ltd. sold all of its shares in the Company to the Siam Mineral and Resources Co., Ltd.

The Company was approved by the Ministry of Finance to be listed in the Stock Exchange of Thailand on March 1st, 1991 and later converted into a public company on April 1st, 1993. The Capital Fund of the Company had gradually been increased from

60 million Baht since the date of being listed to 120 million Baht and had continuously been increased its capital to 150 million Baht and 156 million Baht respectively. The Company completed its conversion into a public company on April 1st, 1993. The Company had carried out a capital increased of 156 million Baht to 312 million Baht in order to support the rights of common stock's conversion TSI-W1. In the year 2003, the capital planned to increase its capital fund to 561.6 million Baht to support the growth of competition in the insurance industry. However, the additional funding was not required due to the strength of financial position of the Company. Until the year 2004, the registered capital had been increased to 310.3 million Baht. Currently, the company's capital fund is increased to 395.68 million Baht in order to strengthen and support its financial status.

During 75 years of operations, the Company had continuously growth and expanded its businesses through the major changes and developments especially, over the past 10 years as follows:



# 2003

The Company developed and introduced the computer information system whereby digital cameras were used to photograph vehicles' damages from accidents. This enabled images to be more efficiently sent to repair centers/garages that had installed Services Co-coordinating System throughout the country. This system also speeded up the repair processes. In additions, staffs who handled claims were supplied with special computer notebooks to enable information to be sent and recovered from the Company's information center 24 hours a day. This provided the faster and more efficient services for customers while reducing the cost of claims and the administrative workloads at the same time.

# 2004 2005

The Company had increased its registered capital to 310.3 million Baht, comprised of 31.03 million common shares. These shares have been issued and paid-up. Moreover, the Company had also improved its information technology facility to be used in the claim process of Motor business by using "Video Claim" or "V-Claim" in survey process. The development of V-Claims was on going to confirm the efficiency of the system, top speed satisfaction and cost reductions in the claim process. The Company had also expanded its capabilities to handle a large project for the Airport Authority of Thailand - Suwannabhumi Airport which is the biggest Airport in South East Asia.

# 2006 2007

The company joined with EMCS Co., Ltd who is specialized in claim systems and pricing systems to modify the claim online systems in order to control the standard price of the spare parts and repairing costs of the registered garages throughout the country. This E-Claims Services also provided the value added to the policy's holders as well as the costs controlled regarding of the company's expenses. The Company signed the cooperation agreement with Asia Plus Securities Public Company Limited to provide the best services as well as the terms and conditions for various Property and Casualty policies offered to the clients of Asia Plus.

# 2008

The company had honored to provide the insurance services to the Central Pattana Public Company Limited who is currently the largest company in Thailand that ran department store businesses and various other related business projects such as Central World Projects, Central Chaengwattana Projects and Central Pattaya Festival Projects. Up until the present, the company has still honored to be one of the major insurers for the Central Pattana Public Company Limited.

# 2009

The Company had honored to provide the insurance services to 2 major state-owned operations in Thailand who were The State Railway of Thailand and The Airports of Thailand Public Company Limited. The State Railway of Thailand is the major state-owned who responsible to establish modern logistic transportation centers via high quality railroads through out Thailand. They now have the total route length of 4,346 km, networked and linked to all regions in Thailand as well as the other connection routes through neighboring countries within Asian. In the future, Thailand will become “the logistics hub” in Asia. Meanwhile, The Airports of Thailand Public Company Limited is owned by the Royal Thai government with 70% of their stocks. It is intended to uplift to be Top 3 leader airports in Asia, its valued 203,345,996 Million Baht.

# 2010

The Company was chosen to assure the very special risk at that time which was Political Violence Insurance, for Central Pattana Public Company Limited. This very special risk was worth 3,500 Million Baht with the fully support from one of the famous oversea reinsurers who is Lloyd's syndicates to manage the risk. In additions, the Company had become one of the members of GOA (Global Outstanding Assessment) Project which set up by Toyota. This project is aimed to serves the complete service and giving privilege of motor insurance to Toyota's clients.

# 2011

The Company had successfully expanded the Miscellaneous insurance business and Motor business through various supports from several sources. More automobile dealers had supported the Company such as Toyota Dealers and Honda Dealers who own several branches throughout Thailand and still continuously growing. Moreover, Central Pattana Group also opened new branches such as Rama 9 branch, Pitsanulok branch, Udonthani branch as well as others branches in both of Thailand and abroad. The Company had been honored as one of the major insurers to assure all those branches from automobile dealers and Central Pattana Group.

# 2012

Government's first-car buyer program had been successfully contributed to the growth of the automotive industry which had also become a driving force for the Thai insurance industry as well. As the result, the insurance premium for Motor businesses of the Company had dramatically increased. On the other hand, Central Pattana Group who is one the Company's major clients had still entrusted the Company to insure their properties located around the country. Moreover, they are also opening some new branches of department stores such as Udonthani, Khon Kaen, Suratthani, and etc. In order to strengthen the financial status, the Company had increased its capital to 395.68 Million Baht.

# 2013 2014

The trust and confidence to the company's brand and services from our clients, one of our major clients, Central Pattana Plc., had still being insured all of their properties with the Company including the new coming projects such as Central Plaza, Central WestGate, Central Rayong, Central Festival East Ville Branch and etc. Moreover, the Company had also provided Political Violence Insurance exclusively designed for Central Pattana Plc. in the regards of all their branches.

# 2015

The company's registered capital had been increased to 1,098,294,383 baht to support the capital increasing of existing shareholders' 297,936,733 shares on June 8th -12th, the exercise of the Warrants Holders of Warrants issued 223,452,550 units to existing shareholders on June 29th and to support additional capitals to private sector (private placement) of 130 million shares who is not a connected person as of December 31st.

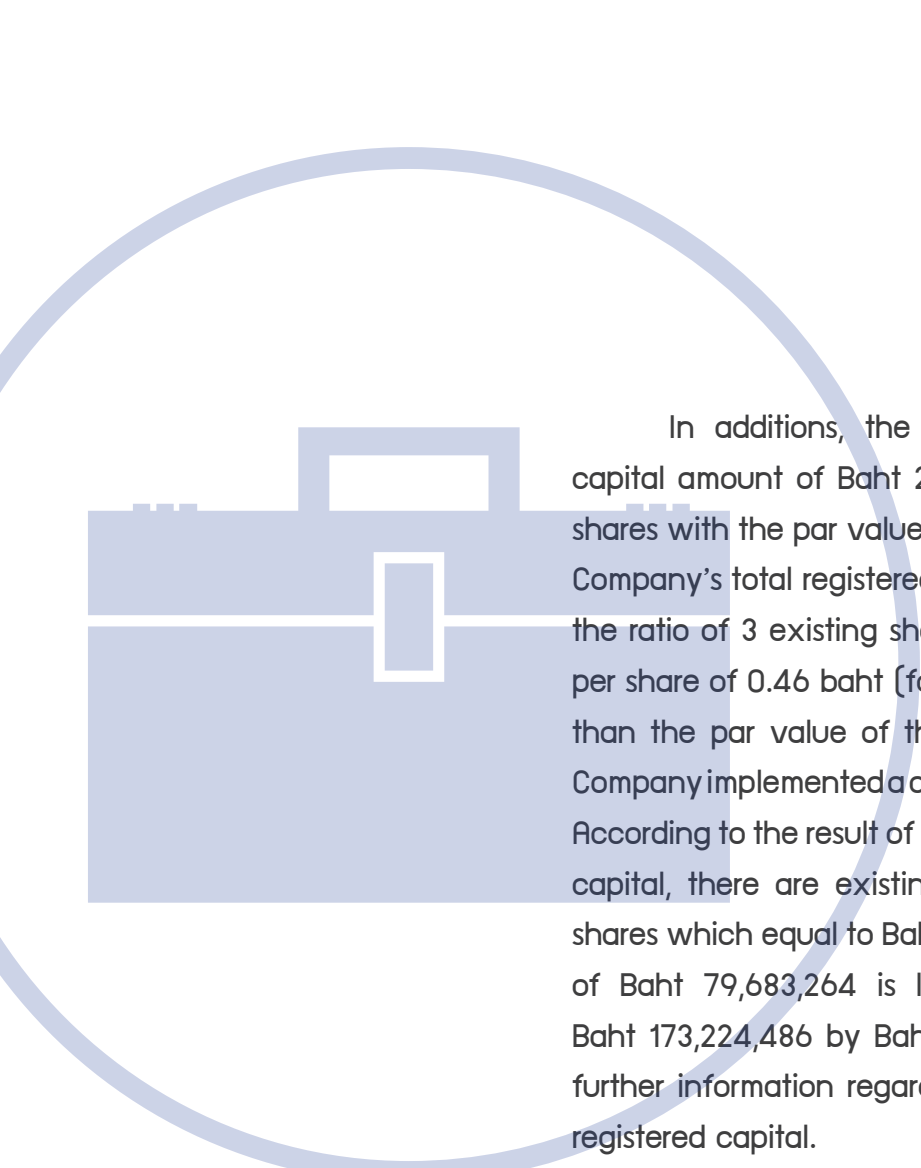
# Major Changes and Key Developments



During the year 2016, the company reduced its registered capital amount of Baht 130,000,418 from the currently registered capital at that time amount of Baht 1,098,298,383 to the amount of Baht 968,293,965 by issuing 130,000,418 ordinary shares with a par value of Baht 1 per share. Those 130,000,418 ordinary shares were split as follows.

The allocation of newly issued shares amount of 418 shares offered to the existing shareholders in proportion to their shareholding (Right Offering: RO) according to the resolution of the extraordinary shareholders' meeting as of the year 2014 on April 29th, 2015.

The Allocation of newly issued shares amount of 130,000,000 shares offered to private sector (private placement) according to the resolution of the extraordinary shareholders' meeting as of the year 2014 on April 29th, 2015.



In additions, the Company had increased its registered capital amount of Baht 248,280,472 by issuing new 248,280,472 shares with the par value of Baht 1 per share which resulted in the Company's total registered capital amount of Baht 1,216,574,437 at the ratio of 3 existing shares to 1 new share at the offering price per share of 0.46 baht (forty-six cents), the offering price is lower than the par value of the Company (Par value of Baht 1). The Company implemented a capital increase during June 6th – 10th, 2016. According to the result of this increased in the Company's registered capital, there are existing shareholders participated 173,224,486 shares which equal to Baht 79,683,264 in this activity. This amount of Baht 79,683,264 is lowered that the expected amount of Baht 173,224,486 by Baht 93,541,222. Currently, there is not any further information regarding of the increasing in the Company's registered capital.

Although the current business operations of the company are performed well, there are still some obstacles to the expansion of the Company's capital adequacy under the Act on insurance. The size of the fund is currently not sufficient which caused the Company unable to expand the insurance businesses as part of their underwriting. This effect also impacts on the Company's reinsurance businesses and reinsurers. Thus, the increasing registered capital activity of the Company is very important and needed to be implemented.

# Company's business overview

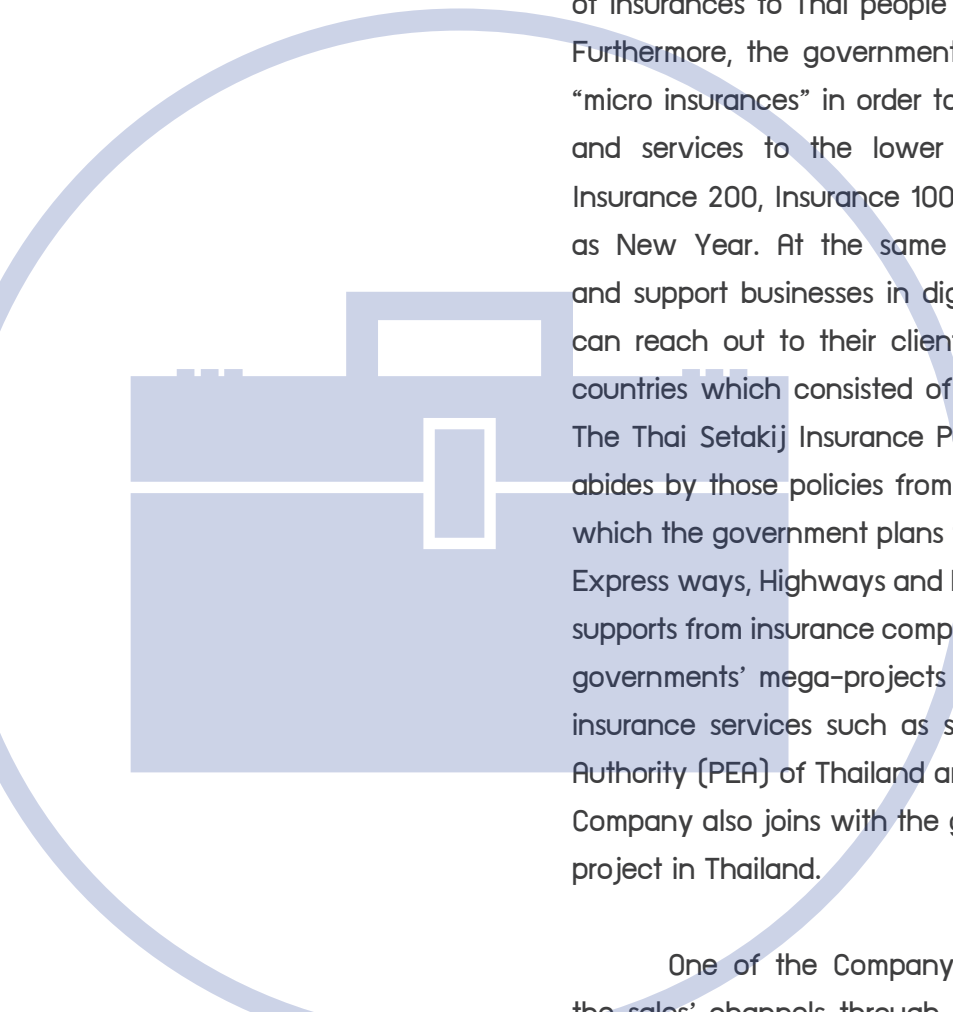
---



The Thai Setakij Insurance Public Company Limited (TSI) has continuously run the non-life insurance businesses for more than 70 years. The Company aims to become the insurance company that provides both quality insurance services and trusts regarding of non-life insurance to the clients through the quality staffs and operation processes along with the Company's strong alliances. The company focuses on the continuously improvement to be able to success in the insurance industry by offering the quality insurance products and services that satisfied the client's needs, developing the effectively and efficiency service processes, creating good environments within its organization, enhancing the quality of its staffs and integrating its innovations and technologies in order to support the company's clients and the company's alliances or business partners.

In 2016, the Company predicted that the overall economics are growing and better than the last year. However, the growth rate is still low due to the economic crisis especially, in the insurance sector. The risk in economics is also increasing while the purchasing power of people in Thailand is still low. In additions, Thailand is now facing the drought which is more serious compared to the previous year and resulted in lower productivity in all many sectors including insurance sector. The overall growth rate in insurance sector was 3.5% in 2016 which was closed to the growth rate of Thailand's GDP 3.2% in the 4th quarter. The automobile industry had its sales amount of 768,788 automobiles in 2016 which is lower than the previous year 3.9%, this is directly affect to the insurance premiums earned from motor insurance businesses which is

also the main incomes of the Company. Moreover, there are high intensity and competitions in the motor insurance sector especially, the motor insurance under the 2plus and 3plus types.



In 2017, the Company has the policy to abide by and support the government policy regarding of non-life insurance businesses. There are several government policies that are developed to support the insurance sector, for examples, the economics supported policy towards the insurance companies in Thailand to enhance the capacity in competing and expanding insurance businesses both domestics and oversea under AEC; the public relations to provide knowledge regarding of insurances to Thai people through numerous medias and channels. Furthermore, the government also increases its supports regarding of “micro insurances” in order to develop and create more new products and services to the lower income people through the policy of Insurance 200, Insurance 100 and other special occasion policies such as New Year. At the same time, the government aims to develop and support businesses in digital market so that the service providers can reach out to their clients more effectively especially, the CLMV countries which consisted of Cambodia, Laos, Myanmar and Vietnam. The Thai Setakij Insurance Public Company Limited also supports and abides by those policies from the government particularly, in this year which the government plans to develop several mega-projects such as Express ways, Highways and BTS Sky-train routes that really need huge supports from insurance companies. There are also several other existing governments’ mega-projects that the Company is honored to provide insurance services such as state enterprises like Provincial Electricity Authority (PEA) of Thailand and Expressway Authority of Thailand. The Company also joins with the government to develop the rice insurance project in Thailand.

One of the Company’s most important policies is to increase the sales’ channels through inviting new agents and enhancing the existing agents both motor and non-motor insurance sector. The Company also develops and improves its public relations activities to create a good image of the Company and to advertise the Company towards the potential clients and business partners.

The important targets of the company are consisted of having sufficient capital funds, strong financial status, good and transparency business management, effective risk management as well as efficient staffs, services and technologies.

The Company pays attention in developing its technologies along with its employees. Recently, the Company has developed the new unique technology information system called “MIDAS INSURE” which is the developed software designed to support the underwriting activities. This unique system is able to enhance the efficiency and speed in underwriting and other related activities regarding of insurances. Nevertheless, the Company is also continuously developing its website to make it easier for the clients to get in touch with the Company and improving the effectiveness of the communications.



MIDAS INSURE



Website

The company establishes the seminar called “TSI FAMILY” for their employees at every level that aims to increase and strengthen relationships among employees within the organization. This seminar allows the employees at management level and the employees at lower level to participate in the Company’s activities together so that they can learn from each other, know each other and also increasing teamwork which will lead the company to become more successful in the future.

# Board of Directors

## Mr. Ves Visavayothin

**Position:** Director , Chairman of the Board,  
Chairman of the Audit committee and  
Independent Director

**Appointed:** 2534

**Age:** 80

**Education:** LLB. Thammasart University

**Share holding:** Year 2015 = 370 Year 2016 = 616

### Experience in 5 years

2001-present Director and Chief Executive Officer  
Chairman of the Audit Committee  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
At Present Law Advisor, -  
Director of Serm Sak Ves Law Office and  
Friend/ Legal Advisor

**Director Training Program (IOD): -**

## Dr. Boonyarak Visutipol

**Position:** Director , Chief Executive Officer and  
Acting Managing Director

**Appointed:** 2534

**Age:** 57

**Education:** M.B.A in Business, Kasetsart University

**Share holding:** Year 2015 = 20,033,330  
Year 2016 = 34,621,749

### Experience in 5 years

At Present Director ,Chief Executive Officer,  
Director, The Thai Setakij Insurance  
Public Company Limited  
At Present Director.  
Siam Mineral Resources Company Limited  
(3 companies limited are shareholders of  
the public company limited.)  
Director  
AUTO BIZZ COMPANY LIMITED/ Rental  
services for property.

**Director Training Program (IOD): -**

## Dr. Sivavuth Devahastin Na Ayudhaya

**Position:** Director , Director Independent Director and  
Director of the Audit Committee

**Appointed:** 2534

**Age:** 71

**Education:** Ph.D. in Banking and Financing Claremont  
Graduate School. America

**Share holding:** Year 2015 = 50,000  
Year 2016 = 50,000

### Experience in 5 years

1999-present Director of the Audit Committee,  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
At Present Director, The Thai Setakij Insurance  
Public Company Limited  
1988-present Advisor-CP Group of Company  
1999-present Executive Director, Prudential TS Life  
1973-present Professor, Faculty of Commerce and  
Accounting Chulalongkorn University

**Director Training Program (IOD): -**

## Mrs. Sirisook Hoontrakul

**Position:** Director and Independent Director

**Appointed:** 28 / 4 / 2537

**Age:** 71

**Education:** B.A. in Financial and Banking  
Thammasart University

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

At Present Director and Independent Director,  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
Director  
The Royal Ceramic Industry Public Co., Ltd./  
Construction Materials

**Director Training Program (IOD):** DAP Number 7/  
2004 IIA: ACP Number 3/ 2004

## Mrs. Nonglak Visutipol

**Position:** Director

**Appointed:** 2534

**Age:** 81

**Education:** Diploma, Japan

**Share holding:** Year 2015 = 65,707,070  
Year 2016 = 113,555,447

### Experience in 5 years

At Present Director,  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

At Present Director, Siam Mineral Resources  
Company Limited  
(3 companies limited are shareholders of  
the public company limited.)  
Director  
AUTO BIZZ COMPANY LIMITED/ Rental  
services for property.

## Mr. Surapong Paovibul

**Position:** Director and Executive Director

**Appointed:** 2534

**Age:** 75

**Education:** Master of Art in Architecture.  
Berlin University, Germany

**Share holding:** Year 2015 = 2,783,330  
Year 2016 = 4,787,811

### Experience in 5 years

At Present Director,  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

At Present Director, Siam Mineral Resources Company  
Limited  
Director  
Billion Star Development co., Ltd.

**Director Training Program (IOD): -**

## Mrs. Orapin Khachonampaisuk

**Position:** Director

**Appointed:** 2534

**Age:** 76

**Education:** B.A. in Art, Chulalongkorn University  
LLB., Ramkhamhaeng University

**Share holding:** Year 2015 = 50,490  
Year 2016 = 50,490

### Experience in 5 years

At Present Director,  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

At Present Professor, Faculty of Law,  
Chulalongkorn University

**Director Training Program (IOD): -**

## Mr. John Leslie Mahoney

**Position:** Director and Executive Director

**Appointed:** 4 / 11 / 2540

**Age:** 81

**Education:** Pre University Certification Diploma  
Entrance, Australia

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

At Present Director,  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD): -**

## Mrs. Sudapandh Ingawanij

**Position:** Director and Director of the Audit Committee

**Appointed:** 1 / 3 / 2544

**Age:** 79

**Education:** LLB., Thammasart University

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2001-present Director and Director of the Audit Committee  
The Thai Setakij Insurance Public Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Mr. Krachang Phoolpipat

**Position:** Director

**Appointed:** 12 / 1 / 2547

**Age:** 86

**Education:** - Bachelor of Arts (Political Science) Thammasart University  
- Certificate in Program Budget Analysis Connecticut University, USA.  
- Honorary Doctorate Degree (honoris Causa) In Public Administration, Southwestern University, CEBU, The Philippines

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2001-present Retired Civil Servant, Former Deputy Permanent Secretary. Ministry of Finance  
CSSC, on Merit System Protection President, Siam Housing Cooperative Company Limited  
Director, Thai Charoen Assurance Public Company Limited  
Advisor, The Life Insurance Company Limited  
Director,  
The Thai Setakij Insurance PLC.

**Director Training Program (IOD):** -

## Mr. Louis Wiwongsak

**Position:** Director and Secretary to the Board of Director

**Appointed:** 11 / 6 / 2557

**Age:** 58

**Education:** LL.M. Business Law Program, The Faculty of Law, Chulalongkorn University

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

Present Managing Director, S.P. & Louis Co., Ltd.  
Secretary, Multibax Public Co., Ltd.  
1983 - Present Lawyer and Legal Advisor

**Director Training Program (IOD):** CSP Number 30/2009

## Mr. Staporn Paothong

**Position:** Director, Executive Director and Secretary Company

**Appointed:** 11 / 6 / 2557

**Age:** 49

**Education:** B.A. in Business  
Ramkhamhaeng University

**Share holding:** Year 2015 = 13 Year 2016 = 160

### Experience in 5 years

2012 - Present Assistance Managing Director,  
The Thai Setakij Insurance Public Company Limited.

**Director Training Program (IOD):** -

## Gen.Chachawan Jaroonrach

**Position:** Director

**Appointed:** 18 / 3 / 2558

**Age:** 62

**Education:** Master of Art Political Science ,  
Ramkhamhaeng University

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2014 – Present Retired Government Official  
2013 – 2014 Senior Adviser (General)  
Royal Thai Armed Forces  
Headquarters  
2008 – 2013 Adviser of Thailand National  
Defence College Royal Thai Armed  
Forces Headquarters

**Director Training Program (IOD):** DAP Number  
124/2016

## Mrs. Pornpatra Rodpaothong Boonthanom

**Position:** Director

**Appointed:** 15 / 8 / 2559

**Age:** 32

**Education:** - LL.M. (Honors) (International Commercial  
Law), University of Newcastle, United  
Kingdom  
- LL.M. (Honors) (International  
Environmental Law), University of Kent,  
United Kingdom  
- Institution of Legal Education Thai Bar  
Association (Barrister-at-law) Share  
holding

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2016 – Present Director, The Thai Setakij Insurance  
Public Company Limited  
2011 – Present Legal Advisor Asia Inter Law  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

**Note :** All executives have no criminal record in the past 5 years.

# Manager

## Dr. Boonyarak Visutipol

**Position:** Director , Chief Executive Officer and  
Acting Managing Director

**Appointed:** 2534

**Age:** 57

**Education:** M.B.A in Business, Kasetsart University

**Share holding:** Year 2015 = 20,033,330  
Year 2016 = 34,621,749

### Experience in 5 years

At Present Director ,Chief Executive Officer,  
Director, The Thai Setakij Insurance  
Public Company Limited

At Present Director.  
Siam Mineral Resources Company Limited  
(3 companies limited are shareholders of  
the public company limited.)  
Director  
AUTO BIZZ COMPANY LIMITED/ Rental  
services for property.

## Mrs. Nonglak Visutipol

**Position:** Director

**Appointed:** 2534

**Age:** 81

**Education:** Diploma, Japan

**Share holding:** Year 2015 = 65,707,070  
Year 2016 = 113,555,447

### Experience in 5 years

At Present Director,  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

At Present Director,Siam Mineral Resources  
Company Limited  
(3 companies limited are shareholders of  
the public company limited.)  
Director  
AUTO BIZZ COMPANY LIMITED/ Rental  
services for property.

**Director Tranning Program (IOD): -**

## Mr. Jakravee Visutipol

**Position:** Deputy Managing Director

**Appointed:** 4 / 4 / 2555

**Age:** 28

**Education:** Bachelor Degree in Economics and Finance,  
University of Michigan, U.S.A.

**Share holding:** Year 2015 = 7,333,850  
Year 2016 = 16,254,305

### Experience in 5 years

2012 - present Deputy Managing Director  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

2011 - 2012 Director of Investment  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Tranning Program (IOD): -**

## Mr. Staporn Paothong

**Position:** Assistance Managing Director

**Appointed:** 11 / 6 / 2557

**Age:** 49

**Education:** B.A. in Business  
Ramkhamhaeng University

**Share holding:** Year 2015 = 13 Year 2016 = 160

### Experience in 5 years

2012 - Present Assistance Managing Director,  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited.

**Director Tranning Program (IOD): -**

## Mr. Banjerd Usuwan

**Position:** Motor Claim Manager

**Appointed:** 15 / 5 / 2555

**Age:** 53

**Education:** Diploma

Rajamangala University of  
Technology Suvanabhumi

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2012-present Senior Claim Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
1999-2012 Motor Claim Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Mr. Anuwat Turetrakul

**Position:** Department of Commissions Manager

**Appointed:** 26 / 5 / 2548

**Age:** 59

**Education:** LLB. Ramkhamheang University

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

1997-present Department of Commissions Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Miss Samaporn Charuworrakarn

**Position:** Senior Internal Audit Manager

**Appointed:** 20 / 1 / 2554

**Age:** 55

**Education:** B.A. in Accounting,

Ramkhamheang University

**Share holding:** Year 2015 = 330, Year 2016 = 550

### Experience in 5 years

2010-present Senior Internal Audit Manager  
1997-2010 Accounting & Financial Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Mrs. Duangduen Nisamaneewong

**Position:** Financial Manager

**Appointed:** 16 / 7 / 2553

**Age:** 60

**Education:** Diploma Degree in Commerce

Assumption Commercial College

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2010-present Financial Manager  
1997-present Assistant Accounting &  
Financial Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Miss Anongnard Suphsert

**Position:** Accounting Manager

**Appointed:** 20 / 1 / 2554

**Age:** 48

**Education:** B.A. in Accounting,  
Ramkhamheang University

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2010-present Accounting Manager  
2009-2010 Accounting & Financial Manager  
Pacific Flour Mill Company Limited  
Accounting & Financial Manager  
Siam M D Company Limited  
Accounting & Financial Manager  
Richmond Auto Company Limited  
2004-2009 Accounting & Financial Manager  
Toppoint Marketing Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Mrs.Patcharapa Siripiriyakul

**Position:** Develop and Operate of  
IT Department Manager

**Appointed:** 1 / 5 / 2548

**Age:** 46

**Education:** Master Degree of Science in Information  
and Communication Technology  
Management  
University of the Thai Chamber  
of Commerce

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2005-Present Develop and Operate of IT Department  
Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Mr.Dusadee Lorkhunatham

**Position:** Debt.Correction Manager

**Appointed:** 23 / 6 / 2551

**Age:** 62

**Education:** B.A. in Business,  
Sukhothai Thammathirat University

**Share holding:** Year 2015=330, Year 2016 = 550  
(1st April, 11)

### Experience in 5 years

2006- present Marketing Agent & Broker Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Miss Araya Saengngern

**Position:** Motor Underwriting Manager

**Appointed:** 31 / 1 / 2555

**Age:** 47

**Education:** Master Degree in M.B.A.,  
Rajabhat Suan Dusit University

**Share holding:** Year 2015 = 160, Year 2016 = 266

### Experience in 5 years

2012 - present Motor Underwriting Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
2006 - 2012 Assistant Motor Underwriting Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Mrs. Suwara Cherdsanguan

**Position:** Human Resource Manager

**Appointed:** 15 / 5 / 2555

**Age:** 46

**Education:** B.A. in Accounting University  
of the Thai Chamber of Commerce

**Share holding:** Year 2015 = 13, Year 2016 = 160

### Experience in 5 years

2012 - present Human Resource Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
2006 - 2012 Internal Auditor  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD):** -

## Mr. Kittisupt Khajornampaisuk

**Position:** Business Development Manager and  
Branch Operation Manager

**Appointed:** 11 / 9 / 2555

**Age:** 47

**Education:** Master Degree in Education ,  
Dhurakij Pundit University

**Share holding:** Year 2015 = 330 , Year 2016 = 550

### Experience in 5 years

2012 – present Business Development Manager and  
Branch Operation Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
2006 – 2011 Branch Operation  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD): -**

## Mr. Pichit Pengsuk

**Position:** Miscellaneous and Fire Underwriting  
Manager

**Appointed:** 5 / 9 / 2555

**Age:** 43

**Education:** B.A. in Applied Statistic ,  
Suan Sunandha Rajabhat University

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2012 – present Miscellaneous and Fire Underwriting  
Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
2009 – 2012 Assistant Miscellaneous Underwriting  
Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD): -**

## Mr. Varot Chusawat

**Position:** Motor Claim Manager

**Appointed:** 17 / 4 / 2557

**Age:** 58

**Education:** LLB. Ramkhamheang University

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2013 – present Motor Claim Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited  
2009 – 2012 Assistant Motor Claim Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD): -**

## Mr. Supakorn Gatesamathi

**Position:** Office of the Managing Director Manager

**Appointed:** 22 / 6 / 2555

**Age:** 55

**Education:** Diploma of Daroon Phitthaya Commercial  
School

**Share holding:** -

### Experience in 5 years

2012 – present Office of the Managing Director  
Manager  
The Thai Setakij Insurance Public  
Company Limited

**Director Training Program (IOD): -**

**Note :** Every members in board of directors have not had any illegal records over the past 5 years.



# The strategic planning

# Products Diversifications



The Company has launched various new products called “Noppakao” which is the First Class motor insurance with limited coverage. “Kraithong 3” which is the Third Class motor insurance with Compulsory motor insurance. The Kraithong 3 covers accident with litigant. The “Vitoon 1” Insurance covers household with the maximum Sum Insured of THB 600,000 with the premium only THB 600. The Company also provides insurance services to the golfers (Golf Insurance) and other insurance services that the lower income people can afford. The Company is now preparing to expand into Telemarketing by working with the top worldwide agent. The project is now under consideration of the services provided and claim services to the insured.

Moreover, the Company has prepared Natural Perils insurance covering flood, earthquake, volcano eruption, windstorm, and hail in which the Company finds the appropriate coverage for household, SME’s, and industry business in order to cope up with the demand and to support the government’s policy to establish Catastrophe Insurance funds.

# Building

## the good relationship with the agents and brokers

---



The company does not only keep the good relationship with the existing agents and brokers but also builds up the new groups of agents and brokers to increase the opportunity to get more customers. However, the company also has set forth the basic qualifications before recruiting new agents and brokers to ensure that the standard of services are being met and provided to our customers.

# Promotion

## campaign in other provinces

---



The Company has promotion campaigns with the Sub district Administrative Organization and the Provincial Administrative Organization in many areas in order to give knowledge, understanding, and advantages of having insurances such as household insurance, personal accident insurance, motor compulsory insurance, etc. This is to enable the people in rural areas to have an opportunity to easily access the insurance industry.

# The covering network

---



Now the company has 33 branches around the country that the customers can notify claims through our networking offices and saving traveling costs to visit our head office since some clients are living far away from our head office. Customers can also access to the website [www.tsi.co.th](http://www.tsi.co.th) to inform the claim or find out more information or services.

# The expansion of alliances

---



The government has a policy of liberalization of the insurance industry. The insurance companies in Thailand must be prepared for the upcoming competition for the competitive price and services, since the foreign enterprises tend to have more power in technology and financial strength. The cooperation with the world class reinsurers has given us the adequacy of capacity to absorb the high sum insured projects and could expand our business to the new class of business. This could assist us to provide the widen coverage to customers and also to exchange useful knowledge.



# **RISK FACTORS**

The Company has continuously developed its risk management policy including Strategic Risk, Insurance Risk, Liquidity Risk, Operational Risk, Market Risk and Credit Risk. Moreover, the Company also decides 3 more risk categories which are Concentration Risk, Information Technology Risk and Compliance Risk for monitoring purpose. The Company estimates its Risk Appetite and monitors the risk management every 2 months and issuing risk management report to the Board of Directors every 6 months. In addition, the Company has also developed its strategy to reduce the higher risk as well.

# Strategic Risk



Strategic Risk means the risk from policies setting, strategies setting as well as the risk of improper implementing those policies and strategies towards internal and external environments.

The main factors that impact towards the Company are the slowly growth in Thailand's economics, the reducing in exporting, the heavily increasing in competitions, the unstable circumstances regarding of Politics, the declining in people's trusts as well as the uncertainty in rules and regulations adjusting from government and related parties. Those factors affect the Company in setting, developing and implementing policies and strategies.

The Company handles this risk through the Company's business development department who is responsible to survey, research, analyze and follow up the possible factors that can cause strategic risk toward the Company. They will summarize the circumstances and provide possible solutions to the board of directors and other related departments or people to take actions from time to time. Every related parties will take part in developing action plans and those action plans will be made systematically and relevant to the situations so that the Company can catch up to the present circumstances and able to handle the fast-changing environments.

# Risk

## of Providing Insurance

---



Risk of Providing Insurance means the risk that occurred from the uncertainty regarding of the frequency, the level of damages and the timing when damages occurred which are not match with the assumptions when the Company sets up the premiums, calculates the reserved funds and underwrites the insurances for its clients.

The important factors that impact towards the Company are the changing in the frequency and the level of damages of risks in which the Company bears both of natural perils resulted from the environmental problems and human errors resulted from injustices or improper morals.

The Company encounters this risk by:

The developing of insurance products and services as well as premium's setting stages of every newly insurance policies will be considered and approved by the committees who are the representatives from related parties. They will check the coverage and premiums to make sure that they are reasonable. The Company also asks for services from the actuaries who are experiences and being accepted in the insurance industry to set the insurance's premiums so the Company can reassure that the premiums are suitable, reasonable and competitive. Furthermore, the Company will follow up the processes, results and feedbacks in each product and service in order to evaluate and improve them.

In the underwriting stages, the Company will consider every related detail such as the level of risks thoroughly to see whether the Company can take part in them or not by referring to the manuals and premium rate guides. The Company will follow up and control the allocation of risks to make sure that they are allocated properly. If there are risks that the Company cannot bear alone or over the level of acceptance, the Company will process those risks to reinsurance or reinsurers via the reinsurance contract or treaty. The company will carefully select reinsurers by pay attention to the strength of their financial status. In additions, the Company will closely manage underwriting processes to ensure that they are suitable and relevant to the Company's policies.

In the reserved funds setting stages, the Company calculates by using actuarial science methods that are acceptable and approved by the authorized actuaries. The Company will monitor and analyze the changing in reserved funds regularly as well as the other related factors that will impact on the Company's reserved funds to ensure the sufficiency and the suitability of the reserved funds.

# Operational Risk

---



Operational Risk means the risk of loss resulting from inadequate or failures form internal processes or systems, human factors including external events.

The important factors that impact towards the Company are the cultural within organization, the structure of the information system and the effectiveness of the employees especially, when transferring duties or works between departments.

The Company will establish a special group of people who are responsible in monitoring, analyzing, improving and follow up the operation processes and employees. This special group will have a skillful project manager as the leader.

# Market Risk

---



Marketing Risk means the risk from the changing in market prices of assets, interest rates and commodities' prices. The important factors that impact towards the Company are the changing in the Stock Exchange of Thailand Index or SET Index which is resulted from the uncertainty of economics, politics and interest rates.

The company will encounter this risk by establishing the manual of the capital investment. Within the manual, the scope and the trend or forecast of capital investment will be set annually. The limited of capital investment will be included for every type and every level of investment which will be considered from the outcomes of the Company's businesses, the targets and the liquidity. The information in the manual must be relevant to the impacts on the reserved funds according to the risk based capital supervision.

The investment team of the Company has followed up and reported the results to the committee very closely. The risk management team also joins forces to analyze and evaluate the level of the investment's risk with the various evaluation techniques in order to ensure that the Company can properly handle the relevant factors which can impact on the Company's investments.

# Liquidity Risk

---



Liquidity Risk means the risk of unable to pay the obligations or liabilities when the due date is reached. This risk occurs because the Company is unable to transfer its assets into cash or insufficient capitals as well as unable to find the financial sources.

The notable factor that impact towards the Company is the controlled method of the business that changes the calculation method in predicting the reserved funds via the rule of risk based capital. Another notable factor is unpredicted or unexpected large claims from uncontrolled perils such as catastrophes which forces the Company to pay large compensations within the short time to help the insured who faces the losses.

The Company manages this liquidity risk by investing in high liquidity assets to maintain the level of the reserved funds so that they will be sufficient and can support the urgent cases. The Company will invite the shareholders to join in the meeting to ask for commitment in increasing the Company's capitals or funds.

# Credit Risk

---



Credit Risk means the risk that occurred when the contract parties are unable to follow and responsible their obligations according to the agreement. This includes the chances that the contract parties are forced to reduce their trustiness level.

One of the important factors that impact towards the Company is the reinsurers are unable to pay the compensations to the Company. Another important factor is the sellers or the major selling channels are unable to deliver the premiums to the Company according to the agreement.

The Company prevents the credit risk which may affect towards the liquidity risk by increasing the strictness in making contracts and seriously considering contract parties especially, newly contract parties. They must be able to abide by the agreement and be selected very carefully. In the case of reinsurers, they must be accepted and approved by the credit rating company such as S&P, AM BEST, FITCH. In the case of agents, they must abide by the rules and regulations in agent's contract and they must have reasonable and suitable advance payment guarantee or bank guarantee.

For the existing contract parties, the Company has informed and make understanding with them about the necessarily in strengthen the rules, regulations and strictness regarding of the ability in managing and collecting premiums from clients and time management in collecting premiums.



# **EXPLANATIONS AND ANALYSIS**

## **ON THE COMPANY BUSINESS PERFORMANCE AND FINANCIAL STATUS**

# Financial status and Performance Outcome, Analysis and Explanation



The Thai Setakij Insurance Public Company Limited would like to explain the operation result of Financial Statement for the year ended December 31, 2016 in comparison with Financial Statement for the year ended December 31, 2015. We found out that we had the increasing in our balance more than 20%. Our company had losses by the end of this year with the amount of 183.43 million Baht (Baht 0.218 per share) which could be implied as% declining when compared to the previous year that had profits with the amount of 10.23 million Baht. (Baht 0.017 per share) The reasons could be concluded as follows:

**1.From insurance point of view,** our company had increasing in premiums earned which were our net income from 417.78 million Baht to 492.75 million Baht. This was equivalent to 17.94% increased. At the same time, our company also had increasing in claim amounts and claim management expenses from 364.57 million Baht to 579.59 million Baht. This indicated that we had 52.58% increased in those claims and expenses which were parts of our insurance expenses. As a result, our over all insurance expenses became upper from 541.70 million Baht to 753.92 Baht or equaled to 39.18 %.

**2.From investment point of view,** our company had income from investments decreased in this year when compared to the previous year from 12.18 million Baht to 7.83 million Baht which could be considered as 35.71%.

# Financial Status



At the end of year 2016, 31 December the Company has total assets at 1,583.07 Million Baht. Major assets are cash and deposits of financial institutions with the amount of 81.59 Million Baht . Investment in securities with the amount of 247.51 Million Baht decreasing by 64.62 Million Baht from the previous year and assets from reinsurance business is 383.28 million baht assets of reinsurance decreased 127.45 million baht due to the reimbursement amount receivable from reinsurers increased by 172.80 million baht losses are expected to be recovered from the party, net 3.82 billion baht, down 40.42 million baht due to the allowance for loan. doubtful claims are expected to be older than one year and sold receivables enforcement of Baht 31.20 million.

Total liabilities amounted to 1,331.44 million baht, up from 29.59 million baht in 2015, a number of major transactions. Loss reserve and outstanding claims 331.13 million baht, down by 125.54 million baht payable reinsurers 407.87 million baht, up 140.52 million baht premium reserves and unearned income is 436.65 million baht, up from 9.67 billion baht last year

The shareholders of 251.63 million baht, an decrease of 75.24 million baht in 2015, a number of recapitalization. The month of June 2559, the Company received payment amounting to 79.68 million baht (net of minimum capital amount 93.54 million baht) But 2016 had a net loss from operations 183.43 million baht.

## Liquidity

Operations of the Company Cash flow is considered a liquidity funding important. The business operations of the Company for the year 2016, the Company had cash flow from direct insurance of 865.78 million baht, compared with the year 2015 amounted to 860.49 million baht, an increase in the amount of 5.29 million baht cash flows of the Company. from operating activities of Baht 228.70 million used in investing activities in the amount of 67.43 million baht. Stream Mapping Cash provided by financing activities from the capital increase of 79.68 million baht as a result, cash and cash equivalents Net decrease of 81.59 million baht on total cash and cash equivalents, beginning of year of 138.32 million baht as a result of. on December 31, 2016, the Company had cash and cash equivalents of 56.73million baht, the Company's financial position is strong. And liquidity management as potential risks.

## Source of Fund

In 2016, the Company's main sources of funds are the Company's operating income and return on investment. Both sources of funds were adequate for the Company's operations. As of 31st December 2016, the Company's debt to equity ratio is 5.29 times of the net worth amounting 251.63 Million Baht which is lower than the last year's performance at 3.98 times of shareholder's equity of 75.24 Million Baht.

Main Factor and influences which may have an impact on future performance

# Main Factor and influences which may have an impact on future performance

Main factors and influences which may have an impact on the Company's performance can be analyzed from the insurance strategy to cope with the insurance industry development plan (2nd issuance), can be categorized into 2 parts as follows :-

## Part one

Newly enacted law concerned has been announced in late 2007 to set up the new organization so called Office of the Insurance Commissioner or OIC to supervise and control the operation of insurance business in Thailand. This organization enforced the new amended Non-life Insurance Act (2nd issuance) B.E. 2551, effective on 2008, which decided the insurance industry development plan (2nd issuance). These new laws would create the rules and regulations to govern the insurance industry as a whole to be much stronger both in financial fund and operations. In order to comply with the new rules and regulations thoroughly, the Company then set up the Legal and Compliance Unit to serve the requirements of the stipulated law concerned.

## Part two

The Changes in the systems of risk reserved or Risk Based Capital shall be introduced to enforce all the insurance companies to comply with within the year of B.E. 2554. This new reserve is the threats for all members must readjust themselves for the operational risk, market risk, credit risk, liquidity risk and insurance risk in order to comply with the Risk Based Capital Approach and to have actuary stationed in each insurance company. Otherwise, it would affect the Company's performance and strength.

Meanwhile, the awareness of Enterprise Risk Management is also being a crucial factor for all levels of the administration of the Company, thereby, the improvement of the claim service, internal control, and disclosure in order to cope with the International Financial Reporting Standards (IFRS4) to assure all measures taken were adequate to the situations.



# **THE PRINCIPLE OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE**

During this period the company has adhered to the principles of good governance as defined in the Stock Exchange of Thailand issues. The Company contributes to the interest of the shareholders, such as taking care of the interests of all stakeholders and shareholders to cater to the Board of Directors. The director should have strong leadership when meeting with shareholders. The director should have Vision and independence care about the issue of conflict of interest thoroughly. Promoting business ethics for directors and employees have been informed. There must be the balance of the directors to separate the duties of Chairman and Director. Managers must clear the remuneration of directors and senior management as appropriate. The schedule of board meetings, pre-arranged meeting must be time adequately for providing internal audit process.

The Company has appointed the Audit Committee to serve on the review of the financial report, internal control system including the operations of the Company. According to the relevant laws, the Company and the agency has to set up a task or responsibility on the investor relations, take care about them, providing information directly to investors and relevant. Since the year 2015, many investors are interested in securities of the Company. Taking care of a lot of information disclosure is important to be transparent, timely and accurate as stated in the rules of the SEC and the SET in order to appoint an investor relations firm.

## 1. Corporate governance policy

The company follows corporate governance policy as set out by the Stock Exchange of Thailand (SET). This policy is important as it benefits shareholders and investors and all other parties involved in the company's business. Compliance also leads to operation transparency, proper auditing and increases the company's competition capability. Policies followed are:

- 1.1 Equitable treatment of the rights of shareholders and investors and of other groups associated with the company.
- 1.2 An open and independent leadership.
- 1.3 Auditor processes conducted as required.
- 1.4 Company Board and shareholders meetings held as required.
- 1.5 Good Business ethics and citizenship services followed.

## 2. Rights of shareholders

The shareholders annual general meeting is held once a year where special matters are considered at extraordinary meetings. All information to be discussed at these meetings is provided to the meeting and shareholders are also able to authorize a representative to act on their behalf if the shareholder cannot attend the meeting.

## 3. Rights of stakeholders

The company takes into consideration the rights of every group involved with its operation as follows:-

The company's staffs and management must be equal considerate as well as the compensation for company's staffs and management.

The company's vendors, Joint support by the company and vendors including exchange of information to cope with increasing competition brought about by liberalization of the insurance industry.

The company's customers, The Company will take every measure to provide good services to its customers. To this end, it is always seeking to develop new and better products for customers and has introduced a call center (Tel. 1352) open 24 hours a day, 7 days a week.

## 4. Shareholders' meeting

In the 2015 annual shareholders' meeting by shareholders and proxies attended the meeting 53 people whereby reports regarding of results from operations of the Company in the past year were declared. The objectives are to allocate the net profit to the legal reserve and the dividend for the year 2016 to approve the directors' remuneration, to perform the election of directors who retired by rotation including to appoint auditors and Remuneration for the year 2016 and the chairman of the meeting, Mr. Ves Visavayothin gave opportunity for shareholders to exercise their rights freely to determine operating results as well as comments and suggestions.

## 5. Leadership and Vision

Every insurance company was transformed into a public company, according to the plans of the Commission and to promote the insurance business. According to the Insurance Act (No. 2) Act B.E. 2551 gives powers to supervise and casualty insurance and life insurance. The standard of households in each category on par with other civilized country. There is the requirement that insurance companies must develop capital strength. Risks are managed by the calculating capital risk incurred by the operator. This requires the actuary designated representative, brokers and surveyors need to be registered to consider risks arising from insurance and reinsurance including risks relating to liquidity and risks associated with operations. The Board of Directors of the Insurance or OIC must coordinated closely with the Insurance Association. The objective is to implement the insurance industry's development policy. Thailand Insurance industry practices to leverage the strength and potential to manage the risk of the overall economy Thailand therefore, it needs to strengthen the organization through flexibility to actively in using technology to link information. They need to focus on providing customers with the impression. Also, continue to manage the risks within the framework of the law, including seeking partners, both domestic and foreign, to increase capacity in the reinsurance and insurance coverage sufficient to support large projects in the future.

## 6. Conflict of interests

To protect conflicts of interest, the company had appointed a committee to monitor company operations by setting policy and approval processes to prevent the use of inside information for private interests.

- To monitoring the insider information the company conducts a policy to prevent directors and management using inside information for private interest. The company's directors and management including spouses are unable to use inside information to trade, buy, sell or transfer company's shares before disclosing this information to the public.

- Internal audit – The audit committee attended a meeting of directors and concluded that the internal audit system was effective for every transaction by major shareholders, directors, management and relevant persons.

## 7. Business Ethics

The company has set out directions for all staffs including directors and management that they are to maintain justice and transparency equally to all. Penalties have been set for those who do not comply.

## 8. Balance of power of directors who are not management

The Structure of the board of directors of the company consists of 3 committees;

- The company's board of directors consisting of 15 persons.
- The company's board of management consisting of 4 persons.
- The company's audit committee consisting of 3 persons.

Among the 15 company's board of directors, 4 of them are independent directors which is equal to 26.67 of the overall company's board of directors.

## 9. Division of responsibilities

The company has a policy to separate the monitoring processes and routine management processes by appointing 3 committees. Management must follow this policy to balance the power between operation and audit. Therefore, the company's director structure will consist of 5 directors who are independent directors not involved in management.

## 10. The remuneration of the directors and management

The company has a general ordinary meeting to consider the remuneration of the directors and reasonable benefits for management which must be clear and transparent and relevant to the company's and each manager performance.

## 11. The board of directors meeting

Meetings must be scheduled not less than 4 times a year. During 2016, there were 6 meetings to monitor the company's performance. The company sends all information and the agenda to all directors before the meeting is held.

## 12. Sub committee

N.A.

## 13. Internal monitoring and audit system

Due to its importance the system will be made at both management and operational level. The company's operations will be allocated to company staff according to who holds the authority and responsibility for the proper monitoring and audit. The internal audit of the financial system will directly report to the

managing director. The internal monitoring and one part of the responsibilities of the audit committee.

## 14. The report of the board of directors

The company has selected Baker Tilly Corporate Advisory Services (Thailand) Limited to be the company's independent auditor responsible for preparing the company financial report according to the accounting standard submitted to the shareholders and public. The company's financial report must disclose all the main information. The Auditors may concern to the Financial Statement as at December 31st, 2015.

## 15. Investor relationship

The company realizes that all the information revealed to the public must be accurate and transparent according to the principles of good corporate governance which will effect all investors and stakeholders. The company's information will be revealed to the Stock Exchange of Thailand and through the web site "www.tsi.co.th" Enquirers can also obtain information from the call center (Tel. 1352) 24 hours a day.

# General Information

Name	The Thai Setakij Insurance Public Company Limited
Head Office	160 TSI Building, North Sathorn Road, Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Telephone	0-2630-9055, 0-2630-9111 (Automatic 70 Lines), Hot Line 1352
Facsimile	0-2237-4621, 0-2237-4624
Home page	<a href="http://www.tsi.co.th">www.tsi.co.th</a>
Business	All Non-life Insurance
Registered as Public Company Limited	Entering the SET Stock Exchange of Thailand March 1,1991
Registered Capital	Bht. 1,216,574,437
Paid – up Capital	Bht. 918,065,901
Ordinary Share	918,065,901 shares, (1 Baht per share)
Security Register	Security deposit Center (Thailand) Co.,Ltd.
Address	93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Bangkok 10400, Thailand
Telephone	0-2009-9999
Facsimile	0-2009-9991
Home page	<a href="http://www.set.or.th">www.set.or.th</a>
CPA	Baker Tilly Corporate Audit and Advisory Services (Thailand) Ltd Mr Apichart Sayasit CPA No. 4229 Ms Waleerat Akkarasrisawad CPA No. 4411 Ms. Wimolsri Jongudomsombat CPA No.3899
Address	Level 21/1 Sathorn City Tower 175 South Sathorn Road, Sathorn Bangkok, Thailand 10120
Telephone	0-226795400
Facsimile	0-226795408
Email	<a href="mailto:apichart@mrassociates.co.th">apichart@mrassociates.co.th</a> <a href="mailto:waleerat@bakertillythailand.co.th">waleerat@bakertillythailand.co.th</a>

---

# INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

---

To the Shareholders of The Thai Setakij Insurance Public Company Limited

## Opinion

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

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

## Basis for Opinion

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

## Emphases of Matter

I draw attention to :

- Note 1 to the financial statements, since April 2014, the Company's assets backing insurance liabilities were not adequate as required by the Non-Life Insurance Act No. 2 B.E. 2551. As at December 31, 2016, the inadequate assets backing insurance liabilities amounted to Baht 118.0 million. Presently, the Company's management is in the process of having such assets backing insurance liabilities to be adequate as required by the law.
- Notes 2 and 3 to the financial statements relating to the presentation of the Company's financial statements in accordance with the new format as specified in the Notification of the Office of Insurance Commission dated March 4, 2016, which became effective as from January 1, 2016 onwards, and the adoption of the revised and new accounting standards as issued by the Federation of Accounting Professions.

Accordingly, my opinion is not modified in respect of the matters emphasized.

---

## Key Audit Matters

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

## Key Audit Matter Details

### Valuation of Provision for loss incurred but not reported claims (IBNR)

Provision for loss incurred but not reported claims (IBNR), which recorded as a part of “Insurance Liabilities” calculated by using an actuarial method based on the best estimate claims which are expected to be paid in respect of losses occurring before or as at the statement of financial position date. The IBNR is calculated for both reported and not reported losses, and net of recorded claims.

Management engages a professional actuary firm to calculate provision for loss incurred but not reported claims (IBNR). Moreover, the management discusses and updates with the management’s expert on an annual basis.

The potential outcomes of provision for loss incurred but not reported claims can have a material impact on the financial statements, whether due to error or management bias.

## Auditor’s Approach

- Assessed professional qualifications and reputation of the management’s expert.
- Obtained an understanding of the nature of works of the management’s expert to ensure the scope of their works are adequate for the purposes of the audit.
- Considered client risk controls and test the data furnished to the management’s expert.
- Evaluated (e.g., analytical review, comparison, confirmation, etc.) works of the management’s expert by considering a) source of data used, b) the appropriateness and reasonableness of the methods and assumptions used by a management’s expert and their consistency with prior periods, c) a further understanding of the methods and assumptions used may be obtained by reading the report of management’s expert and/or discussing its contents with management’s expert and d) reasonableness of results of works of the management’s expert in light of our overall knowledge of the economy, the Company’s business and results of other procedures performed.
- Assessed whether findings of the management’s expert are relevant, reasonable and consistent with other audit evidence and properly reflected in the financial statements or support the financial statement assertions.

---

## Key Audit Matter Details

### Valuation of provision for reported claims by policyholders

Provision for reported claims by policyholders (“Loss reserve”) is provided upon receipt of claim advices from the insured based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company’s management. The maximum value of claims estimate is not, however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.

The potential outcomes of provision for reported claims by policyholders can have a material impact on the financial statements, whether due to error or management bias.

#### Auditor’s Approach

- Obtained an understanding of the Company’s process to assess the claim and estimate loss when receipt claim advice from the insured.
- Identified the internal control over claim process and tested the effectiveness of key control during the year.
- Considered and assessed reliability of the management’s assumption whether there are any events appeared to be inconsistent with actual loss incurred and assessed the appropriation on changes of estimated claims during the year.
- Tested the integrity and correctness of the process and data used in claim estimation.
- Tested the integrity of estimated claims and assessed the reasonableness of estimated claims with actual claim paid.
- Tested the completeness and correctness of the estimated claims incurred as at the statement of financial position date.
- Substantive tested for estimated claims as at the statement of financial position date against claim paid during after reporting period.

#### Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the annual report but does not include the financial statements and my auditor’s report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor’s report.

---

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

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

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

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

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

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

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

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

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

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

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

- 
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
  - Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
  - Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
  - Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

(Ms. Waleerat Akkarasrisawad)  
Certified Public Accountant, Registration No. 4411  
Baker Tilly Audit and Advisory Services (Thailand) Ltd.  
Bangkok  
February 28, 2017

# STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

## AS AT DECEMBER 31, 2016

### ASSETS

		In Baht		
		December 31, 2016	Reclassified, 2015	January 1, 2015
Cash and cash equivalents	*5	56,727,826	138,317,685	25,681,547
Premium receivables – net	*6, *36	260,002,291	203,475,095	165,098,816
Accrued investment income		974,767	1,614,346	1,515,429
Reinsurance assets	*7, *13, *36	383,275,659	510,730,427	656,643,370
Amounts due from reinsurances	*8, 36	398,442,914	225,641,032	219,420,674
Investment assets				
Investments in securities	*9, *26, *28, *29, *30, *35	247,513,921	312,132,253	246,905,170
Property, plant and equipment – net	*10, *35	147,206,831	120,925,552	127,989,462
Other intangible assets – net	*32	2,047,004	1,782,772	2,684,548
Claim receivables from counter parties – net	*11	3,815,364	44,235,584	125,453,539
Other assets	*12	83,064,012	69,871,818	72,402,806
TOTAL ASSETS		1,583,070,589	1,628,726,564	1,643,795,361

## LIABILITIES AND EQUITY

In Baht

LIABILITIES		'December 31, 2016	'December 31, 2015	'January 1, 2015
Insurance liabilities	*7, *13, *26	767,785,773	883,650,054	1,107,219,274
Due to reinsurers	*14	407,868,692	267,346,941	287,940,461
Accrued commission and brokerage expenses		39,503,639	33,473,298	28,157,961
Provision for employee retirement benefit	*15	14,381,196	13,284,886	13,685,222
Deferred income tax liabilities – net	*16	18,122,202	12,888,662	13,862,327
Share subscription pending to return	*18	–	–	40,000,000
Other liabilities	*4, *17	83,783,360	91,210,422	61,130,383
Total Liabilities		1,331,444,862	1,301,854,263	1,551,995,628

## EQUITY

Share capital *18, 19	Authorized share capital, common share 1,216,574,437 shares in 2016, 1,098,294,383 shares in 2015 and 494,605,350 shares in 2014, at Baht 1 par value		1,216,574,437	1,098,294,383	494,605,350
	Issued and paid-up share capital, common share 918,065,901 shares in 2016, 744,841,415 shares in 2015 and 446,905,100 shares in 2014, at Baht 1 per share		918,065,901	744,841,415	446,905,100
Premium (discount) on share capital		*18, *20	–103,962,825	–10,421,603	70,021,202
Retained earnings (deficit)	Appropriated for	Legal reserve	*21	18,811,235	18,811,235
		General reserve		6,000,000	6,000,000
	Deficit		*1	–708,507,754	–526,429,756
Other components of equity – net		*9, *10, *16	121,219,170	94,071,010	90,614,253
Equity – Net			251,625,727	326,872,301	91,799,733
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY			1,583,070,589	1,628,726,564	1,643,795,361

# STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

## FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

In Baht

REVENUE *23		2016	"Reclassified" 2015
Gross written premiums	*4	935,411,382	963,234,142
Less Premiums ceded to reinsurers		-429,150,341	-506,412,041
Net premium written		506,261,041	456,822,101
Less Net change in unearned premium reserves (increase) decrease from prior period		-13,514,451	-39,037,102
Net earned premiums		492,746,590	417,784,999
Commissions and brokerages income		55,366,128	118,144,757
Net investment income		8,766,344	10,706,662
Losses on investments		-2,597,040	-2,879,454
Fair value gains		1,658,387	4,353,709
Other income		19,064,071	8,641,292
Total Revenues		575,004,480	556,751,965
EXPENSES *23			
Gross claims	*36	579,588,398	364,572,610
Less Claim recovered from reinsurers	*36	-275,970,138	-227,840,144
Commissions and brokerages expenses		141,495,328	152,889,906
Other underwriting expenses	*31, 36	139,603,108	97,779,108
Operating expenses	*4, 15, 24, 36	168,875,042	154,301,375
Written off withholding income tax deducted at source		4,898,951	5,795,136
Total Expenses		758,490,689	547,497,991

# STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

## FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

		In Baht	
		2016	"Reclassified" 2015
Profit (Loss) before Income Tax		-183,486,209	9,253,974
Income tax income *16		57,005	973,665
Profit (Loss) for the Year		-183,429,204	10,227,639
Other Comprehensive Income (Loss):	Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:		
	Surplus on valuation of available-for-sale investments *9, *16	7,337,183	7,351,419
	Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:		
	Surplus on revaluation surplus on fixed assets *10, 16	26,452,728	-
	Income tax relating to items that will not be reclassified *10, 16	-5,290,545	-
Other Comprehensive Income for the Year - Net of Tax		28,499,366	7,351,419
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR		-154,929,838	17,579,058
Earnings (Loss) per Share *22	Basic earnings (loss) per share	-0.218	0.017
	Diluted earnings (loss) per share	-0.218	0.017

# STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

## FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

	Share Capital Issued and Paid-up	Premium (Discount) on Share Capital	Retained Earnings (Deficit)			Surplus on Valuation of Available -for-Sale Investments	Surplus on Revaluation of Fixed Assets	Income Tax Relating to Components of Other Comprehensive Income	Net	In Baht Equity - Net
			Legal Reserve	Appropriated for General Reserve	Deficit					
Balance as at January 1, 2015	446,905,100	70,021,202	18,811,235	6,000,000	-540,552,057	28,621,800	77,490,567	-15,498,114	90,614,253	91,799,733
Increase in share capital * 18, *20	297,936,315	-80,442,805	-	-	-	-	-	-	-	217,493,510
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	10,227,639	7,351,419	-	-	7,351,419	17,579,058
Total comprehensive income for the year fixed assets and relevant income tax to deficit	-	-	-	-	3,894,662	-	-4,868,327	973,665	-3,894,662	-
Balance as at December 31, 2015	744,841,415	-10,421,603	18,811,235	6,000,000	-526,429,756	35,973,219	72,622,240	-14,524,449	94,071,010	326,872,301
Increase in share capital * 18, *20	173,224,486	-93,541,222	-	-	-	-	-	-	-	79,683,264
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	-183,429,204	7,337,183	26,452,728	-5,290,545	28,499,366	-154,929,838
Transfer revaluation surplus on fixed assets and relevant income tax to deficit	-	-	-	-	1,351,206	-	-1,689,007	337,801	-1,351,206	-
Balance as at December 31, 2016	918,065,901	-103,962,825	18,811,235	6,000,000	-708,507,754	43,310,402	97,385,961	-19,477,193	121,219,170	251,625,727

# STATEMENT OF CASH FLOWS

## FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

CASH FLOWS PROVIDED BY (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	In Baht	
	2016	"Reclassified" 2015
Written premium received from direct insurance	865,781,932	903,041,747
Cash paid for reinsurance	-103,148,614	-57,516,508
Losses paid from direct insurance	-617,461,106	-629,491,457
Commissions and brokerages from direct insurance	-79,466,506	-29,061,379
Other underwriting expenses	-139,627,231	-97,818,054
Interest income	5,738,740	3,360,056
Dividend income	4,307,619	6,218,798
Dividend income	16,920,296	7,332,883
Operating expenses	-178,489,268	-111,017,770
Income tax paid	-4,898,951	-5,795,136
Investment in securities	60,976,297	-54,720,094
Deposits at financial institutions	9,400,129	-652,423
Net Cash Used in Operating Activities	-159,966,663	-66,119,337

# STATEMENT OF CASH FLOWS

## FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

	In Baht	
	2016	"Reclassified" 2015
CASH FLOWS PROVIDED BY (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		
Proceeds from sales of equipment	-	1,308,411
Purchases of equipment	-306,460	-46,446
Purchases of intangible assets	-1,000,000	-
Net Cash Provided by (Used in) Investing Activities	-1,306,460	1,261,965
CASH FLOWS PROVIDED BY (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		
Increase in share capital	79,683,264	217,493,510
Paid share subscription pending to return	-	-40,000,000
Net Cash Provided by Financing Activities	79,683,264	177,493,510
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	-81,589,859	112,636,138
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	138,317,685	25,681,547
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	56,727,826	138,317,685

# Additional information of FINANCIAL STATEMENTS

---

## 1. GENERAL

The Thai Setakij Insurance Public Company Limited (“the Company”) was incorporated as a public limited company under Thai laws and listed in the Stock Exchange of Thailand in April 1993. The Company is principally engaged in the provision of non-life insurance.

As at December 31, 2016 and 2015, the Company has 20 branches.

The registered office address of the Company is located at 160 TSI Building, North Sathorn Road, Silom, Bangrak, Bangkok, Thailand.

a) The Company had deficit as at December 31, 2016 and 2015 of Baht 708.5 million and Baht 526.4 million, respectively. Thus, the Company’s ability to continue its operations as a going concern may significantly depend on the Company’s success in future operations and can generate sufficient cash flows from operations to enable it to pay its debt as they become due. However, the Company has a plan to increase its authorized share capital and issuance of warrants as discussed in Notes 18 and 19, respectively. Hence, the management considers that the preparation of the financial statements for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 on the accounting basis that the Company will continue its operations as a going concern is appropriate and proper. Accordingly, such financial information does not include any adjustments relating to the realization of the carrying value of the assets or the payable amount of liabilities that might be necessary should the Company be unable to continue as a going concern.

b) Since April 2014, the Company’s assets backing insurance liabilities were not adequate as required by the Non-Life Insurance Act (No. 2) B.E. 2551. As at December 31, 2016 and 2015, the inadequate assets backing insurance liabilities amounted to Baht 118.0 million and Baht 16.6 million, respectively. The Company had to pay a penalty at Baht 7,500 per day. Subsequently on March 7, 2016, the Company received a letter from OIC dated March 2, 2016, informing that such penalty was increased to be Baht 11,250 per day and retrospectively affected to September 2015. Presently, the Company’s management is in the process of having assets backing insurance liabilities to be adequate as required by the law.

## 2.BASIS FOR PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The statutory financial statements are prepared in Thai Baht and in the Thai language in conformity with Thai Financial Reporting Standards and the accounting and reporting guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission (“OIC”). Accordingly, the Company’s financial statements are intended solely to present the financial position, financial performance and cash flows in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

The presentation of the financial statements have been prepared in conformity with the Notification of the OIC regarding the Rules, Procedures, Conditions and Periods for Preparing and Submitting Financial Statements and Reports on the Operations of the Non-Life Insurance Business B.E. 2559 dated March 4, 2016, which has been effective from January 1, 2016. Such format of financial statements has been changed from that of the former Notification and as a result, reclassification of certain line items in the prior period’s statements of financial position as at December 31, 2015, the statements of comprehensive income and cash flows for the year then ended, presented as comparative information, is required to conform to the current period’s classification.

The accompanying financial statements are prepared under the historical cost convention except for those specified in the notes to the financial statements.

For the convenience of the readers, an English translation of the financial statements has been prepared from the Thai language statutory financial statements, which are issued solely for domestic financial reporting purposes.

### Accounting standards that became effective in the current accounting period

The Company disclosed the accounting standards, financial reporting standards, accounting standard interpretations and financial reporting standard interpretations that are effective for fiscal years beginning on or after January 1, 2016, in the Notes to financial statements for the year ended December 31, 2015.

The Company’s management has assessed the effects of the above accounting standards, financial reporting standards, accounting standard interpretations and financial reporting standard interpretations, and believes that they do not have a significant impact to the financial statements for the year ended December 31, 2016.

However, the financial reporting standard with changes in key principles that is directly relevant to the Company’s business is TFRS 4 (Revised 2015) Insurance Contracts, which significant matters are as follows:

The objective of Thai Financial Reporting Standard No. 4 (TFRS 4) is to specify the financial reporting for insurance contracts (including reinsurance contracts) issued by any entity and the reinsurance contracts held by an entity, and to provide limited amendments in accounting for insurance contracts until the second phase of the project on the financial reporting standard regarding insurance contracts is completed. In particular, this standard requires disclosure that identifies and explains the amounts in an insurer’s financial statements arising from insurance contracts and prohibits provisions for possible claims under contracts that are not in existence at the end of the reporting period. It also requires insurers to test for the adequacy of recognised insurance contract liabilities and perform an impairment test for reinsurance assets, including determination for the insurers to maintain insurance contract liabilities in their statements of financial position

until their obligations under insurance contracts are discharged, cancelled, or expire, and to present insurance contract liabilities without offsetting them against related reinsurance assets. Moreover, this standard temporarily exempts insurers from some requirements of other standards, including the requirement to consider the framework in selecting accounting policies for insurance contracts.

In addition to stipulating the treatment of insurance contracts, this standard also stipulates consideration of characteristic of insurance contracts whereby an insurance contract is a contract under which the insurer accepts significant insurance risk from another party (the insured) by agreeing to compensate the insured if a specified uncertain future event adversely affects the insured. Determination of whether or not a significant insurance risk has been accepted is based on comparison of the amount of benefits payable to the insured under the contract if an insured event occurs with the amount of obligation to the insured if the insured event does not occur.

The first time adoption of this standard has no significant impact on the Company's financial statements for the year ended December 31, 2016 since the Company's management has already considered and reviewed the classification of insurance contracts (including reinsurance contracts) and reinsurance contracts held by the Company and can be concluded that all of its insurance contracts meet the definition of insurance contracts under this standard. Furthermore, the recognition of loss reserves, the liability adequacy test of recognised insurance contract liabilities, the impairment test for reinsurance assets and the recognition of insurance contract liabilities have no impact on the Company's financial statements since the Company has always implemented the similar treatment before this standard became effective. However, this standard also requires the disclosure of additional information for insurance contracts related to the assets, liabilities, revenues and expenses recognised in the financial statements and the nature and extent of the insurance risk arising from insurance contracts in the annual financial statements and therefore the Company will present such additional information in its annual financial statements.

### 3.SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### Cash and Cash Equivalents

Cash on hand is kept for general use within the Company. Cash equivalents are savings deposits, current accounts and short-term investments, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and that are subject to an insignificant risk of change in value.

#### Investments in Securities

Investments in securities held for trading are stated at fair value. The Company recognized any gains or losses arising from changes in the fair value of securities in the statement of comprehensive income.

Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. The change in the value of securities is recorded as a separate item in equity until the securities are sold, the change is then included in the statement of comprehensive income.

Investments in held-to-maturity debt instruments are stated at amortized cost. The premium / discount on debt securities are amortized / accreted by the effective rate method with the amortized / accreted amount presented as an adjustment to the interest income.

Investments in non-marketable equity securities, which the Company holds as other securities, are stated at cost net of allowance for impairment loss.

The fair value of investments in securities is based on the following

Marketable securities	The latest bid price at the end of the last working day of the year quoted on the Stock Exchange of Thailand
Debt instruments	Based on yield rates quoted by the Thai Bond Market Association
Unit trusts	Net asset value

The Company will recognize loss on impairment (if any) of available-for-sale securities, held-to-maturity debt instruments and other securities in the statement of comprehensive income when the net book values of securities are higher than their net realizable values.

Weighted average method is used for computation of cost of investments.

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

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and carrying amount of investment is recognized as income or expense in the statement of comprehensive income.

#### Premium Receivables and Allowance for Doubtful Accounts

Premium receivables are stated at invoice amount net of allowance for doubtful accounts.

The Company sets up an allowance for doubtful accounts based on the estimated loss that may incur in collection of the premium receivables, on the basis of collection experience and a review of the current financial status of receivables.

#### Reinsurance Assets and Due to Reinsurers

(a) Reinsurance assets are stated at the outstanding balance of amount due from reinsurers, amounts deposit on reinsurance and insurance reserve refundable from reinsurers.

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

Insurance reserve refundable from reinsurers is estimated based on the related reinsurance contract of loss reserve and outstanding claims in accordance with the law regarding insurance reserve calculation.

(b) Amounts due to reinsurers are stated at the outstanding balance payable from reinsurance and amounts withheld on reinsurance.

Amounts due to reinsurers consist of reinsurance premiums and other items payable to reinsurers, excluding claims.

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

- (1) The Company has a legal right to offset amounts presented in the statements of financial position, and
- (2) The Company intends to receive or pay the net amount recognized in the statements of financial position, or to realize the asset at the same time as it pays the liability.

### Property, Plant and Equipment

Land is stated at the revaluation amount. Plant and equipment are stated at the revaluation amount less accumulated depreciation. Revaluations are performed by independent professional valuers with sufficient regularity to ensure that the carrying amount of these assets does not differ materially from that which would be determined using fair values at the statement of financial position date.

The Company records the differences incurred from revaluation as follows:

- When an asset's carrying amount is increased as a result of a revaluation, the increase is credited directly to equity as a "Surplus on revaluation of fixed assets". However, a revaluation increase is recognized as income to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognized as an expense.
- When an asset's carrying amount is decreased as a result of a revaluation, the decrease is recognized as an expense. However, a revaluation decrease is charged directly against any related "Surplus on revaluation of fixed assets" to the extent that the decrease does not exceed the amount held in the revaluation surplus in respect of that same asset.

The revaluation surplus of fixed assets is not available for dividend distribution.

Upon the disposal of the revalued property, plant and equipment, the relevant portion of the revaluation surplus realized in respect of the previous valuation is released from the property, plant and equipment valuation surplus directly to retained earnings.

### Depreciation

The Company depreciates its plant and equipment by the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

	Years
Land improvements	20
Building and building improvements	45 – 50 and 20
Furniture, fixtures and office equipment	5
Computers	5
Vehicles	5

## Intangible Assets

Intangible assets that are acquired by the Company are stated at cost less accumulated amortization and allowance for impairment losses (if any).

Amortization of software licenses is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful life is 10 years.

## Impairment of Assets

The Company reviews the impairment of assets whenever events or changes in circumstances indicate that the recoverable amount (the higher of asset's net selling price or value in use) of assets is below the carrying amount. The review is made for individual assets or for the cash-generating unit.

In case that the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount, the Company recognizes the impairment losses by reducing the carrying value of the asset to be at its recoverable amount and recording the devaluation in the statement of comprehensive income. The reversal of impairment losses recognized in prior years is recorded as part of other income when there is an indication that the impairment losses recognized for the assets no longer exist or are decreased. Such a reversal should not exceed the carrying amount that would have been determined (net of the associated depreciation or amortization).

## Premium Reserve

Premium reserve consists of unearned premium reserve and unexpired risks reserve.

Unearned premium reserve is calculated based on direct premium before deducting premium on reinsurance in compliance with the OIC guidelines, as follows:

Fire, marine (hull), motor, personal accident and miscellaneous

Monthly average basis (the one-twenty fourth basis)

Marine transportation (cargo) and travel accident

with coverage periods of  
not over six-months

100% of premium as from the date  
policy is effective, throughout the period of  
insurance coverage

with coverage periods over six-months

Monthly average basis  
(the one-twenty fourth basis)

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

As at the end of reporting period, the Company compares the amounts of unexpired risks reserve with unearned premium reserve, and if unexpired risks reserve is higher than unearned premium reserve, the difference is recognised as unexpired risks reserve in the financial statements.

### Loss Reserves and Outstanding Claims

Outstanding claims are recorded at the amount to be actually paid. Loss reserve is provided upon receipt of claim advices from the insured based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimate is not however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.

The Company has allocated incurred but not reported claims (IBNR), which is calculated using an actuarial method based on a best estimate of claims which are expected to be paid in respect of losses occurring before or as at the reporting date. The IBNR is calculated for both reported and not reported losses, and net of recorded claims.

### Provision

A provision is recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event and it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. A provision is reviewed at the statement of financial position date and adjusted to reflect the current best estimate. Where the effect of the time value of money is material, the amount of a provision is the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation.

### Provision for Employee Retirement Benefit

The Company's employee retirement benefit obligation is calculated by estimating the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods by the projected unit credit method determined by a professionally qualified independent actuary. The projected unit credit method considers each period of service as giving rise to an additional unit of benefit entitlement and measures each unit separately to build up the final obligation. Past service costs and gains or losses on the curtailment are recognized immediately in profit or loss. The Company recognizes gains or losses on the settlement of pension benefits when the curtailment or settlement occurs. Actuarial gains or losses are recognized immediately to other comprehensive income. The defined benefit obligations are measured at the present value of estimated future cash flows using a discount rate that is similar to the government bonds.

The employee retirement benefit obligation up to December 31, 2010 amounting to Baht 9.6 million will be recorded as an expense in the statement of comprehensive income on the straight-line basis over a period of 5 years starting January 1, 2011.

## Operating Lease

Leases of assets under which all the risks and rewards of ownership are effectively retained by the lessor are classified as operating leases. Lease payments under an operating lease are recognized as an expense in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the lease term.

## Use of Judgements and Estimates

In order to prepare financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards in Thailand, the management needs to make estimates and set assumptions that affect income, expenditure, assets and liabilities in order to disclose information on the valuation of assets, liabilities and contingent liabilities. Actual outcomes may, therefore, differ from the estimates used.

The estimates and underlying assumptions used in the preparation of these financial statements are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

### Judgements

Information about judgements made in applying accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the financial statements consists of the following:

- Classification of investments in securities
- Valuation of property, plant and equipment

### Assumptions and estimation uncertainties

Information about significant areas of estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in material adjustments to the amounts recognized in the financial statements consists of the following:

- Impairment of premium receivable
- Valuation of financial instruments
- Valuation of property, plant and equipment
- Impairment of claim receivables from counter parties
- Current and deferred taxation
- Utilization of tax losses
- Claims incurred but not yet reported by insured (“IBNR”)
- Measurement of provision for employee retirement benefit
- Key assumptions used in discounted cash flow projections
- Provisions and contingencies

## Product Classification

The Company classifies inward reinsurance contracts and outward reinsurance contracts based on the nature of the insurance contracts. Insurance contracts are those contracts where the insurer has accepted significant insurance risk from another party (the policyholder) by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholder. To determine whether a significant insurance risk has been accepted, the insurer compares the benefits payable after an insured event with the obligations payable if the insured event did not occur. If the criteria are not met, the Company classifies the insurance contract as an investment contract. Investment contracts have the legal form of insurance contracts and transfer financial risks to the insurer, but not significant insurance risk. Financial risks are specified as interest rate risk, exchange rate risk, or price risk.

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

## Revenue Recognition

Premium income	Premium income consists of direct premium and reinsurance premium less premium of the canceled policy and premium refunded to the policy holders and adjust with unearned premium reserve.
Direct premium income	Direct premium income is recognized on the date the insurance policy comes into effect. For long-term insurance policies which coverage periods of longer than 1 year, related revenues are recorded as premium received in advance, and recognized as income over the coverage period.
Reinsurance premium	Reinsurance premium is recognized as income when the reinsure places the reinsurance application or statement of accounts with the Company.
Commission and brokerage income	Commission and brokerage fees from ceded premium are recognized as income over the period in which the reinsurance was incurred.
Interest income	Interest is recognized as income on a time proportion basis that reflects the effective yield on the asset.
Dividend income	Dividend income is recognized as income when the right to receive the dividend is established.
Gain (loss) on securities trading	Gain (loss) on trading in securities is recognized as income or expenses on the transaction date.
Other income	Other income are recognized on an accrual basis.

## Expense Recognition

Ceded premium	Ceded premium is recognized as expenses when the insurance risk is transferred to another reinsurer.
Commission and brokerage expenses	Commissions and brokerages are expended when incurred.
Claims and claims handling cost	<p>Claim and loss adjustment expenses consist of claim and loss adjustment expenses of direct insurance and reinsurance, and include the amounts of claims, related expenses, and loss adjustments of current and prior period incurred during the year, less residual value and others recoveries (if any) and claims refundable from reinsurers.</p> <p>Claim and loss adjustment expenses of direct insurance are recognised upon the receipt of the claims advice from the insured, based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimated is not however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.</p> <p>Claim and loss adjustment expenses of reinsurance are recognised as expenses when the reinsurer places the loss advice or the statement of accounts with the Company.</p>

## Repair and Maintenance

Expenditures on repair and maintenance are charged to expense at the expenditures are incurred. Expenditures of a capital nature are added to the related plant and equipment.

## Income Tax

The income tax charge is based on profit for the year and considers deferred taxation. Deferred income taxes reflect the net tax effects of temporary differences between the tax basis of an asset or liability and its carrying amount in the statement of financial position. Deferred tax assets and liabilities are measured using the tax rates expected to apply to taxable income in the years in which those temporary differences are expected to be recovered or settled. The measurement of deferred tax assets and deferred tax liabilities reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Company expect, at the statement of financial position date, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

Deferred tax assets are recognized when it is probable that sufficient taxable profits will be available against which the deferred tax assets can be utilized. At each statement of financial position date, the Company re-assesses unrecognized deferred tax assets. The Company recognizes a previously unrecognized deferred tax asset to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax asset to be recovered. The Company conversely reduces the carrying amount of a deferred tax asset to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of these deferred tax assets to be utilized.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities.

## Earnings (Loss) per Share

Earnings (loss) per share are determined by dividing the profit (loss) for the year by the weighted average number of shares outstanding during the years.

## 4.TRANSACTIONS WITH RELATED PARTY

A portion of the Company's assets, liabilities, revenues and expenses arose from transactions with a related party. This party is related through common shareholdings and/or directorships. The accompanying financial statements reflect the effects of these transactions.

Balances with a related party as at December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	In Baht			
	Balance as at December 31, 2015	Increase	Decrease	Balance as at December 31, 2016
Premium receivables				
Auto Bizz Co., Ltd.	-	227,931	-227,931	-
Other liabilities: Auto Bizz Co.,				
Accrued car rental	349,890	4,198,680	-4,198,680	349,890
Accrued computer rental	147,172	803,100	-774,112	176,160
<b>Total</b>	<b>497,062</b>	<b>5,001,780</b>	<b>-4,972,792</b>	<b>526,050</b>

Significant transactions with a related party for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	In Baht			
	Relationship	Pricing Policy	2016	2015
Auto Bizz Co., Ltd.	Shareholders and co-management	Conditions in the contract		
Gross written premiums			212,160	185,076

	In Baht			
	Relationship	Pricing Policy	2016	2015
Auto Bizz Co., Ltd.	Shareholders and co-management	Conditions in the contract		
Car rental			4,198,680	3,899,080
Computer rental			750,561	1,138,648
<b>Total</b>			<b>4,949,241</b>	<b>5,037,728</b>

The monetary management benefit expenses for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

Description	In Baht	
	2016	2015
Salaries	5,520,000	7,603,333
Meeting allowances	505,722	480,000
Remuneration	528,000	528,000
Contribution to the Company's provident fund	-	225,000
Employee retirement benefit	664,859	1,424,778
Total	7,218,581	10,261,111

## 5.CASH AND CASH EQUIVALENTS

	In Baht	
	2016	2015
Cash on hand	20,000	20,000
Deposits at banks with no fixed maturity date	56,707,826	138,297,685
Deposits at banks with fixed maturity date and premium savings certificates	-	-
Other premium savings certificates	-	-
Short-term investment	-	-
Total cash and cash equivalents	56,727,826	138,317,685

## 6. PREMIUM RECEIVABLES - Net

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

	In Baht	
	Direct premium	
	2016	2015 "Reclassified"
Not yet due	112,896,654	136,403,847
Not over 30 days	28,783,038	21,570,656
Over 30 days to 60 days	38,260,968	26,230,964
Over 60 days to 90 days	22,631,949	8,599,386
Over 90 days	77,687,208	28,777,454
Total premium receivables	280,259,817	221,582,307
Less: Allowance for doubtful accounts	-20,257,526	-18,107,212
Premium receivables - net	260,002,291	203,475,095

For premium receivables due from agents and brokers, the Company has stipulated the collection guideline in accordance with the law of the premium collection. For overdue premium receivables, the Company has the legal process with such agents and brokers. As at December 31, 2016 and 2015, the Company has provided an allowance for doubtful accounts totalling Baht 20.3 million and Baht 18.1 million, respectively. The management believes that such allowance is adequate absorb possible losses on doubtful accounts.

## 7.REINSURANCE ASSETS

In Baht

	2016	2015 "Reclassified"
Insurance reserve refundable from reinsurers:		
Long-term technical reserves	–	–
Claims liabilities	200,408,553	324,021,808
Premiums liabilities		
Unearned premium reserve from reinsurers	182,867,106	186,708,619
Other	–	–
<b>Total reinsurance assets</b>	<b>383,275,659</b>	<b>510,730,427</b>

## 8.AMOUNTS DUE FROM REINSURANCES

In Baht

	2016	2015 "Reclassified"
Amounts deposit on reinsurance	–	–
Amounts due from reinsurers	398,442,914	225,641,032
Other reinsurance receivables	–	–
<b>Total</b>	<b>398,442,914</b>	<b>225,641,032</b>

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

In Baht

	2016	2015 "Reclassified"
Not yet due	101,376,507	73,568,556
Not over 12 months	297,066,407	152,072,476
Over 1 year to 2 years	–	–
Over 2 years	–	–
<b>Total amounts due from reinsurers</b>	<b>398,442,914</b>	<b>225,641,032</b>

## 9. INVESTMENTS IN SECURITIES

In Baht

	2016		2015	
	Cost / Amortized Cost	Fair Value	Cost / Amortized Cost	Fair Value
Held for trading investments				
Marketable equity securities	9,051,336	7,916,703	8,681,074	5,888,054
Less : Unrealized loss on revaluation of securities	-1,134,633	-	-2,793,020	-
Total held for trading investments	7,916,703	7,916,703	5,888,054	5,888,054
Available-for-sale investments				
Marketable equity securities	10,547,192	26,317,176	13,972,330	30,039,682
Unit trusts	25,999,044	53,539,462	76,517,506	96,423,373
Add : Unrealized gain on revaluation of securities	43,310,402	-	35,973,219	-
Total available-for-sale investments	79,856,638	79,856,638	126,463,055	126,463,055
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	60,559,422		71,199,857	
Deposits at banks with maturity of more than 3 months	97,630,848		107,030,977	
Total held-to-maturity investments	158,190,270		178,230,834	
Other investments				
Non-marketable equity securities	1,550,310		1,550,310	
Total investments in securities	247,513,921		312,132,253	

As at December 31, 2016 and 2015, held-to-maturity investments are due as follows:

In Baht

Cost 2016				
	Due within			Total
	1 year	1 – 5 years	Over 5 years	
Government and state enterprise securities	20,216,927	40,342,495	–	60,559,422
Deposits at banks with maturity of more than 3 months	97,630,848	–	–	97,630,848
Total held-to-maturity investments	117,847,775	40,342,495	–	158,190,270

In Baht

Cost 2015				
	Due within			Total
	1 year	1 – 5 years	Over 5 years	
Government and state enterprise securities	10,139,252	61,060,605	–	71,199,857
Deposits at banks with maturity of more than 3 months	107,030,977	–	–	107,030,977
Total held-to-maturity investments	117,170,229	61,060,605	–	178,230,834

As at December 31, 2016 and 2015, fixed deposit amounting to Baht 2.0 million was pledged as collateral for credit facilities from a local bank as discussed in Note 35.

## 10.PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - Net

In Baht

	Land	Land improvements	Buildings and buildings improvements	Furniture, fixtures and office equipment	Computers	Vehicles	Total
Cost							
As at January 1, 2015	45,100,971	3,299,742	66,936,565	38,049,436	38,279,352	3,911,000	195,577,066
Addition	-	-	-	46,446	-	-	46,446
Disposals	-	-	-	-	-	-3,305,000	-3,305,000
As at December 31, 2015	45,100,971	3,299,742	66,936,565	38,095,882	38,279,352	606,000	192,318,512
Addition	-	-	-	211,871	94,589	-	306,460
Disposals	-	-	-	-201,600	-10,460,557	-	-10,662,157
As at December 31, 2016	45,100,971	3,299,742	66,936,565	38,106,153	27,913,384	606,000	181,962,815
Accumulated Depreciation							
As at January 1, 2015	-	2,825,078	55,482,579	36,801,191	37,137,746	3,910,996	136,157,590
Depreciation charges for the year	-	164,987	548,982	810,213	717,845	-	2,242,027
Disposals	-	-	-	-	-	-3,304,998	-3,304,998
As at December 31, 2015	-	2,990,065	56,031,561	37,611,404	37,855,591	605,998	135,094,619
Depreciation charges for the year	-	146,077	466,803	168,437	151,360	-	932,677
Disposals	-	-	-	-201,559	-10,458,747	-	-10,660,306
As at December 31, 2016	-	3,136,142	56,498,364	37,578,282	27,548,204	605,998	125,366,990
Allowance for Impairment							
As at January 1, 2015 and December 31, 2015	8,178,936	-	206,019	300,051	235,575	-	8,920,581
Addition	-	-	3,804,413	-	-	-	3,804,413
Reversal of impairment	-5,909,936	-	-	-9,721	-30,382	-	-5,950,039
As at December 31, 2016	2,269,000	-	4,010,432	290,330	205,193	-	6,774,955
Net Cost Value							
As at December 31,	36,922,035	309,677	10,698,985	184,427	188,186	2	48,303,312
As at December 31,	42,831,971	163,600	6,427,769	237,541	159,987	2	49,820,870

In Baht

	Land	Land improvements	Buildings and buildings improvements	Furniture, fixtures and office equipment	Computers	Vehicles	Total
Revaluation Surplus							
As at January 1, 2015 and December 31, 2015	32,863,965	-	44,295,208	5,266,584	1,538,671	-	83,964,428
Addition	33,835,484	-	-7,382,756	-	-	-	26,452,728
Disposals	-	-	-	-25,587	-849,038	-	-874,625
As at December 31, 2016	66,699,449	-	36,912,452	5,240,997	689,633	-	109,542,531
Accumulated Depreciation of Revaluation Surplus							
As at January 1, 2015	-	-	3,024,622	2,669,366	779,873	-	6,473,861
Depreciation charges for the year	-	-	1,512,311	2,597,218	758,798	-	4,868,327
As at December 31, 2015	-	-	4,536,933	5,266,584	1,538,671	-	11,342,188
Depreciation charges for the year	-	-	1,689,007	-	-	-	1,689,007
Disposals	-	-	-	-25,587	-849,038	-	-874,625
As at December 31, 2016	-	-	6,225,940	5,240,997	689,633	-	12,156,570
Net Revaluation Surplus							
As at December 31, 2015	32,863,965	-	39,758,275	-	-	-	72,622,240
As at December 31, 2016	66,699,449	-	30,686,512	-	-	-	97,385,961
Net Book Value							
As at December 31, 2015	69,786,000	309,677	50,457,260	184,427	188,186	2	120,925,552
As at December 31, 2016	109,531,420	163,600	37,114,281	237,541	159,987	2	147,206,831

As at December 31, 2016 and 2015, certain fixed assets with

- The gross carrying amounts totalling Baht 89.3 million and Baht 99.7 million, respectively, were fully depreciated, but these items are still in active use.
- The net carrying values totalling Baht 31.4 million and Baht 35.7 million, respectively, were mortgaged/pledged as collateral for credit facilities from local banks as discussed in Note 35.

The Company provided for reappraisals on its property, plant and equipment as follows:

a) In the second quarter of the year 2013, the Company provided for a reappraisal on its land and buildings according to the reports of an independent professional appraiser dated October 26, 2012, January 18, 2013 and February 15, 2013. The revaluation was conducted by using the market value method comparing with net book value of assets as at January 1, 2013.

b) In the fourth quarter of the year 2013, the Company provided for a reappraisal on its office equipment according to the reports of an independent professional appraiser dated January 9, 2014. The revaluation was conducted by using the market value method comparing with net book value of assets as at December 31, 2013.

c) In the first quarter of the year 2016, the Company provided for a reappraisal on its land and buildings according to the reports of an independent professional appraiser dated March 29, 2016, March 30, 2016 and April 7, 2016. The revaluation was conducted by using the market value method comparing with net book value of assets as at January 1, 2016.

d) In the fourth quarter of the year 2016, the Company provided for a reappraisal on its land and buildings according to the reports of an independent professional appraiser dated October 21, 2016, October 25, 2016 and October 26, 2016. The revaluation was conducted by using the market value method comparing with net book value of assets as at October 31, 2016.

Depreciation of revaluation surplus on fixed assets for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 amounting to Baht 1.7 million and Baht 4.9 million, respectively, was transferred to deficit.

## 11. CLAIM RECEIVABLES FROM COUNTER PARTIES - Net

In Baht

	2016	2015
Claim receivables from counter parties	88,537,806	115,663,353
Less : Allowance for doubtful accounts	-84,722,442	-71,427,769
Net	3,815,364	44,235,584
Doubtful debts expenses during the year	27,717,772	82,524,184
Reversal of allowance for doubtful accounts during the year	-14,423,099	-37,689,665

On November 24, 2015, the Company sold claim receivables from counter parties of Baht 37.7 million (which have been provided allowance for doubtful accounts at full amount during 2015) at the selling price of Baht 11.3 million (equivalent to 30% of claim receivables amount). In this regard, the Company reversed relevant allowance for doubtful accounts of Baht 37.7 million and accordingly.

During 2016, the Company collected claim receivables from counter parties of Baht 14.4 million (which have been provided allowance for doubtful accounts at full amount). In this regard, the Company reversed relevant allowance for doubtful accounts of Baht 14.4 million accordingly.

As at December 31, 2016 and 2015, the Company has provided an allowance for doubtful accounts totalling Baht 84.7 million and Baht 71.4 million, respectively. The Company's management believes that such allowance is adequate to absorb possible losses on doubtful accounts.

## 12.OTHER ASSETS

	In Baht	
	2016	2015
Value added tax refundable	47,501,774	56,812,660
Others	35,562,238	13,059,158
<b>Total</b>	<b>83,064,012</b>	<b>69,871,818</b>

## 13.INSURANCE LIABILITIES

	In Baht		
	2016		
	Insurance contract liabilities	Claim recovered from reinsurers (Note 7)	Net
Long-term technical reserves	-	-	-
Claims liabilities			
Provision for reported claims by policyholder	166,717,732	-137,089,485	29,628,247
Provision for loss incurred but not reported claims (IBNR)	164,415,222	-63,319,068	101,096,154
	<b>331,132,954</b>	<b>-200,408,553</b>	<b>130,724,401</b>
Premiums liabilities			
Unearned premium reserves	436,652,819	-182,867,106	253,785,713
<b>Total</b>	<b>767,785,773</b>	<b>-383,275,659</b>	<b>384,510,114</b>

	2015		
	Insurance contract liabilities	Claim recovered from reinsurers (Note 7)	Net
Long-term technical reserves	-	-	-
Claims liabilities			
Provision for reported claims by policyholder	262,868,758	-241,538,412	21,330,346
Provision for loss incurred but not reported claims (IBNR)	193,801,415	-82,483,396	111,318,019
	456,670,173	-324,021,808	132,648,365
Premiums liabilities			
Unearned premium reserves	426,979,881	-186,708,619	240,271,262
Total	883,650,054	-510,730,427	372,919,627

One of the insured took out a terrorism insurance policy with the Company against property damage and business interruption due to political unrest at a sum insured net of reinsurance amounting to Baht 1.7 million. In the second quarter of year 2010, the said insured suffered damage from business interruption and arson on May 19, 2010 as a result of political gatherings around the Ratchprasong intersection area. In the third quarter of the year 2010, the survey company made an initial assessment of the damage at the amount in excess of the sum insured. However, such damage assessment has not yet finalized, and the Company recorded the initial loss at the insured amounting to Baht 3,500 million as well as the estimated initial survey fees of Baht 100 million in the accounts in full. The Company also recorded the relevant claim recovery from the reinsurer amounting to Baht 3,578.3 million and presented under the caption of "Reinsurance assets" in the statement of financial position as at December 31, 2013.

On March 1, 2013, the said insured won at the Court of First Instance which such insured sued a domestic insurance company to claim property damage and business interruption due to fire accident as a result of such political gatherings around the Ratchprasong intersection area whereby the said insured took out an industrial all risk insurance policy with such domestic insurance company. Subsequently on May 28, 2014, the Company issued a letter to such insured to inform the dismissal of claim against property damage and business interruption due to political unrest according to a terrorism insurance policy of the Company and the determination of the Court of First Instance on March 1, 2013. In this regard, the Company reported this matter to the Office of Insurance Commission according to the Company's letter dated June 27, 2014.

At the meeting of the Board of Directors dated June 11, 2014, the Board of Directors had a resolution to reverse the initial loss of Baht 3,578.3 million and relevant claim recovery from reinsurer of Baht 3,578.2 million and recorded the effect of such reversals as a net income of Baht 17,533 in the statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2014.

However, on October 9, 2014, the Appeals Court reversed the judgement of the Court of First Instance. As a result, this insurance company did not have to make a payment of compensation to this insured. Subsequently on March 9, 2015, such insured had filed the appeal objecting against such judgment of the Appeals Court to the Supreme Court. As at December 31, 2016, this lawsuit is still under the consideration of the Supreme Court.

The legal department of the Company had an opinion that the Court of First Instance and the Appeals Court had conflict in legal point of view and would have an effect to various business entities. Hence, the Company will not recognize any transaction until the Supreme Court has the final judgement.

### 13.1 Short-term Technical Reserve

#### 13.1.1 Claims Liabilities

	In Baht	
	2016	2015
Beginning balance of the year	456,670,173	721,856,202
Claims incurred during the accident year	571,927,903	529,751,101
Adjustment to claims incurred in prior accident year and changes in assumption	-29,386,193	-167,371,780
Claims paid during the year	-668,078,929	-627,565,350
Other changes	-	-
Ending balance of the year	331,132,954	456,670,173

#### 13.1.2 Premiums Liabilities

	In Baht	
	2016	2015
Beginning balance of the year	426,979,881	385,363,072
Premium written for the year	935,411,382	963,234,142
Premium earned for the current year	-925,738,444	-921,617,333
Ending balance of the year	436,652,819	426,979,881

## 13.2 Development Claims Table

### 13.2.1 Gross Claims Table

In Baht

Accident year / Reporting year	Prior year 2012	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Claims estimates:							
As at accident year	3,610,271,287	719,051,732	662,460,433	405,677,126	273,973,231	540,747,147	
Next one year	4,302,563,046	942,197,088	927,062,229	586,315,217	437,137,856		
Next two years	4,394,204,568	956,629,858	925,772,036	589,240,650			
Next three years	4,438,492,656	955,482,200	926,494,412				
Next four years	4,465,178,888	954,981,419					
Next five years	4,440,866,036						
Cumulative claim estimates	4,440,866,036	954,981,419	926,494,412	589,240,650	437,137,856	540,747,147	7,889,467,520
Cumulative payment to date	-4,388,907,172	-954,111,037	-924,758,914	-576,532,236	-391,357,745	-337,118,695	-7,572,785,799
<b>Total</b>	51,958,864	870,382	1,735,498	12,708,414	45,780,111	203,628,452	316,681,721
Unallocated loss adjustment expenses							14,451,233
<b>Total gross loss reserves</b>							<b>331,132,954</b>

### 13.2.2 Net claims table

In Baht

Accident year / Reporting year	Prior year 2012	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Claims estimates:							
As at accident year	2,933,202,660	651,614,118	396,871,141	202,557,904	140,171,872	264,308,438	
Next one year	3,403,777,341	844,949,153	537,653,438	296,393,079	227,597,382		
Next two years	3,493,190,230	863,333,864	539,036,241	299,298,728			
Next three years	3,533,874,963	862,819,173	539,418,358				
Next four years	3,546,978,295	863,028,911					
Next five years	3,544,301,039						
Cumulative claim estimates	3,544,301,039	863,028,911	539,418,358	299,298,728	227,597,382	264,308,438	5,737,952,856
Cumulative payment to date	-3,538,840,772	-862,936,613	-538,867,939	-295,716,702	-205,766,690	-179,550,972	-5,621,679,688
<b>Total</b>	5,460,267	92,298	550,419	3,582,026	21,830,692	84,757,466	116,273,168
Unallocated loss adjustment expenses							14,451,233
<b>Total net claim reserves</b>							<b>130,724,401</b>

## Methodology and Assumptions

The methodology and assumptions adopted for the gross and net valuations of insurance contract liabilities – claim reserves and outstanding claims are as follows:

### (a) Claims Reserve

#### 1. Direct and inward facultative business

The Company uses 3 actuarial methods as follows:

- 1.1 Chain Ladder method based on both claims paid and claims incurred
- 1.2 Bornhuetter-Ferguson method (“BF”) based on both claims paid and claims incurred
- 1.3 Expected Loss Ratio method (“ELR”)

The Company usually uses the Chain Ladder method to estimate loss incurred, which is considered the best method while the BF and ELR methods will be applied on a case by case basis where appropriate.

Loss Development Factors or “LDF” are selected based on historical pattern of claims paid and claims incurred. The selection of the Loss Development Factors is generally based on development factors of average claims in each year. The Company also considers to exclude items that may not be appropriate, for example, item that does not reflect the changes in the Company’s operations or item that may be distorted by major claims in material amount and item that may be different from the historical trends.

The Company also considers both qualitative and quantitative factors in selecting the Loss Development Factors so that the claims reserve can reflect the appropriate level of liabilities of the Company at the end of the reporting period.

#### 2. Inward treaty business

The Company uses a basic approach in estimating claims reserve for inward treaty business. This approach assumes that the claims reserve requirements for the inward treaty business would be proportionally similar to those of the direct and inward facultative business. The Company therefore uses the percentage of gross outstanding case reserves to apply with inward treaty contracts.

### (b) Estimation of Unallocated Loss Adjustment Expenses reserve

In determining the unallocated loss adjustment expenses (ULAE) reserve, the Company uses the ratio of ULAE to the average of paid losses based on the assumption that half of a claim’s ULAE is expended when a loss is reported, and half when it is paid.

The ULAE ratios are computed for motor and non-motor classes separately and are applied onto the best estimate of gross claim liability to obtain the ULAE reserves for claims liability.

ULAE reserve is computed as the sum of the ULAE ratios multiplied by half of the case reserve and outstanding claims, plus the ULAE ratios multiplied by the incurred but not reported (IBNR) reserve.

## 14.DUE TO REINSURERS

In Baht

	2016	2015
Amount withheld on reinsurance treaties	143,053,530	184,922,300
Outward premium payables	264,815,162	82,424,641
Other reinsurance payables	–	–
<b>Total</b>	<b>407,868,692</b>	<b>267,346,941</b>

## 15. PROVISION FOR EMPLOYEE RETIREMENT BENEFIT

In Baht

	2016	2015
Provision for employee retirement benefit as at January 1,	13,284,886	13,685,232
Employee retirement benefit obligation up to December 31, 2010 recognized in current period	–	1,925,930
Current service cost	2,427,200	3,028,585
Interest cost	428,400	503,432
Employee retirement benefits paid during the period	–1,640,000	–3,622,003
Reversal	–119,290	–2,236,290
<b>Provision for employee retirement benefit as at December 31,</b>	<b>14,381,196</b>	<b>13,284,886</b>

Expenses recognized in the statements of comprehensive income for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Employee retirement benefit obligation up to December 31, 2010 recognized in current period	-	1,925,930
Current service cost	2,427,200	3,028,585
Interest cost	428,400	503,432
Reversal	-119,290	-2,236,290
<b>Total</b>	<b>2,736,310</b>	<b>3,221,657</b>

#### Actuarial assumptions

	2016	2015
Discount rate	3.2449% per annum	3.2449% per annum
Future salary increase	3% per annum	3% per annum
Mortality rate	based on Thai Mortality Ordinary Tables of 2008 (TMO 2008)	based on Thai Mortality Ordinary Tables of 2008 (TMO 2008)
Disability rate	5% of Thai Mortality Ordinary Tables of 2008	5% of Thai Mortality Ordinary Tables of 2008

## 16.DEFERRED INCOME TAX

Income tax for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Income tax expense – current tax	–	–
Add (Less) : Tax effects from deferred income tax of temporary differences		
Unrealized loss on revaluation of fixed assets	-280,796	–
Depreciation of surplus on revaluation of fixed assets	337,801	973,665
Income tax income	57,005	973,665

Reconciliations between income tax income (expense) and accounting profit (loss) multiplied by the applicable tax rates for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Accounting profit (loss) before tax	-183,486,209	9,253,974

	In Baht	
	2016	2015
Income tax rate at 20%	36,697,242	-1,850,795
Tax effect of exempted income and non-deductible expenses	-55,461	927,629
Unrecognition of deferred tax assets	5,187,305	10,705,250
Unrecognition of tax loss carry forward	-41,772,081	-8,808,419
Income tax income	57,005	973,665

The details of deferred income tax liabilities as at December 31, 2016 and 2015 are as follows:

In Baht

		〔Charged〕 / Credited to		
	December 31, 2015	Loss for the year	Other comprehensive income for the year	December 31, 2016
Deferred income tax liabilities				
Surplus on revaluation of fixed assets	-14,524,449	337,801	-5,290,545	-19,477,193
Unrealized loss on revaluation of fixed assets	1,635,787	-280,796	-	1,354,991
Deferred income tax liabilities	-12,888,662	57,005	-5,290,545	-18,122,202

The details of deferred income tax assets (liabilities), which are not recognized as at December 31, 2016 and 2015, are as follows:

In Baht

	2016	2015
Deferred income tax assets		
Revaluation on fair value of investment in trading securities	226,927	558,604
Allowance for doubtful accounts	23,229,144	19,873,805
Unearned premium reserves	11,009,573	12,461,024
Loss reserves	-	4,934,405
Provision for possible losses incurred but not yet reported claims (IBNR)	17,328,984	20,135,677
Provision for possible provision for unallocated loss adjustment expenses (ULAE)	2,890,247	2,127,927
Provisions for employee retirement benefits	2,876,239	2,656,977
Tax loss carry forward	111,791,159	70,019,078
Deferred income tax liabilities		
Surplus on revaluation of available for sale investments	-8,662,080	-7,194,644
Net	160,690,193	125,572,853

## 17.OTHER LIABILITIES

	In Baht	
	2016	2015
Suspense account for claims from reinsurance	38,742,030	44,506,002
Premium received in advance	9,342,124	12,711,277
Other payables	11,164,735	14,196,270
Others	24,534,471	19,796,873
Total	83,783,360	91,210,422

## 18.SHARE CAPITAL

At the 2013 Annual General Shareholders' Meeting held on April 25, 2014, the shareholders have unanimously passed the resolutions to approve on the following matters:

a) The Meeting resolved to approve to decrease the registered capital of Baht 18,174,490 from the existing registered capital of Baht 413,858,770 to be Baht 395,684,280 by cutting off the un-sold common shares of 1,817,449 shares at the par value of Baht 10.

b) The Meeting resolved to approve to increase the registered capital for Baht 98,921,070 by issuing of the new common shares of 9,892,107 shares at the par value of Baht 10 to be the total registered capital of Baht 494,605,350.

The Company registered the changes in authorized share capital with the Ministry of Commerce on May 20, 2014.

In May 2014, the Company partially received paid-up share capital of Baht 51,220,820 (divided into 5,122,082 common shares at Baht 10 per share). Hence, the Company had the paid-up authorized share capital amounting to Baht 446,905,100 (divided into 44,690,510 common shares at Baht 10 per share), which was registered with the Ministry of Commerce on June 12, 2014.

The remaining unpaid share capital of Baht 47,700,250 (divided into 4,770,025 common shares at Baht 10 per share) will be allotted to private placement according to the resolution of the shareholders at the 2013 Annual General Shareholders' Meeting held on April 25, 2014. On June 11, 2014, the Company received advances from certain shareholders totalling Baht 40,000,000 for such private placement, which were presented as "Share Subscriptions Pending to Return" in the statement of financial position as at December 31, 2014.

Subsequently at the 2014 Annual General Shareholders' Meeting held on April 29, 2015, the shareholders passed the resolutions to allot the newly issued common shares of 130,000,000 shares for the new private placement. Hence, such advances received from shareholders of Baht 40 million were returned to such shareholders in June 2015.

At the 2014 Annual General Shareholders' Meeting held on April 29, 2015, the shareholders have unanimously passed the resolutions to approve on the following matters:

a) To decrease the authorized share capital for Baht 47,700,250 (divided into 4,770,025 common shares at Baht 10 par value) from the existing authorized share capital of Baht 494,605,350 (divided into 49,460,535 common shares at Baht 10 par value) by cutting off common shares which are still unsold of 4,770,025 common shares to be the authorized share capital of Baht 446,905,100 (divided into 44,690,510 common shares at Baht 10 par value). The Company registered the decrease in authorized share capital with the Ministry of Commerce on May 11, 2015.

b) To change the par value of the Company's shares by decreasing the par value from Baht 10 to be Baht 1 with the authorized share capital remained unchanged at Baht 446,905,100. In this regard, the common shares increased 44,690,510 shares to be 446,905,100 shares. The Company registered the change of par value of the Company's shares with the Ministry of Commerce on May 12, 2015.

c) To issue and offer the warrants to purchase the common shares of the Company No. 2 ("TSI-W2") in the amount not exceeding 223,452,550 units and allot such warrants to the existing shareholders of the Company in proportion to their respective shareholding with free of charge at the ratio of 2 existing common share to 1 unit of the warrants. The exercise price for the warrant is Baht 1.20 to 1 common share and the warrant has a period of 3 years from the issuance and offering date.

On June 29, 2015, the Company allotted the warrants No.2 (TSI-W2) of 223,452,520 units. The details are discussed in Note 19.

d) To increase the authorized share capital for Baht 651,389,283 by issuing of common share of 651,389,283 shares at the par value of Baht 1 to be total authorized share capital of Baht 1,098,294,383 (divided in to 1,098,294,383 common shares at Baht 1 per share). The Company registered the increase in authorized share capital with the Ministry of Commerce on May 18, 2015.

e) To allot the newly issued common shares of 651,389,283 shares as follows:

(1) Allot the newly issued common shares of 223,452,550 shares for being reserved for the exercise of the warrants No. 2 (TSI-W2) as discussed in Note 19.

(2) Allot the newly issued common shares 297,936,733 shares for being offered to the existing shareholders in proportion to their respective shareholding at the ratio of 3 existing common shares to 2 newly issued common shares (Right Offering). The offering price for newly issued common shares shall be Baht 0.73 per share. The date for determining the list of shareholders who have the right to subscribe the newly issued shares (Record Date) shall be on May 14, 2015 and the Company's share register book closing date for collecting names of the Shareholders (Book Closing Date) shall be on May 15, 2015.

In June 2015, the Company received paid-up share capital of Baht 217,493,510 (net of discount on share capital of Baht 80,442,805) from the allotment of such newly issued common shares 297,936,315 Baht 1 per share at selling price of Baht 0.73 per share. Hence, the paid-up share capital increased from Baht 446,905,100 (divided into 446,905,100 common shares at Baht 1 per share) to Baht 744,841,415 (divided into 744,841,415 common shares at Baht 1 per share), which was registered with the Ministry of Commerce on June 29, 2015.

(3) Allot the newly issued common shares of 130,000,000 shares for offering to Private Placement, which the offering price shall be fixed at Baht 0.73 per share. Subsequently, at the 2015 Annual General Shareholders' Meeting held on April 28, 2016, the shareholders have unanimously passed the resolutions to abandon such Private Placement offering of 130,000,000 ordinary shares.

Subsequently, at the 2015 Annual General Shareholders' Meeting held on April 28, 2016, the shareholders have unanimously passed the resolutions to approve on the following matters:

a) To abandon the Private Placement Offering of 130,000,000 ordinary shares at Baht 1 par value, which was resolved by the Annual General Meeting of the Shareholders for the year 2014 held on April 29, 2015.

b) To decrease the authorized share capital of Baht 130,000,418 (divided into 130,000,418 common shares at Baht 1 par value) from the existing authorized share capital of Baht 1,098,294,383 (divided into 1,098,294,383 common shares at Baht 1 par value) by cutting off common shares which are still unsold of 130,000,418 common shares to be the authorized share capital of Baht 968,293,965 (divided into 968,293,965 common shares at Baht 1 par value). The Company registered the decrease in authorized share capital with the Ministry of Commerce on May 19, 2016.

c) To increase the authorized share capital of Baht 248,280,472 by issuing of common share of 248,280,472 shares at the par value of Baht 1 to be total authorized share capital of Baht 1,216,574,437 (divided in to 1,216,574,437 common shares at Baht 1 par value), which was registered with the Ministry of Commerce on May 30, 2016.

d) To allot the newly issued common shares 248,280,472 shares for being offered to the existing shareholders in proportion to their respective shareholding at the ratio of 3 existing common shares to 1 newly issued common share (Right Offering). The offering price for newly issued common shares shall be Baht 0.46 per share. The date for determining the list of shareholders who have the right to subscribe the newly issued shares (Record Date) shall be on May 13, 2016, the Company's share register book closing date for collecting names of the Shareholders (Book Closing Date) shall be on May 16, 2016 and the subscription period for Right Offering shall be during June 6 to 10, 2016.

In June 2016, the Company received paid-up share capital of Baht 79,683,264 (net of discount on share capital of Baht 93,541,222) from the allotment of such newly issued common shares 173,224,486 shares for Baht 1 par value at selling price of Baht 0.46 per share. Hence, the paid-up share capital increased from Baht 744,841,415 (divided into 744,841,415 common shares at Baht 1 par value) to Baht 918,065,901 (divided into 918,065,901 common shares at Baht 1 par value), which was registered with the Ministry of Commerce on June 27, 2016.

## 19.WARRANTS

At the 2014 Annual General Shareholders' Meeting held on April 29, 2015, the shareholders have unanimously passed the resolution to issue and offer the warrants to purchase the common shares of the Company No. 2 ("TSI-W2"), which have the significant details as follows:

	Description
Trading in SET date	August 7, 2015
Type of warrant	Registered name and transferable
To be issued and offered quantities	223,452,520 units
Offering price per warrant	At zero value
Exercise ratio	1 warrant to 1 common share, except for the adjustment on exercise ratio according to the condition of exercise adjustment
Exercise price	Baht 1.20 per share, except for the adjustment on exercise ratio according to the condition of exercise adjustment
Term of warrants	3 years from the issuance date (June 29, 2015)
Offering procedure	To the Company's existing shareholders at the ratio of 2 existing common shares per 1 unit of warrant. The holders of the warrants, who wish to exercise the right to purchase common shares of the Company are not required to be shareholders of the Company.
Exercise period	The holders of the warrants can exercise their rights under the Warrant at one time on the maturity date of the Warrants (June 28, 2018 ("Exercise Date")).

## 20.PREMIUM (DISCOUNT) ON SHARE CAPITAL

Premium (discount) on share capital represents share subscription monies received in excess (under) of the par value of the shares issued. Premium on share capital is not available for dividend distribution.

## 21.LEGAL RESERVE

Under the provision of the Public Company Limited Act B.E. 2535, the Company is required to set aside as reserve fund at least 5% of its annual net profit after deduction of the deficit brought forward (if any) until the reserve reaches 10% of authorized share capital. The reserve is not available for dividend distribution.

## 22.EARNINGS (LOSS) PER SHARE

### Basic earnings (loss) per share

Basic earnings (loss) per share are determined by dividing the profit (loss) for the year by the weighted average number of shares outstanding during the year.

Basic weighted average numbers of shares for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	In Shares	
	2016	2015
Number of shares outstanding as at beginning of year	744,841,415	446,905,100
Effect of shares issued during the year	97,216,091	165,070,507
Basic weighted average number of share	842,057,506	611,975,607

### Diluted earnings (loss) per share

The calculations of diluted earnings (loss) per share were based on the profit (loss) for the year after adjusting for the effects of all dilutive potential common shares and the weighted average number of common shares outstanding during the year after adjusting for the effects of all dilutive potential common shares.

Diluted weighted average numbers of shares for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	In Shares	
	2016	2015
Basic weighted average number of shares outstanding during the year	842,057,506	611,975,607
Effect of exercisable warrants	–	–
Diluted weighted average number of shares outstanding during the year	842,057,506	611,975,607

## 23. FINANCIAL INFORMATION SEPARATED BY TYPE OF UNDERWRITING

The following reporting of financial information separated by type of underwriting of the Company is in accordance with the the Notification of the OIC regarding the Rules, Procedures, Conditions and Periods for Preparing and Submitting Financial Statements and Reports on the Operations of the Non-Life Insurance Business B.E. 2559 dated March 4, 2016. This information is consistent with the information reviewed by the management on a regularly basis.

Financial information separated by each type of underwriting income and expenses of the Company for the year ended December 31, 2016 are as follows:

Company for the year ended December 31, 2016 are as follows:						In Baht
	Fire	Marine and Transportation	Motor	Miscellaneous	Unallocated	Total
Revenues						
Gross written premiums	36,461,734	7,557,023	664,130,565	227,262,060	-	935,411,382
Less: Premiums ceded to reinsurers	-20,249,835	-5,266,253	-204,243,737	-199,390,516	-	-429,150,341
Net premium written	16,211,899	2,290,770	459,886,828	27,871,544	-	506,261,041
Less : Net change in unearned premium reserves (increase) decrease from prior period	863,548	29,344	-13,801,697	-605,646	-	-13,514,451
Net earned premium	17,075,447	2,320,114	446,085,131	27,265,898	-	492,746,590
Commission and brokerage income	5,271,155	1,688,501	25,069,152	23,337,320	-	55,366,128
Net investment income	-	-	-	-	8,766,344	8,766,344
Losses on investments	-	-	-	-	-2,597,040	-2,597,040
Fair value gains	-	-	-	-	1,658,387	1,658,387
Other income	-	-	-	-	19,064,071	19,064,071
Total Revenues	22,346,602	4,008,615	471,154,283	50,603,218	26,891,762	575,004,480
Expenses						
Gross claim	17,366,731	241,041	496,326,906	65,653,720	-	579,588,398
Less : Claim charged (recovered) from reinsurers	-13,573,751	193,320	-224,405,712	-38,183,995	-	-275,970,138
Commissions and brokerage expenses	9,971,700	1,076,441	104,306,450	26,140,737	-	141,495,328
Other underwriting expenses	892,640	301,050	135,098,298	3,311,120	-	139,603,108
Operating expenses	4,260,962	835,446	138,895,616	24,883,018	-	168,875,042
Written off withholding income tax deducted at source	-	-	-	-	4,898,951	4,898,951
Total Expenses	18,918,282	2,647,298	650,221,558	81,804,600	4,898,951	758,490,689
Profit (Loss) before Income Tax	3,428,320	1,361,317	-179,067,275	-31,201,382	21,992,811	-183,486,209
Income tax income						57,005
Profit for the Year						-183,429,204

Financial information separated by each type of underwriting income and expenses of the Company for the year ended December 31, 2015 (reclassified) are as follows:

	In Baht					
	Fire	Marine and Transportation	Motor	Miscellaneous	Unallocated	Total
Revenues						
Gross written premiums	49,066,939	7,731,307	653,455,534	252,980,362	-	963,234,142
Less: Premiums ceded to reinsurers	-23,764,166	-5,414,808	-254,182,226	-223,050,841	-	-506,412,041
Net premium written	25,302,773	2,316,499	399,273,308	29,929,521	-	456,822,101
Less : Net change in unearned premium reserves (increase) decrease from prior period	2,365,468	229,395	-42,215,701	583,736	-	-39,037,102
Net earned premium	27,668,241	2,545,894	357,057,607	30,513,257	-	417,784,999
Commission and brokerage income	7,998,561	1,878,967	74,777,358	33,489,871	-	118,144,757
Net investment income	-	-	-	-	10,706,662	10,706,662
Losses on investments	-	-	-	-	-2,879,454	-2,879,454
Fair value gains	-	-	-	-	4,353,709	4,353,709
Other income	-	-	-	-	8,641,292	8,641,292
<b>Total Revenues</b>	<b>35,666,802</b>	<b>4,424,861</b>	<b>431,834,965</b>	<b>64,003,128</b>	<b>20,822,209</b>	<b>556,751,965</b>
Expenses						
Gross claim	3,458,538	534,058	338,461,633	22,118,381	-	364,572,610
Less : Claim charged (recovered) from reinsurers	(1,848,775)	(26,473)	(221,264,981)	(4,699,915)	-	(227,840,144)
Commissions and brokerage expenses	14,053,944	1,056,606	108,914,241	28,865,115	-	152,889,906
Other underwriting expenses	1,004,705	255,069	94,198,591	2,320,743	-	97,779,108
Operating expenses	6,118,686	1,368,771	111,418,567	35,395,351	-	154,301,375
Written off withholding income tax deducted at source	-	-	-	-	5,795,136	5,795,136
<b>Total Expenses</b>	<b>22,787,098</b>	<b>3,188,031</b>	<b>431,728,051</b>	<b>83,999,675</b>	<b>5,795,136</b>	<b>547,497,991</b>
Profit (Loss) before Income Tax	12,879,704	1,236,830	106,914	(19,996,547)	15,027,073	9,253,974
Income tax income						973,665
<b>Profit for the Year</b>						<b>10,227,639</b>

## 24.OPERATING EXPENSES

Significant operating expenses for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	In Baht	
	2016	2015 "Reclassified"
Employee benefit expense	60,513,319	63,981,479
Premises and equipment expense	26,792,788	28,752,771
Taxes and duties	504,814	482,540
Allowance for doubtful accounts	16,776,698	48,964,837
Other operating expenses	64,287,423	12,119,748
<b>Total operating expenses</b>	<b>168,875,042</b>	<b>154,301,375</b>

## 25.REGISTERED PROVIDENT FUND

The Company has contributory provident funds for their employees in accordance with the terms and conditions prescribed in the Provident Fund Act B.E. 2530. Membership to the funds is voluntarily. Contributions are made monthly by the employees and by the Company at 5% of the employees' basic salaries. The provident funds are managed by a Fund Manager in accordance with the terms and conditions prescribed in the Ministerial Regulation No. 2 (B.E. 2532) issued under the Provident Fund Act B.E. 2530.

The Company contributed to the fund for each of the years ended December 31, 2016 and 2015 amounting to approximately Baht 2.3 million.

## 26.RISKS OF NON - LIFE INSURANCE BUSINESS

### 26.1 Insurance Risk

The insurance risk occurs from the fluctuation of loss frequency, severity, and correlation deviating from the assumption which is used for the calculation of insurance premium, claim reserving, and underwriting consideration.

The Company sets up a policy for both insurance and reinsurance business. Type of underwriting, area, risk and reinsurance method are defined, which the authorization for approval of sum insured are defined clearly including the level of risk retention to appropriate with the Company's capital.

The Company defines the procedures for underwriting carefully and cautiously by considering the insured, the nature of risk, the value of the sum insured including agents and brokers who introduce the insured. The Company considers the proportion of capacity of risk retention. In case of such underwriting has high risk and the Company cannot manage the diversification of risk to appropriate reinsurance companies, the Company will refuse to accept such underwriting. Moreover, if the Company has no experience or no expertise or face any difficulties to consider the acceptance of underwriting, the Company will avoid to accept such underwriting.

The Company aims to build customer relationship with the insured by creating customer satisfaction and good long-term relationship. Including the development and improvement of human resources and technology to increase capacity of the Company's administration and management. The Company uses technology and policy to serve the insured as quickly as possible in order to ensure the renewal of insurance policy by the insured. In addition, the Company has expanded its service centers to cover all areas across the country.

The Company maintains its market share and expands its market share to increase the opportunity of competing against the foreign capital enterprises. The Company recruits more qualified agents and brokers instead of only focus on underwriting, which was based on the expansion of financial institutions to reduce risk and increase the balance of gross premium written from all sources.

Main distribution channel of insurance policy is agents and brokers. The Company sets criteria and qualifications in recruiting of an agent and a broker as representative of the Company to prevent the risk of uncollected premium.

The Company determines how to distribute risks in reinsurance variously by purchasing the Excess of Loss. Moreover, the Company has built a network with domestic and overseas reinsurance companies to prevent risk that the Company cannot reinsure continuously.

Concentrations of insurance contract liabilities, segregated by insurance type, is tabled below.

In Baht

Type of underwriting	2016			2015		
	Claim liabilities before reinsurance	Claim liabilities for reinsurance	Net	Claim liabilities before reinsurance	Claim liabilities for reinsurance	Net
Fire	2,669,876	-1,819,447	850,429	3,318,959	-2,470,427	848,532
Marine and transportation	633,621	-178,202	455,419	1,342,030	-939,624	402,406
Motor	210,827,820	-81,249,791	129,578,029	190,908,451	-75,411,491	115,496,960
Miscellaneous	117,001,637	-117,161,113	-159,476	261,100,733	-245,200,266	15,900,467
<b>Total</b>	<b>331,132,954</b>	<b>-200,408,553</b>	<b>130,724,401</b>	<b>456,670,173</b>	<b>-324,021,808</b>	<b>132,648,365</b>

In Baht

Type of underwriting	2016			2015		
	Premiums liabilities before reinsurance	Premiums liabilities for reinsurance	Net	Premiums liabilities before reinsurance	Premiums liabilities for reinsurance	Net
Fire	18,626,623	-10,207,633	8,418,990	21,622,987	-12,340,449	9,282,538
Marine and transportation	437,297	-299,311	137,986	527,168	-359,838	167,330
Motor	336,286,684	-103,266,286	233,020,398	355,573,902	-136,355,201	219,218,701
Miscellaneous	81,302,215	-69,093,876	12,208,339	49,255,824	-37,653,131	11,602,693
<b>Total</b>	<b>436,652,819</b>	<b>-182,867,106</b>	<b>253,785,713</b>	<b>426,979,881</b>	<b>-186,708,619</b>	<b>240,271,262</b>

## Sensitivity analysis

Sensitivity analysis is performed to analyse the risk that insurance liabilities will increase or decrease as a result of changes in the assumptions used in the calculation of claim liabilities, which will impact the claims liabilities both before and after reinsurance. The risk may occur because the frequency or severity of losses, or loss adjustment expenses are not in line with expectations.

Analysis has been prepared to test the sensitivity of the estimation of insurance liabilities to changes in key variables. The variables tested are the ultimate loss ratio in the latest accident year and the unallocated loss adjustment expense ratio. The variables are selected based on their appropriateness of possibility of occurrence.

The impact on the best estimate of insurance liabilities of changes in key variables is shown in the following table.

	In Baht		
	2016		
	Assumption change	Increase (decrease) in provision for gross claim liabilities	Increase (decrease) in provision for net claim liabilities
Ultimate loss ratio in latest accident year	+ 10%	50,101,616	27,741,587
Ultimate loss ratio in latest accident year	- 10%	-49,816,642	-27,456,613
ULAE ratio	+ 50%	7,225,616	7,225,616
ULAE ratio	- 50%	-7,225,616	-7,225,616

## 26.2 RISK OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial assets and financial liabilities carried on the statements of financial position include cash and cash equivalents, premium receivables, accrued investment income, reinsurance assets, amounts due from reinsurances, investments in securities, claim receivables from counter parties, insurance liabilities, due to reinsurers and accrued commission and brokerage expenses. The significant accounting policies on recognition and measurement of these items are disclosed in the respective accounting policies in Note 3.

### Liquidity Risk

Liquidity risk arises from the problem in raising funds adequately and in time to meet commitments as indicated in the financial statements. As discussed in Note 1, as at December 31, 2016 and 2015, the Company's assets backing insurance liabilities were not adequate as required by the Non-Life Insurance Act (No.2) B.E.2551 amounting to Baht 118.0 million and Baht 16.6 million, respectively.

As at December 31, 2016 and 2015, the periods to maturity of financial assets and liabilities are as follows:

In Baht						
	2016					
	At call	Within 1 year	1 – 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
<b>Financial assets</b>						
Cash and cash equivalents	56,707,826	-	-	-	20,000	56,727,826
Premium receivables – net	-	260,002,291	-	-	-	260,002,291
Accrued investment income	-	974,767	-	-	-	974,767
Reinsurance assets Claims liabilities	-	200,408,553	-	-	-	200,408,553
Amounts due from reinsurances	-	398,442,914	-	-	-	398,442,914
Investments in securities	89,323,651	117,847,775	40,342,495	-	-	247,513,921
Claim receivables from counter parties – net	-	3,815,364	-	-	-	3,815,364
<b>Financial liabilities</b>						
Insurance liabilities Claims liabilities	-	166,717,732	-	-	-	166,717,732
Due to reinsurers	-	407,868,692	-	-	-	407,868,692
and brokerage expenses	-	39,503,639	-	-	-	39,503,639

In Baht

2015						
	At call	Within 1 year	1 – 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
<b>Financial assets</b>						
Cash and cash equivalents	138,297,685	-	-	-	20,000	138,317,685
Premium receivables – net	-	203,475,095	-	-	-	203,475,095
Accrued investment income	-	1,614,346	-	-	-	1,614,346
Reinsurance assets	-	324,021,808	-	-	-	324,021,808
Claims liabilities	-	-	-	-	-	-
Amounts due from reinsurances	-	225,641,032	-	-	-	225,641,032
Investments in securities	133,901,419	117,170,229	61,060,605	-	-	312,132,253
Claim receivables from counter parties – net	-	44,235,584	-	-	-	44,235,584
<b>Financial liabilities</b>						
Insurance liabilities	-	262,868,758	-	-	-	262,868,758
Claims liabilities	-	-	-	-	-	-
Due to reinsurers	-	267,346,941	-	-	-	267,346,941
and brokerage expenses	-	33,473,298	-	-	-	33,473,298

### Foreign Currency Risk

The Company does not have significant commercial transactions in foreign currency, giving rise to exposure risk from changes in foreign exchange rates.

### Credit Risk

Credit risk refers to the risk that counterparty will default in its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company. The management believes that the Company has a moderate credit risk since the Company has a large number of customers. However, the Company has an appropriate control on credit approvals and monitoring procedures for collection from customer.

The carrying amount of accounts receivable (net of allowance for doubtful accounts) recorded in the statement of financial position represents the maximum exposure to credit risk.

### Equity Position Risk

Equity position risk is the risk that change in the market prices of equity securities will result in fluctuations in revenues and in the value of financial assets. The Company has risk from its investments in securities of which the price will change with reference to market conditions.

The company has a policy to manage equity position risk by determining the proportion of investments according to the Office of Insurance Commission's rules. The Company invests in marketable equity securities which purchasing and selling have liquidity. Investment committee of the Company is responsible for monitoring of changing market prices regularly.

### Interest Rate Risk

Interest rate risk arises from the fluctuation of market interest rates, which may have an impact to current and future operations of the Company. The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its deposits at financial institutions and investments in securities, which bear interest rate. However, since most of the Company's financial assets and liabilities bear floating interest rates or fixed interest rates which are close to the market rate. The management considers that the interest rate risk is minimal, hence, the Company has no hedging agreement to protect against such risk.

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

In Baht

	2016						
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate [% p.a.]
	Within 1 year	1 – 5 years	Over 5 years				
Financial assets							
Cash and cash equivalents	-	-	-	54,135,238	2,592,588	56,727,826	0.125 – 0.75
Premium receivables – net	-	-	-	-	260,002,291	260,002,291	-
Accrued investment income	-	-	-	-	974,767	974,767	-
Reinsurance assets	-	-	-	-	383,275,659	383,275,659	-
Amounts due from reinsurance	-	-	-	-	398,442,914	398,442,914	-
Held for trading investments	-	-	-	-	7,916,703	7,916,703	-
Available-for-sale investments	-	-	-	-	79,856,638	79,856,638	-
Held-to-maturity investments	117,847,775	40,342,495	-	-	-	158,190,270	1 – 4.51
Other investments	-	-	-	-	1,550,310	1,550,310	-
Claim receivables from counter parties – net	-	-	-	-	3,815,364	3,815,364	-
Total	117,847,775	40,342,495	-	54,135,238	1,138,427,234	1,350,752,742	

In Baht

	2016						
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate [% p.a.]
	Within 1 year	1 – 5 years	Over 5 years				
Financial liabilities							
Insurance liabilities							
Claims liabilities	–	–	–	–	166,717,732	166,717,732	–
Due to reinsurers	–	–	–	–	407,868,692	407,868,692	–
Accrued commission and brokerage expenses	–	–	–	–	39,503,639	39,503,639	–
Total	–	–	–	–	614,090,063	614,090,063	

In Baht

	2015						
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate [% p.a.]
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years				
Financial assets							
Cash and cash equivalents	-	-	-	119,878,638	18,439,047	138,317,685	0.125 - 0.75
Premium receivables - net	-	-	-	-	203,475,095	203,475,095	-
Accrued investment income	-	-	-	-	1,614,346	1,614,346	-
Reinsurance assets	-	-	-	-	510,730,427	510,730,427	-
Amounts due from reinsurance	-	-	-	-	225,641,032	225,641,032	-
Held for trading investments	-	-	-	-	5,888,054	5,888,054	-
Available-for-sale investments	-	-	-	-	126,463,055	126,463,055	-
Held-to-maturity investments	117,170,229	61,060,605	-	-	-	178,230,834	0.65 - 4.51
Other investments	-	-	-	-	1,550,310	1,550,310	-
Claim receivables from counter parties - net	-	-	-	-	44,235,584	44,235,584	-
Total	117,170,229	61,060,605	-	119,878,638	1,138,036,950	1,436,146,422	

In Baht

	2015						
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate [% p.a.]
	Within 1 year	1 – 5 years	Over 5 years				
Financial liabilities							
Insurance liabilities Claims liabilities	-	-	-	-	262,868,758	262,868,758	-
Due to reinsurers	-	-	-	-	267,346,941	267,346,941	-
Accrued commission and brokerage expenses	-	-	-	-	33,473,298	33,473,298	-
Total	-	-	-	-	563,688,997	563,688,997	

## Fair Value of Financial Instruments

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments.

Premium receivables, accrued investment income, reinsurance assets, amounts due from reinsurances, claim receivables from counter parties and other assets – the carrying values approximate their fair values due to the relatively short-term maturity of these financial assets.

### Investment in securities

- The fair value of marketable securities is based on their quoted market prices.
- The fair value of other securities – a reasonable estimate of fair value, which has been calculated based on the underlying net asset base for such investments, approximates their carrying values.
- The fair value of deposits at financial institutions are based on their carrying value in the statement of financial position.

Claims liabilities, due to reinsurers, accrued commission and brokerage expenses and other liabilities – the carrying values approximate their fair values due to the relatively short-term maturity of these financial liabilities.

## Fair Value Measurement

The Company uses the market approach to measure its assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards, except that the cost approach or income approach is used when there is no active market or a quoted market price is not available.

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1 – Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities

Level 2 – Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly

Level 3 – Use of unobservable inputs, such as estimates of future cash flows

As at December 31, 2016 and 2015, the Company had the following assets that were measured at fair value using different levels of inputs as follows:

In Baht

2016				
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value				
Held for trading investments				
Marketable equity securities	7,916,703	-	-	7,916,703
Available-for-sale investments				
Marketable equity securities	26,317,176	-	-	26,317,176
Unit trusts	52,866,380	673,082	-	53,539,462
Total	87,100,259	673,082	-	87,773,341

2015				
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value				
Held for trading investments				
Marketable equity securities	5,888,054	-	-	5,888,054
Available-for-sale investments				
Marketable equity securities	30,039,682	-	-	30,039,682
Unit trusts	45,824,540	50,598,833	-	96,423,373
Total	81,752,276	50,598,833	-	132,351,109

Fair value at the level 2 of investments in unit trusts are measured based on the net asset value which were announced by securities companies.

## 27.FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

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

For management purposes, the Company is organised into business units based on its products, which consisted of Fire, Marine and transportation, Motor, and Miscellaneous (including Personal Accident) as discussed in Note 23.

The chief operating decision maker monitors the operating results of the business units separately for the purpose of making decisions about resource allocation and assessing performance. Segment performance is measured based on operating profit or loss, total assets and total liabilities and on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss, total assets and total liabilities in the financial statements.

The Company operates in Thailand only. As a result, all of the revenues and assets as reflected in these financial statements pertain exclusively to this geographical reportable segment.

For the year ended December 31, 2016, the Company has premium written, which is attributable to motor insurances from two major agent and broker totalling Baht 266.5 million and for the year ended December 31, 2015, the Company has premium written, which is attributable to motor and miscellaneous insurances from two major agent and broker totalling Baht 299.5 million.

The following table presents segment assets and liabilities of the Company's operation segments as at December 31, 2016 and 2015.

					In Baht
2016					
	Fire	Marine and transportation	Motor	Miscellaneous	Total
Assets	28,326,277	2,616,402	494,335,703	520,257,846	1,045,536,228
Unallocated assets					537,534,361
				<b>Total</b>	<b>1,583,070,589</b>
Liabilities	42,934,201	6,877,317	815,233,327	359,455,383	1,224,500,228
Unallocated liabilities					106,944,634
				<b>Total</b>	<b>1,331,444,862</b>
2015					
	Fire	Marine and transportation	Motor	Miscellaneous	Total
Assets	32,800,743	3,208,750	468,734,683	479,337,962	984,082,138
Unallocated assets					644,644,426
				<b>Total</b>	<b>1,628,726,564</b>
Liabilities	43,567,206	7,186,497	737,816,289	408,611,578	1,197,181,570
Unallocated liabilities					104,672,693
				<b>Total</b>	<b>1,301,854,263</b>

## 28.ASSETS PLEDGED WITH THE REGISTRAR

As at December 31, 2016 and 2015, assets were pledged with the Registrar in accordance with the Non-Life Insurance Act as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Deposits at banks with maturity of more than 3 months	14,000,000	14,000,000

## 29.ASSETS RESERVED WITH THE REGISTRAR

As at December 31, 2016 and 2015, assets were pledged as policy reserve with the Registrar in accordance with the Non-Life Insurance Act as follows:

	หน่วย : บาท	
	2016	2015
Thai government bonds	20,089,264	20,125,890
Deposits at banks with maturity of more than 3 months	59,072,594	68,345,129
Total	79,161,858	88,471,019

### 30. RESTRICTED ASSETS AND COMMITMENT

As at December 31, 2016 and 2015, the Company had

a) Assets were deposited with a security company for the Company's asset backing insurance liabilities as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Saving accounts	54,093,981	119,541,276
Held for trading investments		
Marketable equity securities	7,916,703	3,429,497
Available-for-sale investments		
Marketable equity securities	26,316,576	30,039,198
Unit trusts	53,539,462	95,350,833
Held-to-maturity investments		
State enterprise securities	40,470,158	51,073,967
Deposits at banks with maturity of more than 3 months	20,183,048	16,392,135
Other investments		
Non-marketable equity securities	1,550,310	1,550,310
<b>Total</b>	<b>204,070,238</b>	<b>317,377,216</b>

b) Assets were collateral as pledge with a court for any insured who was accused as a driver as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Deposits at banks with maturity of more than 3 months	1,491,523	5,076,816

## 31.CONTRIBUTION TO NON-LIFE GUARANTEE FUND

As at December 31, 2016 and 2015, the Company has contributed to Non-Life Guarantee Fund as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Accumulated contribution to Non-Life Guarantee fund, beginning of year	16,511,908	14,143,733
Contribution to Non-Life Guarantee fund during the year	2,319,572	2,368,175 2015
Accumulated contribution to Non-Life Guarantee fund, end of year	18,831,480	16,511,908

## 32.COMMITMENTS

### a) Long-term lease agreements

As at December 31, 2016 and 2015, the Company had various lease agreements for office building, vehicle and office equipment for operation, which will expire in 2021. The totals of future minimum lease payment under operating leases for each period are as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Not later than 1 year	4,531,910	5,014,816
Later than 1 year and not later than 5 years	4,408,040	4,074,817
Later than 5 years	-	-
Total	8,939,950	9,089,633

b) As at December 31, 2016, the Company had commitment under the agreements for software development amounting to Baht 6.0 million (2015: Nil).

### 33.LITIGATION

As at December 31, 2016 and 2015, the Company had been sued by various policyholders for total capital sum (only the portion the Company is the joint defendant) of Baht 10.6 million and Baht 40.6 million, respectively. However, the liabilities that may arise as a result of such cases have a value not exceeding the policy coverage of Baht 5.1 million and Baht 8.9 million, respectively. The cases are under the court's consideration. However, the management believes the outcome to be favorable and, therefore, does not assess nor account for any loss reserves or outstanding claims.

### 34.CAPITAL MANAGEMENT

The primary objectives of the Company's capital management are to ensure that it has an appropriate financial structure, preserves the ability to continue its business as a going concern and to maintain capital reserve in accordance with Notifications of the OIC.

### 35. OTHERS

As at December 31, 2016 and 2015, the Company had bank overdraft line and bank guarantees issued by local banks in favor of the Company, which were guaranteed by fixed deposit of Baht 2.0 million, certain land and buildings as discussed in Notes 9 and 10 as follows:

	In Baht	
	2016	2015
Bank overdrafts	6,550,000	11,000,000
Letter of guarantees (in the normal course of business of the Company)	20,000,000	20,000,000
Total	26,550,000	31,000,000

### 36.RECLASSIFICATION OF ACCOUNTS

To conform with the Notification of OIC regarding the Rules, Procedures, Conditions and Periods for Preparing and Submitting Financial Statements and Reports on the Operations of the Non-Life Insurance Business B.E. 2559 dated March 4, 2016, certain accounts in the statement of financial position as at December 31, 2015, the statements of comprehensive income and cash flows for the year then ended, which are presented herein as comparative information, have been reclassified to conform to the presentation in the statement of financial position as at December 31, 2016, the statements of comprehensive income and cash flows for the year then ended. The details are as follows:

	Before reclassification	Reclassification	After reclassification
Statement of financial position :			
Assets			
Premium receivables – net	208,097,558	-4,622,463	203,475,095
Reinsurance assets	731,748,996	-221,018,569	510,730,427
Amount due from reinsurances	-	225,641,032	225,641,032
Statement of comprehensive income :			
Gross claim	129,746,961	234,825,649	364,572,610
Claim recovered from reinsurers	-	-227,840,144	-227,840,144
Other underwriting expenses	73,339,241	24,439,867	97,779,108
Operating expenses	144,101,250	10,200,125	154,301,375
Contribution to the Office of Insurance Commission	2,841,809	-2,841,809	-
Contribution to Non-Life Guarantee Fund	2,368,175	-2,368,175	-
Contribution to Road Victims Protection Fund	19,229,883	-19,229,883	-
Other expenses	17,185,630	-17,185,630	-
Statement of cash flows :			
Written premium received from direct insurance	860,492,404	42,549,343	903,041,747
Net investment income	9,578,854	-9,578,854	-
Interest income	-	3,360,056	3,360,056
Dividend income	-	6,218,798	6,218,798
Loss adjustment expenses from direct insurance	-11,085,197	11,085,197	-
Loss paid from direct insurance	-616,670,697	-12,820,760	-629,491,457
Other underwriting expenses	-73,378,187	-24,439,867	-97,818,054
Operating expenses	-94,643,857	-16,373,913	-111,017,770

### 37. REVISED THAI FINANCIAL REPORTING STANDARDS NOT YET ADOPTED

The Company has not adopted revised Thai Financial Reporting Standards (TFRS) which are relevant to the Company's business that have been issued but are not yet effective at the reporting date as follows:

TFRS	Topic	Effective date
TFRS 2 (revised 2016)	Share-based Payment	2017
TFRS 3 (revised 2016)	Business Combinations	2017
TFRS 4 (revised 2016)	Insurance Contracts	2017
TFRS 5 (revised 2016)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	2017
TFRS 8 (revised 2016)	Operating Segments	2017
TFRS 10 (revised 2016)	Consolidated Financial Statements	2017
TFRS 11 (revised 2016)	Joint Arrangements	2017
TFRS 12 (revised 2016)	Disclosure of Interests in Other Entities	2017
TFRS 13 (revised 2016)	Fair Value Measurement	2017
TAS 1 (revised 2016)	Presentation of Financial Statements	2017
TAS 2 (revised 2016)	Inventories	2017
TAS 7 (revised 2016)	Statement of Cash Flows	2017
TAS 8 (revised 2016)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	2017
TAS 10 (revised 2016)	Events after the Reporting Period	2017
TAS 12 (revised 2016)	Income Taxes	2017
TAS 16 (revised 2016)	Property, Plant and Equipment	2017
TAS 17 (revised 2016)	Leases	2017
TAS 18 (revised 2016)	Revenue	2017

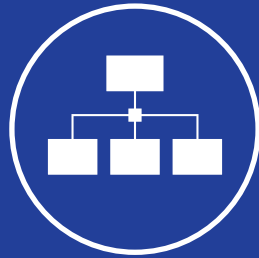
TFRS	Topic	Effective date
TAS 19 (revised 2016)	Employee Benefits	2017
TAS 21 (revised 2016)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	2017
TAS 23 (revised 2016)	Borrow Costs	2017
TAS 24 (revised 2016)	Related Party Disclosures	2017
TAS 26 (revised 2016)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	2017
TAS 27 (revised 2016)	Separate Financial Statements	2017
TAS 28 (revised 2016)	Investments in Associates and Joint Ventures	2017
TAS 33 (revised 2016)	Earnings per Share	2017
TAS 34 (revised 2016)	Interim Financial Reporting	2017
TAS 36 (revised 2016)	Impairment of Assets	2017
TAS 37 (revised 2016)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	2017
TAS 38 (revised 2016)	Intangible Assets	2017
TAS 40 (revised 2016)	Investment Property	2017
TAS 104 (revised 2016)	Troubled Debt Restructuring	2017
TAS 105 (revised 2016)	Accounting for Investments in Debt and Equity Securities	2017
TAS 107 (revised 2016)	Financial Instruments: Disclosure and Presentation	2017
TFRIC 1 (revised 2016)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities	2017
TFRIC 4 (revised 2016)	Determining whether an Arrangement contains a Lease	2017
TFRIC 10 (revised 2016)	Interim Financial Reporting and Impairment	2017
TFRIC 13 (revised 2016)	Customer Loyalty Programmes	2017

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีมีผลบังคับใช้
TFRIC 14 (revised 2016)	TAS 19 (revised 2016) – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction	2017
TFRIC 17 (revised 2016)	Distributions of Non-cash Assets to Owners	2017
TFRIC 18 (revised 2016)	Transfers of Assets from Customers	2017
TSIC 15 (revised 2016)	Operating Leases – Incentives	2017
TSIC 25 (revised 2016)	Income Taxes – Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders	2017
TSIC 27 (revised 2016)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease	2017
TSIC 31 (revised 2016)	Revenue – Barter Transactions Involving Advertising Services	2017
TSIC 32 (revised 2016)	Intangible Assets – Web Site Costs	2017
FAP Announcement No. 5/2559	Accounting Guidance for Derecognition of Financial Assets and Financial Liabilities	2017
FAP Announcement No. 91/2559	Accounting Guidance for Insurance Business to Designate Financial Instruments as Financial Instruments Measured at Fair Value through Profit or Loss	2017

Management expects to adopt and apply these new and revised TFRSs in accordance with the FAP's announcement and is presently considering the potential impact on the Company's financial statements of these and revised TFRSs.

## 38. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The Company's directors have authorized these financial statements for issue on February 28, 2017.



# Shareholding Structure and Management

List of the 10 largest shareholders as the latest closing date of the share register 16 May 2016 consisting of :

No.	List of Shareholders	Number of Share Held	Percentage of Ownership (%) *
1.	Mrs.Nonglak Visutipol	113,555,447	15.25
2.	Mr.Teeravit Visutipol	79,521,487	10.68
3.	The Siam Mineral and Resources Co.,Ltd. *	50,274,470	6.75
4.	The Suttoted Co.,Ltd.	38,282,283	5.14
5.	The Srisatree Co.,Ltd	35,930,123	4.82
6.	The Akvinai Co.,Ltd.	35,139,935	4.72
7.	Dr.Boonyarak Visutipol	34,621,749	4.65
8.	The Auto Bizz Co.,Ltd.	33,550,018	4.50
9.	Mr.Pongsak Visutipol	27,651,889	3.71
10.	Mr.Jakravee Visutipol	16,254,305	2.18

\* The major shareholder is The Siam Mineral and Resources Co., Ltd. which is also a director of the Company. However, The Siam Mineral and Resources Co., Ltd. Does not have any related business with the Company.



# The company's Structure of Directors

The Company's board of directors consists of 3 main committees, namely, Board of Directors, Board of Executive Directors and Audit Committee. There are 4 sub-committees, namely, Risk Management Committee, Legal and Compliance Committee, Nomination & Remuneration Committee and Investment Committee with details as follows:

## Board of Directors

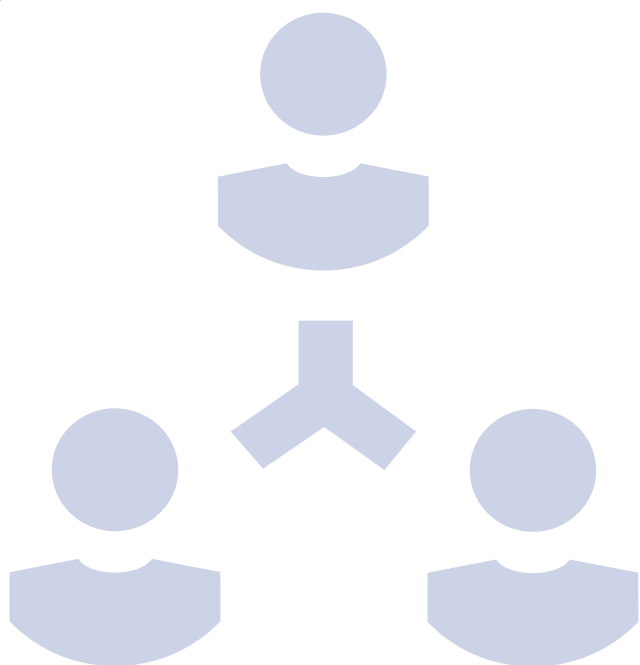
The Company's board of directors as of 31st December 2016 consisting of 15 directors as follows :

Name - Surname	Position
Mr. Ves Visavayothin	Director, Chairman of the Board ,Chairman of the Audit Committee and Independent Director
Dr. Boonyarak Visutipol	Director, Executive Director and Acting Managing Director
Dr. Sivavudh Devahastin Na Ayudhaya	Director, Director of the Audit Committee and Independent Director
Mrs. Sudapandh Ingawanij	Director, Chairman of the Audit Committee and Independent Director
Mrs. Sirisuk Hoontrakul	Director and Independent Director
Mrs. Nonglak Visutipol	Director
Mrs. Orapin Kachonampaisuk	Director
Mr. Surapong Paoviboon	Director / Executive Director
Mr. John Leslie Nahoney	Director / Executive Director
Mr. Krachang Phoolpipat	Director
Mr. Naris Cheyklin	Independent Director
Mr. Louis Wiwongsak	Director and Secretary to the Board of Directors
Mr. Staporn Paothong	Director / Executive Director and Corporate Secretary
Gen. Chachawan Jaronrat	Director
Mrs. Pornpat Rodpaothong Boontanom	Director

Note: (1) The Company's authorized person (plenipotentiary) consists of 2 directors co-signing a document with the Company's seal.

## Scope of authority of the Board of Directors

1. Director shall perform their duty according to the law, the Company's objectives and regulations and the shareholders meeting resolutions.
2. Director shall not engage in business, enter into non-accountable partnership or become director of another juristic entity of the same condition and in competition with the Company's business unless the director notifies the shareholders' meeting prior to the appointment resolution.
3. Director shall notifies the Company without delay if he/she has a stake in any contract made with the Company or holds more or less shares or debentures in the Company or its subsidiaries.
4. The Board of Directors shall hold a meeting at least every 3 months.
5. Director shall abstain from voting on the issue in which he/she has a stake.
6. In case of a draw, the chairman of the Board will cast one more decisive vote.



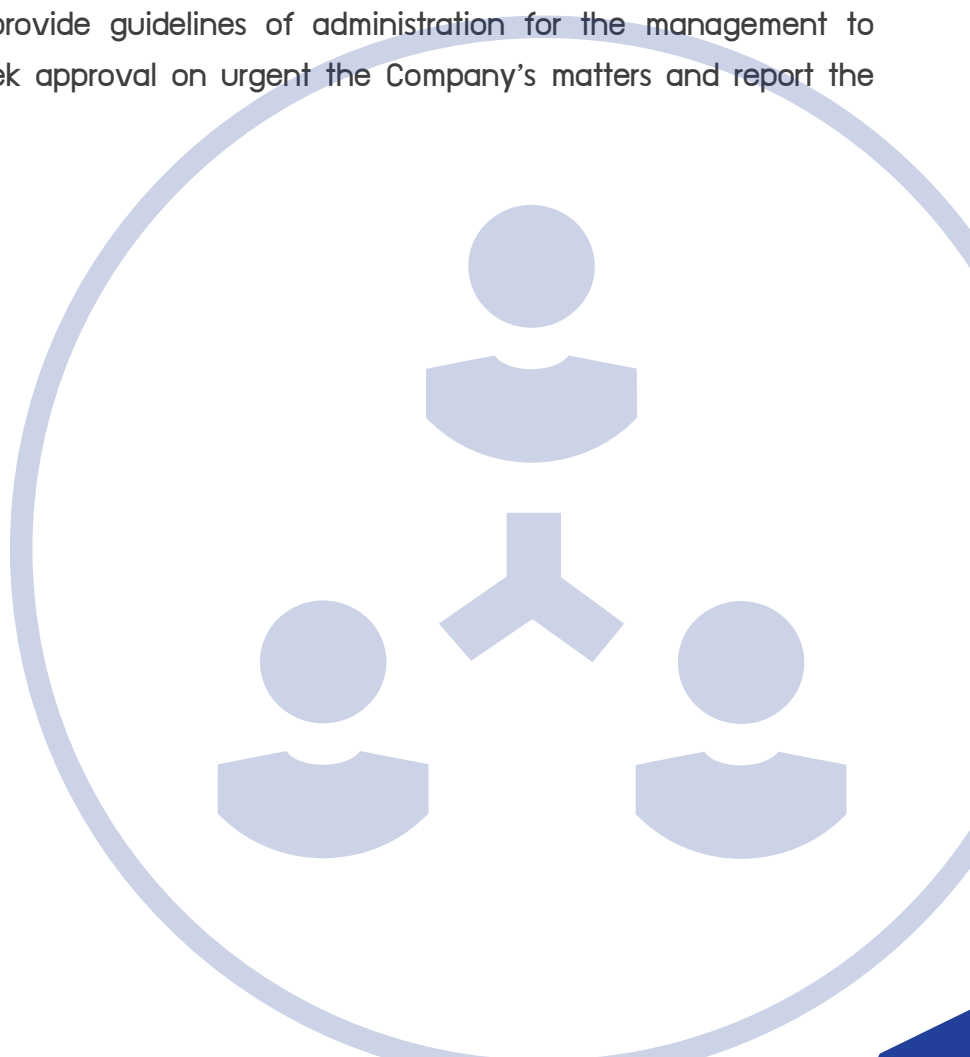
## Board of Executive directors

The Company's board of executive directors as of 31 December 2016 consisting of 4 executive directors as follows:

Name - Surname	Position
Dr. Boonyarak Visutipol	Chief Executive Officer
Mr. Surapong Paovibul	Executive Director
Mr. John Leslie Mahony	Executive Director
Mr. Staporn Paothong	Executive Director

## Scope of authority of the Board of Executive Directors

Directors have authority to provide guidelines of administration for the management to implement by holding a meeting seek approval on urgent the Company's matters and report the outcome to the Board of Directors.



## Audit Committee and Independent Director

The Company's Audit Committee as of 31 st December 2016 consisting of 4 independent directors and 3 Audit Committee :-

Name - Surname	Position
Mr.Ves Visavayothin	Chairman of the Audit Committee and Independent Director
Dr.Sivavudh Devahastin Na Ayudhaya	Audit Committee member and Independent Director
Mrs. Sudapandh Ingawani	Audit Committee member and Independent Director
Mrs. Sirisuk Hoontrakul	Independent Director
Mr. Dusadee Lorkhunatham Secretary	

### Scope of authority of the Audit Committee Committee

1. Inspect to ensure that the Company has accurate and adequate financial statement
2. Inspect to ensure that the Company has appropriate and effective internal control and audit
3. Inspect the Company's performance to comply with laws or regulations on securities and stock exchange or laws relate to the Company's businesses.
4. Consider, select, nominate and offer remuneration to the Company's certified public accountant.
5. Consider the disclosure of the Company's information to ensure the accuracy and comprehensiveness in case of related party may have conflict of interest in any activity.
6. Transaction's supervisory and monitoring report and make public in the Company's annual report. The report shall be signed by the Chairman of the Audit committee.
7. Perform any other tasks assigned by the Board of Directors under the consent of the Audit committee.

## Risk Management Committee

The Company's Risk Management Committee as of 31st December 2016 consisting of 5 members as follows :-

Name - Surname	Position
Dr. Boonyarak Visutipol	Chairman of the Risk Management Committee
Mr. Jakravee Visutipol	Risk Management Director
Mr. Staporn Paothong	Risk Management Director
Mrs. Patcharapa Siripiriyakul	Risk Management Director
Mr. Chot Netsuriwong	Risk Management Director
Mr. Kittikorn Nisamaneewong Risk Management Secretary	

### Scope of authority of the Risk Management Committee

1. Decide the Company's policies regarding GRC (Governance, Risk and Compliance), Enterprise Risk Management, as well as specify the Company's business continuity plan in writing and revise annually or whenever there is any modification to cope with the current situation, in order to support any risk of the Company. Disclose the policies to all related parties.
2. Resource allocation, clearly identifies responsibility, rank to report the risk management process in writing, and disclose to all related parties.
3. Arrange the meeting for staffs to train and explain the responsibilities to cope with the Company's risk management policy and business continuity plan.
4. Monitor the risk management process to ensure to follow the Company's policy and decided plan. Analyze and evaluate effect from the business interruption, important operation and report to Risk Management Committee at least once a year.
5. In case of any uncircumstance, the Risk Management Committee will report the problem and suggestion to the Board of Directors immediately.

## Legal and Compliance Committee

The Company's Legal and Compliance Committee as of 31st December 2016 consisting of 6 members as follows :-

Name - Surname	Position
Mr. Pichob Meemun	Legal & Compliance Committee
Miss Samaporn Charuworrakarn	Legal & Compliance Committee
Miss Anongnard Suphsert	Legal & Compliance Committee
Mrs. Patcharapa Siripiriyakul	Legal & Compliance Committee
Mr. Chot Netsuriwong	Legal & Compliance Committee
Mr. Kittikorn Nisamaneewong	Legal & Compliance Committee
Mr. Kittikorn Nisamaneewong Legal & Compliance Committee Secretary	

### Scope of authority of the Legal & Compliance Committee

1. Control and monitor the operation of the Company to ensure that it is strictly follow the internal and external regulations, as well as to follow the Company's morality manual decided by the industry
2. Decide the Company's policy to set the value of presents being given / acknowledged from and by related parties. Promote the policy to become the culture of the Company.
3. Ensure that the Company is using software with copyright in both internal and external process.
4. Identify the usage rule of the resource, place, and assets of the Company
5. Ensure that the Company will not do any activity relating to launder.
6. Promote the staffs and stakeholders to use "Complaint" policy, as well as monitor any complaint matters and ensure that the given information will be protected and treated fairly by offering many channels to send the complaint.
7. Report to the Board of Directors

## Remuneration Committee

The Company's Remuneration Committee as of 31st December 2016 consisting of 3 members as follows :-

Name - Surname	Position
Dr. Boonyarak Visutipol	Chairman of the Remuneration Committee
Mr. Jakravee Visutipol	Remuneration Committee
Mr. Staporn Paothong	Remuneration Committee

### Scope of authority of the Nomination and Remuneration Committee

1. Specify the remuneration rate of all committees and over manager level.
2. Specify the business expansion budget such as the commission rate of the agent and broker.
3. Specify the other remuneration.

## Investment Committee

The Company's Remuneration Committee as of 31 st December 2016 consisting of 3 members as follows :-

Name - Surname	Position
Dr. Boonyarak Visutipol	Chairman of the Investment Committee
Mr. Jakravee Visutipol	Investment Committee Director
Mr. Staporn Paothong	Investment Committee Director
Mrs. Duangduen Nisamaneewong Investment Committee Secretary	

### Scope of authority of the Investment Committee

1. Define the investment policy guidelines in accordance with the rules and regulations of the OIC or other relevant regulatory agencies.
2. Monitor the Company's investment department in order to cope with the target set.
3. To appoint a custodian according to regulatory requirements.
4. To appoint a fund manager with the appropriate agency.
5. Allocate each type of investment in accordance to the regulatory requirements.
6. To consider and approve the investment to cope with the defined investment policy guidelines.
7. The annual investment plan.

## Details about company secretary

**Mr.Staporn Paothong**

**Age :** 49

**Appointed :** 11/6/2014

**Position :** Director , Secretary  
Executive Director  
Assistance Managing Director

**Education:** B.A. in Business Ramkhamhaeng University

**Director Training Program (IOD):** -

**Position in another organization:** -

**Experience:** 2012– Present  
Assistance Managing Director,  
The Thai Setakij Insurance Public Company Limited.

## Illegal record of the past 5 years

### The responsibility of the company's secretary

The committee appointed Mr. Staporn Paothong as “the company’s secretary”, he has the following duties:

- 1.Arrange the committee meetings, the shareholder meetings, coordinating with the related parties and preparing reports regarding of the meetings.
- 2.Supporting as “the consultant” to give recommendations the committee especially, laws and regulations concerned. Control and ensure that the operations are following the good corporate governance and abide by the rule and regulations.
- 3.Coordinating and communication with the shareholders and related parties.

## Management Team

In 2016, the Company's management consisted of 17 persons as following.

Name - Surname	Position
Dr. Boonyarak Visutipol	Chief Executive Officer and Acting Managing Director
Mrs. Nonglak Visutipol	Director
Mr. Jakravee Visutipol	Deputy Managing Director
Mr. Staporn Paothong	Assistant Managing Director
Mr. Dusadee Lorkhunatham	Agent & Broker Distribution Manager
Mr. Banjerd Usuwan	Motor Claim Director
Mr. Anuwat Turetrakul	Special Affairs Manager
Miss Samaporn Charuworrakarn	Senior Internal Audit Manager
Miss Araya Saengngern	Motor Underwriting Manager
Mrs. Patcharapa Siripiriyakul	Develop and Operate of IT Department Manager
Miss Anongnard Suphsert	Accounting Manager
Mrs. Duangduen Nisamaneewong	Financial Manager
Mrs. Suwara Cherdsanguan	Human Resource Manager
Mr. Pichit Pengsuk	Fire and Miscellaneous Underwriting Manager
Mr. Kittisupt Khajornampaisuk	Business Development Manager and Branch Manager
Mr. Varot Chusak	Motor Claim Manager
Mr. Supakorn Katesamathi	Office Manager Managing Director

## Scope of authority of the Management Team

The Managing Director has been assigned by the Board of Directors to help formulate the Company's operation policy and strategies, to ensure that such approved policy and strategies are followed through with responsibilities and in line with the Company's business plan and budget as approved by the Board of Directors. However, the Managing Director is able to authorize another person to act on his behalf.

Nevertheless, the authorization shall not cause the approved person to do any conflict interest with the Company in any other way.

## Election of Directors

The nomination process of the Company's directors was not considered by a Nominating Committee. However, the Board of Directors jointly considered the qualifications of each director in accordance with the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the number of directors should consist of 5 – 15 persons which not less than a half of them must have a resident in Thailand and the qualifications do not restricted from the rules and regulations and do not have any shares which is nominated by shareholders. The shareholders hold the rights to vote the new directors on Annual General Meeting. The rules and procedures are as follows :-

(1) Each shareholder shall have one vote on each share.

(2) Election of directors may be carried out on either an individual basis or en bloc basis as the meeting deem appropriate. In voting, either on an individual or en bloc basis, a shareholder shall so vote in accordance with the number of votes each shareholder has under (1) and the said shareholder may not allot any number of his votes to any person.

(3) The person obtaining the highest and higher votes, respectively shall be elected as directors equal to the number of directors required or ought to be elected at such a meeting. In the event that persons receiving votes in respective orders receive equal votes and the number of directors exceeds the positions required or ought to be, the Chairman of the meeting shall have a casting vote.

Every Annual General Meeting, the members are entitled to retire an amount equal to one in three of its members.

From the total of 15 members, 4 of them is the representative from the Siam Mining and Oil Co., Ltd.

## Directors' remuneration

The monetary remuneration of the 15 directors and 17 managers for the year 2016 comparing to the year 2015 which having 15 directors can be summarized as follows:

Name / Surname	Director's Fees (Baht)		Remuneration (Baht)		No. of Attendance	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Mr.Ves Visavayothin	52,000.-	52,000.-	66,000.-	66,000.-	5/6	5/5
Capt.Vitton Visutipol *1	-	16,500.-	33,000.-	33,000.-	-	3/5
Mr.Boonyarak Visutipol	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
Dr.Sivavudh Devahastin Na Ayudhaya	16,500.-	11,000.-	33,000.-	33,000.-	3/6	2/5
Mrs.Sirisuk Hoontrakul	33,000.-	22,000.-	33,000.-	33,000.-	6/6	4/5
Mrs.Nonglak Visutipol	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
Mr. Surapong Paoviboon	27,500.-	16,500.-	33,000.-	33,000.-	5/6	3/5
Mrs. Orapin Kachonampaisuk	27,500.-	22,000.-	33,000.-	33,000.-	5/6	4/5
Mr.John Leslie Mahoney	5,500.-	5,500.-	33,000.-	33,000.-	1/6	1/5
Mrs. Sudapandh Ingawani	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
Mr. Krachang Phoolpipat	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
Mr. Naris Cheyklin *2	11,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	2/6	5/5
Mr. Louis Wiwongsak	27,500.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	5/6	5/5
Mr. Staporn Paothong	33,000.-	27,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	5/5
Gen. Chachawan Jaronrat	33,000.-	16,500.-	33,000.-	33,000.-	6/6	3/5
Mrs. Pornpat Rodpaothong Boontanom *3	-	-	-	-	-	
Total	399,000.-	354,500.-	528,000.-	528,000.-		

\*1. Registered as director on September 23, 2015 due to resignation. | \* 2. Registered as new director on September 1, 2016, \*3 in accordance with the resolution of the Board of Directors' Meeting No. 5/2016

## Audit Committee's remuneration

Name / Surname	Director's Fees (Baht)		Remuneration (Baht)	
	2016	2015	2016	2015
Mr.Ves Visavayothin	32,000.-	32,000.-	4/4	4/4
Dr.Sivavudh Devahastin Na Ayudhaya	20,000.-	20,000.-	4/4	4/4
Mrs. Sudapandh Ingawaniij	15,000.-	20,000.-	3/4	4/4
Total	67,000.-	72,000.-		

## Auditor's Remuneration

For the fiscal year 2016 the audit company, Baker Tilly Audit and Advisory (Thailand) Co., Ltd. By

Items	Management's remuneration (Baht)	Management's remuneration (Baht)
	2016	2015
Meeting Allowances	-	-
Salaries	15,000,000	15,000,000
Remuneration	1,250,000	1,250,000
Contribution to the company's provident fund	1,500,000	1,500,000
Total	17,750,000	17,750,000

## Auditor's Remuneration

For the fiscal year 2016 the audit company, Baker Tilly Audit and Advisory (Thailand) Co., Ltd. By - Mr Apichart Sayasit CPA No. 4229 / Ms Waleerat Akkarasrisawad CPA No. 4411 / Ms. Wimolsri Jongudomsombat CPA No.3899 -

The audited financial statements for the year ended. Dec 31 , 2016	940,000	Baht
A review of interim financial statements (3 quarter/ 225,000 baht per quarter).	675,000	Baht
To determine the capital adequacy annual report.	230,000	Baht
A review report on capital as at June 30, 2016	170,000	Baht
Tota	2,015,000	Baht

## Others Fee

None



# Corporate Governance

Since the past times, The Thai Setakij Insurance Public Company Limited had followed the rules and regulations regarding of the good corporate governance which developed by The Stock Exchange of Thailand in order to provide the optimum benefits to the shareholders such as taking care of the stakeholders' and shareholders' rights, managing and arranging the annual meetings, appointing committees who have good leaderships, visions and independent, taking care of any possible problems or conflicts, promoting business morals to committees and related parties, balancing power of authorities, specifying the duties and responsibilities of the committees, allocating the suitable compensation to committees and board of directors, allocation times and schedules of the meetings and arranging the internal audits.

The Company appoints the audit committee to check and revise its financial reports, internal control system as well as the operations of the Company to ensure that they are followed the rules and regulations. Besides, the Company also established a special team to take care of the investment activities including the investment's public relations and to provide the necessary information to the investors and related parties. This is because there were many potential investors who were interested in investing with the Company and asked for the Company's information in 2015. Thus, the investor relations was established in order to ensure that the investment processes and activities will be correct, cleared, transparence and time efficiency as well as followed the rules and regulations of Securities and Exchange Commission (SEC) and The Stock Exchange of Thailand (SET).

# Personnel



As of 31 December 2016, the company consists of 173 employees in total which can be divided according to the line of duty as follows:



the company  
consists of

173 employees

Part	Persons
Underwriting Department, Reinsurance Department, Motor Claims Department, Marketing Department, Agent & Broker Management Department, Business and Branch Development Department :	117 persons
Accounting and Financial Department Office Management Department, Special Affairs Department, Legal affairs Department, Audit Department, Information Technology System Department, Human resources Department	56 persons

# Corporate Social Responsibilities : CSR

---

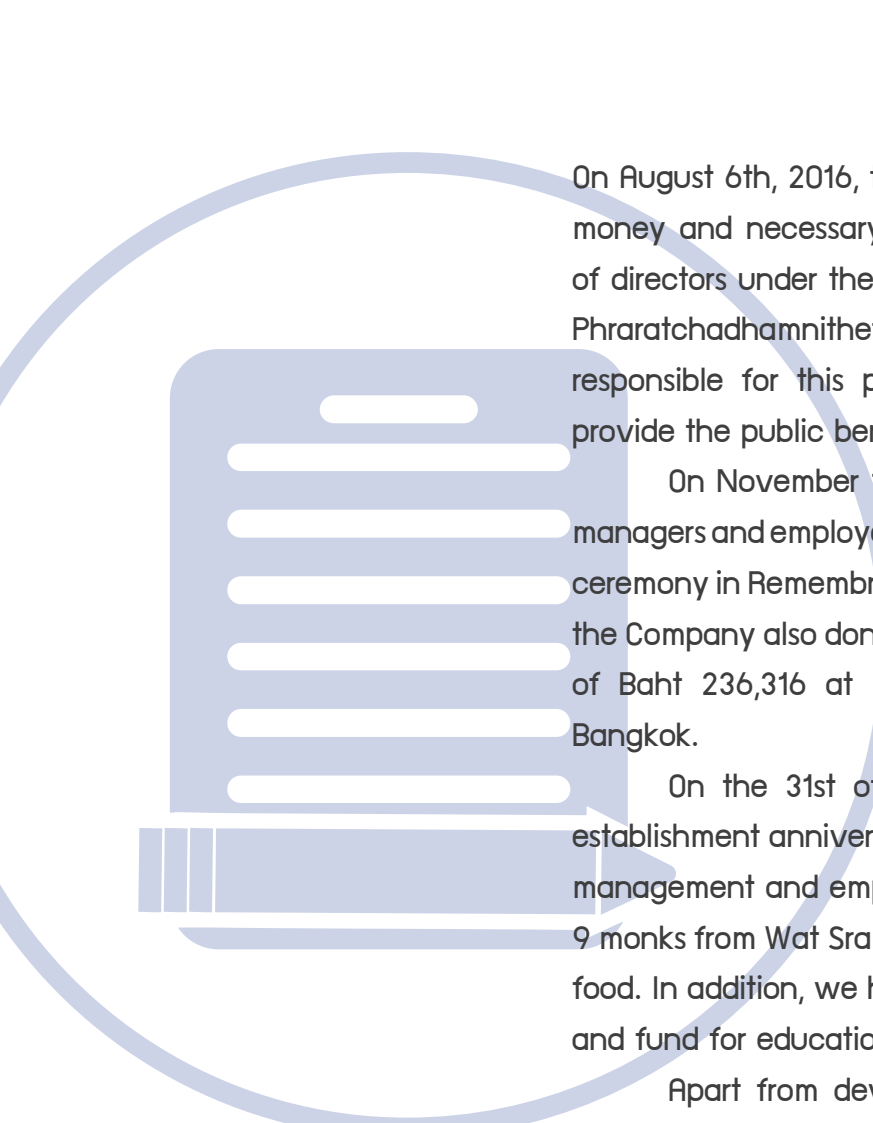


“The steadily growth  
with a good services”

is our Motto to run the business at The Thai Setakij Insurance Public Company Limited.  
Almost 8 decades of the company that focus on both  
business growth and quality of services.

Our insurance process begins with care to our customers and the third party in the incident, providing a fast claim services and prompt claim settlement is our goal of Corporate Social Responsibilities. All the steps we care are subject to the best responsibility to all parties under the rule and regulation with international standard and good governance.

The social activities with the surrounding communities are also our mission to pace contribution and supporting education to the people concerned by sponsoring singing activities of Sudja Pitaya School in Bangrak district, as well as participating with the nearby police station to set up the CCTV in order to ensure the safety of the community. This helps to improve livelihood of the community, including infrastructure, education, security and preserve the culture and traditions of Thailand.



On August 6th, 2016, the Company made the donations in both of money and necessary things from its employees including board of directors under the project of sharing at Suan Kaeo Temple by Phraratchadhamnithet (Phra Phayom Kalayano) who is currently responsible for this project in order to support the others and provide the public benefits.

On November 12th, 2016, the Company (board of directors, managers and employees) took part of the presidents in merit making ceremony in Remembrance of His Majesty King Bhumibol Adulyadej, the Company also donated drums and bells as well as foods amount of Baht 236,316 at Bangsaothong Temple, Bangkoknoi district, Bangkok.

On the 31st of January of every year is the Company's establishment anniversary. However, on January 27th, 2557, all the management and employees have joined together to merit to the 9 monks from Wat Sra Kaeo, Angthong province with rice and dried food. In addition, we have also made donation of basic necessities and fund for education of the 2,000 orphans at the temple.

Apart from developing the community, the Company has performed Corporate Social Responsibility activities by supporting scholarships for students and other charity events to children and youths which is the significant foundation to develop the community.

Corporate Social Responsibility is the responsibility of everyone to take care of the "social" based on true love and care. Just like every Christmas Day, there are representative students from Sudja Pitaya School come and sing to celebrate the special occasion with the employees of the Company. Not only to provide joy for the company, but also the encouragement to go on with their responsibilities and to make sustainable benefits to the community and the society.

Every long holiday of the year, the Company joins Office of Insurance Commission (OIC) and Thai Insurance Industry to come up with a campaign to prevent road accident. Moreover, the Company has supported the White Road Project which is concerning the welfare and safety of the motorcycle drivers and passengers especially during the long holiday period. The Company

has also supported employees to reduce energy consumption, for example reduce unnecessary lights in the organization, using stairs instead of the elevator and save water not only in the organization but also at their homes.

With believe that education is the most significant factor to sustainable development of human life and society. The Company, therefore, tries to focus on the children and youths which will become the future of the nation, encourage them to eager to learn not only in the class room but in their normal lives also.

The belief that education and learning are the key force that will lead to changes in a constructive and sustainable development of the “people” and “society”, the company is committed to the activities of corporate social responsibility (CSR) in both the local and corporate level by emphasizing on promoting and supporting children and young people. This is a national resource and the future of “an educational endeavor” knowledge continuously in order to propel community development and social stability in the long term. The learning and study of the company are also important and implemented in a variety of formats both inside and outside the classroom whether it is learning experiences and everyday life.



# Internal control



Internal control in the Board of Directors' meeting No. 6/2016 on November 14th, 2016 in which 3 Audit committee members also participated, the Board of directors evaluated internal control system by inquiring the management and reached the conclusion.

According the company's  
internal control evaluation in 5 aspects,



the Board concluded that the company has sufficient internal control system in terms of both transactions with major shareholders, directors, management or related persons and other issues.

# Risk Management Policy



The Company had continuously improved its risk management policy in various dimensions:

- Strategic Risk
- Insurance Risk
- Operational Risk
- Market Risk
- Liquidity Risk
- Credit Risk

Furthermore, the Company also added 3 more risk types regarding of the classification of the risks in order to control and follow up the outcomes from risk management as follows:

- Concentration Risk
- Information Technology Risk
- Compliance Risk

In additions, the Company also evaluates the risk and set the acceptable level of risk or risk appetite as well as follows up the outcomes every two months. The Company will report its results from the implementation of risk management policy every 6 months as well as continuously to improve the efficiency to reduce the risk level.

The investors can find more information from 56-1 form that shown in [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

# Transactions



## Transaction details

The Company has transactions between Auto Biz Co., Ltd. And the Company itself regarding of the personal transactions and related activities and has the liabilities according to the additional information of financial statements topic no. 4 as of December 31st, 2016, the details are as below:

The rent expenses for cars	amount of Baht 349,890
The rent expenses for computers	amount of Baht 176,160

The Auto Biz Co., Ltd. has 2 authorized committees who are also the committees of The Thai Setakij Insurance Public Company Limited thus, it is reasonable to perform transactions.

## The Future policy for performing transactions

If there is any further transactions in the future, the Company will perform transactions normally which the board of directors or stockholders who may gain benefits from transactions will not be allowed to take part of decision making. The Company will establish the other committees to investigate and give the recommendation to the future transactions.

Besides, the Company's committees must be abided by the laws and regulations of The Stock Exchange of Thailand (SET) and followed the rules and regulations in declaring or announcing the transactions' information regarding of assets transferings.

## Analysis and Discussion Management (MD & A)

The Thai Setakij Insurance Public Company Limited would like to explain the operation result of Financial Statement for the year ended December 31, 2016 in comparison with Financial Statement for the year ended December 31, 2015. We found out that we had the decreasing in our balance more than 20%. Our company had loss by the end of this year with the amount of 183.43 million Baht which could be implied as% decreasing when compared to the previous year that had profit with the amount of 10.23 million Baht. (Baht (0.028) per share) decreased amount 193.66 million baht or 1,893.06%. The reasons could be concluded as follows:

1.From revenues point of view, our company had declining in commissions and brokerages decreased from the same period of the previous year of 118.14 million baht, a decrease of 55.37 million baht or 53.14% , A decrease in the proportion of premiums . Also due to the discount of reinsurance decreased.

2.From expenses point of view

2.1 Our company had declining in claims amounts and claim management expenses from the same period of the previous year of 364.57 million baht, a increase of 575.59 million baht, or increase 58.98% , part of the calculation of the incurred claim but not reported by actuary.

2.2 Our company had declining in other underwriting expenses opposed to the previous year from 97.78 million baht to 139.60 million baht increased 41.82 million baht or 42.77%, Because of improved reinsurance commission increased.

---

# THE AUDIT COMPANY'S REPORT

---

T0: The shareholders of Thai Setakij Insurance Public Company Limited

According to the Board of Directors has appointed the Audit Committee from the 3 independent directors comprising

Mr.Ves Visavayothin as Chairman of the Audit Committee.

Dr. Sivavuth Devahastin Na Ayudhaya,

Mrs. Sudapandh Ingawanij as the Audit Committee.

The Audit Committee has conducted the meetings 4 times in the year 2016, the outcome of the meeting could be summarized as follows:

1. Each and every quarter, the Audit Committee has discussed and monitored the performance of the financial statement with the management, auditors and the party concerned.
2. The Audit Committee has reviewed the internal auditing process and asset management inclusive of the development of activities of the operations for some important issues.
3. Reviews and Supervise the good governance policy and related rules, regulations concerned to the Stock Exchange of Thailand and Office of Insurance Commission by working with the related executives and internal auditors of the Company.
4. Considering any conflict of interest transactions, In order to comply with the transparency policy and meet the corporate governance practices
5. To select the qualified public auditors and considering the appropriate fees in order to seek approval to appoint the auditors and fees from the Annual General Meeting of the year.

The audit committees have considered the company performance of the auditor report and have appointed the new external audit which is

Mr.Apichart Sayasit

CPA 4229 and/or

Ms.Waleerat Akkarasrisawad

CPA 4411

Ms. Wimolsri Jongudomsombat

CPA No.3899

from Baker Tilly audit and advisory services company limited to act as the certified public accountant to the company for the year 2017 and has been proposed to the Board of Directors and the shareholders for approval

The audit committee



Mr. Ves Visavayothin  
Chairman of Audit Committee



# Branch

# Center

Branch	Address	Contact
LOPBURI	61/13-14 Tambon Tanonyai, Amphur Muang, Lopburi 15000	Tel : 036- 620314 Fax : 036- 620314
SARABURI	159/92 Soi 1 Pichaironnarongshongkarm Rd., Tambon Pakpreaw, Amphur Muang Saraburi 18000	Tel : 036- 223804 Fax : 036- 223805
PHRANAKORN SRIAYUTHAYA	27/48-49 Moo 2 Tambon Thanu, Amphur Authai, Ayuthaya 13210	Tel : 035- 337032 Fax : 035- 337031
NAKHONPATHOM	65/9-10 Moo 7 Phetkasem Rd., Tambon Prapaton, Amphur Muang. Nakhonpathom 73000	Tel : 034-284801 Fax : 034-284802

# North

Branch	Address	Contact
CHIANGMAI	17/8 - 9 C Chiangmai-Lampang Rd., Tambon Nongpakrung. Amphur Muang, Chiangmai 50000	Tel : 053-262739 Fax : 053-244651
CHIANGRAI	53/71 Moo 22 Tambon Ropwiang ,Amphur Muang, Chiangrai 57000	Tel : 053-169626 Fax : 053-169626
PHISANULOKE	294/7 Siharachdechochai Rd., Tambon Naimuang ,Amphur Muang Phisanuloke 65000	Tel : 055-215409 Fax : 055-215091
NAKHONSWAN	36/192-193 Koseetai Rd., Tambon Paknampo, Amphur Muang, Nakhonswan 60000	Tel : 056-231232 Fax : 056-331766

# North East

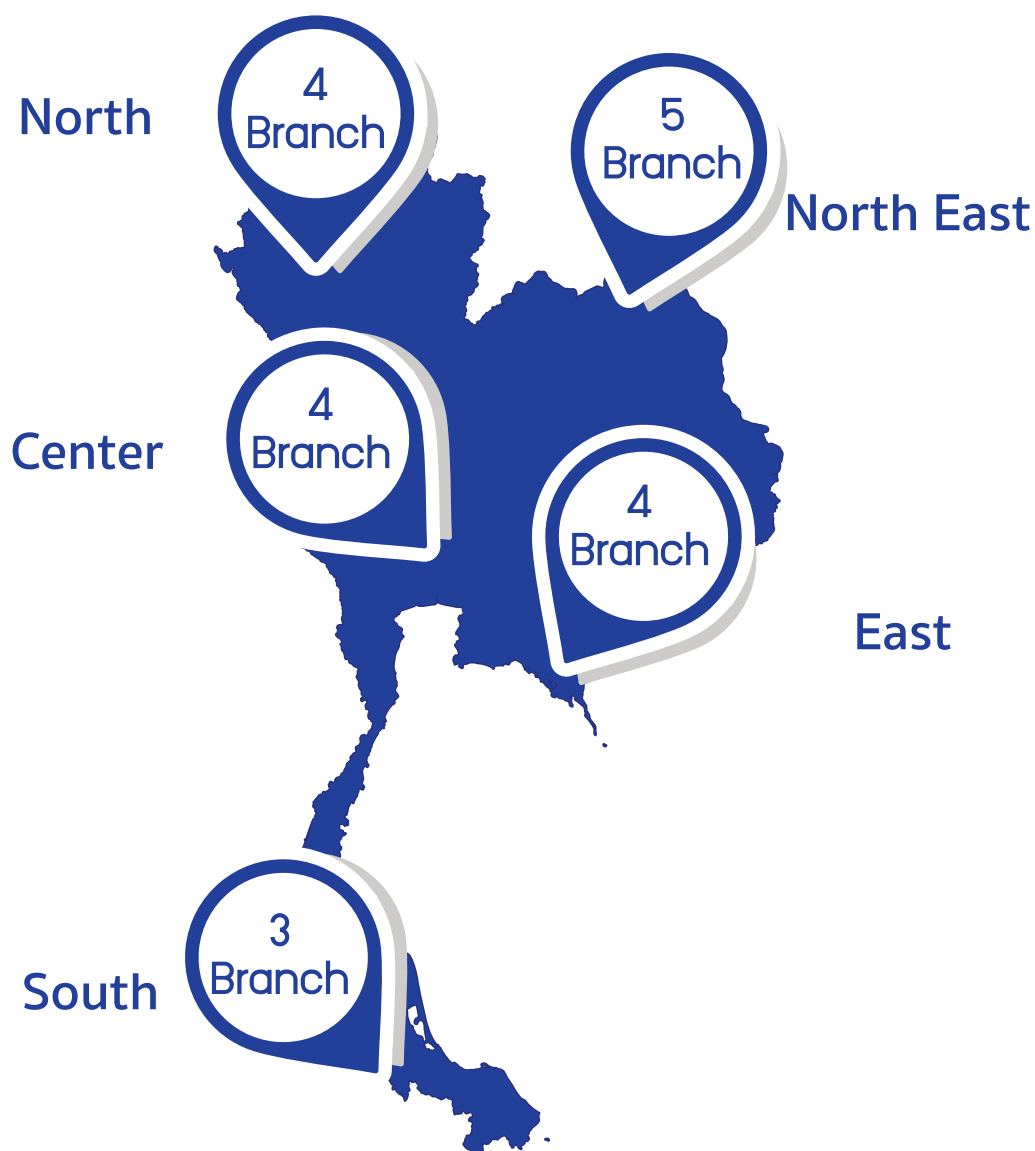
Branch	Address	Contact
NAKHON RATCHSIMA	1630/7 Mitrapab Rd., Tambon Nai Muang , Amphur Muang, Nakhon Ratchasima 30000	Tel : 044-247483 Fax : 044-247751
KHONKAEN	389/2 Moo 17 Jareansri Intersection, Mitraparb Rd., Amphur Muang, Khonkaen 40000	Tel : 043-468816 – 7 Fax : 043-220038
KARNRASIN	103/20 Kuduangsamakee Rd., Tambon Nai Muang Amphur Muang, Karnrasin 40100	Tel : 043-815622 Fax : 043-815054
UDONTHANI	523/13-14 Moo 4 Tambon Banjan, Amphur Muang, Udonthani 41000	Tel : 042-342084 Fax : 042-340622
UBONRATCHATHANI	330 Chayangkul Rd., , Tambon Naimuang Amphur Muang, Ubonratchathani 34000	Tel : 045-316390 Fax : 045-312571

# East

Branch	Address	Contact
CHONBURI BY PASS	47/10 Moo 10 Pommuang Rd., Tambon Napa, Amphur Muang, Chonburi 20000	Tel : 038-190616 , 038-190626 Fax : 038-196630
CHACHENGSHAO	582 Chachenshao-Bangpakong Rd., Tambon Namuang Amphur Muang , Chachengshao 24000	Tel : 038-813329 Fax : 038-812098
PATTAYA	300/35 Moo 12 Thappasit Rd., Tambon Nongprue Amphur Banglamung, Chonburi 20260	Tel : 038-301191-2 Fax : 038301192
RAYONG	133/30 Ploenjai Village 3, Tambon Thaoma , Amphur Muang, Rayong 21000	Tel : 038-021636 Fax : 038-021637

# South

ศูนย์/สาขา	ที่อยู่	เบอร์ติดต่อ
Hat Yai, Songkla	27 Juti-u-tod Rd., Tambon Hat Yai Amphur Hat Yai, Songkla 90110	Tel : 074-231089 Fax : 074-346154
PHUKET	5/54 ST Plaza Sabdach Rd. ,Amphur Muang, Phuket 83000	Tel : 076-246581-3 Fax : 076-246580
SURATTHANI	148/145 Moo 5 Kanjanavitt Rd., Tambon Bankung,Amphur Muang, Suratthani 84000	Tel : 077-285092 Fax : 077-285090





160 อาคารไทยเซตักิจ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500  
160 TSI Building, North Sathorn Road, Silom, Bangrak Bangkok 10500