



บริษัท สหพันธ์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)
SYN MUN KONG INSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED



Annual Report 2013

รายงานประจำปี 2556

สารบัญ / CONTENTS



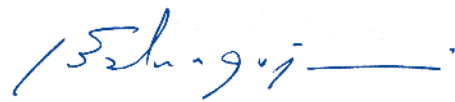
สารจากประธานกรรมการ	2
ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่นของบริษัท	3
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัท	4
รายนามคณะกรรมการ	5
รายนามเจ้าหน้าที่บริหาร	9
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	11
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	13
ปัจจัยความเสี่ยง	19
ผู้ถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล	24
โครงสร้างการจัดการ	25
การกำกับดูแลกิจการ	32
ความรับผิดชอบต่อสังคม	48
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	50
รายการระหว่างกัน	53
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	54
รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	62
รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	63
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	64
รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	65
งบแสดงฐานะการเงิน	66
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	72
สาขาและศูนย์บริการ	107
Message from the Chairman	112
General information and other important information	113
Financial Summary	114
Board of Directors	115
Executive and Administrative Officers	119
Policy and overall business operations	121
Business Features	124
Risk Factors	131
Shareholders and Policy of dividend payment	136
Structure of Management	137
Corporate Governance	144
Corporate Social Responsibilities	162
Internal Control and Risk Management	165
Related Party Transactions	168
Management Discussion & Analysis	169
Report of the Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements	178
The Risk Management Committee's Report	179
The Audit Committee's Report	180
Independent Auditor's Report	181
Statements of financial position	182
Notes to Financial Statements	188

ปี 2556 เป็นปีที่เศรษฐกิจไทยเติบโตอย่างต่อเนื่องแต่น้อยกว่าที่คาดการณ์ในช่วงต้นปี เศรษฐกิจไทยปี 2556 ขยายตัวร้อยละ 2.9 อันเป็นผลจากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ขยายตัวไม่เป็นไปตามคาดการณ์ และการล่าช้าของโครงการภาครัฐ ด้วยผลจากเศรษฐกิจไทยและความไม่แน่นอนเรื่องนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2556 ปรับตัวลดลงร้อยละ 6.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ธุรกิจประกันวินาศภัยยังเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง บริษัทได้ขยายธุรกิจและมีผลการดำเนินงานเติบโตที่ดี ดังจะเห็นได้จาก ในปี 2556 บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรับ 8,942.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.78 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า และมีเบี้ยประกันที่ถือเป็นรายได้สุทธิ 8,238.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.19 ในปี 2556 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 869.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.74 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ธุรกิจของบริษัทเติบโตอย่างต่อเนื่อง และรายได้รวมจากการลงทุนเติบโตร้อยละ 22.28 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ส่งผลให้บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 12,277.76 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีเงินกองทุนที่แข็งแกร่งพร้อมที่จะขยายธุรกิจต่อไปในอนาคตโดยมีอัตราส่วนของเงินกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 เท่ากับร้อยละ 545.39

บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นนวัตกรรมการนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และด้านบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น ในปี 2556 บริษัทฯ ได้ออกผลิตภัณฑ์ใหม่คือ ประกันรถยนต์ซ่อมศูนย์ ด้วยมาตรฐานคุณภาพการซ่อมที่ดีและราคาที่ลูกค้าเข้าถึงได้ง่ายอย่างที่ไม่เคยปรากฏมาก่อน ด้วยการผสมผสานแนวคิดใหม่ในการปรับกระบวนการปฏิบัติงานและการตลาด ทำให้ต้นทุนของผลิตภัณฑ์ต่ำลง ประกอบกับบริษัทฯ ได้ออกสื่อโฆษณาผลิตภัณฑ์ดังกล่าวทางโทรทัศน์ด้วย จึงสามารถสร้างการรับรู้ในวงกว้างถึงประโยชน์หลักที่ลูกค้าจะได้รับจากการซื้อประกันรถซ่อมศูนย์ได้อย่างรวดเร็ว นอกจากนี้บริษัทได้ขยายฐานลูกค้าและบริการให้ครอบคลุมทั่วประเทศ และเชื่อว่าจะเติบโตควบคู่เศรษฐกิจไทยในยุคของการค้าเสรีในภูมิภาคอาเซียน

ในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ ผมใคร่ขอขอบพระคุณลูกค้า ท่านผู้ถือหุ้น พันธมิตรทางธุรกิจที่ให้การสนับสนุนบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ตลอดจนพนักงานและผู้บริหารทุกท่านที่ร่วมมือร่วมใจกันปฏิบัติหน้าที่อย่างแข็งขันจนทำให้ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดี บริษัทพร้อมจะก้าวเดินสู่ปีที่ 64 ด้วยความมุ่งมั่น และจะดำเนินการเพื่อให้บริษัทฯ เติบโตอย่างยั่งยืนและมั่นคงต่อไป



(นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการ

ข้อมูลทั่วไป

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน) เริ่มเปิดดำเนินธุรกิจมาตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2494 ด้วยทุนจดทะเบียน 2 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัยทุกประเภท และ จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2537

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ เลขที่ 313 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทรศัพท์ 0-2378-7000 โทรสาร 0-2377-3322 Call Center 1596

Home Page www.smk.co.th

เลขทะเบียนบริษัท 0107537001641

ทุนจดทะเบียน 200,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว 200,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท
** บริษัทฯ ไม่มีรายการถือหุ้นในนิติบุคคลใด ตั้งแต่ ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อ สถานที่ตั้ง โทรศัพท์ โทรสาร ของบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย
กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1259

ผู้สอบบัญชี

นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4172 หรือ
นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4951 หรือ
นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4499
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789 - 90

ที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท สำนักกฎหมายธรรมนิติ จำกัด
เลขที่ 2/4 อาคารนายเลิศทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2252-1260 โทรสาร 0-2252-1104

ข้อมูลสำคัญอื่น

ไม่มีข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

** ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน) เพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ56-1) ของบริษัทที่แสดงไว้ใน www.sec.or.th หรือเว็บไซต์ของบริษัท www.smk.co.th

(หน่วย : พันบาท)

	2556	2555	2554
ผลการรับประกันภัย			
เบี้ยประกันภัยรับรวม	8,942,321	8,072,298	6,927,634
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	8,715,427	7,774,831	6,658,884
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	4,997,092	4,321,614	3,685,697
กำไรจากการรับประกันภัย	577,022	401,868	495,755
กำไรจากการลงทุน	523,970	428,508	307,303
ฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์รวม	12,277,763	11,348,904	10,013,894
หนี้สินรวม	9,017,562	8,450,139	7,778,960
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,260,201	2,898,765	2,234,934
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	163.01	144.94	111.75
กำไร - ขาดทุน			
กำไรสุทธิ	869,970	627,072	455,753
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	43.50	31.35	22.79
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	14.75*	11.00	9.00
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.24	1.25	1.20
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ (วัน)	33.51	33.97	36.63
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (%)	60.65	60.42	58.49
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	6.62	5.17	7.45
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน (%)	33.22	35.21	35.19
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	5.21	4.59	3.77
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.82	8.11	6.78
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (%)	28.25	24.43	21.45
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	7.36	5.87	4.77
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.77	2.92	3.48

* อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

นายเรืองวิทย์ คุษฎีสุรพจน์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการลงทุน / ประธานกรรมการสรรหา ค่าตอบแทนและโครงสร้างองค์กร ▶ 11 กรกฎาคม 2539 ▶ 55 ปี ▶ 12.85% ▶ น้องชายของนางอัญชลี คุณวิบูลย์ ▶ พี่ชายของนายเรืองเดช คุษฎีสุรพจน์ ▶ พี่ชายของนางสุวิมล ชยวระประภา ▶ ปริญญาโท (เศรษฐศาสตร์) University of Oxford ▶ Director Accreditation Program Class 10/2004 ▶ Role of the Chairman Program Class 18/2008 ▶ ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ▶ กรรมการบริหาร บริษัท ไรมอนแลนด์ จำกัด (มหาชน) ▶ ที่ปรึกษารองนายกรัฐมนตรี ▶ รองเลขาธิการนายกรัฐมนตรี สำนักนายกรัฐมนตรี ▶ สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร ▶ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ไทยสเตรทีจิค แคปิตอล จำกัด
นายเรืองเดช คุษฎีสุรพจน์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ / กรรมการลงทุน / กรรมการสรรหา ค่าตอบแทนและ โครงสร้างองค์กร / เลขานุการคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 53 ปี ▶ 12.77% ▶ น้องชายของนางอัญชลี คุณวิบูลย์ ▶ น้องชายของนายเรืองวิทย์ คุษฎีสุรพจน์ ▶ พี่ชายของนางสุวิมล ชยวระประภา ▶ ปริญญาโท (บริหารธุรกิจ) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย ▶ Director Certification Program Class 38/2003 ▶ Director Accreditation Program Class 5/2003 ▶ ประธานกรรมการ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ▶ กรรมการบริษัท ที.ไอ.ไอ. จำกัด (สถาบันประกันภัยไทย) ▶ กรรมการรองผู้จัดการ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ กรรมการ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ▶ กรรมการ บริษัท ไทยอินชัวร์เรสดีต้าเนท จำกัด ▶ กรรมการบริหาร สมาคมประกันวินาศภัย
นางสุวิมล ชยวระประภา ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ	▶ กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการลงทุน ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 50 ปี

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์	▶ 7.13% ▶▶ น้องสาวของนางอัญชลี คุณวิบูลย์ ▶▶ น้องสาวของนายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ▶▶ น้องสาวของนายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ ▶ ปริญญาโท (บริหารธุรกิจ) University of Missouri, USA ▶ Director Accreditation Program Class 2/2003 ▶ กรรมการรองผู้จัดการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายการเงิน บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ ผู้จัดการฝ่ายการลงทุน บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
นายคริสโตเฟอร์ จอห์น คอลาแฮน ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ กรรมการ ▶ 18 มิถุนายน 2556 ▶ 32 ปี ▶ 0 % ▶ ไม่มี ▶ Bachelor of Commerce and Bachelor of Laws Bond University ▶ ไม่มี ▶ CEO - Hong Kong Royal & Sun Alliance ▶ Country Manager - Singapore Royal & Sun Alliance ▶ Regional CEO Royal & Sun Alliance (Singapore)
นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ปัจจุบัน	▶ กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง / กรรมการลงทุน / กรรมการสรรหาค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 79 ปี ▶ 1.94 % ▶ ไม่มี ▶ บัณฑิตมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ▶ Director Accreditation Program Class 69/2008 ▶ Managing Partner บริษัท เอ เอส ที มาสเตอร์ จำกัด ▶ กรรมการตรวจสอบ บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)



นางอัญชลี คุณวิบูลย์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์	▶ กรรมการ ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 56 ปี ▶ 7.40 % ▶ พี่สาวของนายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ▶ พี่สาวของนายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ ▶ พี่สาวของนางสุวิมล ชยวระประภา ▶ ปริญญาตรี (การเงินการธนาคาร) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ▶ ไม่มี ▶ กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการรองผู้จัดการ บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
นายอนุชาต ชัยประภา ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ กรรมการอิสระ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธาน กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาค่าตอบแทน และ โครงสร้างองค์กร ▶ 4 พฤศจิกายน 2542 ▶ 81 ปี ▶ 0 % ▶ ไม่มี ▶ ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต (การเงินการธนาคาร) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ▶ Director Accreditation Program Class 14/2004 ▶ Audit Committee Program 16/2007 ▶ กรรมการ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) ▶ กรรมการ โรงพยาบาล กรุงเทพพระประแดง ▶ กรรมการ บริษัท เอส.เอ็ม.ที. ลิซซิ่ง จำกัด
นายวิเศษ ภาณุทัต ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ	▶ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 70 ปี ▶ 0 % ▶ ไม่มี ▶ ปริญญาโท (Master of Management) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ▶ Director Accreditation Program Class 29/2004

ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารทหารไทยจำกัด (มหาชน) ▶ ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท บริหารสินทรัพย์พญาไท จำกัด (บริษัทในเครือของ ธนาคารทหารไทยจำกัด (มหาชน)) ▶ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ดราก้อน วัน จำกัด (มหาชน) ▶ ประธานกรรมการ บริษัท สยามเจนเนอรัลแพคตอริง จำกัด (มหาชน)
นายสุวิชากร ชินะพา ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหาร ความเสี่ยง ▶ 17 กันยายน 2541 ▶ 62 ปี ▶ 0 % ▶ ไม่มี ▶ Ph.D (Education Administration) Illinois State University, U.S.A. ▶ Director Accreditation Program Class 31/2003 ▶ Audit Committee Program Class 10/2005 ▶ รองอธิการบดีฝ่ายวิชาการ มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น กรุงเทพฯ ▶ รองอธิการบดีฝ่ายวิชาการ มหาวิทยาลัยพิษณุโลก
นางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ กรรมการ และ เลขานุการบริษัท ▶ 26 เมษายน 2555 ▶ 56 ปี ▶ 0.012 % ▶ ไม่มี ▶ ปริญญาโท (Master of Management) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ▶ Director Accreditation Program Class 100/2013 ▶ ผู้จัดการฝ่ายการลงทุน บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ เลขานุการคณะกรรมการ บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านการเงิน การลงทุน และ เลขานุการบริษัท บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ กรรมการ และเลขานุการบริษัท บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ กรรมการทุกท่าน ไม่มีประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปี ย้อนหลัง

นายสุทิพย์ รัตนรัตน์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์	▶ SEVP ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สินไหมรถยนต์ ▶ 16 มิถุนายน 2551 ▶ 57 ปี ▶ 0.001% ▶ ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยปทุมธานี ▶ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) • ผู้จัดการภาคกลางและภาคตะวันออก
นายประหยัด จิตะธรรมกุล ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ EVP ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริหารภาค ▶ 16 มิถุนายน 2551 ▶ 55 ปี ▶ 0.002 % ▶ ปริญญาโท (วิทยาศาสตร์) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ▶ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) • ผู้จัดการภาคใต้ ▶ กรรมการ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด
นางสาวพรณี ปิติกุลตั้ง ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์	▶ EVP ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ พัฒนาระบบงานและบริการ ศูนย์ข้อมูล ▶ 16 มิถุนายน 2551 ▶ 51 ปี ▶ 0 % ▶ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า) ▶ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) • ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาระบบงานและบริการ
นางวีณา นิรमानสกุล ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2556 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์	▶ EVP ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บัญชีและบริหารลูกหนี้ ▶ 16 มิถุนายน 2551 ▶ 53 ปี ▶ 0.016 % ▶ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ▶ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) • ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

หมายเหตุ เจ้าหน้าที่บริหารทุกท่าน ไม่มีประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปี ย้อนหลัง

รายนาม		ตำแหน่ง
นายอนุสนธิ์	นิลวงศ์	▶ SVP ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส สินไหมรถยนต์กลาง
นายธรรมา	วนลาภพัฒนา	▶ SVP ผู้จัดการฝ่าย การลงทุน
นายประภากร	ปิณฑะดิษ	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย กฎหมาย
นายวิชิระ	ลอยชัยภูมิ	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย เทคโนโลยีสารสนเทศ
นางสาวอรพิน	อนันตรกิตติ	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย บริหารทรัพยากรบุคคล
นางสาววลีรัตน์	กุลวิโรจน์	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย จัดเก็บเบี้ยประกัน
นายอมรศักดิ์	ศรีมงคลชัย	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย ตรวจสอบภายใน
นายชาติชาย	วงศ์ศิริรัตนชัย	▶ VP ผู้จัดการภาค ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
นางสาวมนทรัตน์	นาวารัตน์	▶ VP ผู้จัดการศูนย์ Call Center
นายประสิทธิ์	คุณวิสุตพจน์	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย การตลาดสายสถาบันการเงิน
นายสุชัย	ดาร์รัตน์ทวี	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย บัญชี
นายสมบุรณ์	เจริญศรี	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย อะไหล่
นายคงศักดิ์	ลีละศรีชัย	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย สินไหมรถยนต์กลาง (ประเมินราคา)
นางสาวศรinya	สอนดี	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย ธุรกิจ
นางอาพร	ภูริขันดิเนตร	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย การเงิน
นายคมกริช	เทียมถนอม	▶ VP ผู้จัดการฝ่าย ส่งเสริมและพัฒนามาตรฐานคุณภาพอยู่
นายมงคล	บุญชูวงศ์	▶ AVP ผู้ช่วยผู้จัดการ ภาคกลางและภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
นาย ดำหริ	เถื่อนชื่น	▶ AVP ผู้ช่วยผู้จัดการ ภาคเหนือ
นายวิเชียร	ประทักษากุล	▶ AVP ผู้ช่วยผู้จัดการ ภาคใต้

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน) เริ่มเปิดดำเนินธุรกิจมาตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2494 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 2 ล้านบาท ดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัย 4 ประเภท ได้แก่ การประกันภัยรถยนต์ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด บริษัทฯได้จดทะเบียนเพิ่มทุนควบคู่กับความเจริญเติบโตก้าวหน้าของบริษัทฯมาอย่างสม่ำเสมอเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ จนปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาท บริษัทฯเป็นบริษัทประกันวินาศภัยรถยนต์เป็นหลักแห่งแรกที่ได้รับคามไว้วางใจให้จดทะเบียนเข้าเป็นบริษัทรับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี พ.ศ. 2534 และในปีพ.ศ. 2537 บริษัทฯได้รับอนุญาตให้จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชน เพื่อเป็นการรองรับการขยายตัวและเพิ่มศักยภาพในการบริการของบริษัทฯให้สูงขึ้น บริษัทฯจึงได้ขยายสาขาและศูนย์บริการอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯมีสาขาและศูนย์บริการรวม 158 แห่งทั่วประเทศ

วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย กลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทฯ ได้กำหนดวิสัยทัศน์มาตลอดช่วง 14 ปี ที่ผ่านมาโดยจะทบทวนปรับเปลี่ยนในทุกช่วง 5 ปี ส่วนวิสัยทัศน์ 2554-2558 (VISION STATEMENT) ได้ถูกกำหนดไว้ว่า บริษัทฯ จะเป็นผู้นำธุรกิจวินาศภัยในด้านบริการและนวัตกรรม ด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพและศักยภาพสูง Vision Statement ดังกล่าวมีที่มาจากที่บริษัทฯได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการสร้างผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯให้มีความแตกต่างจากคู่แข่งอย่างชัดเจนและอย่างต่อเนื่อง ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ประสบความสำเร็จจากการคิดค้นและนำผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ออกสู่ตลาด เพื่อให้สัมฤทธิ์ผลตามวิสัยทัศน์ที่กำหนดไว้ ยกตัวอย่าง อาทิเช่น กรมธรรม์ประกันรถยนต์ซ่อมศูนย์ ที่บริษัทฯ ได้คิดหาวิธีลดต้นทุนเพื่อที่จะลดภาระราคาเบี้ยประกันซ่อมศูนย์ที่อยู่ในระดับสูงและเป็นอุปสรรคต่อการได้รับโอกาสในการนำรถเข้าซ่อมในศูนย์ซ่อม ประกันตามไมล์เป็นผลิตภัณฑ์อีกตัวที่เป็นที่นิยมตั้งแต่บริษัทฯเริ่มจำหน่ายและยังคงเป็นที่ต้องการของผู้บริโภคอยู่จนถึงทุกวันนี้ด้วยประโยชน์ที่ลูกค้าได้รับมีความชัดเจน กล่าวคือ ชำนาญ จ่ายน้อย หรือประกันสุขภาพตามฟิต ยิ่งฟิตมากยิ่งได้รับส่วนลดมาก เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯยังเป็นผู้ใช้ในการใช้สมาร์ทโฟนในการบริการเคลม โดยบริษัทฯ ได้พัฒนา SMK Speed App ให้ลูกค้าสามารถทำเคลมง่ายๆได้เองโดยไม่ต้องเสียเวลารอคอยพนักงานสำรวจอุบัติเหตุ ยกตัวอย่างเช่น กรณีที่รถลูกค้าเกิดอุบัติเหตุเล็กน้อยโดยไม่มีผู้รณนั้น ลูกค้าสามารถใช้ SMK Speed App ถ่ายรูปรายการเสียหายและบริเวณที่เกิดอุบัติเหตุส่งมาที่บริษัทฯได้เลย โดยระบบบริษัทฯ จะทำการเชื่อมข้อมูลออกรายการซ่อมและส่งกลับให้ลูกค้าภายในเวลาอันรวดเร็ว เพื่อที่ลูกค้าจะสามารถนำรถส่งเข้าซ่อมให้ได้เร็วที่สุด

ภารกิจ

บริษัทฯ ได้กำหนดภารกิจไว้ 6 ข้อ ดังนี้

1. รับผิดชอบต่อความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการรับประกันภัยด้วยความเป็นธรรม
2. มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้่น พนักงาน พันธมิตรทางธุรกิจ คู่ค้าและผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ
3. สร้างและรักษาความมั่นคงขององค์กรให้เป็นที่น่าเชื่อถือของประชาชนอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน
4. มอบบริการที่ดีให้แก่ประชาชนผู้ใช้บริการ และพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการอย่างต่อเนื่อง
5. มีจิตสำนึกที่ดีต่อสังคมส่วนรวม มีส่วนร่วมในการช่วยเหลือและพัฒนาสังคม
6. มีส่วนร่วมในการสนับสนุนและส่งเสริมธุรกิจประกันวินาศภัยให้มีความมั่นคง

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้่น การจัดการ หรือ การประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับในปี 2556 บริษัทฯได้มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมบริษัท และ ลักษณะการประกอบธุรกิจ โดย บริษัทฯมีพัฒนาการที่สำคัญทั้งในด้านธุรกิจและสังคม ดังนี้

1. บริษัทฯได้ขยายการบริการด้านสินไหมควบคู่กับการขยายงานด้านการตลาดให้ครอบคลุมพื้นที่ต่างๆในการ

บริการลูกค้าได้รวดเร็วและเพิ่มประสิทธิภาพให้ดีขึ้นด้วย โดยการเปิดสาขาและสาขาย่อยเพิ่มขึ้นอีก 46 สาขา ทำให้ปัจจุบันบริษัทมีสาขารวมทั้งสิ้น 154 สาขา สามารถให้บริการที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ

(หมายเหตุ ในปี 2556 บริษัทมีสาขาที่ปิดทำการ 4 สาขา ได้แก่สาขาย่อย พิวเจอร์พาร์ค บางแค สาขาย่อย พิวเจอร์มาร์ท พระราม 3 สาขาย่อย เดอะสแควร์ และสาขาย่อย ศูนย์การค้า River Plaza)

2. บริษัทได้ดำเนินการตามนโยบายการมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคม โดยในปี 2556 บริษัทได้ทำกิจกรรมและร่วมกิจกรรมเพื่อสังคมหลายกิจกรรม ดังนี้

- 1) กิจกรรมการรณรงค์ให้พนักงานของบริษัทฯเข้าร่วมบริจาคโลหิตกับหน่วยรับบริจาคโลหิตเคลื่อนที่ของสภากาชาดไทย โดยได้จัดให้มีการบริจาคโลหิตขึ้นทุกไตรมาส ซึ่งในปี 2556 มีพนักงานเข้าร่วมบริจาคโลหิต 225 คน ได้โลหิตที่บริจาครวมทั้งสิ้น 90,000 ซี.ซี.
- 2) เข้าร่วมโครงการ“ประกันภัยร่วมใจมอบเสื้อเกราะกันภัย สู่ 3 จังหวัดชายแดนใต้” ซึ่งสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) จัดขึ้น เพื่อสมทบทุนซื้อเสื้อเกราะให้ทหารตำรวจและอาสาสมัครที่ปฏิบัติหน้าที่ในพื้นที่ 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ เป็นเงิน 102,000 บาท
- 3) เข้าร่วมกิจกรรมบริจาคเงินและมอบสิ่งของในงาน“รวมน้ำใจช่วยกาชาดปี 2556” ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย(คปภ.) จังหวัดพระนครศรีอยุธยา
- 4) ร่วมกับสมาคมประกันวินาศภัยไทยในการสมทบทุนช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมในโครงการ “ประกันภัยร่วมใจช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม” เป็นเงิน 100,000 บาท
- 5) ร่วมสนับสนุนกิจกรรมในโครงการ “เปิดตาดีสู่สังคมไทย ปีที่ 2” ของ บริษัท บิ๊กคาเมร่า จำกัด ที่หารายได้สนับสนุนการดำเนินงานของหน่วยจักษุศัลยกรรมสภากาชาดไทยในสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี สำนักงานบรรเทาทุกข์และประชานามัยพิทักษ์ เพื่อคืนแสงสว่างเปิดโอกาสให้ผู้ที่มีปัญหาทางสายตาในถิ่นทุรกันดารได้กลับมามองเห็นอีกครั้ง เป็นจำนวนเงิน 100,000 บาท
- 6) สำนักงานสาขาและสำนักงานภาคกลางและตะวันออก ได้ร่วมกันจัดกิจกรรมในโครงการ “เติมฝันปันน้ำใจให้น้องครั้งที่ 1 ปี2556” บริจาคเครื่องดนตรีและอุปกรณ์การเรียนให้ โรงเรียนบ้านหนองขาม หมู่ 9 ตำบลป่าหวาย อำเภอสวนผึ้ง จังหวัดราชบุรี
- 7) สำนักงานสาขาและสำนักงานภาคกลางและตะวันออก ได้จัดแข่งขันแรลลี่การกุศลเพื่อสมทบทุนโครงการ “เติมฝันปันน้ำใจให้น้องครั้งที่ 2 ปี 2556” โดยบริจาคเงินและอุปกรณ์การเรียน ให้โรงเรียนบ้านคลองโพธิ์ ตำบลเกษตรสุวรรณ อำเภอบ่อทอง จังหวัดชลบุรี เป็นเงิน 75,000 บาท
- 8) สำนักงานสาขาและสำนักงานภาคใต้ได้จัดกิจกรรม “ปันจักรยานเพื่อสุขภาพ” ขึ้นเพื่อหารายได้สนับสนุนโครงการ “รั้วล้อมรัก” ของโรงเรียนบ้านหนองบัว หมู่ 3 ตำบลวังอ่าง อำเภอชะอวด จังหวัดนครศรีธรรมราช เป็นเงิน 207,278 บาท

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม

ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทฯ ไม่ได้เป็นบริษัทในเครือ หรือเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ และธุรกิจหลักของบริษัทไม่มีความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

การประกอบธุรกิจของบริษัทที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน มีดังนี้

- ด้านธุรกิจประกันวินาศภัย

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ซึ่งมี 4 ประเภท ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด

- ด้านการลงทุน

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการเงินส่วนที่เหลือจากการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัย โดยนำไปลงทุนในรูปแบบต่างๆ เช่น การฝากเงินกับสถาบันการเงิน การซื้อตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ รวมทั้งการลงทุนในหุ้นและหน่วยลงทุน ทั้งนี้จะต้องอยู่ภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย

โครงสร้างรายได้

	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	2556		2555		2554	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการรับประกันภัย								
- อัคคีภัย	บริษัท	-	109.96	1.25	94.35	1.23	100.77	1.50
- ภัยรถยนต์	บริษัท	-	7,660.58	86.70	6,655.63	86.77	5,867.09	87.49
- ภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล	บริษัท	-	341.06	3.86	335.77	4.38	337.81	5.04
- ภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	บริษัท	-	193.08	2.19	149.79	1.95	86.21	1.28
- ภัยทางทะเล	บริษัท	-	6.58	0.07	6.51	0.09	7.21	0.11
รวมรายได้จากการรับประกันภัย			8,311.26	94.07	7,242.05	94.42	6,399.09	95.42
รายได้จากการลงทุน								
- รายได้จากการลงทุนสุทธิ	บริษัท	-	340.55	3.85	306.85	4.00	230.12	3.43
- กำไรจากเงินลงทุน	บริษัท	-	183.42	2.08	122.15	1.59	79.27	1.18
- (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม ของเงินลงทุนเพื่อค่า	บริษัท	-	-	-	(0.50)	(0.01)	(2.09)	(0.03)
รวมรายได้จากการลงทุน			523.97	5.93	428.50	5.58	307.30	4.58
รวมรายได้จากการรับประกันภัยและจากการลงทุน			8,835.23	100.00	7,670.55	100.00	6,706.39	100.00

ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักคือรับประกันวินาศภัย ซึ่งแบ่งออกเป็นแต่ละสายผลิตภัณฑ์ได้ 4 ประเภทดังนี้

- การรับประกันภัยรถยนต์

บริษัทฯ ให้บริการรับประกันภัยความเสี่ยงภัยจากการใช้รถยนต์ เช่น อุบัติเหตุที่เกิดขึ้นจากการชน หรือคว่ำ หรือรถสูญหายทั้งคัน ความบาดเจ็บหรือสูญเสียชีวิตของผู้ขับขี่ ผู้โดยสาร และบุคคลภายนอก ความเสียหายต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก การประกันตัวผู้ขับขี่ และการต่อสู้คดีทางแพ่ง โดยแบ่งการรับประกันภัยออกเป็น การรับประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับตามพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 และ การรับประกันภัยภาคสมัครใจ ซึ่งเป็นการตกลงกันระหว่าง ผู้ซื้อ (ผู้เอาประกันภัย) และ ผู้ขาย (บริษัทประกันภัย) โดยสามารถเลือกซื้อ ความคุ้มครองได้ตามความต้องการและกำลังเงินที่มีอยู่ และมีหลากหลายรูปแบบให้เลือกได้ตามความต้องการ ดังนี้

1. ประกันซ่อมศูนย์ เป็นการรับประกันประเภท 1 ซึ่งมีจุดเด่นคือ ลูกค้าที่ซื้อประกัน สามารถนำรถประกันที่เกิดอุบัติเหตุเข้าซ่อมที่ศูนย์ซ่อมรถยนต์ยี่ห้อนั้นๆได้
2. ประกันตามไมล์ เป็นการรับประกันประเภท 1 เหมาะสำหรับผู้ที่ใช้รถยนต์น้อยไม่เกิน 70 กิโลเมตรต่อวัน หรือ ไม่เกิน 25,550 กิโลเมตรต่อปี
3. ประกัน 2+ เป็นการรับประกันประเภท 2 คัดกรองรถประกันทั้งการชน (เฉพาะชนกับคู่อุปกรณ์ที่เป็นยานพาหนะทางบก) และสูญหายไฟไหม้
4. ประกันตามใจ เป็นการรับประกันประเภท 5 คัดกรองรถประกันทั้งการชน (เฉพาะชนกับคู่อุปกรณ์ที่เป็นยานพาหนะทางบก) และสูญหายไฟไหม้ โดยสามารถเลือกวงเงินคุ้มครองตัวรถยนต์และสูญหายไฟไหม้ได้ตามใจ
5. ประกัน 3 คัด เป็นการรับประกันประเภท 3 ที่ให้ความคุ้มครองทั้งรถคู่อุปกรณ์ และรถผู้เอาประกัน ในวงเงินสูงสุด 150,000 บาท

- **การรับประกันภัยอัคคีภัย**

ให้ความคุ้มครองทรัพย์สินของผู้เอาประกันภัย ทั้งสังหาริมทรัพย์ และ อสังหาริมทรัพย์ ทั้งทรัพย์สินที่มีรูปร่าง และไม่มีรูปร่าง ที่เกิดความสูญเสียหรือเสียหายจากเหตุเพลิงไหม้เป็นหลัก บริษัทฯให้บริการประกันอัคคีภัย ทุกประเภท เช่น การประกันอัคคีภัยสำหรับที่อยู่อาศัยและภัยพิบัติ การประกันภัยอัคคีภัยสำหรับสิ่งปลูกสร้าง ตัวอาคาร เฟอร์นิเจอร์ สต็อกสินค้า และเครื่องจักร สำหรับธุรกิจขนาดใหญ่นและขนาดย่อม

- **การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล**

ให้ความคุ้มครองต่อผู้เอาประกันภัยในกรณีที่ผู้เอาประกันภัย ประสบอุบัติเหตุได้รับความบาดเจ็บทางร่างกาย และ หากผลของการบาดเจ็บนั้นส่งผลให้ผู้เอาประกันภัย ต้องเข้ารับการรักษายาบาล หรือ รุนแรงถึงขั้นทุพพลภาพ สูญเสียอวัยวะ หรือเสียชีวิต บริษัทประกันภัยจะเข้ามารับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการรักษายาบาลของผู้เอาประกันภัย หรือจ่ายค่าทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัยหรือผู้รับผลประโยชน์ ในกรณีที่ผู้เอาประกันภัยต้องสูญเสียอวัยวะ ทุพพลภาพ หรือเสียชีวิต โดยให้ความคุ้มครองต่ออุบัติเหตุตลอด 24 ชั่วโมง ทุกแห่งทั่วโลก

- **การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น**

ครอบคลุมการประกันภัยประเภทอื่นๆ ที่ไม่ใช่ การประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล เช่น การประกันสุขภาพตามฟิต การประกันภัยโรคมะเร็ง การประกันภัยอิสรภาพ การประกันภัยการเดินทาง การประกันภัยโจรกรรม และ การประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด

- **การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง**

ให้ความคุ้มครองการประกันภัยขนส่งสินค้าระหว่างประเทศและภายในประเทศ ซึ่งแบ่งการขนส่งออกเป็น การขนส่งทางเรือ ทางอากาศ ทางบก โดยการให้ความคุ้มครองความเสียหายของสินค้าในระหว่างการขนส่ง ซึ่งอาจเกิดจากอุบัติเหตุที่คาดไม่ถึง เช่น เรือล่ม เรือจม เรือเกยตื้น เรือไฟไหม้ เครื่องบินตก การแตกหักเสียหาย การโจรกรรม ฯลฯ



การตลาดและการแข่งขัน

นโยบายการตลาด

นโยบายการตลาดจะเน้นการเจริญเติบโตอย่างมีคุณภาพ ให้ความสำคัญในการพิจารณาคัดเลือกภัย โดยใช้หลักการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบ ระมัดระวัง อัตราเบี้ยประกันภัยจะถูกกำหนดไว้ให้เพียงพอต่อความเสี่ยงที่บริษัทรับ สามารถคลุมภาระความรับผิดชอบทางสินไหมได้ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังเน้นให้มีความหลากหลายของผลิตภัณฑ์เพื่อเพิ่มศักยภาพและโอกาสในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายต่างๆ โดยการออกกรมธรรม์ที่ตรงใจ สามารถสนองความต้องการของผู้บริโภคเฉพาะกลุ่มได้ อาทิเช่น กรมธรรม์ประกันซ่อมศูนย์สำหรับลูกค้าที่ต้องการความมั่นใจในคุณภาพการซ่อมและอะไหล่ แต่ประสบปัญหาราคาเบี้ยประกันในท้องตลาดสูงเกินกว่าที่จะแบกรับไหว แต่ด้วยวิธีการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพของบริษัทฯ จึงทำให้บริษัทฯ สามารถกำหนดราคาในระดับที่ลูกค้าส่วนใหญ่ยอมรับได้ และได้ความคุ้มค่าในการซื้อผลิตภัณฑ์ประกันรถยนต์ซ่อมศูนย์ ซึ่งเป็นเหตุผลสำคัญที่อธิบายได้ว่าทำไมยอดจำหน่ายสินค้าดังกล่าวถึงประสบความสำเร็จในระยะเวลาอันรวดเร็ว กรมธรรม์ประกันรถยนต์ตามไมล์ “ขับน้อย จ่ายน้อย” เป็นอีกตัวอย่างหนึ่งของการเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมสามารถคิดอย่างแตกต่าง ออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ตรงใจออกสู่ตลาด

นอกจากนี้ ในส่วนของประกันภัยที่ไม่ใช่รถยนต์ บริษัทฯ ยังเป็นบริษัทฯ แรกในประเทศไทย ที่นำผลิตภัณฑ์รูปแบบใหม่ที่มีความแตกต่างชัดเจนและน่าสนใจออกสู่ตลาดจำหน่าย ได้แก่กรมธรรม์ประกันสุขภาพตามฟิต ที่เจาะกลุ่มรักการออกกำลังกายและดูแลสุขภาพ เมื่อสุขภาพดี โอกาสเจ็บป่วยน้อยลง สินไหมก็จะไม่สูงเมื่อเทียบกับกลุ่มที่ขาดการดูแลสุขภาพตนเอง ดังนั้นเพื่อความเป็นธรรมสำหรับกลุ่มที่มีการดูแลสุขภาพ บริษัทฯ จึงคิดเบี้ยประกันในอัตราที่ถูกลงกว่ากลุ่มที่ให้ความสำคัญต่อการดูแลสุขภาพน้อยกว่า

ลักษณะลูกค้า และ กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

โดยส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายบุคคลกลุ่มระดับกลางล่างขึ้นไป เบี้ยประกันลูกค้าในกรุงเทพมหานครมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 40.8 ในขณะที่ภูมิภาคเท่ากับร้อยละ 59.2 โดยมีการกระจายไปทั่วทุกภาค ประเภทที่ทำประกันร้อยละ 71.4 เป็นรถยนต์นั่งส่วนบุคคลและร้อยละ 28.6 เป็นรถพาณิชย์

ช่องทางการจำหน่าย

ในส่วนช่องทางการจำหน่ายนั้น บริษัทฯ มีนโยบายในการรุกตลาดหลายช่องทางเพื่อให้สามารถเข้าถึงลูกค้าให้ได้มากที่สุด การมีหลายช่องทางเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้บริโภค ผู้บริโภคสามารถเลือกใช้ช่องทางที่สอดคล้องกับพฤติกรรมของตนเองได้ บางรายต้องการการสนทนาแบบพบหน้ากับตัวแทน ในขณะที่บางรายชอบที่จะสนทนาทางโทรศัพท์ หรือติดต่อกับบริษัทฯ ทางออนไลน์ เป็นต้น ดังนั้น ช่องทางการตลาดของบริษัทฯ จึงถูกกำหนดให้ครอบคลุมทั้งช่องทางดั้งเดิม เช่น ตัวแทน สถาบันการเงิน ไปจนถึงช่องทางสมัยใหม่ เช่น ห้างสรรพสินค้า การขายทางโทรศัพท์ และการขายผ่านอินเทอร์เน็ต

การทำตลาดหลายช่องทาง นอกจากทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้หลายกลุ่มแล้ว ยังช่วยลดความเสี่ยงในการกระจุกตัวของรายได้ในช่องทางใดช่องทางหนึ่งมากเกินไป ปัจจุบันสัดส่วนรายได้จากแต่ละช่องทางจำหน่ายมีการกระจายอย่างเหมาะสม ดังนี้ สถาบันการเงินและโซว์รูม ร้อยละ 27.97 ตัวแทนกรุงเทพ 14.84 ตัวแทนภูมิภาค 31.49 โบรกเกอร์ 12.47 ขายตรง 13.2 ส่วนอัตราพึงพิงตัวแทนหรือนิติบุคคลรายใหญ่ก็อยู่ในระดับที่น่าพอใจเช่นกัน โดยยอดเบี้ยประกันสูงสุดของตัวแทน 10 อันดับแรก เทียบกับมูลค่าเบี้ยประกันภัยรวมเฉลี่ยทั้งปี 2556 อยู่ที่อัตราร้อยละ 31.51 โดยรายที่สูงสุด บริษัทฯ มีอัตราพึงพิงเบี้ยประกันอยู่ที่ร้อยละ 6.40

ช่องทางการจำหน่ายของบริษัทฯ สามารถแยกตามผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้

- การประกันภัยรถยนต์ทั้งภาคสมัครใจและภาคบังคับมีการจำหน่ายผ่านตัวแทนร้อยละ 47.95 โดยตัวแทนกรุงเทพฯ มีสัดส่วนร้อยละ 14.35 และตัวแทนภูมิภาคมีสัดส่วนร้อยละ 33.60 สำหรับการจำหน่ายผ่านสถาบันการเงินและโบรกเกอร์ มีสัดส่วนร้อยละ 38.29 ส่วนที่เหลือเป็นการจำหน่ายตรง
- การประกันอัคคีภัย อาศัยตัวแทนและนายหน้าเป็นช่องทางการจำหน่ายหลักโดยการจำหน่ายผ่านตัวแทนและนายหน้ามีสัดส่วนร้อยละ 57.80 ส่วนการจำหน่ายผ่านสถาบันการเงินมีสัดส่วนร้อยละ 33.60 ส่วนที่เหลือเป็นการจำหน่ายตรง
- การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและภัยเบ็ดเตล็ดอื่น อาศัยสถาบันการเงินเป็นช่องทางการจำหน่ายหลักถึงร้อยละ 67.7 และ จำหน่ายผ่านตัวแทนและนายหน้ามีสัดส่วนร้อยละ 24.4 ส่วนที่เหลือเป็นการจำหน่ายตรง

สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม

ปัจจุบันในธุรกิจประกันวินาศภัยมีบริษัทประกันวินาศภัยจำนวนมากถึง 64 บริษัท ในขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทประกันวินาศภัยค่อนข้างกระจุกตัว กล่าวคือ บริษัท ประกันวินาศภัยที่มีเบี้ยประกันภัยรับสูงสุด 10 อันดับแรกมีส่วนแบ่งตลาดรวมกันถึงร้อยละ 61.03 และบริษัทที่มีเบี้ยประกันภัยสูงสุดอันดับแรกมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 16.74 สำหรับ บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 4 อยู่ที่ร้อยละ 4.37 แต่หากพิจารณาเฉพาะส่วนแบ่งการตลาดเฉพาะรถยนต์ บริษัทฯมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 2 อยู่ที่ร้อยละ 6.85

บริษัทประกันวินาศภัยยังคงอาศัยช่องทางตัวแทนเป็นช่องทางหลักในการขยายตลาด จำนวนบริษัทที่ขยายตลาดในช่องทางใหม่อย่างจริงจังถือว่ามีน้อย แต่มีแนวโน้มที่จะขยายออกสู่ช่องทางใหม่อื่นมากขึ้น เพื่อเพิ่มศักยภาพในการเข้าถึงลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ กลยุทธ์ราคายังคงเป็นที่นิยมใช้กันในการช่วงชิงส่วนแบ่งตลาด เนื่องจากปี 2556 รัฐบาลไม่ได้ดำเนินนโยบายลดค่านแรกเช่นที่เคยทำในปี 2555 ซึ่งเป็นปีที่ยอดจำหน่ายและยอดเข้าซื้อรถยนต์เพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงมากจนยากต่อการรักษาอัตราการเติบโตให้ใกล้เคียง ในปี 2556 เป็นเหตุสำคัญข้อหนึ่งที่ทำให้การแข่งขันด้านราคาเบี้ยประกันรถยนต์ยังคงมีความรุนแรงในปี 2556 นอกจากนี้การแข่งขันในส่วนของการประกันภัยทรัพย์สินนั้นดูเหมือนจะกลับมาแข่งขันในระดับค่อนข้างรุนแรงเหมือนช่วงก่อนเกิดมหาอุทกภัย 2554 คาดว่าเป็นผลจากการที่ไม่เกิดอุบัติเหตุภัยรุนแรงมาต่อเนื่อง 2 ปี

แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในอนาคต

ในระยะยาว อุตสาหกรรมประกันภัยยังมีศักยภาพที่จะเจริญเติบโตได้อีกมาก ประเทศไทยตั้งอยู่ใจกลางของกลุ่มประเทศอาเซียนถือว่ามีความได้เปรียบในเชิงที่ตั้งและภูมิประเทศ จึงเป็นที่หมายตาของนักลงทุนต่างประเทศ ในการเข้ามาลงทุนในประเทศไทย ถึงแม้เศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาและยุโรป ได้แสดงสัญญาณในการเริ่มฟื้นตัวแล้วก็ตาม อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจในอนาคตก็ไม่สามารถเทียบได้เท่ากับเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเอเชียและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ นอกจากนี้อัตราการเข้าถึงของการประกันภัยของประเทศไทยยังอยู่ในระดับต่ำ เมื่อเทียบกับประเทศที่พัฒนาแล้ว จึงมีโอกาสนในการขยายตัวอีกมาก

ในระยะสั้น โดยเฉพาะปี 2557 นี้ ปัจจัยการเมืองถือเป็นปัจจัยหลักที่มีผลต่อการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจไทย โดยนักเศรษฐศาสตร์ได้ปรับตัวเลขประมาณการ GDP ของปี 2557 จากเดิมร้อยละ 4 เป็น ร้อยละ 2-3 และหากความขัดแย้งทางการเมืองยืดเยื้อต่อเนื่อง ก็อาจจุดให้ GDP ลดลงจากร้อยละ 2 ได้อีก การเติบโตทางธุรกิจประกันวินาศภัย ย่อมได้รับผลกระทบเชิงลบเช่นเดียวกันกับธุรกิจส่วนใหญ่ โดยคาดว่าอัตราเติบโตของธุรกิจประกัน



วินาศภัยจะเท่ากับร้อยละ 5-7 ภายใต้สมมุติฐาน GDP ของปี 2557 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2-3 จากปี 2556 อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากปี 2557 คาดว่าเศรษฐกิจไทยน่าจะมีอัตราการเติบโตที่ดีขึ้น ภายหลังจากการเมืองสงบมากขึ้น และรัฐบาลมีมาตรการการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเหมาะสม เช่น มีการลงทุนจากภาครัฐโดยเฉพาะในการลงทุนในการสร้างระบบสาธารณูปโภคต่างๆภายในประเทศ

เรื่องที่ทำนายต่อธุรกิจประกันวินาศภัยยังคงเป็นเรื่องการรักษาความได้เปรียบในการแข่งขัน ท่ามกลางการแข่งขันที่เชื่อมกรากพร้อมกับการแข่งขันที่ถูกลงให้มีระดับมาตรฐานที่สูงขึ้น มีหลายปัจจัยที่บริษัทประกันภัยต้องพิจารณาไปพร้อมๆกัน ไม่ว่าจะเป็นประเด็นความเสี่ยงเรื่องภัยธรรมชาติที่อาจเกิดขึ้นได้อีกในอนาคต การเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ในปี 2558 ซึ่งนอกจากต้องเตรียมตัวป้องกันบริษัทประกันภัยต่างชาติเข้ามาช่วงชิงตลาดในประเทศแล้ว ยังต้องวางแผนดำเนินการขยายธุรกิจไปยังประเทศสมาชิกในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ขณะเดียวกันก็ต้องระวังความเสี่ยงของทุนตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

เนื่องด้วยการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนจะทำให้การเคลื่อนย้ายทุนและแรงงานเสรีมากขึ้น การคมนาคมสะดวกเร็วขึ้นซึ่งจะมีผลต่อปริมาณการค้าระหว่างกันตลอดจนรายได้ประชากรเฉลี่ยต่อคนเพิ่มสูงขึ้น นับเป็นโอกาสที่ดีของบริษัทประกันวินาศภัย เมื่อรายได้ประชากรต่อหัวมากขึ้น การซื้อประกันภัยก็จะเพิ่มขึ้นตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราการเข้าถึงการประกันภัย (PENETRATION RATE) ในประเทศอาเซียนยังอยู่ในระดับที่ต่ำ จึงยังมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก ดังนั้น ปี 2557 จะเป็นปีที่ท้าทายสำหรับบริษัทประกันวินาศภัยในการเร่งปรับแผนธุรกิจให้รองรับกับสภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงเนื่องจากปัญหาทางการเมือง

การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

นโยบายการจัดหาเงินทุน

ในการดำเนินงานของบริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินทุนดังนี้

1. เงินกองทุน ประกอบด้วย
 - 1.1 ทุนจดทะเบียน หมายถึง ทุนที่จดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว รวมทั้งส่วนเกินมูลค่าหุ้นด้วย
 - 1.2 ทุนสำรองตามกฎหมาย เป็นเงินสำรองที่กักไว้จากกำไรสุทธิก่อนจ่ายเงินปันผล
 - 1.3 กำไรสุทธิคงเหลือจากการจัดสรรแล้ว ของรอบระยะเวลาบัญชีปัจจุบัน
2. กระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน ซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญของบริษัทฯ ได้มาจากการเก็บเงินค่าเบี้ยประกันภัย และ ค่าเบี้ยประกันภัยต่อ จากผู้เอาประกันภัย ตัวแทน นายหน้า
3. เงินรับจากกิจกรรมลงทุน บริษัทฯ จะนำเงินสดรับจากการดำเนินงานที่เหลือจากการใช้จ่ายตามภาระผูกพันไปลงทุนตามเงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด ทำให้ได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยรับ และ เงินปันผล รวมทั้ง กำไร (ขาดทุน) จากการขายหลักทรัพย์
4. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเบิกเงินเกินบัญชีไว้กับธนาคารพาณิชย์ เพื่อไว้ใช้เป็นแหล่งเงินทุนกรณีฉุกเฉิน เช่น การจ่ายค่าสินไหมชดเชยใหญ่ๆ ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ไม่มียอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

นโยบายการให้กู้ยืม

บริษัทฯ กำหนดนโยบายการให้กู้ยืมตามเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศกระทรวงพาณิชย์ เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอกแต่จะให้สินเชื่อแก่พนักงานบริษัทที่กู้เงินเพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น ซึ่งถ้าเป็นการกู้ยืมเพื่อซื้อที่อยู่อาศัย บริษัทฯก็จะให้พนักงานนำอสังหาริมทรัพย์นั้น มาจำนองเพื่อเป็นหลักประกันด้วย

สำหรับการประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์ที่จะนำมาจำนองเป็นประกันนั้น บริษัทฯจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย คือใช้ราคาประเมินของกรมธนารักษ์ หรือ ราคาประเมินของนิติบุคคลที่นายทะเบียนให้ความเห็นชอบให้เป็นผู้ประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์ หรือ ราคาที่ได้รับความเห็นชอบเป็นหนังสือจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

- การบริหารความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม

บริษัทฯจะพิจารณาการให้กู้ยืม โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศกระทรวงพาณิชย์ เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย อย่างเคร่งครัด ตลอดจนมีการวิเคราะห์สินเชื่อตามหลักวิชาการที่ดี มีการกำหนดเงื่อนไขการผ่อนชำระที่สอดคล้องกับกระแสเงินที่ผู้กู้จะสามารถชำระหนี้ได้ รวมทั้งกำหนดดอกเบี้ยในอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยง

นโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารสภาพคล่องให้เพียงพอและเหมาะสม โดยการเร่งรัดการจัดเก็บเบี้ยค่ารับให้รวดเร็ว เพื่อเตรียมสภาพคล่องสำหรับการจ่ายค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และมีการจัดทำประมาณการกระแสเงินสด รับ - จ่าย ในแต่ละสัปดาห์ เพื่อให้การบริหารเงินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ เน้นให้ความสำคัญต่อหนี้สินระยะสั้นตัวหลักที่มีผลต่อสภาพคล่องคือ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย โดยบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินส่วนหนึ่งไปลงทุนในตราสารการเงินระยะสั้นที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที เช่น เงินฝากในบัญชีออมทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ การลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน ฯลฯ ทั้งนี้เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมสำหรับการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นในส่วนที่ไม่สามารถประมาณการได้ล่วงหน้า

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯไม่มีข้อพิพาทหรือถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงภายใต้การเปลี่ยนแปลงที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก โดยถือว่าการบริหารความเสี่ยงเป็นองค์ประกอบที่สำคัญของทุกกระบวนการในการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามหลักการบริหารธรรมาภิบาล ธุรกิจรับประกันวินาศภัยถือเป็นธุรกิจที่ให้บริการทางการเงินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการบริหารความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทประกันภัยขาดทุนและล้มละลาย ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผู้เอาประกันภัย บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการพิจารณาความเสี่ยงภัยตามหลักวิชาการ และมีการกระจายความเสี่ยงไปยังผู้รับประกันภัยต่อที่มีสถานภาพทางการเงินมั่นคง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังดำเนินการอยู่ภายใต้กฎระเบียบ และ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยอย่างเคร่งครัดอีกด้วย

ดังนั้น การดำเนินการของบริษัทฯ ในปี 2556 จึงตั้งอยู่บนความระมัดระวัง เน้นการปรับปรุงประสิทธิภาพภายในเพื่อให้การรุกออกไปข้างนอกประสบความสำเร็จมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ และ อาจมีผลกระทบต่อบริษัทฯ ตลอดจนแนวทางแก้ไขและป้องกัน สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

เป็นความเสี่ยงจากการกำหนดนโยบาย กลยุทธ์ แผนการดำเนินงานและการนำไปปฏิบัติอย่างไม่เหมาะสมหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก ทำให้มีผลกระทบต่อเป้าหมายรายได้ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลมาจากสภาพการแข่งขันของผู้ประกอบการที่สูงมากยิ่งขึ้น

ปัจจัยที่ต้องนำมาพิจารณาในการกำหนดกลยุทธ์ ได้แก่ ประเด็นภัยธรรมชาติ การเติบโตของเศรษฐกิจไทย ระดับความเชื่อมั่นของประชาชนต่อเศรษฐกิจไทย ระดับความรุนแรงในการแข่งขันของธุรกิจประกันภัย ความไม่แน่นอนทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบในการกำกับดูแลธุรกิจของหน่วยงานกำกับดูแล รวมถึงผลกระทบจากวิกฤตินี้สาธารณะของประเทศในแถบยุโรป ปัจจัยที่กล่าวมานี้ ล้วนส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจไม่ในทางตรงก็ในทางอ้อม ในอนาคตนั้นมีแนวโน้มสูงที่บริษัทประกันภัยจะรวมเข้าด้วยกัน หรือไม่ก็ร่วมลงทุนกับบริษัทประกันภัยต่างชาติเพื่อที่จะเสริมฐานทุนและความเชี่ยวชาญด้านการประกันภัย ทั้งนี้เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ดังนั้นบริษัทประกันภัยจึงหันมาให้ความสำคัญ การพัฒนาคน เทคโนโลยี และการบริการ และการบริหารความเสี่ยงมากขึ้น มีการพัฒนารูปแบบกรมธรรม์ที่หลากหลายมากขึ้น สามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้ดีขึ้น หรือพัฒนาช่องทางการจำหน่ายใหม่ๆ เพื่อการเข้าถึงลูกค้าได้มากขึ้น ในช่วง 10 ปี ที่ผ่านมามีบริษัทได้เริ่มพัฒนาให้มีขีดความสามารถในการแข่งขันสูงขึ้นตามลำดับโดยได้รุกขยายงานด้าน Non Motor มากขึ้นรวมถึงได้สร้างความแตกต่างทั้งการบริการและผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้เพื่อสร้างคุณค่าของตราสินค้าให้มีความแข็งแกร่ง (Strong Brand Value) การเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ การจัดตั้ง ศูนย์ Call Center เบอร์เดียวทั่วไทย รวมทั้งการการันตี การไปถึงสถานที่เกิดเหตุเร็วและการการันตีการชดเชยตรงตามมาตรฐานเวลาซ่อม เป็นตัวอย่างในสิ่ง ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามกลยุทธ์การสร้างภาพประทับใจให้ลูกค้า ตลอดเวลาที่ผ่านมามีบริษัทฯ สามารถพัฒนาบริการให้ดีขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินนโยบายการกำหนดราคาหรืออัตราเบี้ยประกันให้เพียงพอ จึงสามารถนำกำไรมาพัฒนาศักยภาพขององค์กรให้สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

2. ความเสี่ยงของภัยที่เกิดจากการรับประกันภัย (Insurance Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของความถี่ ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมุติฐานที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรองและการพิจารณารับประกันภัย

ปัจจัยความเสี่ยงของภัยที่เกิดจากการรับประกันภัยที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การเปลี่ยนแปลงของระดับความถี่และความรุนแรงของภัยที่บริษัทฯ รับโอนความเสี่ยง ทั้งจากภัยธรรมชาติ ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัญหาสิ่งแวดล้อม เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงในด้านนี้ บริษัทฯ จึงได้วางหลักเกณฑ์การพิจารณารับประกันอย่างชัดเจนและรอบคอบ โดยพิจารณาถึงธุรกิจของผู้เอาประกันภัยและลักษณะการใช้งานของรถยนต์ นำข้อมูลสถิติการเกิดอุบัติเหตุและอัตราสินไหมของรถยนต์แต่ละประเภทมาเทียบเคียงกับข้อมูลของอุตสาหกรรม เพื่อลดความเสี่ยงภัยและเป็นแนวทางในการรับประกันภัยนอกจากนี้ยังได้ปรับปรุงมาตรฐานการจัดการสินไหมให้มีความรัดกุม เป็นธรรม และคล่องตัวมากยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ ความเสี่ยงภัยอันอาจเกิดจากอุบัติเหตุรุนแรง ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ ก็เป็นปัจจัยเสี่ยงอีกข้อหนึ่งที่ไม่สามารถมองข้ามได้ เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของบริษัทฯ ได้ ดังนั้นบริษัทฯ จึงจัดให้มีการกระจายความเสี่ยงภัย ตามหลักวิชาการของการรับประกันภัย เพื่อให้บริษัทฯ มีความสามารถรองรับเหตุการณ์ความเสียหายใหญ่ที่อาจเกิดขึ้น เช่น อุทกภัย วาตภัย ไฟภัยต่าง ๆ โดยมีการจัดซื้อสัญญาประกันภัยต่อ Excess Of Loss สำหรับการรับประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้รับประกันภัยรถยนต์รายใหญ่ในอุตสาหกรรมนั้น ในปี 2556 บริษัทฯ ได้ซื้อประกันต่อแบบ Excess of Loss โดยจำกัดความรับผิดชอบสูงสุดของผู้รับประกันภัยต่อ ให้สูงถึง ไม่เกิน 192.50 ล้านบาทต่อ 1 เหตุการณ์ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยโอนความรับผิดชอบให้กับผู้รับประกันต่อเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ ตระหนักดีว่าความต้องการของประชาชนในการซื้อประกันภัยรถยนต์สำหรับความเสียหายจากน้ำท่วมมีเพิ่มขึ้น

3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทฯ ไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์ให้เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่มีต้นทุนที่สูงเกินกว่าที่จะยอมรับได้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องมีเงินกองทุนที่มากพอที่จะรองรับการประกอบธุรกิจ ตลอดจนรองรับเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดที่อาจจะเกิดขึ้น และเป็นเงินกองทุนที่สร้างความมั่นใจให้กับผู้เอาประกันภัยว่าบริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้ นอกจากนี้บริษัทยังลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง ประกอบกับมีการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพสามารถรักษาระดับเงินสดในมือให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมตลอดเวลา ทำให้เชื่อมั่นว่า ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ อย่างไรก็ตาม การดำรงเงินกองทุนที่มากเกินไปอาจทำให้บริษัทฯ เสียโอกาสในการนำเงินกองทุนนี้ไปบริหารจัดการเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด ตามประกาศนายทะเบียนเรื่อง การดำรงเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัยตามระดับความเสี่ยง ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2554 ได้กำหนดว่า ตั้งแต่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป บริษัทฯ จะต้อง มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 140 โดยข้อมูล ณ 30 กันยายน 2556 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวที่ร้อยละ 545.39 และ บริษัทฯ ยังคงมีเงินกองทุนส่วนเกินกว่าที่กฎหมายกำหนดเป็นจำนวนถึง 3,582.86 ล้านบาท

4. ความเสี่ยงในด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk)

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดจาก ความผิดพลาดในการดำเนินงานซึ่งอาจมีสาเหตุมาจากประสิทธิภาพของบุคลากรหรือระบบงานซึ่งหมายรวมถึงระบบการติดตามควบคุม และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ผลของความเสียดังกล่าวอาจเป็นความเสียหายที่วัดค่าเป็นจำนวนเงินได้ หรือความเสียหายที่ไม่สามารถวัดมูลค่าเป็นตัวเงินได้ เช่น ความเสียหายต่อภาพลักษณ์ชื่อเสียงอันดีงามของบริษัทฯ



เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว ฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ จะเป็นผู้ตรวจสอบการปฏิบัติงานทุกๆ ด้าน รวมทั้งการตรวจสอบระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ พร้อมทั้งให้คำแนะนำในการปรับปรุงระบบและกระบวนการทำงาน เพื่อให้เกิดความเสี่ยงด้านปฏิบัติการให้น้อยที่สุด นอกจากนี้หน่วยงานทุกระดับในบริษัทฯ ยังถือเป็นภารกิจสำคัญที่จะต้องติดตาม ควบคุม และประเมินผลด้านปฏิบัติการเพื่อให้ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

5. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของสินทรัพย์ที่ลงทุน อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาตราสารทุนและราคาสินค้าโภคภัณฑ์

นอกเหนือจากรายได้จากการรับประกันภัยแล้ว รายได้หลักของธุรกิจประกันวินาศภัยอีกส่วนหนึ่งคือ รายได้จากการลงทุน ดังนั้น การนำเบี้ยประกันภัยรับไปลงทุนเพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนที่สูงโดยมีความเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง จึงเป็นสิ่งสำคัญของธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งต้องอาศัยความเชี่ยวชาญและรอบคอบ เนื่องด้วยการลงทุนนั้นมีความเสี่ยง อย่างไรก็ดี การลงทุนของบริษัทประกันภัยนั้น บริหารภายใต้การดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยการลงทุนของบริษัทฯ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของประกาศกระทรวงพาณิชย์เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีคณะกรรมการลงทุนเป็นผู้กำหนดเป้าหมายและนโยบายในการลงทุนที่ ชัดเจน โดยเน้นการลงทุนหลักทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงต่ำ มีความมั่นคง ให้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสมและสม่ำเสมอ โดยผ่านการอนุมัติสัดส่วนประเภทการลงทุนจากคณะกรรมการ บริษัทฯ ได้ว่าจ้างผู้มีประสบการณ์ และเชี่ยวชาญทางด้านการลงทุน คือ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีรไทย จำกัด และ บริษัท หลักทรัพย์เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) ให้เป็นผู้บริหารเงินลงทุนในหุ้นทุนของบริษัทฯ บางส่วน โดยกำหนดนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ คือ ลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานที่ตรงรับเป็นเกณฑ์

สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้นมีปัจจัยเสี่ยงจากกรณีความผันผวนของราคาในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนที่ออกหลักทรัพย์นั้น แต่การลงทุนดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นการลงทุนระยะยาว ซึ่งจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มียอดขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนสุทธิรวมทั้งสิ้น 74.63 ล้านบาท ซึ่งแสดงยอดอยู่ในส่วนของเจ้าของ

สำหรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ นั้น บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบมากนัก เนื่องจาก บริษัทฯ เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง คือ มีตลาดรอง (Secondary Market) และเป็นการลงทุนระยะยาว หรือถือไว้จนครบกำหนด ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนในตลาดก็จะส่งผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงิน ในส่วนของเจ้าของเท่านั้น นอกจากนี้ เนื่องจาก บริษัทฯ จะลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกมี Credit Rating ตั้งแต่ A- ขึ้นไปเท่านั้น ซึ่งตามหลักเกณฑ์ของประกาศกระทรวงพาณิชย์ เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย กำหนดให้อยู่ที่เกณฑ์ไม่ต่ำกว่า BBB หรือเทียบเท่า จึงทำให้ความเสี่ยงในด้านการผิดนัดชำระหนี้มีน้อยมาก

อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านตลาดก็ยังขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาพการเงิน การคลัง ปัญหาทางด้านการเมือง รวมทั้งความเชื่อมั่นในการลงทุนของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่ไม่อาจควบคุมได้ แต่บริษัทฯ ก็ได้ติดตามและวิเคราะห์ข้อมูลข่าวสารด้านตลาดเงิน และ ตลาดทุน

อย่างใกล้ชิด เพื่อจะได้ดำเนินการปรับพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างทัน
ท่วงที

6. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัทฯ รวมถึงโอกาสที่คู่
สัญญาจะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ

ปัจจัยความเสี่ยงด้านเครดิตที่สำคัญของบริษัทฯคือ ผู้รับประกันภัยต่อไม่สามารถชำระค่าสินไหม
ทดแทนให้กับบริษัทได้ และ ตัวแทนหรือนายหน้าไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการจ่ายชำระค่าเบี้ยประกันภัยที่ได้
ตกลงไว้กับบริษัทฯ ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในด้านการบริหารจัดการจัดเก็บเบี้ยประกันภัย บริษัทฯ จึง
ได้ดำเนินการจัดทำมาตรการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงดังนี้

- กำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกตัวแทนอย่างรัดกุม กล่าวคือนอกจากพิจารณาศักยภาพใน
ด้านการขายแล้ว บริษัทฯ ยังพิจารณารวมไปถึงสถานภาพทางการเงิน ประวัติในการประกอบธุรกิจ
และความสามารถในการชำระเบี้ย ตลอดจนกำหนดให้ตัวแทนต้องมีหลักทรัพย์หรือบุคคลค้ำประกันใน
วงเงินเครดิตที่บริษัทฯ เป็นผู้กำหนด
- จัดตั้งหน่วยงานติดตามทวงถามเบี้ยประกันภัยค้างรับ โดยกำหนดมาตรการวิธีการทวงถามหนี้ และ
ระยะเวลาการให้เครดิตที่เหมาะสม ควบคุมไม่ให้ตัวแทน หรือนายหน้ามีเบี้ยประกันภัยค้างรับเกิน
กว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติไว้ ตรวจสอบระบบบัญชีเบี้ยประกันภัยค้างรับ และรายงานผลการติดตาม
ทวงถามให้กรรมการบริษัทฯ รับทราบทุกๆ เดือน กรณีที่เก็บเงินไม่ได้ บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิก
กรมธรรม์ โดยปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบ
ธุรกิจประกันภัย อย่างเคร่งครัด และ มีการกำหนดมาตรการ เพื่อจะเพิ่มสัดส่วนเบี้ยประกันภัยค้างรับ
ให้สามารถประเมินราคาตามระเบียบข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการ
ประกอบธุรกิจประกันภัยได้ โดยเพิ่มประสิทธิภาพการติดตามเร่งรัดและขอความร่วมมือกับตัวแทนมาก
ยิ่งขึ้น

7. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

บริษัทฯ มีช่องทางการจำหน่ายหลายช่องทาง โดยพยายามขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ ให้กว้างขึ้นเพื่อ
ลดความเสี่ยงในการพึ่งพายอดเบี้ยประกันจากบุคคล ตัวแทน หรือ นิติบุคคลใดบุคคลหนึ่งมากเกินไป ปัจจุบัน
การประกันภัยรถยนต์โดยอาศัยตัวแทนหรือนิติบุคคลรายใหญ่ของบริษัทฯอยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยยอดเบี้ย
ประกันสูงสุดของตัวแทน 10 อันดับแรก เทียบกับมูลค่าเบี้ยประกันภัยรวมเฉลี่ยทั้งปี 2556 อยู่ที่อัตราร้อยละ
31.51 ลดลงจากปีที่แล้วที่มีอัตราเท่ากับร้อยละ 33.66 ซึ่งในปีปัจจุบัน รายที่สูงสุด บริษัทฯ มีอัตราพึ่งพิงเบี้ย
ประกันอยู่ที่ ร้อยละ 6.40 เท่านั้น

8. ความเสี่ยงในด้านการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และ ความปลอดภัยของระบบข้อมูลสารสนเทศ

บริษัทฯ มีฐานข้อมูลลูกค้าเป็นจำนวนมากและจัดเก็บอยู่ในระบบคอมพิวเตอร์ ข้อมูลสำคัญและข้อมูล
สถิติต่างๆจัดได้ว่ามีความสำคัญต่อการดำเนินงาน ดังนั้นหากมีเหตุการณ์ที่ทำให้ฐานข้อมูลดังกล่าวเกิดความ
สูญหาย หรือ เสียหาย เช่น กรณีเกิดอัคคีภัย เกิดน้ำท่วม แผ่นดินไหว ระบบไฟฟ้าขัดข้อง ระบบคอมพิวเตอร์
ไม่สามารถใช้งานได้ ก็จะส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริการลูกค้า และผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกัน
ความเสี่ยงด้านนี้ บริษัทฯจึงได้ดำเนินการจัดตั้งคณะกรรมการเพื่อจัดทำแผนรองรับเหตุการณ์ความเสียหายที่



อาจเกิดขึ้นกับองค์กร โดยมีการจัดตั้งศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองไว้ที่อาคารสาขาชลบุรี เลขที่ 90/353 - 356 หมู่ 3 ถนนสายเสม็ด - อ่างศิลา ตำบลเสม็ด อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี เพื่อให้มั่นใจว่าจะไม่เกิดความเสียหายต่อข้อมูลเมื่อมีเหตุฉุกเฉิน

นอกจากนั้นบริษัทยังได้จัดให้มีระบบสำรองไฟ (UPS) ไว้ใช้ในการฉุกเฉินระยะสั้นรวมทั้งระบบสำรองไฟจากเครื่องผลิตไฟฟ้า (Generator) ในกรณีที่ไฟฟ้าจากสถานีจ่ายไฟดับเป็นระยะเวลานาน จัดให้มีระบบสแกนลายนิ้วมือก่อนเข้าห้อง และมีการบันทึกการเข้า - ออก ของ เจ้าหน้าที่-วิศวกรระบบของบริษัท เจ้าของผลิตภัณฑ์ ที่เข้ามาตรวจสอบการทำงานของระบบ Hardware และ Software เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้ที่ไม่เกี่ยวข้องหรือไม่ได้รับอนุญาตเข้าไปในพื้นที่ดังกล่าว

นอกจากนี้เพื่อเป็นการป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการรั่วไหลของฐานข้อมูลลูกค้าไปยังแหล่งอื่น บริษัทฯ ยังได้กำหนดมาตรการในการเข้าถึงข้อมูล ในแต่ละลำดับชั้นตามอำนาจที่มีการมอบหมาย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่าจะไม่มีการรั่วไหลของข้อมูลไปยังบุคคลภายนอก มีการติดตั้งระบบซอฟต์แวร์ป้องกันผู้บุกรุก (Fire Wall) และระบบการตรวจสอบไวรัสคอมพิวเตอร์ โดยมีการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีใหม่ๆ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี

ผู้ถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 29 มีนาคม 2556

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	ณ วันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2556	
	จำนวนหุ้นที่ถือ	%
ตระกูลดุสิตสุรพจน์	12,514,449	62.57
ROYAL & SUN ALLIANCE GROUP	4,349,999	21.75
ตระกูลรอดลอยทุกซ์	447,452	2.24
ตระกูลอัมภาร	261,388	1.31
MR. YUE KWOK-LEUNG	172,900	0.86
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	161,733	0.81
ตระกูลเริงพิทยา	154,033	0.77
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	137,177	0.69
นางสาวนงราม เล้าหาวีดิกล	108,400	0.54
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	100,000	0.50

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ดังนี้

กลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 29 มีนาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวนกรรมการบริษัทฯ ที่เป็นตัวแทนของกลุ่ม
	จำนวนหุ้นที่ถือ	%	
ตระกูลดุสิตสุรพจน์	12,514,449	62.57	4 ท่าน
Royal & Sun Alliance Group #	4,349,999	21.75	1 ท่าน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 Royal & Sun Alliance Group ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่เกิน 60% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งได้ถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

โครงสร้างการจัดการ

คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ 10 ท่าน ซึ่งมีรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นายเรืองวิทย์	ดุขฎิสุรพจน์	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการลงทุน ประธานกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร
2. นายเรืองเดช	ดุขฎิสุรพจน์	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ / กรรมการลงทุน / กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และ โครงสร้างองค์กร / เลขานุการคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร
3. นางสุวิมล	ชยวระประภา	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการลงทุน
4. นายคริสโตเฟอร์ จอห์น คอลาแฮน		กรรมการ (เป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกลุ่ม Royal & Sun Alliance Insurance Group)
5. นายประดิษฐ์	รอดลอยทุกษ์	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการลงทุน / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร
6. นางอัญชลี	คุณวิบูลย์	กรรมการ
7. นายอนุชาต	ชัยประภา	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหาร ความเสี่ยง / กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร
8. นายวิเศษ	ภานุทัต	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9. นายสุวิชากร	ชินะผา	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหารความเสี่ยง
10. นางสาวณอมศรี	สินสุขเพิ่มพูน	กรรมการ / เลขานุการบริษัท

- หมายเหตุ**
1. นายคริสโตเฟอร์ จอห์น คอลาแฮน ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2556
 2. รายละเอียดของคณะกรรมการบริษัท อยู่ในหน้ารายนามคณะกรรมการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. กำหนดวัตถุประสงค์หลักในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนวิสัยทัศน์ และกลยุทธ์การดำเนินงานในระยะปานกลางและระยะยาว
2. กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ และกำกับดูแลให้การบริหารจัดการเป็นไปตามนโยบาย และอยู่ในกรอบเป้าหมายที่กำหนด
3. พิจารณานุมัติงบประมาณประจำปี และงบลงทุนในแผนธุรกิจหลัก
4. กำหนดแนวทาง และกรอบนโยบายการดำเนินงานที่ดี (Good Corporate Governance) ตลอดจนกำกับดูแลเรื่องธรรมาภิบาล และความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ
5. พิจารณานุมัติเรื่องที่เกินอำนาจของคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการชุดต่างๆ
6. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และแต่งตั้งคณะกรรมการชุดต่างๆ เช่น คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการลงทุน และอื่นๆ
7. ประเมินผลงานของคณะกรรมการชุดต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท

8. พิจารณากำหนดเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทฯ เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น
9. กรรมการบริษัทฯ มีอำนาจและเงื่อนไขในการลงนาม ดังนี้
- 9.1 กรรมการ 2 ใน 7 คนต่อไปนี้ (นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ นางอัญชลี คุณวิบูลย์ นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ นางสาววิมล ชยวระภา นายคริสโตเฟอร์ จอห์น คอลาแฮน นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ และ นางสาวถนอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน) ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ เป็นผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ
- 9.2 การออกกรรมธรรม์ประกันภัย กรรมธรรม์ประกันอิสรภาพ หนังสือรับรองที่ใช้ในการประกันตัว การฟ้องร้องต่อสู้คดี และดำเนินกระบวนการพิจารณาทั้งหมด ทั้งทางแพ่ง ทางอาญา และ ทางอนุญาโตตุลาการ การแจ้งความร้องทุกข์ การถอนคำร้องทุกข์ การยื่นขอรับชำระหนี้ ตลอดจนการขอรับเอาคืน และเข้าครอบครองทรัพย์สินของบริษัทหรือเงินอื่นๆ จาก พนักงานสอบสวน พนักงานอัยการ จากศาล และหรือจากนิติบุคคลหรือบุคคลใดๆ ดำเนินการชั้นบังคับคดี ยึดอายัด ถอนการยึด ถอนการอายัด ขายหรือยกเลิกการขายทอดตลาดทรัพย์สิน เข้าทำและถอนสัญญาประกันวางหลักทรัพย์สินหรือหลักประกัน การชี้แจงข้อเท็จจริงโต้แย้ง หรืออุทธรณ์คำวินิจฉัยคำสั่งหรือความเห็นของพนักงานเจ้าหน้าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) หรือพนักงานเจ้าหน้าที่อื่น ตลอดจน การชำระค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือ เงินอื่นใด เข้า ให้เข้า ยกเลิก หรือเปลี่ยนแปลงสิทธิการเข้าทรัพย์สินในนามบริษัทให้ นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ นางอัญชลี คุณวิบูลย์ นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ นางสาววิมล ชยวระภา นายคริสโตเฟอร์ จอห์น คอลาแฮน นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ นางสาวถนอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน คนใดคนหนึ่ง ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท



จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายเข้าประชุม

คณะกรรมการบริษัท ในปี 2556 มีการประชุมตามวาระปกติ รวมทั้งสิ้นจำนวน 8 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัทฯ แต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

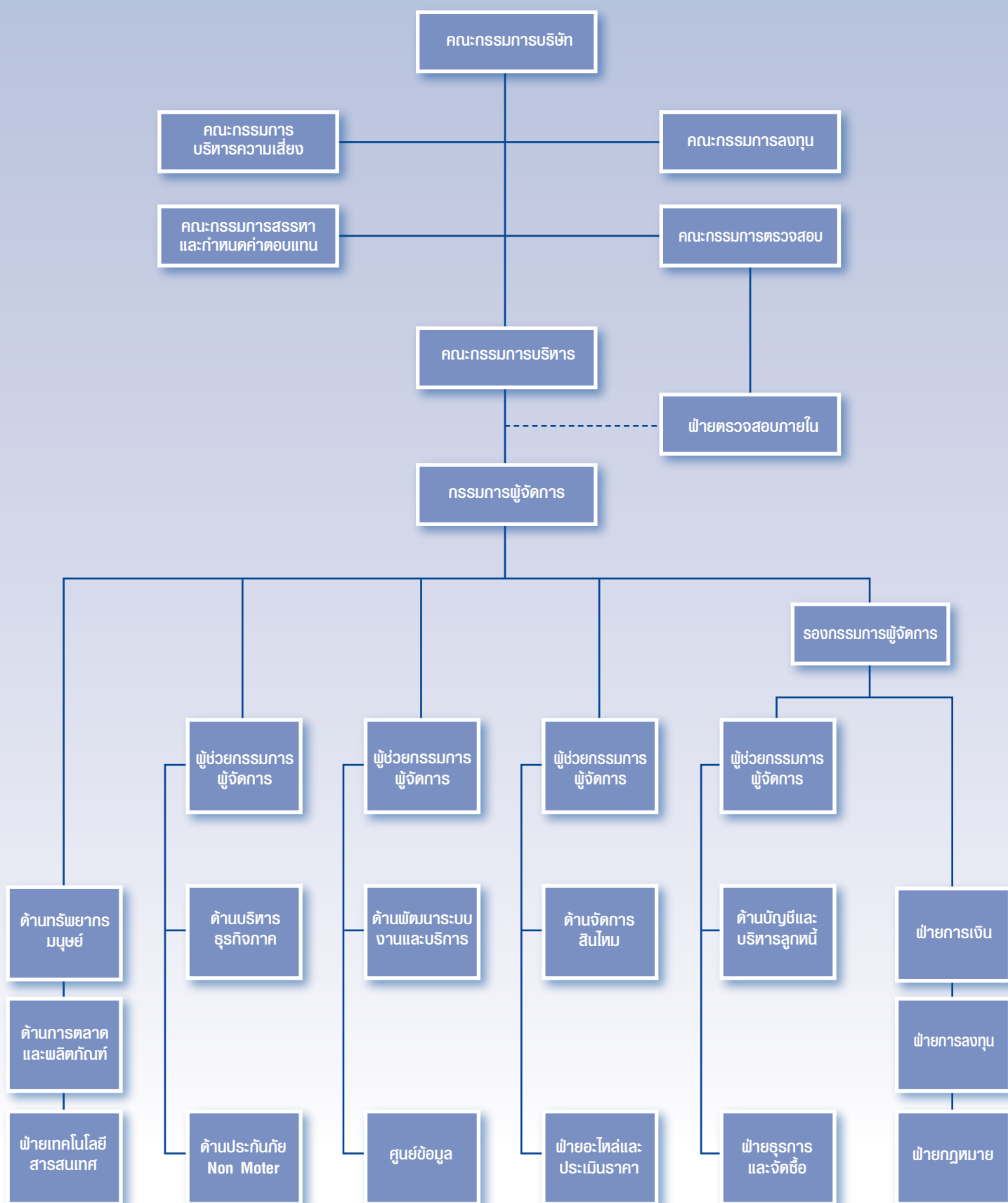
รายชื่อ		การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายเรืองวิทย์	ดุขภูสิฐพจน์	8/8	ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ ตามมติที่ประชุม คณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2556 ทั้งนี้ นับตั้งแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 3 ครั้ง
2. นายเรืองเดช	ดุขภูสิฐพจน์	8/8	
3. นางสาววิมล	ชยวาระภา	8/8	
4. นายคริสโตเฟอร์ จอห์น คอลาแฮน		3/8	
5. นายประดิษฐ์	รอดลอยทุกซ์	8/8	
6. นางอัญชลี	คุณวิบูลย์	6/8	
7. นายอนุชาต	ชัยประภา	8/8	
8. นายวิเศษ	ภานุทัต	8/8	
9. นายสุวิชากร	ชินะผา	7/8	
10. นางสาวณอมศรี	ลินสุขเพิ่มพูน	8/8	

ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีผู้บริหารจำนวน 4 ท่าน ดังนี้

	รายนาม		ตำแหน่ง
1	นายสุทิพย์	รัตนรัตน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านสินไหมรถยนต์
2	นายประหยัด	ฐิตะธรรมกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านบริหารภาค
3	นางสาวพรรณิ	ปิติกุลตัง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านพัฒนาระบบงานและบริการ ศูนย์ข้อมูล
4	นางวีณา	นิรमानสกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านบัญชีและบริหารลูกหนี้

โครงสร้างการบริหารจัดการภายในบริษัท





เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งนางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน เป็นเลขานุการบริษัทฯ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2551 โดยมีหน้าที่ดำเนินการในนามของบริษัทฯ หรือคณะกรรมการ ตามที่ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ระบุไว้ ดังนี้

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
 - (ก) ทะเบียนกรรมการ
 - (ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และ รายงานประจำปีของบริษัทฯ
 - (ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
3. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศตามกำหนด

ทั้งนี้รายละเอียดของเลขานุการบริษัท อยู่ในหน้ารายนามคณะกรรมการ

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- (1) คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

- (ก) ในปี 2556 กรรมการ ได้รับคำตอบแทนจากบริษัทฯ ในฐานะกรรมการ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายนาม		บำเหน็จกรรมการ	เบี้ยประชุมกรรมการ	รวมคำตอบแทน
นายเรืองวิทย์	คุชฎีสุรพจน์	840,000.00	80,000.00	920,000.00
นางสุวิมล	ชยวระภา	721,000.00	124,000.00	845,000.00
นายประดิษฐ์	รอดลอยทุกซ์	781,000.00	174,000.00	955,000.00
นายอนุชาต	ชัยประภา	405,000.00	140,000.00	545,000.00
นายวิเศษ	ภานุทัต	255,000.00	80,000.00	335,000.00
นายสุวิชากร	ชินะพา	275,000.00	116,666.67	391,666.67
นางสาวณอมศรี	ลินสุขเพิ่มพูน	195,000.00	40,000.00	235,000.00
นายพอล จอห์น	ฮุสตัน	195,000.00	30,000.00	225,000.00
นางอัญชลี	คุณวิบูลย์	195,000.00	30,000.00	225,000.00

- (ข) ในปี 2556 มีกรรมการบริหาร เลขานุการบริษัท และผู้บริหารของบริษัทฯ ได้รับคำตอบแทนในรูปเงินเดือน โบนัส ค่าครองชีพ จำนวน 4 ราย รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 20,209,320.17 บาท เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 745,473.40 บาท

- (2) คำตอบแทนอื่นๆ

- ไม่มี

บุคลากร

บริษัทมีพนักงานจำนวน 2,138 คน (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556) โดยแยกออก เป็นพนักงานในฝ่ายงานต่างๆดังนี้

ที่	หน่วยงาน	จำนวนคน
1	สำนักกรรมการ	15
2	ฝ่ายสินไหมรถยนต์	148
3	สายงานการตลาด	175
4	ศูนย์Call Center	199
5	ฝ่ายประกันภัย Non-Motor	68
6	สาขากรุงเทพฯ และ ปริมณฑล	348
7	สาขาภูมิภาค	810
8	ฝ่ายกฎหมาย	44
9	ฝ่ายจัดการและศูนย์พัฒนาทรัพยากรบุคคล	15
10	ฝ่ายพัฒนาระบบและบริการ	22
11	ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	30
12	ฝ่ายการลงทุน	5
13	ฝ่ายตรวจสอบภายใน	36
14	ฝ่ายการเงิน	32
15	ฝ่ายธุรการและจัดซื้อ	87
16	ฝ่ายจัดเก็บเบี้ยประกัน	70
17	ฝ่ายบัญชี	34
	รวม	2,138

บริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญ ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ผลตอบแทนรวมของพนักงานเป็นเงินทั้งสิ้น 562,852,852.42 บาท โดยแยกเป็นรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ประเภท	จำนวนเงิน (บาท)
1	เงินเดือน	404,499,393.86
2	ค่าครองชีพ	19,102,026.70
3	ค่าล่วงเวลา	17,576,641.83
4	เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	15,040,902.85
5	เงินโบนัส	106,633,887.18
	รวม	562,852,852.42



นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการดูแลพนักงาน และได้ดำเนินนโยบายการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ในการพัฒนาบุคลากรให้มีคุณภาพและศักยภาพสูง เพื่อช่วยขับเคลื่อนและสร้างความแข็งแกร่งให้กับองค์กรอย่างยั่งยืน โดยมีเป้าหมายความเป็นผู้นำด้านบริการและผลิตภัณฑ์ใหม่

การพัฒนาบุคลากรจึงครอบคลุมทั้งการสร้างบุคลากรให้มีความรู้ ความสามารถ มีทัศนคติที่ดีในการทำงาน มีการสร้างแรงจูงใจในการทำงาน เพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดีตามหลักธรรมาภิบาล การให้โอกาสในการพัฒนาตนเองและใช้ศักยภาพที่มีให้เกิดประโยชน์สูงสุด การสร้างบรรยากาศการทำงานเชิงรุก การฝึกฝนให้เกิดทักษะเพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นพร้อมรับความเปลี่ยนแปลงความท้าทายในการทำงานที่มีการแข่งขันทางธุรกิจที่รุนแรงมากขึ้นและให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นตลอดเวลา จัดแบ่งการพัฒนาบุคลากรเป็น 3 กลุ่มหลักดังนี้

1) การพัฒนาเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน (Performance Improvement)

บริษัทฯ พัฒนาพนักงานให้รู้จักการคิดวิเคราะห์อย่างเป็นระบบ มีตรรกะ มีเหตุผล หลักสูตรพัฒนาความคิดอย่างเป็นระบบ System Thinking มักจะจัดในรูปแบบ workshop เพื่อวิเคราะห์กระบวนการแก้ปัญหาและการตัดสินใจอย่างเป็นระบบ เป็นแนวทางหนึ่งในการปรับปรุงกระบวนการทำงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นนำไปสู่โอกาสในการกระจายอำนาจและการทำงานเชิงรุกซึ่งจะช่วยตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็วและตรงใจ

2) การพัฒนาพนักงานกลุ่มกำลังสำคัญของหน่วยงาน (Key Person Development)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการพัฒนาและเตรียมความพร้อมทางด้านบุคลากรที่เป็นกำลังสำคัญของแต่ละหน่วยงาน โดยจัดให้มีการพัฒนาความรู้ความสามารถโดยการจัดอบรมทั้งภายในและภายนอก พัฒนาทักษะในการทำงานที่หลากหลาย มีการหมุนเวียนหน้าทีงาน และสามารถทำงานแทนกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้บริษัทฯ มุ่งเน้นในความสามารถของพนักงานที่จะให้บริการลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง

3) การพัฒนาพนักงานกลุ่มผู้มีศักยภาพ (Potential Development)

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการเตรียมความพร้อมด้านบุคลากรที่จะเป็นกำลังสำคัญของบริษัทฯ ในอนาคตโดยใช้รูปแบบการเจริญเติบโตทางศักยภาพของบริษัทฯ (Growth Potential Development Model) เริ่มจากการกำหนดกรอบหลักเกณฑ์ของคุณสมบัติในเรื่องสำคัญหลักๆ อาทิเช่น การตัดสินใจ พลังขับเคลื่อนเป็นต้น ซึ่งจะลงถึงระดับของความสามารถในเรื่องนั้นๆ ทั้งนี้บริษัทฯ มุ่งหวังที่จะพัฒนาบุคลากรให้เป็นพนักงานและผู้บริหารที่มีศักยภาพสูง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังส่งเสริมให้พนักงานมีเวทีที่จะแสดงออกถึงศักยภาพด้านต่างๆ ด้วยวิธีการมอบหมายโครงการพิเศษที่มีความท้าทายให้รับผิดชอบ นอกจากเป็นโอกาสที่ดีในการแสดงออกของพนักงานแล้ว ยังสร้างความมั่นใจและภูมิใจให้แก่ผู้เข้าร่วมโครงการอีกด้วย

นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบ เป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง ยึดถือจริยธรรมและความโปร่งใสในการปฏิบัติงาน และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ โดยเชื่อว่าสิ่งเหล่านี้เป็นปัจจัยสำคัญที่จะดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงและความศรัทธาของผู้เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงลูกค้า, คู่ค้า ตลอดจนผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน บริษัทฯ จึงบริหารงานและเปิดเผยข้อมูลด้วยความโปร่งใส ยึดถือระบบ หลักการ เหตุผลและความถูกต้องเสมอมา และได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และยึดถือการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่ดูแล เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปตามการบริหารงานตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี (Good Corporate Governance) บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อบทบาทของคณะกรรมการบริษัท (Board of Director) ในฐานะที่เป็นตัวแทนบริษัทในการกำหนดนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงภัยและรวมถึงการกำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจ (Corporate Plan) การกำหนดระดับความสามารถในการรองรับความเสี่ยงภัย(Risk Appetite) ประเภทของความเสี่ยงภัยที่บริษัทฯ เข้าไปรองรับ(Risk Profile) การกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงภัย(Risk Management) การอนุมัติงบประมาณ วางแผน เป้าหมายต่างๆ นอกเหนือไปจากการติดตามดูแลการดำเนินการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์เพื่อให้มีประสิทธิภาพสูงสุดบนความโปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้

ปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้นมีความสำคัญต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้ธุรกิจสามารถดำเนินงานได้อย่างยั่งยืน และยกระดับการกำกับดูแลกิจการของธุรกิจไปสู่แนวทางปฏิบัติอันเป็นเลิศในระดับสากล

คณะกรรมการชุดย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯประกอบด้วยคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 ชุด ดังนี้

(ก) คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ซึ่งมีรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ ประธานกรรมการบริหาร และ กรรมการผู้จัดการ
2. นางสุวิมล ชยวระประภา กรรมการบริหาร
3. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ กรรมการบริหาร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ และแผนงานโดยให้สอดคล้องกับแนวนโยบายที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯ
2. บริหารและจัดการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ นโยบาย และเป้าหมาย ตลอดจนแผนงานที่ได้รับการเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทฯ
3. พิจารณาอนุมัติการลงทุนและขยายงาน ตามแนวนโยบายการลงทุน และขยายงานที่อนุมัติโดยคณะกรรมการ
4. กำหนดความเหมาะสมของโครงสร้างองค์กรตามแนวนโยบายของคณะกรรมการบริษัท
5. กำหนดแนวทางในการพัฒนาคุณภาพของบุคลากร
6. กำหนดแนวทางในการพัฒนาระบบสารสนเทศ



คณะกรรมการบริหาร มีการประชุมจำนวน 11 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์	11/11	
2. นางสาววิมล ชยวระประภา	11/11	
3. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	11/11	

อำนาจอนุมัติของกรรมการ

ประเภทเรื่องที่อนุมัติ *	วงเงินอำนาจอนุมัติ			
	กรรมการรองผู้จัดการ	กรรมการผู้จัดการ	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการบริษัท
1. การอนุมัติการลงทุนในสินทรัพย์ลงทุนทุกประเภท (เงินฝากธนาคาร พันธบัตร หุ้น หุ้นกู้ ลินเชื่อ ฯลฯ)	คณะกรรมการลงทุนเป็นผู้พิจารณา ซึ่งคณะกรรมการลงทุนประกอบด้วย ประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหาร และผู้จัดการฝ่ายการลงทุน			
2. การอนุมัติซื้อทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์และสังหาริมทรัพย์	ไม่เกิน 1.0 ล้านบาท	ไม่เกิน 5.0 ล้านบาท	ไม่เกิน 20.0 ล้านบาท	ตั้งแต่ 20.0 ล้านบาท ขึ้นไป
3. การอนุมัติค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการที่อยู่นอกเหนือจากงบลงทุน (Investment Budget) ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว	เช่นเดียวกับข้างต้น	เช่นเดียวกับข้างต้น	เช่นเดียวกับข้างต้น	เช่นเดียวกับข้างต้น

หมายเหตุ * รายการนอกเหนือจากที่ระบุมานี้ ให้เป็นดุลยพินิจของคณะกรรมการบริหาร ยกเว้นงบดำเนินการ ซึ่งให้อยู่ในดุลยพินิจของกรรมการผู้จัดการ

(ข) คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ซึ่งมีรายนามดังต่อไปนี้

- | | | |
|----------------|----------|----------------------|
| 1. นายอนุชาต | ชัยประภา | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายวิเศษ | ภาณุทัต | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายสุวิชากร | ชินะพา | กรรมการตรวจสอบ |

เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ : นายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย

คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี โดยมีนายอนุชาต ชัยประภา เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์อย่างเพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล

3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุม จำนวน 10 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายอนุชาต ชัยประภา	10/10	
2. นายวิเศษ ภาณุทัต	10/10	
3. นายสุวิชากร ชินะผา	9/10	เดินทางไปต่างประเทศ

(ค) **คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง** ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ซึ่งมีรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกซ์ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายอนุชาต ชัยประภา กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายสุวิชากร ชินะผา กรรมการบริหารความเสี่ยง

เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง : นายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. นำเสนอขอบเขตด้านการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหาร
2. ศึกษา วิเคราะห์ และประเมินความเสี่ยง แนวโน้ม ที่เกิดและหรืออาจจะเกิดขึ้น ซึ่งมี ผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อบริษัทฯ
3. นำเสนอรายงานที่เกี่ยวกับความเพียงพอของระบบและการควบคุมความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการ
4. ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการกำกับดูแลความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่างๆ ที่ผู้ประสานงานการบริหารความเสี่ยง รายงาน



คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประชุมรวม 5 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหาร ความเสี่ยงแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	5/5	
2. นายอนุชาต ชัยประภา	5/5	
3. นายสุวิชากร ชินะพา	5/5	

(ง) **คณะกรรมการลงทุน** ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และผู้จัดการฝ่ายการลงทุน ซึ่งมีรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์	ประธานกรรมการลงทุน
2. นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์	กรรมการลงทุน
3. นางสาววิมล ชยวระประภา	กรรมการลงทุน
4. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	กรรมการลงทุน
5. นายธรรมา วณลากพัฒนา	กรรมการลงทุน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการลงทุน

1. จัดทำกรอบนโยบายการลงทุน เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
2. พิจารณาอนุมัติแผนการลงทุนและระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนของบริษัทฯ ที่สอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุน และนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม
3. กำกับดูแลการลงทุนของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
4. กำกับดูแลในเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง ธุรกรรมการลงทุนของบริษัทฯ
5. กำกับดูแล ระบบงาน บุคลากร และข้อมูลที่ใช้ประกอบการลงทุนของบริษัทฯ ให้มีความเพียงพอต่อการดำเนินงาน
6. บริหารเงินลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
7. รายงานผลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการลงทุน มีการประชุมรวม 11 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการลงทุนแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์	11/11	
2. นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์	9/11	
3. นางสาววิมล ชยวระประภา	11/11	
4. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	9/11	
5. นายธรรมา วณลากพัฒนา	11/11	

(จ) คณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน ซึ่งมีรายนามดังต่อไปนี้

1. นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ประธานกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร
2. นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ กรรมการ และเลขานุการคณะกรรมการสรรหาฯ
3. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร
4. นายอนุชาต ชัยประภา กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร

1. สรรหากรรมการ และกรรมการผู้จัดการเพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
2. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
3. ประเมินผลงานและพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการ ตลอดจนพิจารณาอัตราการปรับขึ้นเงินเดือนของบริษัทโดยรวม และสวัสดิการโดยรวมของพนักงาน
4. พิจารณาการปรับโครงสร้างบุคลากรในระดับองค์กร

คณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร มีการประชุมรวม 1 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กรแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์	1/1	
2. นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์	1/1	
3. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	1/1	
4. นายอนุชาต ชัยประภา	1/1	

การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ

(1) คุณสมบัติกรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัทฯ ดังนี้

1. ถือหุ้นของบริษัทฯไม่เกินร้อยละ 0.5 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
2. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นลูกจ้าง ผู้บริหาร ที่ปรึกษา ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจในการควบคุม ของบริษัทฯ
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ หรือกับบุคคล นิติบุคคล ที่อาจส่งผลกระทบต่อการแสดงความเห็น หรือการใช้วิจารณญาณอย่างเป็นอิสระ อีกทั้งไม่มีลักษณะอื่นใด ที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ทางการสมรส หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย หรือเป็นลูกจ้างที่ปรึกษา กับผู้ที่ขัดแย้งกับคุณสมบัติในข้อ 1 , 2 และ 3

(2) การสรรหากรรมการ

บริษัทฯ มีการแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2556 คณะกรรมการสรรหาฯ มีหน้าที่พิจารณาเสนอรายชื่อบุคคลที่จะเลือกตั้งเป็นกรรมการให้คณะกรรมการบริษัท



พิจารณาอนุมัติ โดยพิจารณาถึงคุณสมบัติ ประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และผลการปฏิบัติงานที่ผ่านมา เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ตามข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้บริษัทมีคณะกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน แต่มีได้ระบุนจำนวนกรรมการสูงสุดไว้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักรไทย โดยกรรมการจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้ และในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 หรือจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับ ส่วน 1 ใน 3

การเลือกตั้งกรรมการบริษัทฯ กระทำโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยใช้หลักเกณฑ์ ดังนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อ หนึ่งเสียง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ เท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากัน เกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการพ้นตำแหน่งเมื่อ

- (1) ตาย
- (2) ลาออก
- (3) ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535
- (4) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออกด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือ โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (5) ศาลมีคำสั่งให้ออก

กรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ปรากฏรายละเอียด ตามที่ได้รายงานไว้แล้วในหน้า 24

นอกจากนี้ บริษัทฯได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อรับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ ก่อนการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่หลักเกณฑ์การเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ พร้อมทั้งแบบฟอร์มการเสนอชื่อกรรมการแสดงอยู่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <http://www.smk.co.th>

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯมีการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ใน จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และคู่มือบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งจะมอบให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเมื่อแรกเข้าทำงาน โดยสรุปนโยบายสำคัญ ดังนี้

1. บริษัทฯได้กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร ลงนามรับทราบถึงประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่กำหนดให้กรรมการ และผู้บริหาร มีหน้าที่รายงานการเปลี่ยนแปลง การถือครองหลักทรัพย์ ต่อคณะกรรมการ ก.ล.ด. ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 ภายใน 3 วัน นับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ และแจ้งให้เลขานุการบริษัทรับทราบเพื่อจัดทำบันทึกการเปลี่ยนแปลงและสรุปจำนวนหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารเป็นรายบุคคลเพื่อนำเสนอให้แก่คณะกรรมการบริษัททราบในการประชุมครั้งถัดไป นอกจากนั้นยังได้แจ้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวด้วย

2. บริษัทฯ มีข้อกำหนดห้ามนำข้อมูลงบการเงิน หรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทที่ทราบ เปิดเผยแก่บุคคลภายนอกหรือผู้ที่ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้อง และห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 1 เดือน ก่อนที่ข้อมูลงบการเงินหรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะเผยแพร่ต่อสาธารณชน และต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯจนกว่าจะพ้นระยะเวลา 24 ชั่วโมง นับแต่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลนั้นสู่สาธารณะทั้งหมดแล้ว การไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวถือเป็นการกระทำความผิดวินัยของบริษัทฯ หากกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน ที่ได้ล่วงรู้ข้อมูลภายในที่สำคัญ คนใดกระทำความผิดวินัยจะได้รับโทษตั้งแต่ การตักเตือน การตัดค่าจ้าง การพักงานโดยไม่ได้รับค่าจ้าง จนถึงการใช้กฎหมาย

ทั้งนี้แนวทางดังกล่าวได้ผ่านการให้ความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

(1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

คำตอบแทนจากการสอบบัญชี ที่บริษัท สำนักงาน เอ็นลท์ แอนด์ ยัง จำกัด ได้รับจากบริษัทฯ ในรอบบัญชีปี 2556 เท่ากับ 1,260,000 บาท

(2) ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

ค่าบริการตรวจสอบตามวิธีการที่ตกลงร่วมกันเกี่ยวกับรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC) เพื่อนำเสนอรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สำหรับงวด 30 มิถุนายน 2556 และ 31 ธันวาคม 2556 รวมเท่ากับ 500,000 บาท

การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

1. สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน จึงได้ดำเนินการตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารทันเวลา ถูกต้องครบถ้วนและเท่าเทียมกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อตัดสินใจในเรื่องสำคัญซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯต้องขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในส่วนแบ่งกำไร สิทธิในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ รวมถึงสิทธิในการกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ โดยบริษัทฯได้นำเสนอนโยบายและหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการให้ผู้ถือหุ้นทราบ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาด้วย นอกจากนี้ บริษัทฯยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นที่ผ่านมาทุก ครั้ง ได้จัดขึ้นในท้องที่อันเป็นที่ตั้งของสำนักงานใหญ่ โดยแสดงแผนที่ของสถานที่ประชุมไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมประชุมได้อย่างสะดวก อีกทั้งสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยการมอบฉันทะในกรณีที่ไม่สามารถเข้า



ร่วมประชุมได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมด้วยแล้ว รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็น ขอคำอธิบาย หรือตั้งคำถามใดๆ ได้อย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2556 บริษัทฯ มีการประชุมผู้ถือหุ้น จำนวน 1 ครั้ง ซึ่งเป็นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยการประชุมดังกล่าวได้จัด ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ เลขที่ 313 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร และบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้ง ข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ ให้แก่นายทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อนำส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุมประมาณ 14 วัน โดยในแต่ละวาระการประชุมมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ในการประชุมนี้มีการเข้าร่วมประชุมจำนวน 8 ท่าน ซึ่งรวมถึงกรรมการตรวจสอบ ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ตลอดจนผู้สอบบัญชีและที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ก็ได้เข้าร่วมในการประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องและอยู่ในความรับผิดชอบ โดยก่อนเริ่มการประชุม ประธานที่ประชุมได้ชี้แจงกติกาก่อนลงมติในแต่ละวาระ รวมถึงวิธีนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น และ ในระหว่างการประชุม ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยการสอบถาม แสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทฯ ยังจัดให้มีการบันทึกการประชุมอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

2. สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน อันได้แก่ พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อย หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ผู้บริหาร ลูกค้า พนักงาน เจ้าหนี้ คู่ค้า คู่แข่ง ภาครัฐ สังคมและสิ่งแวดล้อม เนื่องจากบริษัทคำนึงถึงแรงสนับสนุนจากผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ซึ่งจะสร้างความสามารถในการแข่งขันและสร้างกำไรให้กับบริษัท ซึ่งถือว่าการสร้างความสำเร็จในระยะยาวของบริษัทได้ ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเป็นธรรม โปร่งใส และทันเวลา เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน ดังนี้

ผู้ถือหุ้น

บริษัทมุ่งให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยดำเนินการให้มีผลประโยชน์ที่ได้อย่างสม่ำเสมอ และมีการพัฒนาธุรกิจอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม และเพียงพอที่จะปกป้องผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยดำเนินการธุรกิจด้วยความรอบคอบและโปร่งใส

ผู้บริหาร

บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของผู้บริหารซึ่งเป็นปัจจัยหนึ่งสู่ความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจ จึงได้มีการจัดทำโครงสร้างค่าตอบแทนของผู้บริหารอย่างเหมาะสม โดยมีการตั้งคณะกรรมการสรรหาค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร เพื่อทำหน้าที่ในการกำหนดหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจ และความสามารถในการแข่งขัน

ลูกค้า

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของลูกค้า จึงมุ่งสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าอย่างเหมาะสม โดยการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพด้วยความเต็มใจเต็มกำลังความสามารถ ซึ่งตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างมืออาชีพด้วยความเสมอภาคเป็นธรรม รวมทั้งให้คำแนะนำช่วยเหลือแก่ลูกค้าด้วยวาจาที่สุภาพ อ่อนโยน และรับฟังปัญหา พร้อมแก้ปัญหาให้ลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูล หรือความลับของลูกค้า

พนักงาน

บริษัทสรรหาและรักษาพนักงานที่มีความสามารถและประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน โดยมุ่งพัฒนาและเพิ่มพูนความสามารถของพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีศักยภาพพร้อมรับการแข่งขันในธุรกิจที่ทวีความรุนแรงขึ้น พร้อมทั้งส่งเสริมพนักงานให้มีโอกาสในความก้าวหน้าและมั่นคงในอาชีพ ตลอดจนปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนอย่างเท่าเทียมกัน โดยจัดให้มีสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันสุขภาพ และเงินกู้ยืมสวัสดิการที่จำเป็น เป็นต้น

เจ้าหน้าที่

บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจกับเจ้าหน้าที่ทุกประเภทอย่างยุติธรรมและมีจริยธรรม โดยปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาที่ได้ตกลงร่วมกันและตามที่กฎหมายกำหนด เพื่อดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียง ของบริษัท

ลูกค้า

บริษัทให้ความสำคัญกับลูกค้าถือเป็นส่วนส่วนทางการค้า บริษัทจึงมีการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าและดำเนินธุรกิจต่อกันด้วยความยุติธรรม ไม่เอารัดเอาเปรียบ เคารพและปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาที่กำหนดไว้ ไม่เรียกหรือไม่รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตในการติดต่อกับลูกค้า หากมีข้อมูลว่ามีการจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตเกิดขึ้น จะหารือกับลูกค้าเพื่อร่วมกันแก้ไขปัญหาโดยยุติธรรมและรวดเร็ว

คู่แข่งทางการค้า

บริษัทปฏิบัติตามคู่แข่งทางการค้าอย่างเป็นธรรม ตามกติกามารยาททางธุรกิจ รวมทั้งไม่แสวงหาข้อมูลของคู่แข่งทางการค้าโดยไม่สุจริต ใส่ร้ายป้ายสี กลั่นแกล้ง หรือบิดเบือนข้อเท็จจริงของคู่แข่ง

ภาครัฐ

บริษัทยึดถือปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับทางการ รวมทั้งการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ของผู้อื่นอย่างเคร่งครัด พร้อมส่งเสริมและสนับสนุนกิจกรรมของภาครัฐ อย่างสม่ำเสมอ

ความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อ ชุมชน และให้ความสำคัญใส่ใจต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อมโดยรวม อีกทั้งให้การสนับสนุนกิจกรรมสาธารณประโยชน์ ร่วมพัฒนาสังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม ตลอดจนมุ่งมั่นสร้างสรรค์ ส่งเสริมให้มีความรู้กับพนักงาน และอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี

3. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ทันต่อเหตุการณ์ และตรวจสอบได้ ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเปิดเผยข้อมูลทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้น นักลงทุน ลูกค้า และบุคคลทั่วไป เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกัน และเชื่อถือได้



3.1 รายงานคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องของการจัดทำงบการเงินของบริษัทฯ ตลอดจนสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี ซึ่งจะเน้นระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา ของข้อมูลที่น่ามาบันทึกและประมวลผลทางบัญชี ซึ่งการบันทึกบัญชีทุกรายการต้องมีเอกสารหลักฐานประกอบการลงบัญชีครบถ้วนทุกประการ ตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และสามารถตรวจสอบได้

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ในการสอบทานความถูกต้องของรายงานทางการเงิน เพื่อให้ได้รายงานทางการเงินที่น่าเชื่อถือ รวมทั้งจัดให้มีการเผยแพร่รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน ซึ่งแสดงความคู่ไปกับรายงานของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ผลสอบทานงบการเงินปี 2556 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับผู้จัดการฝ่ายบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน ตลอดจนผู้สอบบัญชีภายนอก ไม่มีข้อสังเกตใดที่ผิดปกติ และระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอเหมาะสม และได้มาตรฐานเป็นที่น่าพอใจ

3.2 รายงานการถือหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารทุกคนมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด โดยรายงานผ่านเลขานุการบริษัท ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทได้รายงานเกี่ยวกับรายการดังกล่าวให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯทราบด้วย

การถือหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

รายชื่อ		จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่		เปลี่ยนแปลง เพิ่ม / (ลด)	สัดส่วนจากหุ้นที่ออก และเรียกชำระแล้ว
		1/1/2556	31/12/2556		
คณะกรรมการบริษัทฯ					
1. นายเรืองวิทย์	ดุษฎีสุรพจน์	2,569,322	2,569,322	-	12.85%
2. นายเรืองเดช	ดุษฎีสุรพจน์	2,553,751	2,553,751	-	12.77%
3. นางสาววิมล	ชยวประภา	1,476,754	1,426,754	(50,000)	7.13%
4. นายคริสโตเฟอร์	จอห์น คอลาแฮน	-	-	-	-
5. นายประดิษฐ์	รอดลอยทุกซ์	311,301	387,101	75,800	1.94%
6. นางอัญชลี	คุณวิบูลย์	1,479,124	1,479,124	-	7.40%
7. นายอนุชาต	ชัยประภา	-	-	-	-
8. นายวิเศษ	ภาณุทัต	-	-	-	-
9. นายสุวิชากร	ชินะพา	-	-	-	-
10. นางสาวณอมศรี	ลินสุขเพิ่มพูน	2,465	2,465	-	0.012%
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ					
11. นายสุทิพย์	รัตนรัตน์	200	200	-	0.001%
12. นายประหยัด	จิตะธรรมกุล	365	365	-	0.002%
13. นางสาวพรณี	ปิติกุลตั้ง	-	-	-	-
14. นางวิณา	นิรमानสกุล	3,100	3,100	-	0.016%

หมายเหตุ :

- นายคริสโตเฟอร์ จอห์น คอลาแฮน ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2556

3.3 รายงานการมีส่วนได้เสียของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทฯ มีนโยบายให้กรรมการและผู้บริหารมีหน้าที่รายงานให้บริษัทฯ ทราบถึงการมีส่วนได้เสียของตนหรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง เพื่อให้บริษัทฯ มีข้อมูลประกอบการดำเนินการตามข้อกำหนดการทำรายการระหว่างกัน ซึ่งเป็นรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ รวมถึงการที่กรรมการและผู้บริหารต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต ซึ่งต้องตัดสินใจโดยไม่มีส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมในเรื่องที่ตัดสินใจ

3.4 นโยบายด้านการควบคุมภายใน

ได้รายงานไว้แล้วในหัวข้อ การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

3.5 ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และข้อมูลที่ใช้การเงินมีความสำคัญต่อผู้ลงทุน บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน โดยข้อมูลข่าวสารดังกล่าว ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องสามารถรับทราบผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.smk.co.th) ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ส่วนงานผู้ลงทุนสัมพันธ์นั้น บริษัทฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัท เป็นผู้ดูแลประสานงาน

4. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

4.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

(1) องค์ประกอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน แต่มีได้ระบุนจำนวนกรรมการสูงสุดไว้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักรไทย โดยกรรมการจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้ และมีกรรมการที่เป็นอิสระตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวนร้อยละ 30 ของกรรมการทั้งคณะ

(2) วาระการดำรงตำแหน่ง

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 หรือจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3

(3) คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

ได้รายงานไว้แล้วในหัวข้อ การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ หน้า 36

(4) การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีจำนวนกรรมการที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการบริษัทฯ โดยปัจจุบันมีจำนวนกรรมการ 10 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 9 ท่าน ซึ่งในจำนวนนี้มีกรรมการอิสระตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 3 ท่าน เทียบเป็นร้อยละ 30 ของกรรมการทั้งคณะ ซึ่งเป็นไปตามแนวทางการถ่วงดุลกรรมการที่ไม่เป็นผู้



บริหาร กรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่กล่าวข้างต้น ประกอบกันขึ้นเป็นคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งมีบทบาทหน้าที่ในการดูแลกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้ ตลอดจนดูแลให้ระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

(5) การแบ่งแยกขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายบริหาร

ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ แต่ทั้งสองท่านเป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่กลุ่มเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ประธานกรรมการก็มีได้ใช้อำนาจกระทำการแทน คณะกรรมการบริษัทฯ โดยที่คณะกรรมการบริษัทฯ ไม่ได้รับทราบ และกรรมการผู้จัดการมีหน้าที่ดำเนินการตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งนี้ โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร จำนวนร้อยละ 30 ซึ่งทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหารงาน และบริษัทฯ ได้แบ่งแยกขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทฯ และกรรมการผู้จัดการไว้ชัดเจน

(5.1) ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

ได้รายงานไว้แล้วในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ - คณะกรรมการบริษัทฯ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อย

ได้รายงานไว้แล้วในหัวข้อ การกำกับดูแลกิจการ - คณะกรรมการชุดย่อย

(5.2) ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

- 1) ดำเนินการบริหารจัดการงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้
- 2) ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ของบริษัทฯ ผ่านฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบริหารภาค ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านสินไหม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านพัฒนาระบบและบริการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชี และบริหารลูกค้า
- 3) พิจารณานุมัติการลงทุนในสินทรัพย์ลงทุนทุกประเภท การอนุมัติซื้อทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์และสังหาริมทรัพย์ และการอนุมัติค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการที่อยู่นอกเหนือจากงบลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว ภายใต้อำนาจเงินอนุมัติของกรรมการผู้จัดการที่ได้รับมอบหมาย (รายละเอียดในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ เรื่องอำนาจอนุมัติของกรรมการ)
- 4) ติดตามและรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงการติดตามสถานการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นในแต่ละช่วงเวลาที่จะส่งผลกระทบต่อธุรกิจการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบ และเสนอแนะทางเลือกให้สอดคล้องกับสถานะการณ์สภาพตลาด และการแข่งขัน โดยยังคงเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ

4.2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อช่วยกำกับดูแลงานที่ต้องการความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ซึ่งจะทำให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล คณะกรรมการชุดย่อยจะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยมีอำนาจแจ้งให้ฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุม ชี้แจง หรือว่าจ้างที่ปรึกษาเพื่อให้คำแนะนำการดำเนินงานที่ได้รับมอบหมายได้ตามที่เห็นสมควร และจะต้องจัดทำรายงานเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 5 ชุด ประกอบด้วย (1) คณะกรรมการบริหาร (2) คณะกรรมการตรวจสอบ (3) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (4) คณะกรรมการลงทุน และ (5) คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และโครงสร้างองค์กร

(1) คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารแต่งตั้งขึ้นเพื่อกำหนดกรอบ วางแผน กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ กลวิธีให้สอดคล้องกับแนวนโยบายการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา รวมถึงกำกับดูแลบริหารและจัดการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ภายใต้กรอบของการกำกับดูแลกิจการที่ดี และติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด ทบทวน ตรวจสอบและกำหนดแนวทาง ความเหมาะสมของโครงสร้างองค์กร และบุคลากร

(2) คณะกรรมการตรวจสอบ

การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อความชัดเจนและโปร่งใส บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคัดเลือกจากกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบจะได้รับข้อมูลโดยตรงจากผู้ตรวจสอบภายนอกและตรวจสอบภายใน คณะกรรมการตรวจสอบมีองค์ประกอบ คุณสมบัติ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีรายงานทางการเงินที่ถูกต้องครบถ้วนและเชื่อถือได้ ดูแลให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามข้อกำหนดของทางการและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนให้ฝ่ายจัดการแก้ไขข้อบกพร่องที่ตรวจพบ โดยมีการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าสำคัญ รวมทั้งภารกิจอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

(3) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นกรรมการเฉพาะเรื่อง เพื่อปฏิบัติหน้าที่กำกับดูแลในเรื่องการบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปอย่างมีระบบและต่อเนื่อง มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เกิดประโยชน์สูงสุดและเป็นไปตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ โดยนำเสนอขอบเขตด้านการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหาร ศึกษา วิเคราะห์ และประเมินความเสี่ยง แนวโน้ม ที่เกิด และหรือ อาจเกิดขึ้น ซึ่งมีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อบริษัท นำเสนอรายงานที่เกี่ยวกับความเพียงพอของระบบและการควบคุมความเสี่ยง ต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการ ทำหน้าที่เป็นศูนย์รวมในการกำกับดูแลความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่างๆ ที่ผู้ประสานงานการบริหารความเสี่ยงรายงาน

(4) คณะกรรมการลงทุน

คณะกรรมการลงทุน ซึ่งประกอบด้วยผู้ที่มีความรู้ความชำนาญในการจัดการการลงทุน และได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการของบริษัทฯ ให้ตัดสินใจการลงทุนและกำกับดูแลการลงทุนตาม



นโยบายของบริษัทฯ และติดตามความเคลื่อนไหวการลงทุนให้ทันกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยมีเป้าหมายการลงทุนเพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มเติมจากส่วนกำไรจากการดำเนินธุรกิจประจำวันวิเศษ ในขณะเดียวกันต้องบริหารจัดการการลงทุนของบริษัทให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด บนเงินกองทุนที่รองรับการลงทุนที่เพียงพอ รวมถึงจัดให้มีสภาพคล่องที่เพียงพอสำหรับกรณีที่ต้องแปลงเงินลงทุนเพื่อชำระสินไหม

(5) คณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร

ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน มีหน้าที่สรรหากรรมการ และกรรมการผู้จัดการ ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบ รวมถึงพิจารณากำหนดค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการชุดย่อย กรรมการผู้จัดการ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ และพิจารณา ปรับโครงสร้างบุคลากรในระดับองค์กร ประเมินผลงานของกรรมการผู้จัดการ ตลอดจนพิจารณาอัตราการปรับขึ้นเงินเดือนของบริษัทฯ โดยรวม และสวัสดิการขององค์กรโดยรวม

4.3 บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

(1) ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องและมั่นคง และนอกจากการเติบโตที่น่าพอใจ บริษัทฯ ได้มีการปรับตัวทางธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ โดยมีการวางแผนเข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้อย่างถูกต้องและรวดเร็ว สะท้อนให้เห็นถึงการมีวิสัยทัศน์ของคณะกรรมการ และความสามารถในการปรับตัวได้เป็นอย่างดีขององค์กรและทีมงาน โดยคณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้มีการทบทวนและอนุมัติวิสัยทัศน์ และพันธกิจของบริษัทฯ อย่างน้อยทุกๆ 5 ปี สำหรับวิสัยทัศน์ของปี 2554 - 2558 (VISION STATEMENT) ได้ถูกกำหนดไว้ว่า บริษัทฯ จะเป็นผู้นำธุรกิจวินาศภัยในด้านบริการและนวัตกรรม ด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพและศักยภาพสูง

(2) จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ ได้จัดทำจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และหลักการบรรษัทภิบาล ออกมาเป็นลายลักษณ์อักษรและบรรจุอยู่ในคู่มือบริษัทฯ เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกท่าน โดยมีการเผยแพร่ในระบบ Intranet ซึ่งเป็นเว็บไซต์ที่ใช้ภายในองค์กร และจัดพิมพ์แจกจ่ายให้แก่ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนของบริษัทฯ เพื่อให้ยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามพันธกิจที่มีด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและเที่ยงธรรม ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าแนวทางดังกล่าวจะก่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งลูกค้าและคู่ค้า ตลอดจนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

(3) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการทราบถึงรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกันรวมทั้งมี การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยราคาและเงื่อนไขเสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก

นอกจากนี้บริษัทฯ มีการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการระหว่างกันไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

4.4 การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละครั้ง และมีการกำหนดวาระการประชุมชัดเจนล่วงหน้า อีกทั้งมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานประจำทุกไตรมาส ซึ่งเลขานุการบริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุม และเอกสารประกอบก่อนการประชุมล่วงหน้าประมาณ 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2-3 ชั่วโมง

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นการประชุมเพื่อรับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในแต่ละไตรมาสของปี 2556 และทบทวนแนวนโยบาย แนวทางปฏิบัติในด้านต่างๆ ตลอดจนการประเมินสถานการณ์การแข่งขันของธุรกิจ ทั้งนี้ ในการประชุมทุกครั้งได้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และมีการจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทฯ พร้อมให้คณะกรรมการบริษัทฯ และผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

สำหรับการประชุมของคณะกรรมการบริหาร ส่วนใหญ่เป็นการประชุมเพื่อพิจารณาเปิดบัญชีเงินฝากธนาคารเพื่อการลงทุนและการดำเนินงานของสาขาต่างๆของบริษัทฯ และเพื่อกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงผู้รับมอบอำนาจ และวงเงินในการลงนามสั่งจ่ายเช็ค เพื่อใช้เดินบัญชีสำหรับสาขาบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของธนาคารที่ยื่นสำเนารายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบการเปิดบัญชีและแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจ

การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ (AC) ส่วนใหญ่เป็นการประชุมเพื่อสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ ในแต่ละไตรมาสของปี 2556 สอบทานผลการปฏิบัติงานการตรวจสอบและพิจารณาการจัดทำรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง RBC

การประชุมของคณะกรรมการด้านการลงทุน ส่วนใหญ่เป็นการประชุมเพื่อพิจารณาจัดสรรเงินลงทุนและคัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อเข้าลงทุน รวมทั้งติดตามข้อมูลสถานะด้านการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงเพื่อปรับกลยุทธ์การลงทุนให้ผลดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมาย นอกจากนี้ที่ประชุมยังพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานการลงทุน ติดตามการลงทุนให้เป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับของ คปภ. รวมถึงประเมินและควบคุมความเสี่ยงอันเกิดจากการลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนยังได้จัดให้บริษัทที่ดูแลการจัดการกองทุนส่วนบุคคลของบริษัทฯ รายงานผลการดำเนินงานและแลกเปลี่ยนมุมมองการลงทุนด้วย และในปีที่ผ่านมาคณะกรรมการลงทุนได้พิจารณาเอกสารกรอบนโยบายการลงทุนรวมถึงแผนการลงทุนของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทฯ ประจำปีวาศัณษณ์ใหม่ พ.ศ. 2556 ด้วย

การประชุมของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RMC) ส่วนใหญ่เป็นการประชุมเพื่อพิจารณารายงานและติดตามผลการประเมินความเสี่ยงของคณะทำงานบริหารความเสี่ยงประจำปี 2556 และพิจารณาความเสี่ยงและการบริหารจัดการความเสี่ยงจากวิกฤตการณ์ทางการเมือง ปี 2556

การประชุมของคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และโครงสร้างองค์กร เป็นการประชุมเพื่อพิจารณาผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ และพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการ ค่าตอบแทนของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ตลอดจนการสรรหากรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่หมดวาระลง



4.5 การดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่น โดยกรรมการบริษัทฯ แต่ละท่านจะดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนได้ไม่เกิน 4 บริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้กำหนดนโยบายในการไปดำรงตำแหน่งของกรรมการผู้จัดการ โดยกรรมการผู้จัดการจะไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นได้ไม่เกิน 3 บริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงสามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่และเพียงพอ

4.6 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทและกรรมการผู้จัดการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และโครงสร้างองค์กร (โดยกรรมการที่มีส่วนเกี่ยวข้องไม่ได้ร่วมประเมินด้วย) ประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการเป็นประจำทุกปี เพื่อนำผลประเมินที่ได้ไปใช้ในการกำหนดคำตอบแทนของกรรมการผู้จัดการ

ทั้งนี้ รายละเอียดหรือนโยบายและมาตรการของการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ จะนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาในโอกาสต่อไป

4.7 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้จ่ายคำตอบแทนกรรมการเป็นค่าบำเหน็จกรรมการ และ ค่าเบี้ยประชุมกรรมการโดยคำนึงถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ และพิจารณาเปรียบเทียบกับค่าจ่ายคำตอบแทนกรรมการของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน โดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และโครงสร้างองค์กร

บริษัทฯ ได้พิจารณาคำตอบแทนผู้บริหารตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการสรรหาคำตอบแทน และโครงสร้างองค์กรได้กำหนดไว้ โดยพิจารณาร่วมกับ ปัจจัยอื่นๆ ได้แก่ การประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของผู้บริหารเป็นรายบุคคล ผลการดำเนินงานประจำปีของบริษัท แนวโน้มการเจริญเติบโตของธุรกิจประจักษ์ ผลการสำรวจค่าจ้าง คำตอบแทนอื่นๆ ของบริษัทชั้นนำในกลุ่มธุรกิจประเภทเดียวกัน

4.8 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริม สนับสนุน และอำนวยความสะดวกให้กรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท เข้าร่วมสัมมนาหรืออบรมหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ หรือเข้าร่วมกิจกรรมเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งภาครัฐและภาคเอกชน เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และทันต่อสถานการณ์ปัจจุบัน

นโยบายภาพรวม

จากที่ได้กล่าวถึงวิสัยทัศน์และภาระกิจมาแล้วภายใต้หัวข้อนโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม(CSR)นี้จะพูดถึงองค์ประกอบของความสำเร็่ว่าประกอบธุรกิจอย่างไรถึงจะประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมีความปรารถนา ความมุ่งมั่นตั้งใจอย่างแรงกล้าที่จะบริหารและรักษาให้บริษัทมีการเจริญเติบโตอย่างมั่นคงยั่งยืน บริษัทตระหนักดีว่าความยั่งยืนของธุรกิจนั้นไม่สามารถที่จะดำเนินการให้สำเร็จได้โดยฝ่ายเดียว หากแต่เป็นการทุ่มเทและให้ความร่วมมือกันระหว่างผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างสอดคล้องประสานกันเพื่อให้กิจการดำเนินไปได้อย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง เกิดจากการให้ความเป็นธรรมต่อกันซึ่งทำให้เกิดการยอมรับซึ่งกันและกัน พร้อมทั้งจะเสริมสร้างความเจริญเติบโตให้แก่กันและกันระหว่าง ลูกค้า ผู้ถือหุ้น พนักงาน คู่ค้า และพันธมิตรทางธุรกิจ หลักการและความเป็นธรรมจึงเป็นปัจจัยสำคัญที่ยึดเหนี่ยวทุกฝ่ายให้ประสานและดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทมีโอกาสเจริญเติบโตมาจนถึงปัจจุบันก็ด้วยยึดหลักการของความเป็นธรรมในการปฏิบัติต่อทุกฝ่าย

2. การต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชัน

บริษัทได้กำหนดนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยได้จัดทำแนวทางการปฏิบัติเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในจรรยาบรรณของบริษัท ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้วจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2556

บริษัท ได้กำหนดนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยได้แสดงเจตนารมณ์เข้าร่วมกับโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต โดยบริษัทได้ร่วมให้สัตยาบันเพื่อรับทราบข้อตกลงตามคำประกาศเจตนารมณ์ของแนวร่วมดังกล่าวในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

บริษัท ได้ส่งตัวแทนเพื่อเข้าร่วมกิจกรรมในงานต่อต้านคอร์รัปชันสำหรับ ปี 2556 จัดขึ้นโดยองค์กรต่อต้านคอร์รัปชันภายใต้แนวคิด “ACT NOW ร่วมกันสู้ กอบกู้อนาคต” ในวันที่ 6 กันยายน 2556 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อตอกย้ำให้สังคมไทยและคนไทยทุกคนลุกขึ้นต่อสู้กับการคอร์รัปชันอย่างเป็นรูปธรรมเพื่อกอบกู้อนาคตประเทศไทยตั้งแต่ววันนี้โดยมีผู้เข้าร่วมงานจากหน่วยงานภาคเอกชน ภาครัฐ ภาคประชาสังคม องค์กรอิสระ ภาคการศึกษา ประชาชน และสื่อมวลชน จำนวนประมาณ 1,500 คน

ทั้งนี้ บริษัท อยู่ระหว่างดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามกระบวนการให้การรับรอง (Certification Process) ในฐานะบริษัทที่ได้ร่วมลงนามเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เพื่อให้คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต รับรองสถานะของ บริษัทฯ ต่อไป

นอกจากนี้ บริษัทได้ดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

1. บริษัทได้สื่อสารไปทั้งระดับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน โดยกำหนดให้มีการดำเนินการทุกกระบวนการอยู่ในขอบข่ายกฎหมายอย่างเคร่งครัด หรือถ้าเกิดข้อผิดพลาดในกระบวนการดำเนินงาน เนื่องจากความประมาท รู้เท่าไม่ถึงการณ์ ก็ได้รับโทษจากภาครัฐโดยไม่มีการวิ่งเต้นให้พ้นผิด
2. บริษัทจัดให้มีช่องทางในการรายงานหากมีการพบเห็นการฝ่าฝืนหรือพบเห็นการกระทำทุจริตคอร์รัปชัน และมีมาตรการคุ้มครองให้กับผู้รายงาน



3. การเคารพสิทธิมนุษยชน และ 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานในองค์กรสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างเปิดเผยและเท่าเทียมกัน ให้เกียรติในคุณค่าของความเป็นมนุษย์เสมอเหมือนกัน ด้วยมองเห็นว่าการพัฒนาคนที่ต้องเริ่มต้นที่ความเชื่อ ความเชื่อมั่น และความเคารพในความเป็นคนของทุกคน แนวทางที่พนักงานทุกคนพึงปฏิบัติโดยเฉพาะผู้บริหารคือการเปิดใจกว้างรับฟังความคิดเห็นต่างๆ เพื่อสร้างบรรยากาศที่ดี เพื่อเอื้ออำนวยต่อการสร้างความกล้าในการเสนอความคิดเห็นของพนักงาน ในส่วนของการพิจารณาผลงานนั้น บริษัทฯ ได้กำหนดหลักการและหลักเกณฑ์ในการประเมินดัชนีชี้วัดผลงานหลัก KPI ไว้อย่างชัดเจนเพื่อป้องกันหรือลดปัญหาข้อโต้แย้งเรื่องการไม่ได้รับความเป็นธรรมในการประเมิน บริษัทฯ นอกจากจะมุ่งเน้นการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพและเป็นธรรมแล้ว บริษัทฯ ยังจัดให้มีชมรมกีฬาซึ่งจะจัดกิจกรรมกีฬาประเภทต่างๆตามความนิยม เพื่อเป็นการส่งเสริมการออกกำลังกายให้เกิดความสมดุลย์ทั้งเรื่องงานและสุขภาพ

5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ ยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลางในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการสร้างความพึงพอใจต่อผู้บริโภคอย่างชัดเจน มีการกำหนดมาตรฐานการบริการ การรับและจัดการเรื่องร้องเรียนไว้โดยละเอียด บริษัทฯ จะบรรจุแผนป้องกันและลดเรื่องร้องเรียนไว้ในแผนงานประจำปีทุกปี รวมถึงการสำรวจความคิดเห็นลูกค้า และวัดค่าดัชนีความพึงพอใจในการบริการ (CSI) อย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการเปรียบเทียบ ปรับปรุงให้ลูกค้าได้รับความประทับใจมากขึ้น

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

การประกอบกิจการของบริษัทฯ ไม่ได้ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อสิ่งแวดล้อม

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทฯ ตระหนักดีว่า ชุมชนและสังคมที่เข้มแข็งและมีการพัฒนาที่ยั่งยืนนั้นจะเป็นปัจจัยเอื้อต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้มีการสำรวจ ตรวจสอบสภาพชุมชนและสังคมโดยรอบที่ตั้งของบริษัทฯ และสาขารายบริษัทฯ ว่าไม่มีผู้ใดได้รับผลกระทบในทางลบจากการดำเนินการของบริษัทฯ

8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ เป็นรายแรกที่ได้นำและผสมผสานเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมกับผลิตภัณฑ์ประกันภัย อาทิเช่น กรมธรรม์ประกันสุขภาพ “ตามพิต” โดยบริษัทฯ มีความปรารถนาที่จะมีส่วนร่วมในการส่งเสริมให้ประชาชนให้ความสำคัญกับการออกกำลังกายให้มากขึ้นเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น โดยบริษัทฯ มีแรงจูงใจให้กับลูกค้าผู้ออกกำลังกายเป็นประจำโดยให้ส่วนลดเบี้ยประกันจากอัตราเบี้ยปกติ ตามสโลแกนที่ว่า “ยิ่งพิตมาก ยิ่งรับส่วนลดมาก”

การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน

บริษัทฯ ได้มีการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบาย ตามที่ได้เขียนรายงานไว้ในหลักการ 8 ข้อ ข้างต้น

การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม

- ไม่มีรายการ-

กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (after process)

ในปี 2556 บริษัทฯ ได้ทำกิจกรรมและร่วมกิจกรรมเพื่อสังคมหลายกิจกรรม ตามที่ได้รายงานไว้แล้ว ในนโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ



คณะกรรมการบริษัทฯ กำกับดูแลให้มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอ ทันสมัย มีประสิทธิภาพ โดยการนำการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร (Enterprise Risk Management : ERM) มาใช้เพื่อเป็นเครื่องมือของฝ่ายจัดการในการพัฒนาให้การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ทำให้เกิดความมั่นใจอย่างสมเหตุสมผลว่าการดำเนินงานของบริษัทฯ สามารถบรรลุวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายการปฏิบัติงานในแต่ละระดับ ทั้งด้านกลยุทธ์ ด้านการปฏิบัติงาน ด้านการประกันภัย ด้านการปฏิบัติตามนโยบาย กฎ ระเบียบ และข้อปฏิบัติต่างๆ รวมถึงมาตรการต่อต้านการทุจริต โดยได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ ปฏิบัติหน้าที่ในการสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะการตรวจสอบ ซึ่งมุ่งเน้นการตรวจสอบเชิงปฏิบัติการให้มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งให้มีการติดตามแก้ไขรายงานผลการตรวจสอบและมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งมีกรรมการอิสระร่วมด้วย รับผิดชอบในการกำหนดกรอบนโยบาย กลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยง ทบทวนความเสี่ยงของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง รวมถึงความมีประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด โดยมีการรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้ การจัดระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ เป็นไปตามแนวทางของ COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) เพื่อให้ครอบคลุมทั้งทางด้านองค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามบริษัทฯ มีระบบป้องกันที่ดี ไม่พบรายการทุจริตหรือการนำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้โดยมิชอบผลการสอบทานเป็นไปตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ สอดคล้องกับข้อกำหนดกฎหมายของภาครัฐและนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ในส่วนการหารือกับผู้สอบบัญชี เห็นว่าบริษัทจัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี และมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ทำการสอบทานแบบประเมินดังกล่าวแล้ว และได้ทำการรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดย มีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเหมาะสมเพียงพอ มีรายละเอียด ดังนี้

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 9/2556 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบ ได้ประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ตาม “แบบประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายใน” ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมในด้านต่างๆ 5 ด้าน ได้แก่ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม ซึ่งผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว มีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเหมาะสมเพียงพอ มีรายละเอียด ดังนี้

1. องค์กรและสภาพแวดล้อม

บริษัทมีโครงสร้างองค์กรและสภาพแวดล้อมที่ดี ซึ่งเป็นรากฐานที่สำคัญของระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิผล โดยได้ให้ความสำคัญต่อความซื่อสัตย์สุจริตและจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีการจัดการโครงสร้างองค์กรและกำหนดหน้าที่ไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งมีการกำหนดนโยบายเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดผลได้ และมีระเบียบปฏิบัติที่เป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน

2. การบริหารความเสี่ยง

บริษัทได้จัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรอย่างเป็นระบบ ครอบคลุมความเสี่ยงในด้านต่างๆ ทั้งปัจจัยภายนอก และปัจจัยภายใน ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการประกันภัย ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านการ



ตลาด และความเสี่ยงด้านเครดิต เพื่อเป็นทิศทางในการดำเนินงานของบริษัทให้บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่กำหนด โดยมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และหน่วยงานบริหารความเสี่ยง พิจารณาลั่นกรองและกำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยง โดยจัดให้มีการระบุปัจจัยและเหตุที่มาของความเสี่ยง มีการประเมินวิเคราะห์จัดลำดับความสำคัญของความเสี่ยง รวมทั้งมีการติดตาม ประเมินผลและรายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารอย่างสม่ำเสมอ

3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและการปฏิบัติงานในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน ตลอดจนกิจกรรมการควบคุมที่มีประสิทธิภาพ โดยมีการกำหนดอำนาจอนุมัติ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ที่อาจมีการเอื้อให้เกิดการทุจริตออกจากกัน และมีการกำหนดขั้นตอนและวิธีการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวไว้อย่างเหมาะสม และบริษัทฯ ยังได้มีการจัดตั้งหน่วยงาน Compliance เพื่อประสานงานและดูแลให้การดำเนินการของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทฯ มีระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูลเพื่อใช้ในการตัดสินใจได้อย่างเพียงพอถูกต้องทันเวลา ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ และมีระบบรักษาความปลอดภัยของระบบสารสนเทศที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการกำหนดแผนสำรองฉุกเฉินสำหรับป้องกันในเรื่องความปลอดภัยของข้อมูลกรณีมีอุบัติเหตุร้ายแรงจนระบบไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมถึงกำหนดให้มีการซักซ้อมแผนสำรองฉุกเฉินอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการสื่อสารนโยบาย และข้อมูลข่าวสารต่างๆ รวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดี ผ่านสารสนเทศเพื่อให้พนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องได้ รับทราบอย่างทั่วถึงและทันเวลา

5. ระบบการติดตาม

บริษัทฯ มีการติดตามและกำกับดูแลการปฏิบัติงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายหรือตัวชี้วัด (KPI) ที่กำหนดไว้อย่างสม่ำเสมอ รวมถึงมีการตรวจประเมินผลการปฏิบัติงานโดยหน่วยงานตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีจากภายนอกอีกด้วย

บริษัทฯ มีฝ่ายตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน และรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่ประเมินความเพียงพอและประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยง การติดตามการปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณทางธุรกิจของบริษัท ตามแผนการตรวจสอบประจำปี ซึ่งได้พิจารณาจากเป้าหมาย วัตถุประสงค์ กลยุทธ์และปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงจุดควบคุมที่สำคัญที่จะมีผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ โดยแผนการตรวจสอบได้ผ่านการอนุมัติเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ อีกทั้งฝ่ายตรวจสอบยังมีกฎบัตรที่ได้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย วัตถุประสงค์ ภาระหน้าที่ความรับผิดชอบ รวมทั้งสิทธิในการปฏิบัติงานตรวจสอบไว้อย่างชัดเจน และมีคู่มือการตรวจสอบ ให้เจ้าหน้าที่ตรวจสอบมีมาตรฐานการปฏิบัติงานตรวจสอบที่ยึดถือได้ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานและให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลการปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน

นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ทำการตรวจสอบงบการเงินประจำงวดบัญชี และให้ความเห็นเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในทางด้านการบัญชีการเงินของบริษัทฯ รวมถึงประเมินระบบการตรวจสอบภายในและระเบียบวิธีปฏิบัติการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทฯ ประกันวินาศภัยเป็นประจำทุกปี ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และบริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ทั้งนี้เพื่อสร้างความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีมติแต่งตั้ง นายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย ให้ดำรงตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) ของบริษัทฯ เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2549 เนื่องจากมีวุฒิการศึกษาที่เหมาะสม มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในเป็นระยะเวลา 22 ปี โดยอยู่ในธุรกิจประกันวินาศภัยเป็นระยะเวลา 13 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นอย่างดี จึงเห็นว่า มีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม เพียงพอ

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทจะต้องผ่านการอนุมัติ หรือได้รับความเห็นชอบ จากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ มีดังนี้

การศึกษา

ปี 2550 : ปริญญาโท MBA (IT SMART Program) มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ปี 2533 : ปริญญาตรี คณะบัญชี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

ประสบการณ์การทำงาน

ปี 2549 – ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน บมจ.สินมั่นคงประกันภัย

ปี 2544 – 2549 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน บมจ.สินมั่นคงประกันภัย

ปี 2541 – 2544 ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ และพัฒนาระบบ บมจ.ซิกโก้

ปี 2539 – 2541 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน บมจ.สินอุตสาหกรรม

ปี 2536 – 2539 หัวหน้าแผนกตรวจสอบภายใน บมจ. แอ็ดคินชั่น

ปี 2533 – 2536 หัวหน้าหน่วย ตรวจสอบกิจการพิเศษ และติดตามผล ธนาकर ศรีนคร จำกัด (มหาชน)

หน้าที่หัวหน้าหน่วยงานกำกับการปฏิบัติงาน (Compliance) มีหน้าที่บทบาทและความรับผิดชอบ

คือ การระบุหรือค้นหา การประเมิน และการติดตามความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของบริษัทประกันภัย และการให้คำแนะนำ รวมถึงการรายงานเกี่ยวกับความเสี่ยงดังกล่าวต่อผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการบริษัท หน่วยงานกำกับการปฏิบัติงาน มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- ระบุหรือค้นหา และประเมินความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทประกันภัย รวมถึง การพัฒนากรรมวิธีหรือสินค้าชนิดใหม่สู่ตลาด การสานความสัมพันธ์และการติดต่อธุรกิจกับลูกค้ารายใหม่ หรือการเปลี่ยนแปลงในความสัมพันธ์กับลูกค้า
- ให้คำปรึกษา แนะนำแก่ผู้บริหารเกี่ยวกับกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อพึงปฏิบัติและมาตรฐานการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้อง รวมถึง แจ้งให้ผู้บริหารทราบโดยไม่ชักช้า ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย กฎระเบียบและมาตรฐานการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
- กำหนดแนวทางปฏิบัติเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อพึงปฏิบัติ และมาตรฐานการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ในรูปของนโยบายและวิธีการปฏิบัติ หรือเอกสารอื่นๆ เช่น คู่มือการปฏิบัติงาน หรือวิธีการปฏิบัติงานภายในบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของวิธีการปฏิบัติงานภายในบริษัท และติดตามโดยทันที หากวิธีการปฏิบัติงานมีข้อบกพร่องหรือไม่เหมาะสม



- ติดตามการปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทฯ โดยการประเมินความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตรวจสอบ และรายงานผลต่อผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำ ปฏิบัติงานในหน้าที่ความรับผิดชอบเฉพาะอย่าง เช่น ปฏิบัติหน้าที่ด้านการป้องกันการฟอกเงิน
- ให้ความรู้แก่พนักงานเกี่ยวกับกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อพึงปฏิบัติและมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของพนักงานในบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางติดต่อให้คำแนะนำและตอบคำถามแก่พนักงาน
- ติดต่อประสานงานกับบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้อง เช่น หน่วยงานกำกับดูแล องค์กรกำหนดมาตรฐาน และที่ปรึกษาด้านกฎหมายจากภายนอก

ประวัติการเข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านตรวจสอบภายใน ในปี 2556 มี ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อหลักสูตร	สถาบันที่เข้ารับการอบรม
1	ประกาศนียบัตรผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย	สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
2	Going From Good to Great in IT	อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3	แนวทางการจัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2556	ห้องประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
4	โอกาสสำหรับธุรกิจประกันภัย ในประชาคมอาเซียน	โรงแรมเรเนซองส์ ราชประสงค์ กรุงเทพฯ
5	การเตรียมความพร้อมเกี่ยวกับร่างพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน(ฉบับที่ ...) และร่างพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย พ.ศ.	หอประชุมมหิศร ชั้น UB ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) สำนักงานใหญ่
6	กฎกระทรวงเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้ำ พ.ศ. 2556	โรงแรมเซ็นทาราศูนย์ราชการและคอนเวนชันเซ็นเตอร์ ศูนย์ราชการแจ้งวัฒนะ
7	เหตุผลและความจำเป็นของประเทศไทยในการปรับปรุงแก้ไขกฎหมายให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย	โรงแรมรามาร์กเด้นท์ ถนนวิภาวดีรังสิต
8	การสื่อสารทิศทางการกำกับดูแลแก่ผู้บริหารบริษัทประกันภัย	ห้องแกรนด์ บอลรูม โรงแรม ดิเอ็มเมอรัล รัชดาภิเษก
9	กลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงแบบบูรณาการขององค์กรตามมาตรฐานสากล ISO 31000:2009 โดยการนำมาตรฐาน ISO 31004:2013 มาแนะนำปฏิบัติ อย่างเป็นรูปธรรม	โรงแรม Jasmine Executive Suite กรุงเทพฯ

รายการระหว่างกัน

ในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯไม่มีรายการทางธุรกิจที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยรายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าที่ไม่ต่างไปจากบุคคลทั่วไป

ภาพรวมของการดำเนินงาน

ในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการรับประกันภัยและจากการลงทุน เท่ากับ 8,835.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 1,164.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.18 เนื่องจากรายได้จากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 1,069.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.76 ในขณะเดียวกันรายได้จากการลงทุนก็เพิ่มขึ้น 95.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.28 ในส่วนของรายได้อื่นลดลงจาก 57.43 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 23.47 ล้านบาทในปี 2556 หรือคิดเป็นร้อยละ 59.13 สาเหตุหลักเกิดจาก บริษัทฯ ได้รับค่าบริการข้อมูลจาก บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ตามสัญญาการใช้บริการข้อมูลประกันภัยรถยนต์ลดลงจากเดิม 33.1 ล้านบาท เหลือเพียง 13.4 ล้านบาท ดังนั้นจึงทำให้ บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2556 เท่ากับ 8,858.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 1,130.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.63

ในด้านรายจ่ายของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย 2 ประเภทหลักคือ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย และ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานนั้น ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยจำนวน 6,636.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.64 ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายหลักคือ ค่าสินไหมทดแทนจำนวน 4,997.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 15.63 เนื่องจากการปรับค่าแรงการซ่อมของอุ้งบางส่วน แต่อัตราสินไหมทดแทน(Loss Ratio) เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย จากร้อยละ 60.42 เป็น 60.65 สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 1,097.86 ล้านบาทในปี 2556 เพิ่มขึ้น 97.73 ล้านบาทจากปี 2555 หรือคิดเป็นร้อยละ 9.77 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจาก ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน

เมื่อพิจารณาทั้งด้านรายได้ และ รายจ่ายแล้ว จะได้ว่าในปี 2556 บริษัทฯ มีกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล เท่ากับ 1,072.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 230.48 ล้านบาทจากปี 2555 หรือคิดเป็นร้อยละ 27.37 และ มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 869.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 242.90 ล้านบาทจากปี 2555 หรือคิดเป็นร้อยละ 38.74 คิดเป็นกำไรต่อหุ้น เท่ากับ 43.50 บาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 31.35 บาท สาเหตุที่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่ากำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล เกิดจาก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล ลดลงจาก 214.95 ล้านบาทจากปีก่อน มาเป็น 202.53 ล้านบาทในปี 2556 นี้ เนื่องจากการเปลี่ยนอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล จากร้อยละ 23 ในปี 2555 เป็นร้อยละ 20 ในปี 2556



สรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2556 แยกตามการรับประกันภัยแต่ละประเภท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ภัยรถยนต์			อัคคีภัย			ภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล		
	2556	2555	เพิ่ม (ลด)%	2556	2555	เพิ่ม (ลด)%	2556	2555	เพิ่ม (ลด)%
เบี้ยประกันภัยรับ	8,106.93	7,254.88	11.74	144.49	129.42	11.64	446.57	462.65	(3.47)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	8,081.83	7,234.95	11.71	90.72	88.79	2.17	364.93	286.75	27.26
ค่าสินไหม และ ค่าจัดการสินไหม	4,783.77	4,086.76	17.06	3.45	30.87	(88.83)	178.91	155.22	15.26
กำไรจากการรับประกันภัย ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	1,419.28	1,233.02	15.11	61.69	28.36	117.56	73.59	69.72	5.55

สรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2556 แยกตามการรับประกันภัยแต่ละประเภท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ภัยเบ็ดเตล็ดอื่น			ภัยทางทะเลและการขนส่ง		
	2556	2555	เพิ่ม (ลด)%	2556	2555	เพิ่ม (ลด)%
เบี้ยประกันภัยรับ	236.44	216.87	9.03	7.89	8.49	(7.15)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	173.56	159.46	8.84	4.38	4.88	(10.31)
ค่าสินไหม และ ค่าจัดการสินไหม	30.82	49.38	(37.60)	0.15	(0.62)	123.95
กำไรจากการรับประกันภัย ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	115.28	65.18	76.87	5.04	5.72	(11.86)

จากตารางข้างต้นจะเห็นได้ว่า ในระหว่างปี 2556 เบี้ยประกันภัยรับของบริษัทที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการรับประกันภัยรถยนต์ ในปีนี้บริษัท ยังคงดำเนินนโยบายในการขยายฐานลูกค้าโดยเน้นด้านการขายผ่านตัวแทนดีลเลอร์รถยนต์ และ การขยายฐานไปยังลูกค้ารายย่อยอย่างต่อเนื่อง อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.17 เป็น ร้อยละ 6.62 สาเหตุเกิดจากบริษัทได้ขยายตลาดอย่างต่อเนื่องไปยังภูมิภาค และยังคงมุ่งเน้นการขยายตลาดไปในทุกช่องทางจำหน่ายด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทได้ออกผลิตภัณฑ์ใหม่คือ ประกันรถยนต์ซ่อมศูนย์ ด้วยคุณภาพการซ่อมที่ดีและราคาที่ลูกค้าเข้าถึงได้ง่าย ประกอบกับบริษัทได้ออกสื่อโฆษณาผลิตภัณฑ์ดังกล่าวทางโทรทัศน์ จึงสามารถสร้างการรับรู้ในวงกว้างถึงประโยชน์หลักที่ลูกค้าจะได้รับจากการซื้อประกันรถซ่อมศูนย์ได้อย่างรวดเร็ว และได้ปรับอัตราเบี้ยรถบรรทุกให้สูงขึ้นสอดคล้องกับอัตราความเสี่ยงด้วย จึงทำให้อัตราสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นไม่มาก จึงทำให้อัตรารวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงานในปีนี้มีอัตราการเติบโตเพียงร้อยละ 13.07 ในขณะที่อัตราการเติบโตของรายได้รวมจากการรับประกันภัยเท่ากับร้อยละ 14.76

ผลการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การรับประกันภัยรถยนต์

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในปี 2556 รวม 8,106.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.66 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 11.74 บริษัทฯรับความเสี่ยงภัยไว้เอง 8,081.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 11.71 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 4,783.77 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 17.06 กำไรจากการรับประกันภัยรถยนต์ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 1,419.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น

จากปี 2555 เท่ากับ 186.25 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.11 สาเหตุหลักมาจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่คือ ประกันรถยนต์ซ่อมศูนย์ และได้ออกสื่อโฆษณาผลิตภัณฑ์ดังกล่าวทางโทรทัศน์ นอกจากนั้น ยังมีการปรับอัตราเบี้ย รบรทุกให้สูงขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับอัตราความเสี่ยง จึงทำให้อัตราค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นไม่มาก

การรับประกันอัคคีภัย

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันอัคคีภัยในปี 2556 รวม 144.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.62 ของเบี้ยประกันภัย รับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 11.64 บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 90.72 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 62.79 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 3.45 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 ร้อยละ 88.83 กำไรจากการรับประกันอัคคีภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 61.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 33.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 117.56 สาเหตุหลักมาจากในปีนี้มี การขยายงานกับทางสถาบันการเงิน ซึ่งเป็นงานที่มี อัตราค่าสินไหมทดแทนต่ำ จึงทำให้รายได้รวมจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้น 15.60 ล้านบาท ในขณะที่ ค่าใช้จ่าย รวมในการรับประกันภัยก็ลดลง 17.73 ล้านบาท

การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลในปี 2556 รวม 446.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.99 ของเบี้ย ประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปี 2555 ร้อยละ 3.47 บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 364.93 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 81.72 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 178.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 15.26 กำไรจากการรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 73.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 3.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.55 สาเหตุหลักมาจากในปีนี้มีบริษัทมีการรับเสี่ยงภัยไว้เองมาก ขึ้นโดยพิจารณาเลือกภัยที่มีอัตราค่าสินไหมทดแทนต่ำ

การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นในปี 2556 รวม 236.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.64 ของเบี้ยประกัน ภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 9.03 บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 173.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.41 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 30.82 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 ร้อยละ 37.60 กำไรจาก การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 115.28 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 50.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 76.87 สาเหตุหลักมาจากในปีนี้มี การขยายช่องทางการตลาดใหม่ๆ

การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2556 รวม 7.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.09 ของเบี้ย ประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปี 2555 ร้อยละ 7.15 บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 4.38 ล้านบาทคิดเป็น ร้อยละ 55.51 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 0.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 123.95 กำไรจากการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 5.04 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เท่ากับ 0.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.86 สาเหตุหลักมาจาก ความขัดแย้งทางการเมืองที่ยืดเยื้อ ส่งผล กระทบต่อ ภาครัฐกิจส่งออก รวมไปถึงการขนส่งภายในประเทศ จึงทำให้รายได้เบี้ยประกันภัยรับลดลง



การลงทุน

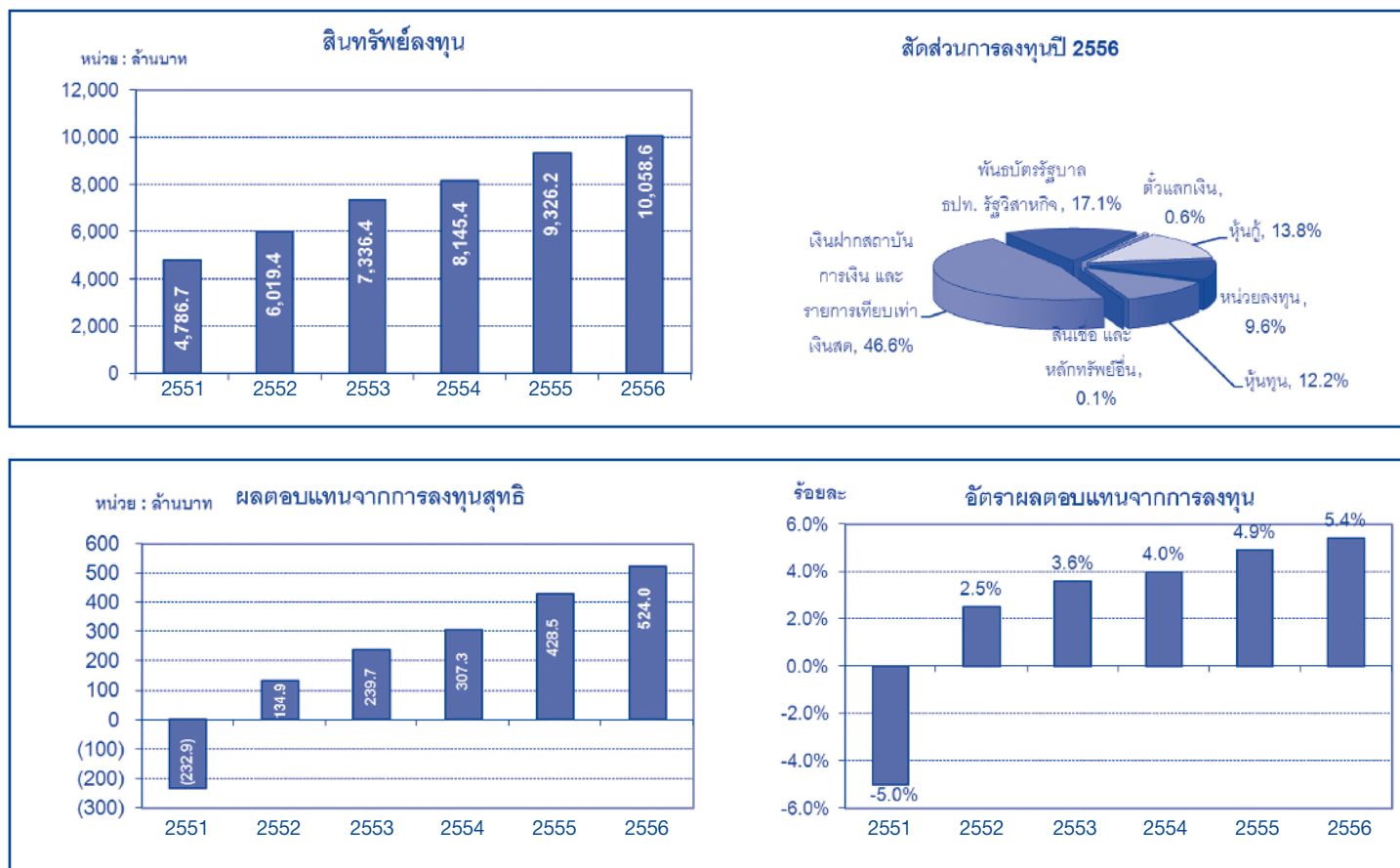
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัท มีสินทรัพย์ลงทุน 10,058.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 81.9 ของสินทรัพย์รวม โดยมีสัดส่วนการลงทุนดังนี้ เงินฝากร้อยละ 46.6 พันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐร้อยละ 17.1 ตั๋วเงินร้อยละ 0.6 หุ้นกู้เอกชนร้อยละ 13.8 หน่วยลงทุนร้อยละ 9.6 หุ้นร้อยละ 12.2 และสินเชื่อร้อยละ 0.1 ตามลำดับ สินทรัพย์ลงทุนส่วนเงินฝากดังกล่าวข้างต้นนับรวมเงินสด เงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีอายุครบกำหนดต่ำกว่า 3 เดือนด้วย

แม้ท่ามกลางเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปอย่างต่อเนื่อง เศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนเอกชนที่ชะลอตัวลง รวมถึงโครงการลงทุนภาครัฐที่ช้ากว่าที่วางแผน ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยเติบโตเพียงร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ในช่วงครึ่งหลังของปี 2556 เศรษฐกิจไทยรวมถึงความเชื่อมั่นของผู้บริโภคได้รับผลกระทบจากปัญหาการเมืองในประเทศ

สำหรับอัตราดอกเบี้ยในปี 2556 ยังคงตัวอยู่ในระดับต่ำสอดคล้องกับนโยบายผ่อนคลายการเงินของประเทศพัฒนาแล้ว ด้วยความกังวลเรื่องผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลก ผลกระทบของการไหลกลับของเงินทุนอันเป็นผลมาจากการเริ่มลดปริมาณการซื้อสินทรัพย์โดยธนาคารกลางของสหรัฐฯ และผลกระทบจากภาวะการเมืองในช่วงสิ้นปี 2556 กนง. มีมติให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยกลางปี 2556 ร้อยละ 0.25 และ ปลายปี 2556 ร้อยละ 0.25 เหลือเป็นร้อยละ 2.25 ณ สิ้นปี 2556

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทยทำจุดสูงสุดของปี 2556 ในไตรมาสที่ 2 เท่ากับระดับ 1,649.77 หลังจากมีเงินทุนไหลเข้าต่อเนื่องจากในปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ดัชนี ณ สิ้นปี 2556 ปิดที่ระดับ 1,298.71 จุดปรับลดลงจาก ณ สิ้นปี 2555 ที่ระดับ 1,391.93 จุด หรือลดลง ร้อยละ 6.7 การปรับตัวลดลงเป็นผลมากจากปัจจัยต่างๆ ได้แก่ นโยบายการลดการซื้อสินทรัพย์ของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ส่งผลกระทบต่อเงินทุนไหลออก ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมและเศรษฐกิจไทยที่ดীন้อยกว่าที่คาดการณ์เมื่อต้นปี 2556 และปัจจัยการเมืองในประเทศ

ในปี 2556 บริษัท มีผลตอบแทนจากการลงทุนรวม 523.97 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้จากการลงทุน (ดอกเบี้ยและเงินปันผล) 340.55 ล้านบาท และ กำไรจากเงินลงทุน(หรือกำไรจากการขายหลักทรัพย์) 183.41 ล้านบาท รวมคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนร้อยละ 5.4 บริษัท มีการเติบโตของสินทรัพย์ลงทุนร้อยละ 7.8 เมื่อเทียบกับปี 2555 และมีผลตอบแทนรวมจากการลงทุนเพิ่มขึ้นมากกว่าปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 22.3



ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

(1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 12,277.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 8.18 สินทรัพย์ของบริษัทฯประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ลงทุน ทรัพย์สินรอการขาย ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ รายได้จากการลงทุนค้างรับ เบี้ยประกันภัยค้างรับ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่นๆ สินทรัพย์ที่มีสัดส่วนเปลี่ยนไปอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ได้แก่

1. สินทรัพย์ลงทุนยอดรวม 9,724.75 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 79.21 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 810.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.10 โดยส่วนใหญ่จะลงทุนใน เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด จำนวน 7,526.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 61.30 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ยอดเงินสูงกว่าปีที่แล้ว 1,113.54 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.36 และ เงินลงทุนเพื่อขาย 2,183.42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.78 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ยอดเงินต่ำกว่าปีที่แล้ว 303.98 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.22

2. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยอดรวม 333.84 ล้านบาท มีจำนวนลดลงจากปีที่แล้ว 78.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 19.02

3. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ยอดรวม 481.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 146.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.89



4. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ยอดรวม 139.2 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 120.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 46.37 เนื่องจาก มีการเรียกคืน เงินสำรองประกันภัย และ ค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทประกันภัยต่อ

(2) คุณภาพของสินทรัพย์

- ลูกหนี้ (เบี้ยประกันภัยค้างรับ)

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีลูกหนี้-เบี้ยประกันภัยค้างรับ แยกตามอายุหนี้ที่คงค้างได้ดังนี้

ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	647.26 ล้านบาท
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	128.69 ล้านบาท
ค้างรับ 30 – 60 วัน	45.81 ล้านบาท
ค้างรับ 60 – 90 วัน	15.51 ล้านบาท
ค้างรับ 90 วัน – 1 ปี	32.20 ล้านบาท
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	4.46 ล้านบาท
รวมทั้งสิ้น	873.93 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 12.28 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่าอยู่ในอัตราที่เหมาะสม และ เพียงพอแล้ว โดยพิจารณาจากประสบการณ์ของบริษัทฯ ในการรับชำระหนี้จากตัวแทน และมีหลักเกณฑ์ในการคำนวณดังนี้

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือนถึง 12 เดือน

ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 50

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 เดือนขึ้นไป

ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 100

ในปี 2556 บริษัทฯ มีอัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันภัยค้างรับอยู่ที่ 33.51 วัน ซึ่งจัดได้ว่าอยู่ในอันดับต้นๆของธุรกิจการรับประกันวินาศภัย

- เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอก ยังคงมีเพียงนโยบายสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือ สินเชื่อกรณีฉุกเฉิน ให้กับพนักงานบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยเลือกลงทุนใน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ตัวเงินคลัง ตัวเงิน หุ้นทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นกู้ของบริษัทชั้นนำ และ หน่วยลงทุน ที่ให้ผล ตอบแทนดี และมีสภาพคล่อง

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ได้ปรับมูลค่าดีดัตถกรรม ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด และได้บันทึกส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 74.63 ล้านบาท ไว้ในส่วนของเจ้าของเรียบร้อยแล้ว

สำหรับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.59 ในปี 2555 เป็นร้อยละ 5.21 ในปี 2556

สภาพคล่อง

(ก) กระแสเงินสด

ในระหว่างปี 2556 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลงสุทธิเท่ากับ 78.38 ล้านบาท ซึ่งมาจากกระแสเงินสดไหลเข้าจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,335.32 ล้านบาท ซึ่งได้นำไปใช้ในกิจกรรมลงทุน 1,193.70 ล้านบาท และใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน (จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น) 220 ล้านบาท

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 333.84 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นจำนวนที่เหมาะสม เพื่อรักษาสภาพคล่องให้อยู่ในเกณฑ์ที่พอเพียงและเหมาะสมกับค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในช่วงปลายปี

(ข) อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2556 เท่ากับ 1.24 เท่า ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นอัตราส่วนที่พอเพียง หนี้ระยะสั้นตัวหลักที่มีผลต่อสภาพคล่องคือค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายซึ่งมียอดเท่ากับ 3,218.86 ล้านบาท บริษัทฯ เห็นว่าสินทรัพย์สภาพคล่อง คือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึง เงินลงทุนในหลักทรัพย์ มีอายุครบกำหนดชำระคืนที่เหมาะสม และมีจำนวนเพียงพอที่จะจ่ายชำระคืนให้กับหนี้ระยะสั้นนี้ได้

รายจ่ายลงทุน

ในปีที่ผ่านมา รายจ่ายลงทุนส่วนใหญ่เกี่ยวกับการซื้อทรัพย์สินเป็นเงินรวม 188.03 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนซื้อที่ดินจำนวน 143.32 ล้านบาท เพื่อสร้างอาคารสำนักงานใหญ่เพิ่มเติม เพื่อรองรับการเติบโตและการขยายงาน โดยที่ดินดังกล่าวมีเขตติดต่อกับอาคารสำนักงานใหญ่เดิม นอกจากนั้น ยังมีการลงทุนในการขยายงานเพิ่มสาขา เพื่อบริการด้านสินไหม และ บริการด้านการรับประกันภัย ดังนั้นจึงต้องมีค่าใช้จ่ายลงทุนในการตกแต่งสำนักงานสาขา ซื้อเครื่องคอมพิวเตอร์ และ อุปกรณ์สำนักงานต่างๆ ที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน

แหล่งที่มาของเงินทุน

- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจาก 2.92 เท่า ในปี 2555 เหลือเพียง 2.77 เท่า ในปี 2556 เนื่องจาก ส่วนของเจ้าของในปี 2556 ปรับเพิ่มสูงขึ้น 361.44 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร มียอดเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วถึง 649.97 ล้านบาท และ เกิดจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมดในปี 2556 ทำให้ส่วนของเจ้าของปรับลดลงมากกว่าปี 2555 เป็นจำนวน 288.53 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ประกอบด้วย

	ณ 31 ธันวาคม 2556		ณ 31 ธันวาคม 2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ทุนออกจำหน่าย และ ชำระแล้ว	200.00	6.13	200.00	6.90
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	427.50	13.11	427.50	14.75
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	20.00	0.61	20.00	0.69
ยังไม่ได้จัดสรร	2,687.34	82.43	2,037.37	70.28
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(74.63)	(2.29)	213.90	7.38
	3,260.20	100.00	2,234.93	100.00



- สาเหตุการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 11.00 บาท ทำให้กำไรสะสมลดลง 220 ล้านบาท ในขณะที่กำไรสุทธิประจำปี 2556 ที่โอนเข้ากำไรสะสม มีจำนวน 869.97 ล้านบาท นอกจากนั้นในปีนี้เป็นส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายของบริษัท มีจำนวนเพิ่มขึ้นจาก เดิมที่เป็นส่วนเกินทุนฯ 213.90 ล้านบาทในปี 2555 เป็นส่วนต่ำกว่าทุนฯ 74.63 ล้านบาทในปี 2556 จึงทำให้ภาพรวมโดยสรุปส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2556 เพิ่มขึ้นเท่ากับ 361.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.47

- หนี้สิน

หนี้สินของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2556 มีจำนวน 9,017.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 567.42 ล้านบาทจากปีที่แล้ว หรือคิดเป็นร้อยละ 6.71 หนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นเป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานตามสภาพปกติของการดำเนินธุรกิจ โดยทั่วไป ได้แก่ เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ หนี้สินสำรองเบี้ยประกันภัย ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และ หนี้สินอื่น

การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

บริษัทฯ มีการจัดสรรเงินสำรองตามที่กำหนดไว้ใน มาตรา 23 แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ.2535 ดังนี้

- ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองเบี้ยประกันภัยจำนวน 4,561 ล้านบาทซึ่งคำนวณตามข้อกำหนดในประกาศกระทรวงพาณิชย์เรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย

- ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทน และ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย รวมทั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) รวมทั้งสิ้น 3,218.86 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งก็คือเงินกองทุนของบริษัทฯ จะเห็นได้ว่าในปี 2556 มีจำนวนเท่ากับ 3,260.20 ล้านบาท ซึ่งถ้าพิจารณาตามประกาศนายทะเบียนเรื่อง การดำรงเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย ตามระดับความเสี่ยงลงวันที่ 31 สิงหาคม 2554 ที่ได้กำหนดว่าบริษัทจะต้องมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 สำหรับข้อมูล ณ 30 กันยายน 2556 บริษัทฯมีอัตราส่วนดังกล่าวที่ร้อยละ 545.39 และ บริษัทฯ ยังคงมีเงินกองทุนส่วนเกินกว่าที่กฎหมายกำหนดเป็นจำนวนถึง 3,582.86 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนสำคัญที่เป็นลักษณะเฉพาะของธุรกิจประกันภัยคือ อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน โดยทั่วไปอัตราที่เหมาะสมจะอยู่ระหว่างร้อยละ 65 ถึง 70 สำหรับบริษัทที่มีอัตราอยู่ที่ร้อยละ 60.65 ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าจัดอยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างดีกว่าบริษัทอื่นที่อยู่ในธุรกิจรับประกันภัยรถยนต์ด้วยกัน



เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน) รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีในการจัดทำ รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มี และดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริต หรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระผู้ทรงคุณวุฒิ เป็นผู้กำกับดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ ปรากฏในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด ถูกต้องในสาระสำคัญ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

(นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการ

(นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการบริหาร

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท สิ้นมันคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงว่ามีผลต่อการดำเนินธุรกิจ จึงได้กำหนดเป็นนโยบายให้บริษัทฯ ได้มีการประเมินความเสี่ยงซึ่งมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ เป็นประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง นายอนุชาต ชัยประภา และ นายสุวิชากร ชินะพา เป็นคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และนายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงตลอดจนกิจกรรมการควบคุมที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้ครอบคลุมการปฏิบัติงานหลักที่เป็นสาระสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ทั้งที่มีผลกระทบต่อการดำรงเงินกองทุนตามกฎหมาย และรายงานผลการบริหารความเสี่ยง ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าจะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ได้

ในปี 2556 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุมรวม 5 ครั้ง โดยมีวาระ เรื่องสำคัญดังนี้

1. แผนการบริหารความเสี่ยงประจำปี 2556

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้จัดให้มีการประชุมกับทุกหน่วยงานของบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานนำเสนอแผนการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อพิจารณาและกำหนดแผนการบริหารเสี่ยงต่อไป

2. การประเมินความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงที่ครอบคลุมด้านต่างๆ ที่จะผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และได้มอบหมายผู้รับผิดชอบเพื่อนำไปปฏิบัติ

3. การบริหารจัดการความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้จัดให้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยครอบคลุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ความเสี่ยงด้านประกันภัย ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงด้านการลงทุน

4. การติดตามกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ติดตามกำกับปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ให้เป็นไปตามแนวทางและกลยุทธ์ โดยจัดให้มีการประชุมร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทุกไตรมาส เพื่อบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่บริษัทฯ ยอมรับได้ ซึ่งกำหนดไว้ในแผนบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ตลอดจนการให้คำแนะนำที่สำคัญเพื่อนำไปสู่การพัฒนางานด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

5. สร้างวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงให้เกิดขึ้นในองค์กร เพื่อให้พนักงานทุกระดับมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับส่วนงานที่ตนเองรับผิดชอบ

จากการดำเนินงานข้างต้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้ปฏิบัติงานตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการติดตามผลสำเร็จของการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจได้ว่า การบริหารและการจัดการความเสี่ยงมีประสิทธิภาพ



นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์
ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
25 กุมภาพันธ์ 2557

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท สิ้นมันคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัท สิ้นมันคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 3 ท่าน คือนายอนุชาต ชัยประภา เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายวิเศษ ภาณุทัต และนายสุวิชากร ชินะพา เป็นกรรมการตรวจสอบ และนายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยมีนโยบายเน้นการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการมีระบบการตรวจสอบภายในที่ดี

ในรอบปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบจัดให้มีการประชุมรวม 10 ครั้ง โดยสรุปได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและประจำปีก่อนเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาว่า ปฏิบัติถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน รายการที่เกี่ยวข้องกัน รายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
2. สอบทานและทบทวนระบบการควบคุมภายในร่วมกับส่วนงานตรวจสอบภายในทุกไตรมาส โดยพิจารณาในเรื่องของการดำเนินงาน การใช้ทรัพยากร การดูแลทรัพย์สิน การป้องกันหรือลดความผิดพลาดความเสียหาย การรั่วไหล การสิ้นเปลือง หรือการทุจริต ความเชื่อถือได้ของรายงานทางการเงิน การปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นสอดคล้องกันว่าไม่พบประเด็นปัญหาหรือข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ
3. สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการปฏิบัติตามระบบงานที่กำหนดไว้ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
4. สอบทานแผนงานตรวจสอบภายใน แผนการตรวจสอบประจำปีและแผนการตรวจสอบระยะยาว การสอบทานปฏิบัติงานตามแผน สอบทานผลการตรวจสอบตามข้อแนะนำและติดตามการดำเนินการแก้ไขตามรายงานผลการตรวจสอบในประเด็นที่มีนัยสำคัญเพื่อก่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีและมีการควบคุมภายในที่เพียงพอ
5. ประเมินคุณสมบัติ ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี พิจารณาเสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
6. คณะกรรมการตรวจสอบ ประเมินผลการดำเนินงานของตนเองสำหรับปี 2556 ผลของการประเมินอยู่ในระดับที่พอใจและได้รายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบแล้ว

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับข้อมูลได้โดยไม่จำกัดและมีการปรึกษาหารือกับฝ่ายบริหาร ฝ่ายจัดการ ส่วนงานตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม นอกจากนี้ ยังมีการพัฒนา การกำกับดูแลกิจการที่ดีอีกด้วย



นายอนุชาต ชัยประภา
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

7 กุมภาพันธ์ 2557

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท สิ้นมันคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท สิ้นมันคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท สิ้นมันคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

นางลักษณ พุ่มน้อย

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4172

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

(เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด)

กรุงเทพฯ: 25 กุมภาพันธ์ 2557

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2556	2555
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	333,837,977	412,222,038
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		75,136,002	58,909,979
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	7	861,646,370	803,037,367
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	8	139,170,480	259,499,057
สินทรัพย์ลงทุน			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์			
เงินลงทุนเพื่อขาย	9.1	2,183,424,293	2,487,403,700
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	9.2	7,526,287,077	6,412,746,875
เงินลงทุนทั่วไป	9.3	7,137,400	7,137,400
เงินให้กู้ยืม	10	7,902,899	6,671,546
ทรัพย์สินรอการขาย		11,114,848	12,343,337
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11	481,238,624	334,444,975
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	18,368,337	19,158,061
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	13	362,900,492	305,841,007
สินทรัพย์อื่น	14	269,598,338	229,489,244
รวมสินทรัพย์		12,277,763,137	11,348,904,586

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สีนมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2556	2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		120,828,301	105,423,871
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	15	72,701,164	92,722,743
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย			
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	16	3,218,858,365	3,091,317,310
สำรองเบี้ยประกันภัย	17.1	4,561,004,851	4,144,639,429
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	18	158,904,491	138,650,683
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	13	-	53,475,022
หนี้สินอื่น	19	885,264,788	823,910,190
รวมหนี้สิน		9,017,561,960	8,450,139,248
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		200,000,000	200,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		200,000,000	200,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		427,500,000	427,500,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	21	20,000,000	20,000,000
ยังไม่จัดสรร		2,687,335,684	2,037,365,248
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น		(74,634,507)	213,900,090
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,260,201,177	2,898,765,338
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		12,277,763,137	11,348,904,586

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุน

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2556	2555
รายได้			
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	22	8,238,627,696	7,152,313,105
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	22	72,630,472	89,738,145
รวมรายได้		8,311,258,168	7,242,051,250
ค่าใช้จ่าย			
การรับประกันภัย			
ค่าสินไหมทดแทน			
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	22	4,997,092,347	4,321,613,728
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	22	1,380,356,781	1,314,090,831
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	22	147,520,723	118,855,923
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	22	111,402,918	85,488,524
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	22, 23	1,097,863,317	1,000,133,871
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย		7,734,236,086	6,840,182,877
กำไรจากการรับประกันภัย		577,022,082	401,868,373
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		340,553,946	306,852,164
กำไรจากเงินลงทุน		183,416,067	122,154,857
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า		-	(499,397)
รายได้อื่น		23,473,564	57,432,484
กำไรจากการดำเนินงาน		1,124,465,659	887,808,481
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและ			
ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย		(20,720,273)	(18,916,321)
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	30	(22,150,341)	(19,895,401)
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย		(9,094,116)	(6,978,655)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		1,072,500,929	842,018,104
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	13	(202,530,493)	(214,945,766)
กำไรสำหรับปี		869,970,436	627,072,338
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรสำหรับปี		43.50	31.35

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	2556	2555
กำไรสำหรับปี	869,970,436	627,072,338
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(360,668,246)	270,948,812
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	72,133,649	(54,189,762)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	(288,534,597)	216,759,050
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	581,435,839	843,831,388

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		รวม
	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม		ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน จากการวัดมูลค่า เงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	รวมองค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	
			จัดสรรแล้ว สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่จัดสรร			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	200,000,000	427,500,000	20,000,000	1,590,292,910	(2,858,960)	(2,858,960)	2,234,933,950
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 20)	-	-	-	(180,000,000)	-	-	(180,000,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	627,072,338	216,759,050	216,759,050	843,831,388
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	200,000,000	427,500,000	20,000,000	2,037,365,248	213,900,090	213,900,090	2,898,765,338
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	200,000,000	427,500,000	20,000,000	2,037,365,248	213,900,090	213,900,090	2,898,765,338
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 20)	-	-	-	(220,000,000)	-	-	(220,000,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	869,970,436	(288,534,597)	(288,534,597)	581,435,839
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	200,000,000	427,500,000	20,000,000	2,687,335,684	(74,634,507)	(74,634,507)	3,260,201,177

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สีนมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	8,805,414,378	7,838,139,783
เงินจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	(32,008,021)	(10,210,931)
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(4,563,504,813)	(4,246,509,950)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(362,479,665)	(317,533,237)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,347,598,233)	(1,247,555,864)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(255,644,270)	(197,646,114)
ดอกเบี้ยรับ	259,690,859	237,467,766
เงินปันผลรับ	71,292,272	57,547,988
รายได้อื่น	21,354,628	54,373,159
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(1,034,229,911)	(868,792,269)
ภาษีเงินได้	(226,967,129)	(213,120,852)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,335,320,095	1,086,159,479
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
กระแสเงินสดได้มา		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	6,095,355,050	8,851,072,279
เงินให้กู้ยืม	1,622,647	3,410,908
เงินฝากสถาบันการเงิน	3,638,930,291	1,707,161,531
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,806,306	4,409,610
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	9,740,714,294	10,566,054,328
กระแสเงินสดใช้ไป		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(6,455,609,929)	(6,848,074,301)
เงินให้กู้ยืม	(2,854,000)	(1,919,900)
เงินฝากสถาบันการเงิน	(4,287,930,291)	(4,353,070,672)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(188,024,230)	(114,274,432)
เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน	(10,934,418,450)	(11,317,339,305)
เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน	(1,193,704,156)	(751,284,977)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สีนมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินปันผลผู้ถือหุ้น	(220,000,000)	(180,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(220,000,000)	(180,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(78,384,061)	154,874,502
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	412,222,038	257,347,536
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 6)	333,837,977	412,222,038
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม		
รายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย		
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิจากภาษี	(288,534,597)	216,759,050

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทสินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทคือการรับประกันวินาศภัย ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ เลขที่ 313 ถนน ศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) การแสดงรายการในงบการเงินได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ลงวันที่ 27 พฤษภาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่

มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

(ก.) มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบัน

มาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	
ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน	



มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการนี้ และสำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ไม่มีผลต่อการเงินงวดปัจจุบัน เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

(ข.) มาตรฐานการบัญชีที่จะมีผลบังคับในอนาคต

		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนอของทางการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์พนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557

		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไม่เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย	1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอนการบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 สัญญาประกันภัยซึ่งอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้ และยังไม่สามารถสรุปผลได้ในขณะนี้

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัย และเบี้ยประกันภัยต่อรับ หักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์ประกันภัย ในกรณีที่กรมธรรม์มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกรายได้เป็นรายการรับล่วงหน้าโดยทยอยรับรู้ เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

เบี้ยประกันภัยต่อรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ ได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการเอาประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ



(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายได้ในงวดที่ได้ให้บริการ

ในกรณีที่ เป็นค่าจ้างและค่านายหน้าสำหรับการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกรายได้เป็นรายการรับล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ค) ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

(ง) เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

(จ) กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน

กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ฉ) ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย

เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้ว

(ข) ค่าใช้จ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดบัญชีที่เกิดรายการ

(ค) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและการรับประกันภัยต่อ ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น(ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึงเงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 เบี้ยประกันภัยค้ำรับและค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้ำรับทั้งจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทบันทึกค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

4.5 สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

- (ก) สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้ำรับจากการรับประกันภัยต่อ เงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ และสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการรับประกันภัยต่อ

เงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้ำรับ ค่าสินไหมทดแทนค้ำรับ และรายการค้ำรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นเบี้ยประกันภัยค้ำรับ หักค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัท บันทึกค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเงินค้ำรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการรับประกันภัยต่อประมาณขึ้นโดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองเบี้ยประกันภัย และสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้ำจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

- (ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้ำจ่ายจากการรับประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้ำจ่ายจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย และรายการค้ำจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อ ยกเว้นค่าสินไหมทดแทน

บริษัทฯ แสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) กิจการมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกันและ
- (2) กิจการตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

4.6 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

- (ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- (ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของ



หลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

- (ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- (ง) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนบริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

4.7 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯ ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมสำหรับผลขาดทุนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยการวิเคราะห์และประเมินฐานะของลูกหนี้จากประสบการณ์ในการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าหลักประกันประกอบ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งเพิ่ม(ลด)บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

4.8 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายตามที่กำหนดโดย คปภ. ให้แสดงตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ทรัพย์สินรอการขายดังกล่าวหมายถึง (1) ทรัพย์สินที่ตกเป็นของบริษัทฯ เนื่องจากการชำระหนี้ หรือเนื่องจากการที่บริษัทฯ ได้ซื้อทรัพย์สินที่จำนองไว้กับบริษัทฯ นั้นจากการขายทอดตลาดโดยคำสั่งศาลหรือเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ รวมทั้งการเข้าครอบครองทรัพย์สินจากการให้เช่าการเงินหรือการให้เช่าซื้อ (2) ที่ดินอาคาร และทรัพย์สินอื่น รวมทั้งสิทธิการเช่าเพื่อใช้ดำเนินธุรกิจหรือสำหรับพนักงานซึ่งมิได้ใช้เพื่อการดังกล่าวแล้ว

4.9 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อาคาร	- 20 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานเช่า	ตามอายุสัญญาเช่า
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	- 3 ปี และ 5 ปี
ยานพาหนะ	- 5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้าง

บริษัทฯ ตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดคือ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ มีอายุการให้ประโยชน์ 10 ปี

4.11 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.12 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งค่าเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้งและโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองเพิ่มเติมสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการรายงานให้บริษัทฯ ทราบ (Incurred but not reported claim: IBNR) ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทฯ ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน สุกติด้วยค่าสินไหมทดแทนที่รับรู้ไปแล้วในบัญชี



4.13 สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ และสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(ก) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้คำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยว	- ร้อยละร้อยละของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอดระยะเวลาที่บริษัทยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย
การประกันภัยอสังหาริมทรัพย์	- ร้อยละเจ็ดสิบของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครอง
การประกันภัยอื่น	- วิธีเฉลี่ยรายเดือน (วิธีเศษหนึ่งส่วนยี่สิบสี่)

(ข) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯ จัดสำรองไว้เพื่อชดเชยค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันภัยที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

4.14 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.15 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.16 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า และจะทำการ

ประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมเป็นรายปี บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลงบริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจางานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจางานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานสำหรับพนักงาน นอกจากนั้น บริษัทฯ จัดให้มีโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ได้แก่ โครงการเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานและโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานและโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน



4.18 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.19 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการแต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวหากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้เจ้าของ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่คงค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดรวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย โดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและบริษัทได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported - IBNR) ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานสากล เช่น วิธี Chain Ladder และวิธี Bornheutter-Ferguson ในการประมาณการ



ข้อสมมติหลักที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีตซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนเฉลี่ยจำนวนครั้งของค่าสินไหม เป็นต้น ในการคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยนี้ จะทำการวิเคราะห์ตามประเภทของการรับประกันภัย และต้องใช้นักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuary) ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และมีความเข้าใจในธุรกิจประกันภัยและความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทเป็นผู้วิเคราะห์

อย่างไรก็ตามประมาณการดังกล่าวเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต จึงอาจแตกต่างกับผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงได้

ทั้งนี้ คปภ. ได้อนุโลมให้การคำนวณเงินสำรองความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not yet reported - IBNR) สามารถคำนวณและรับรองโดยผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับอนุญาตจากคปภ.

สำรองความเสียหายที่ไม่สิ้นสุด

สำรองประกันภัยสำหรับความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต และประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานและตามโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

คดีฟ้องร้อง

บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วทำให้เชื่อมั่นได้ว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้ บันทึกไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
เงินสด	28,820,513	29,017,561
เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน	250,017,464	258,204,477
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา	4,409,036,340	3,825,036,340
รวมเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	4,687,874,317	4,112,258,378
เงินลงทุนระยะสั้นที่มีระยะเวลาคงกำหนดภายใน 3 เดือน	-	5,000,000
หัก: เงินฝากธนาคารและสถาบันการเงินอื่นที่มีระยะเวลาคงกำหนดเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่นำมา	(4,320,000,000)	(3,672,305,397)
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	(34,036,340)	(32,730,943)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	333,837,977	412,222,038

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทได้นำเงินฝากประจำไปวางเป็นหลักประกัน ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน		
เงินเบิกเกินบัญชี	20,000,000	20,000,000
การใช้ไฟฟ้าและวิทยุสื่อสาร	2,000,000	2,000,000
การปล่อยตัวผู้ต้องหาตามสัญญาประกันภัยรถยนต์	4,930,943	4,930,943
หนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคาร	7,105,397	5,800,000
	34,036,340	32,730,943

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากประจำ และเงินลงทุนระยะสั้น มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.50 ถึง 4.00 ต่อปี (2555: ร้อยละ 0.50 ถึง 3.30 ต่อปี)



7. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับโดยจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้ำชำระนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัยแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2556			
	จากผู้เอาประกันภัย	จากตัวแทนและ นายหน้าประกันภัย	จากการรับ ประกันภัยต่อ	รวม
ยังไม่ได้ถึงกำหนดรับชำระ	-	645,204,477	2,055,184	647,259,661
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	661,583	127,998,537	32,385	128,692,505
ค้ำรับ 30 - 60 วัน	92,881	45,704,753	10,355	45,807,989
ค้ำรับ 60 - 90 วัน	25,173	15,479,306	1,580	15,506,059
ค้ำรับ 90 วัน - 1 ปี	2,581	32,196,141	3,041	32,201,763
ค้ำรับเกินกว่า 1 ปี	-	4,458,670	1,595	4,460,265
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	782,218	871,041,884	2,104,140	873,928,242
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(12,281,872)	-	(12,281,872)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	782,218	858,760,012	2,104,140	861,646,370

(หน่วย: บาท)

	2555			
	จากผู้เอาประกันภัย	จากตัวแทนและ นายหน้าประกันภัย	จากการรับ ประกันภัยต่อ	รวม
ยังไม่ได้ถึงกำหนดรับชำระ	-	583,900,687	897,117	584,797,804
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	249,075	137,811,294	54,453	138,114,822
ค้ำรับ 30 - 60 วัน	72,826	45,291,817	27,709	45,392,352
ค้ำรับ 60 - 90 วัน	28,884	16,513,790	-	16,542,674
ค้ำรับ 90 วัน - 1 ปี	886	26,076,717	-	26,077,603
ค้ำรับเกินกว่า 1 ปี	-	4,575,998	-	4,575,998
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	351,671	814,170,303	979,279	815,501,253
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(12,463,886)	-	(12,463,886)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	351,671	801,706,417	979,279	803,037,367

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

8. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ	197,540	784,193
เงินค้ำรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ - สุทธิ	13,101,367	31,411,609
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	125,871,573	227,303,255
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สุทธิ	139,170,480	259,499,057

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ยอดคงเหลือของเงินค้ำรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อโดยจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระแสดงได้ดังนี้

	2556	2555
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	10,718,890	12,561,531
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	2,382,477	18,850,078
ค้างรับเกินกว่า 1 ปี	554,400	-
รวมเงินค้ำรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	13,655,767	31,411,609
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(554,400)	-
เงินค้ำรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ-สุทธิ	13,101,367	31,411,609

9. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

9.1 เงินลงทุนเพื่อขาย

(หน่วย: บาท)

	2556					2555				
	ราคาทุน	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์รวม	ราคาทุน	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์รวม
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ										
หุ้นทุน	68,794,313	-	(5,382,113)	63,412,200	0.52	88,559,178	1,906,622	-	90,465,800	0.80
รวม	68,794,313	-	(5,382,113)	63,412,200	0.52	88,559,178	1,906,622	-	90,465,800	0.80
หลักทรัพย์เอกชน										
หุ้นทุน	1,185,309,571	-	(31,566,038)	1,153,743,533	9.40	977,339,710	215,201,537	-	1,192,541,247	10.51
หน่วยลงทุน	1,022,613,545	-	(56,344,985)	966,268,560	7.87	1,154,125,877	48,827,481	-	1,202,953,358	10.60
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	-	-	-	3,823	1,439,472	-	1,443,295	0.01
รวม	2,207,923,116	-	(87,911,023)	2,120,012,093	17.27	2,131,469,410	265,468,490	-	2,396,937,900	21.12
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	2,276,717,429	-	(93,293,136)	2,183,424,293	17.78	2,220,028,588	267,375,112	-	2,487,403,700	21.92



9.2 เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด

(หน่วย: บาท)

	2556		2555	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	ร้อยละของเงิน ลงทุนในหลัก ทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	ร้อยละของเงิน ลงทุนในหลัก ทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ				
พันธบัตรรัฐบาลไทย	1,430,756,339	11.65	923,731,131	8.14
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	232,551,691	1.89	211,344,991	1.86
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	60,000,000	0.49	406,000,000	3.58
หุ้นกู้	343,398,530	2.80	240,128,717	2.12
สลากออมทรัพย์	11,051,000	0.09	11,051,000	0.10
รวม	2,077,757,560	16.92	1,792,255,839	15.80
หลักทรัพย์เอกชน				
พันธบัตร	50,000,000	0.41	50,000,000	0.44
ตั๋วแลกเงิน	-	-	50,000,000	0.44
หุ้นกู้	1,045,596,177	8.52	816,557,696	7.20
รวม	1,095,596,177	8.92	916,557,696	8.08
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	(1,103,000)	(0.01)	(1,103,000)	(0.01)
รวม	1,094,493,177	8.91	915,454,696	8.07
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน				
เงินฝากธนาคาร	4,354,036,340	35.46	3,705,036,340	32.65
รวม	4,354,036,340	35.46	3,705,036,340	32.65
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดสุทธิ	7,526,287,077	61.30	6,412,746,875	56.52

9.3 เงินลงทุนทั่วไป

(หน่วย: บาท)

	2556		2555	
	ราคาทุน	ร้อยละของเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ต่อ สินทรัพย์รวม	ราคาทุน	ร้อยละของเงิน ลงทุนในหลักทรัพย์ ต่อสินทรัพย์รวม
เงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ ของตลาดในประเทศ	7,141,104	0.06	7,141,104	0.06
รวม	7,141,104	0.06	7,141,104	0.06
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	(3,704)	(0.00)	(3,704)	(0.00)
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	7,137,400	0.06	7,137,400	0.06

9.4 ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

(หน่วย: บาท)

	2556				2555			
	ครบกำหนด				ครบกำหนด			
	น้อยกว่า 1 ปี	1– 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม	น้อยกว่า 1 ปี	1 – 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด								
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ								
พันธบัตรรัฐบาลไทย	352,108,430	680,888,171	397,759,738	1,430,756,339	224,410,287	699,320,844	-	923,731,131
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	56,521,498	146,030,193	30,000,000	232,551,691	8,180,000	173,164,991	30,000,000	211,344,991
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	10,000,000	50,000,000	-	60,000,000	356,000,000	50,000,000	-	406,000,000
หุ้นกู้	-	232,796,876	110,601,654	343,398,530	85,128,717	85,000,000	70,000,000	240,128,717
อื่นๆ	11,051,000	-	-	11,051,000	51,000	11,000,000	-	11,051,000
รวม	429,680,928	1,109,715,240	538,361,392	2,077,757,560	673,770,004	1,018,485,835	100,000,000	1,792,255,839
หลักทรัพย์เอกชน								
พันธบัตร	50,000,000	-	-	50,000,000	-	50,000,000	-	50,000,000
ตั๋วแลกเงิน	-	-	-	-	50,000,000	-	-	50,000,000
หุ้นกู้	209,225,153	790,828,112	45,542,912	1,045,596,177	101,142,286	579,790,544	135,624,866	816,557,696
รวม	259,225,153	790,828,112	45,542,912	1,095,596,177	151,142,286	629,790,544	135,624,866	916,557,696
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,103,000)	-	-	(1,103,000)	(1,103,000)	-	-	(1,103,000)
รวม	258,122,153	790,828,112	45,542,912	1,094,493,177	150,039,286	629,790,544	135,624,866	915,454,696
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด								
เกินกว่า 3 เดือน								
เงินฝากธนาคารพาณิชย์	3,469,036,340	885,000,000	-	4,354,036,340	2,805,036,340	900,000,000	-	3,705,036,340
รวม	3,469,036,340	885,000,000	-	4,354,036,340	2,805,036,340	900,000,000	-	3,705,036,340
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	4,156,839,421	2,785,543,352	583,904,304	7,526,287,077	3,628,845,630	2,548,276,379	235,624,866	6,412,746,875

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯได้วางพันธบัตรซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 27 ล้านบาท (2555: 28 ล้านบาท) ไว้เป็นหลักทรัพย์ในการยื่นประกันต่อกรณีและผู้เอาประกันที่เป็นผู้ซื้อชื้อรถยนต์ตกเป็นผู้ต้องหา และจำนวน 14 ล้านบาท (2555: 14 ล้านบาท) ได้ถูกนำไปวางไว้กับนายทะเบียนเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯได้วางพันธบัตรซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 1,228 ล้านบาท (2555: 919 ล้านบาท) และหุ้นกู้ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 92 ล้านบาท (2555: 92 ล้านบาท) ไว้เป็นเงินสำรองประกันภัยกับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย

10. เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มูลค่าของเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ แยกตามอายุหนี้ เงินต้นและดอกเบี้ยค้างรับดังนี้

(หน่วย: บาท)

ระยะเวลาค้างชำระ	ทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน		อื่น ๆ		รวม		
	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	รวม
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	7,510,409	4,476	392,490	309	7,902,899	4,785	7,907,684



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555มูลค่าของเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ แยกตามอายุหนี้ เงินต้นและดอกเบี้ยค้างรับดังนี้

(หน่วย: บาท)

ระยะเวลาดังชำระ	ทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน		อื่น ๆ		รวม		
	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	รวม
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	6,190,785	3,214	480,761	321	6,671,546	3,535	6,675,081

เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ กำหนดวงเงินกู้ยืมกรณีบุคคลคำประกันไม่เกิน 20,000 บาท กรณีมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน บริษัทฯแบ่งคุณสมบัติของผู้กู้เป็น 3 ระดับได้แก่ (1) ระดับพนักงาน วงเงินกู้ไม่เกิน 500,000 บาท (2) ระดับหัวหน้าหน่วยและหัวหน้าแผนก วงเงินกู้ไม่เกิน 1,000,000 บาท และ (3) ระดับตั้งแต่ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป วงเงินกู้ไม่เกิน 3,000,000 บาท ซึ่งวงเงินกู้ต้องไม่เกินร้อยละ 80 ของราคาประเมินทรัพย์สิน คิดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมอิงตามอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของธนาคารไทยพาณิชย์บวกร้อยละ 2 ต่อปี และจะปรับอัตราดอกเบี้ยทุกไตรมาส ณวันที่31 ธันวาคม 2556 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานมีจำนวนเงิน 7.91 ล้านบาท (2555: 6.67 ล้านบาท)

11. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคาร และ ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	158,180,251	291,041,446	255,069,596	138,232,948	-	842,524,241
ซื้อเพิ่ม	30,000,000	33,545,613	25,857,066	21,303,098	2,199,155	112,904,932
จำหน่าย	-	-	(339,817)	(11,582,717)	-	(11,922,534)
โอนเข้า/(โอนออก)	-	447,845	501,400	-	(949,245)	-
ตัดจำหน่าย	-	-	(1,584,674)	-	-	(1,584,674)
ปรับปรุงระหว่างปี	(9,314,848)	(6,995,597)	-	-	-	(16,310,445)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	178,865,403	318,039,307	279,503,571	147,953,329	1,249,910	925,611,520
ซื้อเพิ่ม	143,321,075	6,638,429	17,265,153	8,530,264	12,273,900	188,028,821
จำหน่าย	-	(32,000)	(53,908)	(7,304,724)	-	(7,390,632)
โอนเข้า/(โอนออก)	-	8,570,000	-	-	(8,570,000)	-
ตัดจำหน่าย	-	-	(3,765,480)	(956,355)	(130,000)	(4,851,835)
ปรับปรุงระหว่างปี	-	-	(4,590)	-	-	(4,590)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	322,186,478	333,215,736	292,944,746	148,222,514	4,823,810	1,101,393,284
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	-	209,581,269	220,268,429	116,796,860	-	546,646,558
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	14,137,587	20,189,291	12,642,988	-	46,969,866
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(333,697)	(10,878,005)	-	(11,211,702)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(1,501,069)	-	-	(1,501,069)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ปรับปรุง	-	(5,767,108)	-	-	-	(5,767,108)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	-	217,951,748	238,622,954	118,561,843	-	575,136,545
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	9,823,040	20,145,581	10,048,042	-	40,016,663
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(5,481)	(6,531,174)	-	(6,536,655)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(3,613,539)	(956,015)	-	(4,569,554)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ปรับปรุง	-	-	-	77,661	-	77,661
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	-	227,774,788	255,149,515	121,200,357	-	604,124,660
ค่าเพื่อการด้อยค่า						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	16,030,000	-	-	-	-	16,030,000
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-
ลดลงระหว่างปี	-	-	-	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	16,030,000	-	-	-	-	16,030,000
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-
ลดลงระหว่างปี	-	-	-	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	16,030,000	-	-	-	-	16,030,000
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	162,835,403	100,087,559	40,880,618	29,391,485	1,249,910	334,444,975
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	306,156,478	105,440,948	37,795,231	27,022,157	4,823,810	481,238,624
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี						
2555						46,969,866
2556						40,016,663

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีอาคารยานพาหนะและเครื่องใช้สำนักงานจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 501 ล้านบาท (2555:455 ล้านบาท)



12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างการพัฒนา	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556			
ราคาทุน	30,612,054	2,730,750	33,342,804
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(14,974,467)	-	(14,974,467)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	15,637,587	2,730,750	18,368,337
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
ราคาทุน	29,417,754	1,950,000	31,367,754
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(12,209,693)	-	(12,209,693)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	17,208,061	1,950,000	19,158,061

การกระทบบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2556 และ 2555 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	19,158,061	16,173,551
ซื้อ	1,975,050	5,539,637
หัก: ค่าตัดจำหน่าย	(2,764,774)	(2,555,127)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีปลายปี	18,368,337	19,158,061

13. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี/ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย:บาท)

	2556	2555
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	241,290,945	254,391,068
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	(359,595)	(215,470)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(38,400,857)	(66,302,675)
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีร้อยละ 23 เป็นอัตราร้อยละ 20	-	27,072,843
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	202,530,493	214,945,766

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย:บาท)	
	2556	2555
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	72,133,649	(54,189,762)
	72,133,649	(54,189,762)

รายการกระทบบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย:บาท)	
	2556	2555
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	1,072,500,929	842,018,104
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	23%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	214,500,186	193,664,164
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	(359,596)	(215,470)
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(38,400,857)	(66,302,675)
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20	-	27,072,843
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
รายได้ที่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(13,277,628)	(13,465,923)
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	40,068,388	74,192,827
รวม	26,790,760	60,726,904
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	202,530,493	214,945,766



ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย:บาท)	
	2556	2555
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ส่วนเกินสุทธิของตราสารหนี้	3,341,816	2,666,957
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	1,769,826	1,671,674
ค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	188,741	188,740
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	3,206,000	3,206,000
สำรองเบี้ยประกันภัย	200,597,807	180,485,617
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับ รายงาน (IBNR)	4,504,107	6,152,072
สำรองค่าสินไหมทดแทน	110,945,064	94,012,270
ผลประโยชน์หลังออกจากรานของพนักงานค้างจ่าย	19,688,504	17,457,677
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน		
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	18,658,627	-
รวม	362,900,492	305,841,007
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน		
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	53,475,022
รวม	-	53,475,022

ในเดือนตุลาคม 2554 คณะรัฐมนตรีได้มีมติให้ปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ในปี 2555 และเป็นร้อยละ 20 ตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นไป และในเดือนธันวาคม 2554 ได้มีพระราชบัญญัติประกาศลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าวสำหรับปี 2555-2557 บริษัทฯได้สะท้อนผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีดังกล่าวในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามที่แสดงไว้ข้างต้นแล้ว

14. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
ลูกหนี้เช็คคืน	3,354,661	5,048,088
ลูกหนี้เงินค้ำที่ตัวแทน	50,721,583	49,186,901
ลูกหนี้เงินค้ำประกัน	700,100	700,100
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	24,756,449	9,284,440
รวมลูกหนี้อื่น	79,532,793	64,219,529
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(13,368,802)	(17,889,492)
ลูกหนี้อื่น - สุทธิ	66,163,991	46,330,037
ภาษีซื้อค้างรับ	105,946,578	92,772,665
เงินทดรองพนักงาน	3,039,975	2,733,270
ค่านายหน้าจ่ายล่วงหน้า	44,547,933	35,970,433
เงินมัดจำและเงินประกัน	19,135,591	15,310,010
สิทธิการเช่าอาคาร - สุทธิ	4,049,283	4,576,165
เบี้ยประกันต่อจ่ายล่วงหน้า	2,651,721	12,575,864
อื่น ๆ	24,063,266	19,220,800
รวมสินทรัพย์อื่น	269,598,338	229,489,244

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกำหนดแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
ระยะเวลาค้างชำระ	2556	2555
น้อยกว่า 3 เดือน	54,805,944	37,576,247
มากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	6,977,263	3,997,186
มากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	2,933,580	3,787,698
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	14,816,006	18,858,398
รวม	79,532,793	64,219,529

15. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
เบี้ยประกันภัยต่อค้างจ่าย	25,563,022	26,568,795
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	38,682,631	62,993,552
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่ออื่น	8,455,511	3,160,396
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	72,701,164	92,722,743



16. สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
ยอดคงเหลือต้นปี	3,091,317,310	3,287,687,461
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	5,137,216,837	4,520,912,765
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(5,009,675,782)	(4,717,282,916)
ยอดคงเหลือปลายปี	3,218,858,365	3,091,317,310

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 49.1 ล้านบาท และ 84.4 ล้านบาท ตามลำดับ

17. สำรองเบี้ยประกันภัย

17.1 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
ยอดคงเหลือต้นปี	4,144,639,429	3,513,463,816
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	8,942,321,038	8,072,298,379
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี	(8,525,955,616)	(7,441,122,766)
ยอดคงเหลือปลายปี	4,561,004,851	4,144,639,429

17.2 สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
ยอดคงเหลือต้นปี	2,442,363,029	2,034,327,726
ประมาณการค่าสินไหมที่จะเกิดขึ้นในปี	5,354,583,563	4,503,214,585
ความเสี่ยงภัยที่หมดสิ้นไปแล้วในปี	(4,883,875,743)	(4,095,179,282)
ยอดคงเหลือปลายปี	2,913,070,849	2,442,363,029

18. ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
ผลประโยชน์ระยะสั้น	60,461,971	51,362,300
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานและ ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	98,442,520	87,288,383
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	158,904,491	138,650,683

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	87,288,383	62,645,964
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	11,664,828	6,051,368
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,198,364	2,819,069
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(3,709,055)	(4,601,207)
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	20,373,189
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	98,442,520	87,288,383

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	11,664,828	6,051,368
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,198,364	2,819,068
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในปี	-	20,373,189
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	14,863,192	29,243,625

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	2556	2555
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	3.7	3.7
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	5.0	5.0
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.0 - 22.0	0.0 - 22.0
อัตราเพิ่มขึ้นของราคาทอง	3.0	3.0

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์และภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสบการณ์สำหรับปีปัจจุบันและสองปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	จำนวนภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์	จำนวนภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสบการณ์
ปี 2556	98,442,520	-
ปี 2555	87,288,383	6,244,368
ปี 2554	62,645,964	-



19. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
ค่านายหน้าค้างจ่าย	216,527,483	217,486,775
เจ้าหนี้ตั้งพัก - ค่าเบี้ยประกันรับ	129,887,856	118,681,276
เจ้าหนี้บริษัทนายหน้าประกันวินาศภัย	5,459,415	5,193,432
เจ้าหนี้อื่น	49,561,126	55,375,926
เจ้าหนี้เงินวางประกัน	113,208,777	106,160,230
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	25,240,956	29,150,885
เบี้ยประกันภัยยกเล็กและสิ่งค้ำจ่าย	11,309,647	9,640,697
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	247,472,357	198,714,690
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	18,039,341	17,714,779
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	1,062,675	1,377,361
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัยค้างจ่าย	29,585,246	26,038,171
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยค้างจ่าย	11,450,395	10,291,037
ค่านายหน้าประกันภัยต่อรับล่วงหน้า	922,350	4,402,882
อื่น ๆ	25,537,164	23,682,049
รวมหนี้สินอื่น	885,264,788	823,910,190

20. เงินปันผล

	(หน่วย: บาท)		
เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
เงินปันผลประจำปี 2555	ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2556	220,000,000	11.00
เงินปันผลประจำปี 2554	ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555	180,000,000	9.00

21. สำรองตามกฎหมาย

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

22. การรายงานข้อมูลตามประเภทการรับประกันภัย

ข้อมูลตามการรับประกันภัยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 สามารถแยกตามประเภทการรับประกันภัยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยรับ	144,487,365	7,885,488	8,106,931,274	446,573,447	236,443,464	8,942,321,038
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(53,766,292)	(3,508,094)	(25,097,442)	(81,641,287)	(62,880,862)	(226,893,977)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	90,721,073	4,377,394	8,081,833,832	364,932,160	173,562,602	8,715,427,061
หักสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(1,002,461)	548,217	(421,293,961)	(50,423,442)	(4,627,718)	(476,799,365)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	89,718,612	4,925,611	7,660,539,871	314,508,718	168,934,884	8,238,627,696
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	20,236,411	1,654,327	40,438	26,550,621	24,148,675	72,630,472
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	109,955,023	6,579,938	7,660,580,309	341,059,339	193,083,559	8,311,258,168
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	3,447,406	147,645	4,783,771,601	178,909,287	30,816,408	4,997,092,347
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	42,443,926	1,331,069	1,209,828,174	83,635,362	43,118,250	1,380,356,781
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	2,371,565	60,124	136,301,282	4,919,963	3,867,789	147,520,723
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	-	111,402,918	-	-	111,402,918
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	48,262,897	1,538,838	6,241,303,975	267,464,612	77,802,447	6,636,372,769
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน						1,097,863,317
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						7,734,236,086

ข้อมูลตามการรับประกันภัยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 สามารถแยกตามประเภทการรับประกันภัยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
รายได้จากการรับประกันภัย						
เบี้ยประกันภัยรับ	129,418,707	8,492,776	7,254,875,247	462,645,896	216,865,753	8,072,298,379
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(40,627,606)	(3,611,937)	(19,930,000)	(175,894,408)	(57,403,403)	(297,467,354)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	88,791,101	4,880,839	7,234,945,247	286,751,488	159,462,350	7,774,831,025
หักสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(5,352,820)	(157,355)	(579,311,092)	(8,422,842)	(29,273,811)	(622,517,920)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	83,438,281	4,723,484	6,655,634,155	278,328,646	130,188,539	7,152,313,105
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	10,912,997	1,782,884	-	57,439,131	19,603,133	89,738,145
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	94,351,278	6,506,368	6,655,634,155	335,767,777	149,791,672	7,242,051,250
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	30,870,048	(616,368)	4,086,756,510	155,218,773	49,384,765	4,321,613,728
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	33,967,099	1,320,208	1,147,131,812	101,914,914	29,756,798	1,314,090,831
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	1,158,405	83,254	103,232,690	8,910,855	5,470,719	118,855,923
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	-	85,488,524	-	-	85,488,524
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	65,995,552	787,094	5,422,609,536	266,044,542	84,612,282	5,840,049,006
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน						1,000,133,871
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย						6,840,182,877



23. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
ค่าใช้จ่ายพนักงานที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับ		
ประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน	297,553,395	276,737,351
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่		
ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	235,668,900	213,819,954
ค่าภาษีอากร	1,440,208	1,282,398
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,981,796	3,777,389
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	561,219,018	504,516,779
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,097,863,317	1,000,133,871

24. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
เงินเดือนและค่าแรง	423,322,457	361,151,184
เงินประกันสังคม	13,030,681	9,741,158
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	13,542,279	12,156,234
ผลประโยชน์อื่นๆ	144,804,751	134,271,696
รวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	594,700,168	517,320,272

25. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึง 5 และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนซึ่งขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังในระหว่างปี 2556 บริษัทฯ ได้จ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 13.54 ล้านบาท (2555: 12.16 ล้านบาท)

26. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

27. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2556	2555
ผลประโยชน์ระยะสั้น	24.03	22.81
ผลประโยชน์หลังออกจากราชการ	1.14	0.24
ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	0.77	0.76
รวม	25.94	23.81

28. หลักทรัพย์ประกันวงไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯได้วางหลักประกันไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2556		2555	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	14.00	14.48	14.00	14.61

29. ทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯได้วางหลักทรัพย์ไว้เป็นเงินสำรองประกันภัยกับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2556		2555	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	1,212.13	1,228.11	902.1	918.51
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	90.00	91.81	90.00	92.34
รวม	1,302.13	1,319.92	992.1	1,010.85

30. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	54,555,863	34,660,462
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	22,150,341	19,895,401
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	76,706,204	54,555,863



31. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้เช่าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคารสำนักงานอุปกรณ์และบริการอื่น ๆ อายุของสัญญา มีระยะเวลาตั้งแต่ 3 ปี ถึง 25 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	25.4	21.6
เกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	19.8	18.2
เกินกว่า 5 ปี	0.6	0.6

32. หนี้สินค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีหนี้สินค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ เหลืออยู่เป็นจำนวนเงิน 1.2 ล้านบาท (2555: 0.9 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

33. คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีคดี ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจำนวนประมาณ 823 ล้านบาท (2555: 622 ล้านบาท) จากการเป็นผู้รับประกันภัย ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด ทุนประกันสูงสุดรวมของกรมธรรม์ที่ถูกฟ้องร้องดังกล่าวคิดเป็นจำนวนรวม 238 ล้านบาท (2555: 208 ล้านบาท) อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 238 ล้านบาท (2555: 208 ล้านบาท) ไว้แล้วในงบการเงิน

34. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทคือกรรมการผู้จัดการ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือการรับประกันวินาศภัยและดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงานบริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์ ได้แก่ ประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง ประกันภัยรถ และประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกันที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556				
	ประกัน อัคคีภัย	ประกันภัยทาง ทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัย เบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	144,487,365	7,885,488	8,106,931,274	683,016,911	8,942,321,038
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(53,766,292)	(3,508,094)	(25,097,442)	(144,522,149)	(226,893,977)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	90,721,073	4,377,394	8,081,833,832	538,494,762	8,715,427,061
บวก (หัก) : สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยัง ไม่ถือเป็นรายได้	(1,002,461)	548,217	(421,293,961)	(55,051,160)	(476,799,365)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	89,718,612	4,925,611	7,660,539,871	483,443,602	8,238,627,696
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	20,236,411	1,654,327	40,438	50,699,296	72,630,472
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	109,955,023	6,579,938	7,660,580,309	534,142,898	8,311,258,168
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย ในการจัดการสินไหมทดแทน	3,447,406	147,645	4,783,771,601	209,725,695	4,997,092,347
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	42,443,926	1,331,069	1,209,828,174	126,753,612	1,380,356,781
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	2,371,565	60,124	136,301,282	8,787,752	147,520,723
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครอง ผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	-	111,402,918	-	111,402,918
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ก่อนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	48,262,897	1,538,838	6,241,303,975	345,267,059	6,636,372,769
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน					1,097,863,317
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					7,734,236,086
กำไรจากการรับประกันภัย					577,022,082
รายได้จากการลงทุนสุทธิ					340,553,946
กำไรจากเงินลงทุน					183,416,067
รายได้อื่น					23,473,564
ค่าใช้จ่ายอื่น					(51,964,730)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					1,072,500,929
หัก: ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					(202,530,493)
กำไรสำหรับปี					869,970,436



(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555				
	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	129,418,707	8,492,776	7,254,875,247	679,511,649	8,072,298,379
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(40,627,606)	(3,611,937)	(19,930,000)	(233,297,811)	(297,467,354)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	88,791,101	4,880,839	7,234,945,247	446,213,838	7,774,831,025
หัก: สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(5,352,820)	(157,355)	(579,311,092)	(37,696,653)	(622,517,920)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	83,438,281	4,723,484	6,655,634,155	408,517,185	7,152,313,105
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	10,912,997	1,782,884	-	77,042,264	89,738,145
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	94,351,278	6,506,368	6,655,634,155	485,559,449	7,242,051,250
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย					
ในการจัดการสินไหมทดแทน	30,870,048	(616,368)	4,086,756,510	204,603,538	4,321,613,728
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	33,967,099	1,320,208	1,147,131,812	131,671,712	1,314,090,831
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	1,158,405	83,254	103,232,690	14,381,574	118,855,923
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	-	85,488,524	-	85,488,524
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	65,995,552	787,094	5,422,609,536	350,656,824	5,840,049,006
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน					1,000,133,871
รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย					6,840,182,877
กำไรจากการรับประกันภัย					401,868,373
รายได้จากการลงทุนสุทธิ					306,852,164
กำไรจากเงินลงทุน					122,154,857
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค่า					(499,397)
รายได้อื่น					57,432,484
ค่าใช้จ่ายอื่น					(45,790,377)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					842,018,104
หัก: ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					(214,945,766)
กำไรสำหรับปี					627,072,338

สินทรัพย์และหนี้สินของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวมส่วนงาน	สินทรัพย์ที่ปันส่วนไม่ได้	งบการเงิน
สินทรัพย์							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	53,048,136	2,267,719	821,687,783	123,813,212	1,000,816,850	11,276,946,287	12,277,763,137
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	47,117,654	3,335,362	763,380,150	248,703,258	1,062,536,424	10,286,368,162	11,348,904,586
หนี้สิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	86,865,209	3,998,655	7,183,823,684	577,876,831	7,852,564,379	1,164,997,581	9,017,561,960
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	99,270,783	5,984,915	6,572,582,205	650,833,699	7,328,671,602	1,121,467,646	8,450,139,248

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้านายใหญ่

ในปี 2556 และ 2555 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้านายใหญ่ที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของเบี้ยประกันภัยรับของกิจการ

35. เครื่องมือทางการเงิน

35.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามทีนิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค้ำประกันเงินลงทุนในหลักทรัพย์และเงินให้กู้ยืม บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำประกันเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยกำหนดนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวของสินเชื่อซึ่งเกิดจากเบี้ยประกันภัยค้ำประกันไม่มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้เอาประกันภัยของบริษัทฯกระจายอยู่ในอุตสาหกรรมที่แตกต่างกันและภูมิภาคต่างๆ ในประเทศ จำนวนเงินที่สูงสุดบริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าวที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืมและเงินฝากสถาบันการเงิน



บริษัทมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอันเกี่ยวเนื่องกับเงินให้กู้ยืมต่ำ เนื่องจากว่าเงินให้กู้ยืมส่วนใหญ่ของบริษัทมีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ในกรณีที่บริษัทพบว่าอัตราตลาดแตกต่างจากอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ยืมอย่างมีสาระสำคัญ บริษัทสามารถปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยใหม่สำหรับเงินให้กู้ยืมที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยที่ผู้กู้ไม่สามารถปฏิเสธการปรับอัตราดอกเบี้ยใหม่ได้ เนื่องจากเป็นเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาเงินให้กู้ยืมระหว่างบริษัทและผู้กู้

สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
	มีระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ หรือวันครบกำหนด						
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				

(ร้อยละต่อปี)

เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	534,680,928	1,115,316,896	427,759,736	-	-	2,077,757,560	2.53-5.90
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	258,122,153	790,828,112	45,542,912	-	-	1,094,493,177	3.00-5.75
เงินให้กู้ยืม	65,533	117,567	209,390	7,510,409	-	7,902,899	เงินฝากประจำ บวกร้อยละ 2
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	3,524,036,340	885,000,000	-	200,361,318	78,476,659	4,687,874,317	0.50-4.00
รวม	4,316,904,954	2,791,262,575	473,512,038	207,871,727	78,476,659	7,868,027,953	

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
	มีระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ หรือวันครบกำหนด						
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				

(ร้อยละต่อปี)

เงินลงทุนในหลักทรัพย์							
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	673,770,004	1,088,485,835	30,000,000	-	-	1,792,255,839	2.53-5.90
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	188,724,321	631,105,509	95,624,866	-	-	915,454,696	3.00-4.80
เงินให้กู้ยืม	56,283	173,813	250,665	6,190,785	-	6,671,546	เงินฝากประจำ บวกร้อยละ 2
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	2,925,036,340	900,000,000	-	220,307,625	66,914,413	4,112,258,378	0.50-3.30
รวม	3,787,586,948	2,619,765,157	125,875,531	226,498,410	66,914,413	6,826,640,459	

35.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สิน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุดหรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม บริษัทฯใช้วิธีการและข้อสมมติฐานในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

เงินลงทุนในหลักทรัพย์/เงินฝากสถาบันการเงิน

ตราสารทุนและตราสารหนี้ในความต้องการของตลาด มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาดเงินฝากสถาบันการเงินและตั๋วเงิน ซึ่งมีระยะเวลาครบกำหนดเหลือน้อยกว่า 90 วัน มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาแสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ส่วนที่เกิน 90 วัน ประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและอายุสัญญาคงเหลือ

เงินให้กู้ยืม

มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมที่ใช้อัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัวและไม่มีความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญของการให้สินเชื่อถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุล สำหรับมูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมที่ใช้อัตราดอกเบี้ยแบบคงที่ประมาณโดยใช้วิธีหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยใช้อัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน

36. การบริหารจัดการทุนของบริษัทประกันภัย

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของคปภ.

37. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานสำหรับปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 14.75 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 295 ล้านบาท

38. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2557

	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
		กรุงเทพฯ และปริมณฑล	
1	ศรีนครินทร์	313 ถ.ศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กทม. 10240	02-3787000 / Call Center 1596
2	สาขาศรียาน	179 ถนนพิชัย แขวงถนนนครไชยศรี เขตดุสิต กทม. 10300	02-2417955-9
3	สาขาคอนเมือง	161/16-18 ซอยวิภาวดีรังสิต 76 แขวงสนามบิน เขตดอนเมือง กทม. 10210	02-5334053, 5334050, 5334059
4	สาขาบางแค	995,523 ถนนกาญจนาภิเษก แขวงหลักสอง เขตบางแค กทม. 10160	02-4543959-66
5	สาขาพระราม 3	966/9 ซอยวัดจันทร์ใน/ประตู 1 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กทม. 10120	02-2948257-61
6	สาขาสุทธิสาร	1303,1305 ถนนสุทธิสารวิจิตร แขวงดินแดง เขตดินแดง กทม. 10400	02-2754855,57,59
7	สาขาสุโขมิต	761-761/1 ซอยสุขุมวิท 103 ถนนสุขุมวิท 103 แขวงบางจาก เขตพระโขนง กทม. 10250	02-3613139
8	สาขารัตนาธิเบศร์	9/7-8 หมู่ที่ 5 ถนนราชพฤกษ์ แขวงบางรักน้อย อำเภอเมือง นนทบุรี 11000	02-9217582-9
9	สาขาหลักสี่	78/10-11 (ชั้น1) ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงอนุสาวรีย์ เขตบางเขน กทม. 10220	02-5218733-5, 02-5218713
10	สาขาเทพารักษ์	2129 หมู่ที่ 7 ตำบลเทพารักษ์ อำเภอเมือง สมุทรปราการ 10270	02-7595113, 3622137-41
11	สาขาร่มเกล้า	75/7 ซอยร่มเกล้า 1 แขวงแสนแสบ เขตมีนบุรี กทม. 10510	02-5438815
12	สาขาย่อยลำลูกกา	169/4 หมู่ที่ 3 ถนนลำลูกกาคลองสอง ตำบลคูคต อำเภอลำลูกกา ปทุมธานี 12150	02-5324140-1
13	สาขารุณอมรินทร์	16/1-2 ถนนอรุณอมรินทร์ แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กทม. 10700	02-4340151
14	สาขาเมกะบางนา	39 หมู่ที่ 6 อาคารศูนย์การค้าเมกะบางนา ชั้น 1 ห้อง 1754 ถนนบางนา-ตราด ตำบลบางแก้ว อำเภอบางพลี สมุทรปราการ	02-1051863-5
15	สาขาย่อยแพ่ง	587,589 ชั้น 2 ถนนรามอินทรา แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กทม. 10230	085-6617660
16	สาขาย่อยฟิวเจอร์พาร์ค รังสิต	94 ห้อง PKT.BF.SHP003 ถนนพหลโยธิน แขวงประชาธิปไตย เขตธัญบุรี ปทุมธานี 12110	085-1117567
18	สาขาย่อยแพ่ง 2	587,589 ชั้น 2 ถนนรามอินทรา แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กทม. 10230	085-6617659
19	สาขาย่อยบึงกุ่ม	1050 ชั้น 2 ถนนสมเด็จพระเจ้าตากสิน แขวงบุคคโล เขตธนบุรี กทม. 10600	085-6618012
20	สาขาย่อยเซ็นทรัลพระราม 2	128 ชั้น G ถนนพระรามที่ 2 แขวงแสมดำ เขตบางขุนเทียน กทม. 10150	085-6617896
21	สาขาย่อยเซ็นทรัลพลาซ่า พระราม 3	79, 79/1-2, 79/4-333 ชั้นG ถนนสาธุประดิษฐ์ แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120	085-6618040
22	สาขาย่อยดิ โอเค สยามพลาซ่า	12 ชั้น 1 ถนนบูรพา แขวงวังบูรพาภิรมย์ เขตพระนคร กรุงเทพฯ 10200	085-6617607
23	สาขาย่อยเซ็นทรัลรัตนธิเบศร์	68/100, 68/919 หมู่ที่ 8 ถนนรัตนธิเบศร์ ตำบลบางกระสอ อำเภอเมือง นนทบุรี 11000	085-6618037
24	สาขาย่อยบึงกุ่มสะพานควาย	618/1 ชั้นที่ B หมายเลข BCL002 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กทม. 10400	085-6617657
25	สาขาย่อยอิมพีเรียล เวิลด์ สำโรง	999 ชั้นใต้ดิน หมู่ที่ 1 ถนนสุขุมวิท ตำบลสำโรงเหนือ อำเภอเมืองสมุทรปราการ สมุทรปราการ 10270	085-4851954
26	สาขาย่อยเซ็นทรัล บางนา	1091,1093 หมู่ที่ 12 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กทม. 10260	085-6617895
27	สาขาย่อยบึงกุ่ม ลาดพร้าว	2539 ถนนลาดพร้าว แขวงวังทองหลาง เขตวังทองหลาง กทม.	085-6617655
28	สาขาย่อยบึงกุ่ม สุขสวัสดิ์	94 หมู่ที่ 18 ตำบลบางพึ่ง อำเภอพระประแดง สมุทรปราการ	085-6617804
29	สาขาย่อยโรบินสัน บางรัก	1522 ชั้น 1F ถนนเจริญกรุง แขวงบางรัก เขตบางรัก กทม. 10500	085-4851950
30	สาขาย่อยอิมพีเรียล (บางพลี)	201-ข หมู่ที่ 1 ตำบลบางเสาธง กิ่งอำเภอบางเสาธง สมุทรปราการ 10540	085-6617891
31	สาขาย่อยศูนย์ราชการเฉลิมพระเกียรติฯ แจ้งวัฒนะ	120 อาคารรวมหน่วยงานราชการ ชั้นที่ 1 ห้อง BM-1-020/18 หมู่ที่ 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กทม.	082-7825458
34	สาขาย่อย จัสโก้ บางบอน	48/24 ห้อง A21 อาคารศูนย์การค้าสยามฟิวเจอร์ ทาวน์เซ็นเตอร์ 1 (บางบอน) หมู่ที่ 6 ถ.เอกชัยบางบอน แขวงบางบอน เขตบางบอน กทม.10150	085-6618041
35	สาขาย่อยเอสพลานาด	99 ศูนย์การค้าเอสพลานาด ชั้น M ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กทม. 10400	084-4386197
36	สาขาย่อยเดอะพาร์ค	318/5 ห้อง A 105 ศูนย์การค้าเดอะพาร์ค ชั้นที่ 1 ถนนลาดกระบัง แขวงลาดกระบัง เขตลาดกระบัง กทม. 10520	085-4825621
37	สาขาย่อย ธีรปุณณ ช็อปปิ้ง พาร์ค	735/3 ห้องC2 13 อาคารศูนย์การค้าธีรปุณณ ช็อปปิ้ง พาร์ค อาคารC ชั้น 2 ถ.ศรีนครินทร์ แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กทม.10250	081-9378534
39	สาขาย่อยเดอะวอล์คเกอร์	189/1 หมู่ที่ 2 ตำบลบางขุนกอง อำเภอบางกรวย นนทบุรี 11130	085-4893877
40	สาขาย่อยไอเพลสลาดกระบัง	1 ห้อง S113 ศูนย์การค้าไอเพลส โลฟสเคปเซ็นเตอร์ ลาดกระบัง ชั้นที่ 1 ซอยฉลองกรุง 31 ตำบลลำปลายทิว เขตลาดกระบัง กทม.10520	081-3729587
41	สาขาย่อยไอทีสแควร์	333/100 อาคารหลักสี่พลาซ่า ห้อง AEX-61 ชั้น 1 หมู่ที่ 4 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กทม.10210	085-6617880
42	สาขาย่อยอิมพีเรียลเวิลด์สำโรง (2)	999 อาคารห้างสรรพสินค้าอิมพีเรียล เวิลด์ สำโรง ชั้น 1 หมู่ที่ 1 ถนนสุขุมวิท ตำบลสำโรงเหนือ อำเภอเมืองสมุทรปราการ สมุทรปราการ 10270	085-4851954



	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
43	สาขาย่อยพุทธมณฑลสาย 2	612/3 ถนนพุทธมณฑลสาย 2 แขวงบางไผ่ เขตบางแค กทม.	02-4103508, 02-4103531 Fax 02-4103401
44	สาขาย่อย ปิยะมัย	3079/25 ห้องเลขที่ KIA101 อาคารศูนย์การค้าปิยะมัย เฟลส ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง กทม. 10260	084-7003258
45	สาขาย่อย เซ็นทรัล วงศ์สว่าง	888 ห้องเลขที่ 106 อาคารวงศ์สว่าง ทาวน์เซ็นเตอร์ ชั้น AC ถนนวงศ์สว่าง แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กทม. 10800	02-9107792
46	สาขาย่อย เดอะเชอร์เคิล ราชพฤกษ์	39 ห้องเลขที่ M48 อาคารโครงการ เดอะ เชอร์เคิล ราชพฤกษ์ ถนนราชพฤกษ์ แขวงบางระมาด เขตตลิ่งชัน กทม. 10170	02-8638738
47	สาขาย่อย ซีคอนสแควร์	55 ห้องเลขที่ 3055B ชั้น 3 อาคารซีคอนสแควร์ ถนนศรีนครินทร์ แขวงหนองบอน เขตประเวศ กทม. 10250	02-1385781-2
48	สาขาย่อย เพียวเพลสรังสิต คลอง 2	819/1-3 ห้องเลขที่ EX04 อาคารโครงการ เพียวเพลส รังสิต คลอง 2 ถนนรังสิต-นครนายก ตำบลประชาธิปัตย์ อำเภอธัญบุรี ปทุมธานี 12110	02-1385781-2
49	สาขาย่อย ดราگونมอลล์	219/1 ห้องเลขที่ A109 อาคารโครงการดราگونมอลล์ ชั้น 1 ซอยเพชรเกษม 48 ถนนเพชรเกษม แขวงบางด้วน เขตภาษีเจริญ กทม. 10160	02-4578426
50	สาขาย่อย สนามบินน้ำ	146 ห้องเลขที่ CS.4 ชั้น 1 ถนนเลี้ยวเมืองนนทบุรี ตำบลท่าทราย อำเภอเมืองนนทบุรี นนทบุรี 11000	02-9669184
51	สาขาย่อย บิ๊กซี แจ้งวัฒนะ	96 ห้องเลขที่ GCL003 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาแจ้งวัฒนะ ชั้น G หมู่ที่ 1 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กทม. 10210	
52	สาขาย่อย ซีคอน บางแค	607 ห้องเลขที่ 330B อาคารศูนย์การค้า ซีคอนบางแค ชั้น 3 ถนนเพชรเกษม แขวงบางหว้า เขตภาษีเจริญ กทม. 10160	02-4582491-2
53	สาขาย่อย พาราไดซ์ พาร์ค	61 ห้องเลขที่ K02C005 ชั้นที่ 2 อาคารพาราไดซ์ พาร์ค ถนนศรีนครินทร์ แขวงหนองบอน เขตประเวศ กทม. 10250	02-7460875
54	สาขาย่อย บิ๊กซี พระราม 2	127 ห้องเลขที่ GBB017 อาคารศูนย์การค้า บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขา พระราม 2 ชั้น G ถนนพระรามที่ 2 แขวงแสมดำ เขตบางขุนเทียน กทม. 10150	089-3053502
55	สาขาย่อย แมกซ์แวลู	700/29 อาคารศูนย์การค้าไอออน (ไทยแลนด์) สาขานวมินทร์ ชั้น 1 หมู่ที่ 10 แขวงคลองกุ่ม เขตบึงกุ่ม กทม. 10240	02-5103022
56	สาขาย่อย บิ๊กซี บางนา	111 ห้องเลขที่ 2CR211 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาบางนา ชั้นที่ 2 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กทม. 10260	089-93010278
57	สาขาย่อย เดอะมอลล์ บางกะปิ	3522 ห้องเลขที่ D16 อาคารศูนย์การค้าเดอะมอลล์สาขางกะปิ ชั้นที่ 1 ถนนลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กทม. 10240	02-3633504
58	สาขาย่อย บิ๊กซี รัตนาธิเบศร์	6 ห้องเลขที่ GC005 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์สาขารัตนาธิเบศร์ ชั้น G-IN หมู่ที่ 6 ตำบลเสาธงหิน อำเภอบางใหญ่ นนทบุรี 11140	02-9210579
59	สาขาย่อย บิ๊กซี ดอนเมือง	1 ห้องเลขที่ GCL104 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาดอนเมือง ชั้น G-IN ซอยพหลโยธิน 50 แขวงอนุสาวรีย์ เขตบางเขน กทม. 10220	089-3009974
60	สาขาย่อย เพียวเพลส ราชพฤกษ์	62/28 ห้องเลขที่ C14 อาคารศูนย์การค้าเพียวเพลสราชพฤกษ์ หมู่ที่ 1 ตำบลอ้อมเกร็ด อำเภอปากเกร็ด นนทบุรี 11120	02-9244820
61	สาขาย่อย เพียวเพลส สัมมากร	86/1 ห้องเลขที่ A105/3 อาคารศูนย์การค้าเพียวเพลส รามคำแหง 110 ถนนรามคำแหง แขวงสะพานสูง เขตสะพานสูง กทม. 10240	02-3723524
62	สาขาย่อย เดอะมอลล์ บางแค	275 ห้องเลขที่ C8 อาคารศูนย์การค้าเดอะมอลล์สาขางบางแค ชั้นที่ 2 ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ เขตบางแค กทม. 10160	02-4545376
63	สาขาย่อย บองมาร์เช่	105/1 ห้องเลขที่ F203 อาคารศูนย์การค้าบองมาร์เช่ มาร์เก็ตพาร์ค ถนนเทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กทม. 10900	081-9365213
64	สาขาย่อย เดอะที	99/99-3 ห้องเลขที่ D132 อาคารศูนย์การค้าโครงการเดอะที คอมมูนิตี้มอลล์ ชั้นที่ 1 หมู่ที่ 7 ตำบลบางคูวัด อำเภอบางเขนบุรี ปทุมธานี 12000	081-9363185
65	สาขาย่อย บิ๊กซี บางพลี	89 ห้องเลขที่ 2CRB203 ชั้น ที่ 2 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาบางพลี หมู่ที่ 9 ถนนเทพารักษ์กิโลเมตร 13 ตำบลบางพลีใหญ่ อำเภอบางพลี สมุทรปราการ 10540	085-6617656
66	สาขาย่อย บิ๊กซี ปากน้ำ	498/1 ห้องเลขที่ 2CL008 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาสุมทราการ ชั้นที่ 2 ถนนสุขุมวิท ตำบลปากน้ำ อำเภอเมืองสมุทรปราการ สมุทรปราการ 10280	085-6617656
67	สาขาย่อย บิ๊กซี ราษฎร์บูรณะ	19 ห้องเลขที่ GCR006 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขารราษฎร์บูรณะ ชั้น G-IN หมู่ที่ 9 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพฯ 10140	02-8713826
68	สาขาย่อย วอเตอร์เกท พาวิลเลียน	567/553 ห้องเลขที่ 3-034 อาคารศูนย์การค้าวอเตอร์เกท พาวิลเลียน ชั้นที่ 3 ถนนราษฎร์ปารก แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400	085-4898859
69	สาขาย่อย เซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ	99 , 99/9 ห้องเลขที่ RMU404 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า แจ้งวัฒนะ ชั้นที่ 4 หมู่ที่ 2 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด นนทบุรี	02-8353122
70	สาขาย่อย ฟอรั่มทาวน์	5 ห้องเลขที่ 001 อาคารศูนย์การค้าฟอรั่มทาวน์ ชั้นที่ 2 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง กรุงเทพฯ 10400	02-2460635-6
71	สาขาย่อย สุพรีม คอมเพล็กซ์	1024 ห้องเลขที่ LG-07 อาคารศูนย์การค้าสุพรีม สามเสน ชั้น G ถนนสามเสน แขวงถนนนครไชยศรี เขตดุสิต กรุงเทพฯ 10300	092-2642383
72	สาขาย่อย เมืองทองธานี	101-101/1 ห้องเลขที่ T37 โครงการ Easy Avenue โซน T ถนนปิ่นเกล้า ตำบลบ้านใหม่ อำเภอปากเกร็ด นนทบุรี 11120	081-9362138
73	สาขาย่อย บิ๊กซีเอ็กซ์ตรา สาขาภิบาล 3	1245 ห้องเลขที่ 2CR211 ชั้นที่ 2 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาสาขาภิบาล 3 (2) ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร	02-7351439



	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
74	สาขาย่อย บิ๊กซี เพชรเกษม	1759 ห้องเลขที่ E3 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาเพชรเกษม ถนนเพชรเกษม แขวงหลักสอง เขตบางแค กทม. 10160	074-339708
75	สาขาย่อย บิ๊กซี อ้อมใหญ่	17/17 ห้องเลขที่ GCN017 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาอ้อมใหญ่ ชั้น G-IN หมู่ที่ 8 ต.อ้อมใหญ่ อ.สามพราน จ.นครปฐม 73160	02-8114650
		ภาคกลาง	
1	สาขานครปฐม	623/1-3 ถ.เพชรเกษม ต.ห้วยจรเข้ม อ.เมือง จ.นครปฐม 73000	0-3428-4754-8
2	สาขาสระบุรี	413/4 ถ.มิตรภาพ ต.ปากเพรียว อ.เมือง จ.สระบุรี 18000	0-3621-3210-3
3	สาขาพระนครศรีอยุธยา	138/11-12 ม.3 ถ.โรจนะ ต.ไผ่ลิง อ.พระนครศรีอยุธยา จ.พระนครศรีอยุธยา 13000	0-3532-3068-70, 0-3532-3075-77
4	สาขารามบุรี	281-282 ม.11 ต.หนองตาแต่ม อ.รามบุรี จ.ประจวบคีรีขันธ์ 77120	0-3262-3639-42
5	สาขาสุมทราคร	927/300 ถ.เศรษฐกิจ 1 ต.มหาชัย อ.เมือง จ.สมุทรสาคร 74000	0-3442-1407-10
6	สาขาย่อยราชบุรี	48/10-11 ถ.เพชรเกษม ต.หน้าเมือง อ.เมือง จ.ราชบุรี 70000	0-3233-2452-3
7	สาขาย่อยกาญจนบุรี	15/1 ถ.แม่น้ำแม่กลอง ต.ปากแพรก อ.เมือง จ.กาญจนบุรี 71000	0-3456-4463-4
8	สาขาย่อยบิ๊กซีพระนครศรีอยุธยา	80 ม.2 ต.บ้านกรด อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา 13160	0-8566-1787
9	สาขาลพบุรี	61/1 หมู่ที่ 1 ถนนพหลโยธิน ตำบลท่าศาลา อำเภอเมือง จังหวัดลพบุรี 15000	TEL.036-784468-71 FAX. 036-784472
10	สาขาย่อย พอร์โต้ ชีโน	99/120 ห้องเลขที่ MS 64 อาคารศูนย์การค้าพอร์โต้ ชีโน อาคาร A ชั้น 1 หมู่ที่ 4 ตำบลนาดี อำเภอเมืองสมุทรสาคร สมุทรสาคร 74000	
11	ศูนย์สมุทรสงคราม	74/19-20 ถ.พระรามที่ 2 ต.แม่กลอง อ.เมือง จ.สมุทรสงคราม 75000	0-3472-3410-1
12	ศูนย์สุพรรณบุรี	74 ถ.มาลัยแมน ต.ท่าพี่เลี้ยง อ.เมือง จ.สุพรรณบุรี 72000	0-3552-2029, 0-3554-5144
14	ศูนย์นครนายก	147-8 ม.10 ถ.สุวรรณศร ต.บ้านนา อ.บ้านนา จ.นครนายก 26110	0-3738-2399, 0-3738-1481
16	สาขาเพชรบุรี	500/1 หมู่ที่ 6 ต.บ้านหม้อ อ.เมืองเพชรบุรี จ.เพชรบุรี 76000	032-474893-6
17	สาขาย่อย บิ๊กซี นครปฐม	754 ห้องเลขที่ 2CL37 อาคารศูนย์การค้า บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขานครปฐม ชั้น 2 ถ.เพชรเกษม ต.ห้วยจรเข้ม อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000	084-7517463
18	สาขาย่อย บิ๊กซี บ้านโป่ง	58 ห้องเลขที่ GCN033 อาคารศูนย์การค้าบิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์สาขานบ้านโป่ง ชั้น G-IN หมู่ที่ 5 ต.หนองอ้อ อ.บ้านโป่ง จ.ราชบุรี 70110	081-9365178
		ภาคเหนือ	
1	สาขาเชียงใหม่	134/2 ม.4 ต.ท่าศาลา อ.เมือง จ.เชียงใหม่ 50000	0-5324-6744
2	สาขาพิษณุโลก	116/3-4 ถ.สิงห์วัฒน์ ต.บ้านคลอง อ.เมือง จ.พิษณุโลก 65000	0-5521-6978-81, 0-5524-2339
3	สาขาเพชรบูรณ์	9/15 ม.2 ถ.นิกรบำรุง ต.สะเตียง อ.เมือง จ.เพชรบูรณ์ 67000	0-5672-0381-2, 0-5672-5992-3
4	สาขานครสวรรค์	282/10-11ม.10 ถ.พหลโยธิน ต.นครสวรรค์ตก อ.เมือง จ.นครสวรรค์ 60000	0-5622-0806-7, 0-5637-1718
5	สาขาเชียงราย	862/7-8 ถ.ทางหลวงแผ่นดิน1 ต.เวียง อ.เมือง จ.เชียงราย 57000	0-5371-2392, 0-5371-9587, 0-5371-9453,0-5371-9436
6	สาขากำแพงเพชร	146/7-8 ม.3 ต.นครชุม อ.เมือง จ.กำแพงเพชร 62000	0-5579-9971-4
7	สาขาอุดรดิตถ์	269/3-4 ถ.บรมอาสน์ ต.ท่าอิฐ อ.เมือง จ.อุดรดิตถ์ 53000	0-5540-3168, 0-5540-3130, 0-5540-3139, 0-5540-3180
8	สาขาแพร่	50/9-10 ม.7 ต.นาจักร อ.เมือง จ.แพร่ 54000	0-5452-3142, 0-5452-3249, 0-5452-3360, 0-5452-3387
9	สาขาลำปาง	138/67-68 ถ.พหลโยธิน ต.สวนดอก อ.เมืองลำปาง จ.ลำปาง 52000	0-5421-8333, 0-5422-4056, 0-5422-4003
10	สาขาพะเยา	242 /5-6 ถ.พหลโยธิน ต.แม่คำ อ.เมือง จ.พะเยา 56000	0-5448-2015-8
11	สาขาพิจิตร	39/101-102 ถ.สระหลวง ต.ในเมือง อ.เมือง จ.พิจิตร 66000	0-5661-5226-8
12	สาขาย่อยตาก	6/13 ถ.พหลโยธิน ต.หนองหลวง อ.เมือง จ.ตาก 63000	0-5551-5698, 0-5551-5749
13	สาขาย่อยสุโขทัย	16/4-5 หมู่ที่ 9 ตำบลปากแคว อำเภอเมือง จังหวัดสุโขทัย 64000	0-5561-3262-3
14	สาขาย่อยน่าน	218/2 ถ.มหายศ ต.ในเวียง อ.เมืองน่าน จ.น่าน 55000	0-5477-5081
15	สาขาย่อยอุทัยธานี	73/11 ถ.รักการดี ต.อุทัยใหม่ อ.เมือง จ.อุทัยธานี 61000	0-5657-1251-2
16	สาขาย่อยประตูเชียงใหม่	146/6 ถ.ราชเชียงใหม่ ต.หายยา อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50000	0-5344-9192-3



	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
17	สาขาย่อยหาดง	229/1 หมู่ที่ 13 ต.บ้านแหวน อ.หาดง จ.เชียงใหม่ 50230	0-5344-2461-3
18	สาขาย่อยฝาง	602/3 ม.5 ต.เวียง อ.ฝาง จ.เชียงใหม่ 50110	0-5345-1832-3
19	สาขาย่อยลำพูน	183/15 หมู่ที่ 4 ตำบลบ้านกลาง อำเภอเมืองลำพูน จ.ลำพูน 51000	053-582055-6
20	สาขาย่อย แม่สอ	75/9 ถ.สายเอเชีย ต.แม่สอ อ.แม่สอ จ.ตาก 63110	055-531560-1
21	สาขาย่อย เชียงใหม่ พิชญโลก	9/99 ห้องเลขที่ K313 ชั้น 3 หมู่ที่ 5 อาคารโครงการศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า พิชญโลก ต.พลายชุมพล อ.เมืองพิจญญโลก จ.พิจญญโลก 65000	055-338644
22	สาขาย่อย เชียงใหม่ เชียงราย	99/9 ห้องเลขที่ K227 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่าเชียงราย ชั้น 2 หมู่ที่ 13 ต.รอบเวียง อ.เมืองเชียงราย จ.เชียงราย 57000	053-179769
23	สาขาย่อย เชียงใหม่ เฟสดีวิล เชียงใหม่	99,99/1,99/2 หมู่ที่ 4 ห้องเลขที่ K302 ชั้นที่ 3 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัล เฟสดีวิล เชียงใหม่ ต.ฟ้าฮ่าม อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50000	053-288940
		ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ	
1	สาขานครราชสีมา	867/10-11 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.นครราชสีมา 30000	0-4426-1795-803
2	สาขาขอนแก่น	381/26-27 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.ขอนแก่น 40000	0-4332-4720-6
3	สาขามุกดาหาร	42/54 ถ.พิทักษ์พนมเขต ต.มุกดาหาร อ.เมือง จ.มุกดาหาร 49000	0-4261-5141-8
4	สาขาอุดรธานี	623 - 624 ม.7 ต.หมื่น อ.เมือง จ.อุดรธานี 41000	0-4212-6441, 0-4212-6443-9
5	สาขาร้อยเอ็ด	306 ม.16 ถ.เทวภิบาล ต.เหนือเมือง อ.เมือง จ.ร้อยเอ็ด 45000	0-4351-6022-29
6	สาขาสุรินทร์	82/115-116 ถ. สระโพนธ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.สุรินทร์ 32000	0-4451-3640, 0-4451-3654
7	สาขาอุบลราชธานี	756/3 ถ.ชยางกูร ต.ในเมือง อ.เมือง จ.อุบลราชธานี 34000	0-4528-3815-6
8	สาขาสกลนคร	39/7-8 ม.11 ถ.บ้านธาตุ ต.ธาตุเชิงชุม อ.เมือง จ.สกลนคร 47000	0-4271-3103, 0-4271-3643, 0-4271-3181, 0-4271-3197
9	สาขาบุรีรัมย์	8/3-4 ถ.ปลัดเมือง ต.ในเมือง อ.เมือง จ.บุรีรัมย์ 31000	0-4460-1822-5
10	สาขาหนองคาย	644/6-7 หมู่ที่ 4 ถ.เสด็จ ต.มีชัย อ.เมือง จ.หนองคาย 43000	0-4241-1022
11	สาขาชัยภูมิ	18/10-11 ถ.ชัยภูมิ -สี่คี่ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.ชัยภูมิ 36000	0-4481-3359-62
12	สาขากาฬสินธุ์	189/7 ถ.เกษตรสมบูรณ์ ต.กาฬสินธุ์ อ.เมือง จ.กาฬสินธุ์ 46000	0-4381-6200-3
13	สาขาย่อยยโสธร	232 ถ.แจ้งสนิท ต.ในเมือง อ.เมือง จ.ยโสธร 35000	0-4571-2003, 0-4571-4008
14	สาขาศรีสะเกษ	84/23-24 ม.10 ถ.ทองมาก ต.โพธิ์ อ.เมือง จ.ศรีสะเกษ 33000	0-4564-4151-4
15	สาขาย่อยนครพนม	906 ถ.อภิบาลปัญญา ต.ในเมือง อ.เมือง จ.นครพนม 48000	0-4251-4351, 3
16	สาขาย่อยปากช่อง	492/2 ถ.มิตรภาพ ต.ปากช่อง อ.ปากช่อง จ.นครราชสีมา 30130	0-4431-6771-2
17	สาขาเลย	18/23 ถนนมลิวรรณ ตำบลกุดป่อง อำเภอเมืองเลย จังหวัดเลย 42000	0-4281-4811, 0-4281-4822
18	สาขาย่อยมหาสารคาม	1/12 ถ.นครสวรรค์ ต.ตลาด อ.เมืองมหาสารคาม จ.มหาสารคาม 44000	0-4397-0617-8
19	สาขาย่อย บึงกาฬ	83/3 หมู่ที่ 1 ต.วิศิษฐ์ อ.เมืองบึงกาฬ จ.บึงกาฬ 38000	042-491593-4
20	สาขาย่อย เชียงใหม่ อุบลราชธานี	311 ห้องเลขที่ K302 ชั้น 3 หมู่ที่ 7 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า อุบลราชธานี ต.แระแง อ.เมืองอุบลราชธานี จ.อุบลราชธานี 3400	045-422396
21	สาขาย่อย เชียงใหม่ อุดรธานี	277/1-3 , 271/5 ห้องเลขที่ K302 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่าอุดรธานี ชั้น 3 ถ.ประจักษ์ศิลปาคม ต.หมากแข้ง อ.เมืองอุดรธานี จ.อุดรธานี 41000	042-223035
22	สาขาย่อย เชียงใหม่ พลาซ่า ขอนแก่น	99 ห้องเลขที่ RMU205 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ขอนแก่น ชั้นที่ 2 ถ.ศรีจันทร์ ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000	043-288225
		ภาคตะวันออก	
1	สาขาชลบุรี	90/353-356 ม.3 ถ.สายเสด็จ-อ่างศิลา ต.เสม็ด อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000	0-3879-1672-9
2	สาขารยอง	81/76 ม.3 ถ.เลี้ยวเมือง ต.เชิงเนิน อ.เมือง จ.ระยอง 21000	0-3801-1081-3
3	สาขาภินทรบุรี	81/8-9 ม.16 ต.เมืองเก่า อ.ภินทรบุรี จ.ปราจีนบุรี 25110	0-3728-1423, 0-3728-1452, 0-3728-1041
4	สาขาจันทบุรี	17/34-35 ม.3 ถ.รักศักดิ์มงคล ต.ท่าช้าง อ.เมือง จ.จันทบุรี 22000	0-3931-3189-90, 0-3931-3319-20
5	สาขาฉะเชิงเทรา	28/1 ถนนศุภกิจ ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000	



	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
6	สาขาพญา	1/44-45 หมู่ที่ 6 ตำบลนาเกลือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20150	0-3842-4948
		ภาคใต้	
1	สาขาสุราษฎร์ธานี	74/19-20 ม.2 ถ.ศรีวิชัย ต.มะขามเตี้ย อ.เมือง จ.สุราษฎร์ธานี 84000	0-7722-1590-9, 0-7728-8781-2
2	สาขานครศรีธรรมราช	64/1-2 ถ.นคร-ปากพนัง ต.ในเมือง อ.เมือง จ.นครศรีธรรมราช 80000	0-7544-6060-68
3	สาขากระบี่	50/10-11 ถ.ศรีพังงา ต.กระบี่ใหญ่ อ.เมือง จ.กระบี่ 81000	0-7566-3859-63
4	สาขาตรัง	69/34-35 ถ.เพลินพิทักษ์ ต.ทับเที่ยง อ.เมือง จ.ตรัง 92000	0-7521-3921-30
5	สาขาหาดใหญ่	374 ถ.สามชัย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110	0-7434-3650-8
6	สาขายะลา	47-49 ถนนเทศบาล 1 ตำบลสะเตง อำเภอเมืองยะลา จังหวัดยะลา 95000	073-222881-3
7	สาขาพัทลุง	36/1 ถ.สายเอเชีย ต.คูหาสวรรค์ อ.เมือง จ.พัทลุง 93000	0-7467-1880-3
8	สาขารูมพร	51/4-5 ม.1 ถ.เพชรเกษม ต.บ้านนา อ.เมือง จ.ชุมพร 86000	0-7753-4629-32
9	สาขาภูเก็ต	69/1-2 ม.1 ถ.เทพกระษัตรี ต.เกาะแก้ว อ.เมือง จ.ภูเก็ต 83000	0-7637-7921-4
10	สาขารนอง	50/25-26 หมู่ที่ 1 ถ.เพชรเกษม ต.นางริน อ.เมือง จ.ระนอง 85000	0-7782-3473-5, 0-7782-3991
11	สาขาย่อยสตูล	708/2 หมู่ที่ 4 ตำบลคลองขุด อำเภอเมืองสตูล จังหวัดสตูล 91000	074-725208-9
12	สาขาย่อยเกาะสมุย	12/80 ม.1 ถ.สายรอบเกาะ ต.แม่น้ำ อ.เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี 84140	0-7733-2119-20
13	สาขาย่อยพังงา	479 ถ.เพชรเกษม (ตรงข้าม ร.พ.พังงา) ต.ท้ายช้าง อ.เมือง จ.พังงา 82000	0-7641-3347-8
14	สาขาย่อยสงขลา	593 ถ.ไทรบุรี ต.บ่อยาง อ.เมือง จ.สงขลา 90000	0-7432-2773-4
15	สาขาย่อยนราธิวาส	338 ถ.ระแงะมรรคา ต.บางนาค อ.เมือง จ.นราธิวาส 96000	0-7351-1780, 0-7351-1782
16	สาขาย่อยหาดใหญ่ใน	1139/7 ถ.เพชรเกษม ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110	0-7425-8832-3
17	สาขาย่อยหลังสวน	34/7 ถ.เขาเงิน ต.หลังสวน อ.หลังสวน จ.ชุมพร 86110	0-7754-5214-5
18	สาขาย่อยทุ่งสง	595/3 หมู่ที่ 1 ตำบลชะมาย อำเภอทุ่งสง จังหวัดนครศรีธรรมราช 80110	075-411346, 075-411374
19	ศูนย์ปัตตานี	49/3-6 ถ.กลาพอ ต.อาเนาะรู อ.เมือง จ.ปัตตานี 94000	0-7331-1638, 0-7333-4405
20	สาขาย่อย เซ็นทรัลพลาซา สุราษฎร์ธานี	88 ห้องเลขที่ K307/1 ชั้นที่ 3 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซา สุราษฎร์ธานี หมู่ที่ 10 ต.วัดประดู่ อ.เมืองสุราษฎร์ธานี จ.สุราษฎร์ธานี 8400	077-489741
21	สาขาย่อย เซ็นทรัลเฟสติวัล หาดใหญ่	1518,1518/1,1518/2 ห้องเลขที่ K310 ชั้นที่ 3 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลเฟสติวัล หาดใหญ่ ถ.กาญจนวนิชย์ ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110	074-339708



สินมั่นคงประกันภัย

ประกันรถ ประกันเวลา

A large, stylized diamond shape composed of multiple concentric, slightly offset lines, creating a 3D effect. It is positioned on the left side of the cover.

SYN MUN KONG INSURANCE

ANNUAL REPORT 2013

Message From The Chairman

Looking back to the year 2013, we see a continued growth of the Thai economy, albeit less than expected at the beginning of the year. The Thai economy grew 2.9 percent in 2013 as the result of the lower-than-expected growth from consumption and private investment sector, as well as the delay in government spending. An uncertainty in United States of America's monetary policy and a decelerating growth of the Thai economy led to a 6.7 percent decline of Stock Exchange of Thailand Index (SET).

The Company continued to expand its business and succeeded in delivering strong performance. In 2013, the Company earned the written premium of 8,942.32 million Baht, representing an increase of 10.78 percent compared with the previous year. The Company reported net earned premium of 8238.6 million Baht, representing an increase of 15.19 percent compared with the previous year. The Company reported net profit of 869.97 million Baht, representing 38.74 percent increase over the previous year. Due largely to business expansion and good investment return in 2013, which exhibited a 22.28 percent growth year on year, the Company's total assets reached 12,277.76 million Baht. In addition, the Company had strong capital base and was prompt to expand its business in the future. Capital adequacy ratio (CAR) as of 30 September 2013 was 545.39 percent.

The Company retained its commitment in developing innovations in products and services in order to meet customer demand and expectations. The "Branded Workshop" was launched and successfully marketed with reasonable acceptable pricing and clear product benefits, which was interestingly presented through television advertisement. Our company is expanding the customer base and service across the country and is confident that our business will grow together with the Thai economy upon the era of free trade across ASEAN country.

On behalf of the Board of Directors, I would like to take this opportunity to thank all our clients, shareholders and strategic partners for their support as well as all our staff and management team who have worked with dedication and determination that have led us to achieve outstanding performance in 2013. The Company will move forward into its 64th year with commitment and confidence, and pursue its course of sustainable growth.



(Mr.Reungvit Dusdeesurapoj)

Chairman

General information

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited has been operated since 27 January 1951 with registered capital of THB 2 million. The Company provides a wide range of non-life insurance services and was registered as a public company on 16 May 1994.

Head Office 313 Srinakarin Road, Huamark, Bangapi, Bangkok 10240
Tel. : 0-2378-7000 Fax. : 0-2377-3322 Call Center : 1596

Home Page www.smk.co.th

Company registration 0107537001641

Registered Share Capital 200 Million Baht , 20,000,000 common share, Baht 10 par value.

Issued and fully paid capital 200 Million Baht , 20,000,000 common share, Baht 10 par value.

** The Company does not invest in any juristic person 10 percent or more.

Reference Person

Registrar

Thailand Securities Depository Co., Ltd.
62 The Stock Exchange of Thailand Building Ratchadapisek Road,
Klongtoey, Bangkok 10110
Tel. 0-2229-2800 Fax: 0-2359-1259

Auditor

Mrs. Nonglak Pumnoi , C.P.A. Registration No. 4172 or Miss Rachada
Yongsawadvanich, C.P.A. Registration No. 4951 or Miss Somjai
Khunapasut, C.P.A. Registration No. 4499
EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road, Bangkok 10110
Tel. 0-2264-0777 Fax: 0-2264-0789 – 90

Legal Advisor

Thammaniti Legal Office Co., Ltd.
4th Floor, Nai Lert Building
2/4 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel. 0-2252-1260 Fax: 0-2252-1104

Other important information

No other information that may affect the decision of investors significantly.

** Investors can learn more on the issuing company's annual statement (Form 56-1) shown in www.sec.or.th or the company's website : www.smk.co.th

Financial Summary

(UNIT: 1,000 BAHT)

	2013	2012	2011
Results of Insurance Operation			
Total Premium Written	8,942,321	8,072,298	6,927,634
Net Premium Written	8,715,427	7,774,831	6,658,884
Claims and losses adjustment expenses	4,997,092	4,321,614	3,685,697
Profit from underwriting	577,022	401,868	495,755
Profit from investments	523,970	428,508	307,302
Financial Position			
Total assets	12,277,763	11,348,904	10,013,894
Total liabilities	9,017,562	8,450,139	7,778,960
Total equity	3,260,201	2,898,765	2,234,934
Book Value (Baht)	163.01	144.94	111.75
Statement of Income			
Net profit	869,970	627,072	455,753
Net profit per share (Baht)	43.50	31.35	22.79
Dividend per share (Baht)	14.75*	11.00	9.00
Financial Ratios Highlight			
Current ratio (times)	1.24	1.25	1.20
Premium receivables turnover (days)	33.51	33.97	36.63
Loss ratio (%)	60.65	60.42	58.49
Gross profit margin (%)	6.62	5.17	7.45
Underwriting expenses ratio (%)	33.22	35.21	35.19
Return on investment (%)	5.21	4.59	3.77
Net profit margin (%)	9.82	8.11	6.78
Return on equity (%)	28.25	24.43	21.45
Return on total assets (%)	7.36	5.87	4.77
Debt to equity ratio (times)	2.77	2.92	3.48

* to be approved by the Y2014 AGM

Mr. Reungvit Dusdeesurapoj	
Position	▶ Chairman / Chairman of Investment Committee / Chairman of Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee
Date of Appointment	▶ 11 July 1996
Age	▶ 55 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 12.85%
Family relationship between the management	▶ Brother of ▶▶ Mrs. Unchulee Khunwibul ▶▶ Mr. Reungdej Dusdeesurapoj ▶▶ Mrs. Suwimol Chayavoraprapa
Education Qualification	▶▶ Masters Degree (Economics) University of Oxford
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Director Accreditation Program Class 10/2004 ▶ Role of the Chairman Program Class 18/2008
Working Experience	▶ Executive Chairman & CEO, Seamico Securities Public Co., Ltd. ▶ Executive Director, Raimon Land Public Co., Ltd. ▶ Deputy Secretary General to Prime Minister, The Prime Minister's office ▶ Advisor to Deputy Prime Minister ▶ Member of Parliament
Present	▶ Executive Chairman, Thai Strategie Capital Ltd.,
Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	
Position	▶ Director /CEO / Managing Director / Member of Investment Committee / Member of Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee / Secretary to Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee
Date of Appointment	▶ 16 May 1994
Age	▶ 53 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 12.77%
Family relationship between the management	▶ Brother of ▶▶ Mrs. Unchulee Khunwibul ▶▶ Mr. Reungvit Dusdeesurapoj ▶▶ Mrs. Suwimol Chayavoraprapa
Education Qualification	▶ Master's Degree (MBA) Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Director Certification Program Class 38/2003 ▶ Director Accreditation Program Class 5/2003
Working Experience	▶ Chairman, Road Victims Protection Company Limited ▶ Director, T.I.I. Co., Ltd. (Thailand Insurance Institute) ▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Deputy Managing Director



Present	▶ Director, Road Victims Protection Company Limited ▶ Director, Thai Insurers Datanet Company Limited ▶ Executive Director, The General Insurance Association
Mrs. Suwimol Chayavoraprapa	
Position	▶ Director, Executive Director, Investment Committee
Date of Appointment	▶ 16 May 1994
Age	▶ 50 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 7.13%
Family relationship between the management	▶ Sister of ▶▶ Mrs. Unchulee Khunwibul ▶▶ Mr. Reungvit Dusdeesurapoj ▶▶ Mr. Reungdej Dusdeesurapoj
Education Qualification	▶ Master's Degree (MBA) University of Missouri, USA.
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Director Accreditation Program Class 2/2003
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Deputy Managing Director and Chief Financial Officer • Investment Department Manager
Mr. Christopher John Colahan	
Position	▶ Director
Date of Appointment	▶ 18 June 2013
Age	▶ 32 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0%
Family relationship between the management	▶ -
Education Qualification	▶ Bachelor of Commerce and Bachelor of Laws Bond University
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ -
Working Experience	▶ CEO - Hong Kong Royal & Sun Alliance ▶ Country Manager - Singapore Royal & Sun Alliance
Present	▶ Regional CEO Royal & Sun Alliance (Singapore)
Mr. Pradit Rodloytuk	
Position	▶ Director / Executive Director / Member of Investment Committee / Chairman of Risk Management Committee / Member of Nominating, Remuneration, and Organization Structure Committee
Date of Appointment	▶ 16 May 1994
Age	▶ 79 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 1.94%
Family relationship between the management	▶ -



Education Qualification	▶ Master's Degree (Accounting) Thammasat University
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Director Accreditation Program class 69/2008
Present	▶ Managing Partner, AST Master Company Limited ▶ Audit Committee, Bangkok Life Assurance Public Company Limited
Mrs. Unchulee Khunwibul	
Position	▶ Director
Date of Appointment	▶ 16 May 1994
Age	▶ 56 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 7.40%
Family relationship between the management	▶ Sister of ▶▶ Mr. Reungvit Dusdeesurapoj ▶▶ Mr. Reungdej Dusdeesurapoj ▶▶ Mrs. Suwimol Chayavoraprapa
Education Qualification	▶ Bachelor's Degree (Financial) Assumption University
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ -
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Director, Executive Director and Deputy Managing Director
Mr. Anuchata Chaiprapha	
Position	▶ Independent Director / Chairman of Audit Committee / Member of Risk Management Committee / Member of Nominating, Remuneration, and Organization Structure Committee
Date of Appointment	▶ 4 November 1999
Age	▶ 81 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0%
family relationship between the management	▶ -
Education Qualification	▶ Bachelor's Degree Chulalongkorn University
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Director Accreditation Program Class 14/2004 ▶ Audit Committee Program 16/2007
Working Experience	▶ Director, Bangkok Dusit Medical Services Plc.
Present	▶ Director, Bangkok Phrapradaeng Hospital ▶ Director, S.M.T. Leasing Co., Ltd.
Mr. Wisait Panutat	
Position	▶ Independent Director / Member of Audit Committee
Date of Appointment	▶ 16 May 1994
Age	▶ 70 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0%
Family relationship between the management	▶ -

Education Qualification	▶ Master's Degree (Master of Management) Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Director Accreditation Program Class 29/2004
Working Experience	▶ AMD Thai Military Bank ▶ Advisor to the Managing Director, Phayathai Asset Management Co., Ltd. ▶ Independent Director / Audit Committee, Dragon One Plc.
Present	▶ Chairman, Siam General Factoring Plc.
Mr. Suvichakorn Chinapha	
Position	▶ Independent Director / Member of Audit Committee / Member of Risk Management Committee
Date of Appointment	▶ 17 September 1998
Age	▶ 62 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0%
Family relationship between the management	▶ -
Education Qualification	▶ Ph.D (Education Administration) Illinois State University, U.S.A
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Directors Certification Program Class 31/2003 ▶ Audit Committee Program Class 10/2005
Working Experience	▶ Deputy Rector, Saint John University, Bangkok
Present	▶ Deputy Rector, Phitsanulok University
Miss Thanomsri Synsukpermpoon	
Position	▶ Director, Company Secretary
Date of Appointment	▶ 26 April 2012
Age	▶ 56 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0.012%
Family relationship between the management	▶ -
Education Qualification	▶ Master's Degree (Master of Management) Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Directors Certification Program Class 100/2013
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Senior Vice President & Manager (Investment) • BOD Secretary • Assistant Managing Director Financial & Investment and Company Secretary

Remark : All directors have no criminal record in the past 10 years.

Executive and Administrative Officers

Mr. Sutip Ratanarat	
Position	▶ Assistant Managing Director Motor Claim
Date of Appointment	▶ 16 June 2008
Age	▶ 57 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0.001%
Education Qualification	▶ Master's Degree of Public Administration (MPA) Pathumthani University
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Senior Executive Vice President & Manager Central and Eastern Regional Administration
Mr. Prayat Thitathummakul	
Position	▶ Assistant Managing Director Regional Administration
Date of Appointment	▶ 16 June 2008
Age	▶ 55 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0.002%
Education Qualification	▶ Master's Degree of Science Kasetsart University
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Executive Vice President & Manager (Southern Regional Administration)
Present	▶ Director , Road Victims Protection Co., Ltd.
Miss Pannee Pitikultang	
Position	▶ Assistant Managing Director Service & System Development and Data Information Center
Date of Appointment	▶ 16 June 2008
Age	▶ 51 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0%
Education Qualification	▶ Master's Degree (MBA) National Institute of Development Administration (NIDA)
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Executive Vice President & Manager (System Development & Service, Data Information Center)
Mrs. Veena Niramarnsakul	
Position	▶ Assistant Managing Director Accounting & Credit Management
Date of Appointment	▶ 16 June 2008
Age	▶ 53 years old
Shareholding as at 31 December 2013	▶ 0.016%
Education Qualification	▶ Master's Degree (MBA) Thammasat University
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Executive Vice President & Manager (Accounting & Credit Management)

Remark : All executive officers have no criminal record in the past 10 years.



List		Position
Mr. Nusonti	Nilwong	▶ Senior Vice President & Senior Manager Central Motor Claim
Mr. Tara	Vanalabpattana	▶ Senior Vice President & Manager Investment
Mr. Prapakorn	Pintadit	▶ Vice President & Manager Legal
Mr. Vichira	Loychaiyaphum	▶ Vice President & Manager Information Technology
Miss Orapin	Anantarakitti	▶ Vice President & Manager Human Resource Management
Miss Waleerat	Kulviroj	▶ Vice President & Manager Collecting
Mr. Amornsak	Srimongkolchai	▶ Vice President & Manager Internal Audit
Mr. Chartchai	Wongtriratanachai	▶ Vice President & Manager North Eastern Regional Administration
Miss Montarat	Navarat	▶ Vice President & Manager Call Center
Mr. Prasit	Dusdeesurapoj	▶ Vice President & Manager Financial Institutions
Mr. Suchai	Dararattawee	▶ Vice President & Manager Accounting
Mr. Somboon	Charoensri	▶ Vice President & Manager Spare Parts
Mr. Kongsak	Leelasornchai	▶ Vice President & Manager Central Motor Claim (Assessment)
Miss Saranya	Sondee	▶ Vice President & Manager Administration
Mrs. Arporn	Phurikhuntinate	▶ Vice President & Manager Finance
Mr. Komkrit	Tieamtanome	▶ Vice President & Manager Repair Shop Quality Control and Development
Mr. Mongkon	Boonchwong	▶ Assistant Vice President & Assistant Manager Central and Eastern Regional Administration
Mr. Dumri	Thuencheun	▶ Assistant Vice President & Assistant Manager Northern Regional Administration
Mr. Wichian	Prathaksakul	▶ Assistant Vice President & Assistant Manager Southern Regional Administration

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited has been operated since 27 January 1951 with registered capital of THB 2 million , and 4 types of insurance at initial stage, i.e. motor insurance, fire insurance, marine insurance and miscellaneous insurance. The Company has steadily raised its capital in response to the business growth ; at momentarily, the Company's registered capital comes up to THB 200 million. The Company is the first specialized motor insurance company listed on the Stock Exchange of Thailand ("SET") in 1991. To meet the needs of the Company's rapid growth as well as to improve its service quality, more branches and service centers have been opened, with 158 in operation countrywide at the end of 2013.

Visions, Objectives, Goals and Operation Strategies of the Company

The Company has defined its vision statement for all these past 14 years and makes a review and adjustment every 5 year. For the 2011-2015 Vision Statement, it has been defined that the Company will be the leader of non-life insurance business in concern of service and innovation provided with high quality and potential personnel. The background of this said vision statement was that the Company has recognized the importance on building its product and service differentiation from competitors explicitly and continuously. Over those past several years, the Company has succeeded in innovating and launching new products and service to the market in order to attain that set vision statement; for example, regarding agency-repair car insurance, the Company had figured out a way to reduce insurance premium for this type which is expensive and obstructs the opportunity to get vehicle repaired at authorized agencies. Another example is about the mileage-based insurance which has been one of its popular products since the day the Company launched and has been still demanded among consumers because of its clear benefits to customers. In other words, pay as you drive, drive less pay less; or By-Fit health insurance, the more your health fits, the more discounts you will get. In addition, the Company is the leader in using smart phone for the claim service. It has developed the SMK Speed App for its customers to make easy claims without wasting time waiting accident forensic surveyors. In case of minor accident without other party, the customer can make a claim via the SMK Speed App by taking photos of damaged items and accident location and submitting data. The Company's system will connect data, issue the list of items to be repaired, and send it back to the customer within a short time so that he/she can bring the car for repair work as immediate as possible.

Missions

The Company has set out 6 missions as follows:

1. Responsible to the risks arising from insurance underwriting with fairness
2. Have great responsibility to customers, shareholders, employees, business partners, traders, and other interested parties
3. Create and maintain the stability of the organization to become reliable to the public continually and sustainably

- 
4. Deliver good service to other people and continuously develop the products and services
 5. Have great social consciousness and participate in helping and developing society
 6. Involve in supporting and promoting non-life insurance business to become stable

Changes and Development

During those past 3 years, the Company had no significant changes in the structures of shareholding, management, or business operation. Major business and operation development in 2013 are as follows :

1. The Company has expanded claim service together with marketing activities covering all areas countrywide to deliver speedy and more effective services to its customers by opening new 46 branches and sub-branches, resulting in all branches of the Company having come up to 154 at the moment, providing services to all regions throughout the country.

(Remark In 2013, the Company has closed 4 following branches which are Future Park Bangkae sub-branch, Future Mart Rama 3 sub-branch, The Square sub-branch, and River Plaza Shopping Center sub-branch)

2. The Company has followed its policy to participate in community and social development. In the year 2013, it had held and involved in several social activities as follows:

- 1) The campaign for the Company's employees to donate blood at the Thai Red Cross Society Mobile Blood Donation Unit which was always held every quarter. In 2013, there were 225 employees participating in blood donation, making a total of 90,000 c.c. of blood.
- 2) Joined the Project "Insurance companies deliver armors to the 3 southern border provinces," which was organized by the Office of Insurance Commission (OIC) to raise funds to buy armors for soldiers, police, and volunteers working in the 3 southern border provinces, with a sum of 102,000 Baht
- 3) Joined the activity to donate money and stuffs in the "Come Together to Help Thai Red Cross 2013" event which was held by the Office of Insurance Commission, Pranakornsriyuddhaya
- 4) Joined with the Thai General Insurance Association to raise funds for flood victims in the Project "Insurance Companies Help Flood Victims" with a sum of 100,000 Baht
- 5) Supported the Project "the 2nd Open Eyes to Thai Society" in cooperation with Big Camera Company Limited to help support the operation of the Eye Surgery Unit under the patronage of HRH Princess Maha Chakri Sirindhorn, the Relief and Public Health Bureau. The purpose was to light the life of people with visual impairment in the impoverished areas to give them the ability to see again, with a sum of 100,000 Baht.



- 6) The Branch Office, in coordination with the Central and Eastern Regional Branch Office, organized the activity under “The 1st Love Share Project 2013” to donate musical instruments and learning equipment to Ban Nhong Kham School at No.9, Tambol Pa Whai, Amphur Suan Phueng, Ratchaburi Province.
- 7) The Branch Office and the Central and Eastern Regional Branch Office held the charity rally to help raise funds for “The 2nd Love Share Project 2013” to donate money and learning equipment to Ban Klong Pho School, Tumbol Kasetsuwan, Amphur Bo Thong, Chonburi Province, with a sum of 75,000 Baht.
- 8) The Branch Office and the Southern Regional Branch Office held the activity “Cycling for Health” to help raise funds for the “Love Fence” Project of Ban Nhong Bua School, Moo 3 Tumbol Wang Ang, Amphur Cha-aud, Nakornsri thammarat Province, with a sum of 207,278 Baht.

The Structure of Shareholding of the Company

The Company has no subsidiary or joint venture company.

The Relationship with the Business Group of the Major Shareholders

The Company is neither an affiliated company nor a part of business group of major shareholders. And the Company’s main business is not related to any business groups of major shareholders.

At the present, the Company's business operation is composed of :

- Non-life insurance : This is recognized as the main business of the Company which is classified into 4 segments : Fire Insurance, Marine and Transportation Insurance, Motor Insurance and Miscellaneous Insurance.
- Investment : The Company has the policy on the management of operating surplus from Non-life Insurance segment into various kinds of investment including bank deposits, promissory notes, bonds, debentures, and other investments in stocks and unit trusts. However, the transactions must be complies with the Announcement on Other Investments of Insurance Companies by the Office of Insurance Commission (OIC).

Income Structure

	Executed By	% Share- holding	2013 MB	%	2012 MB	%	2011 MB	%
Underwriting income								
Fire	SMK	-	109.96	1.25	94.35	1.23	100.77	1.50
Motor	SMK	-	7,660.58	86.7	6,655.63	86.77	5,867.09	87.49
Personal Accident	SMK	-	341.06	3.86	335.77	4.38	337.81	5.04
Miscellaneous	SMK	-	193.08	2.19	149.79	1.95	86.21	1.29
Marine	SMK	-	6.58	0.07	6.51	0.08	7.21	0.11
Total underwriting income			8,311.26	94.07	7,242.05	94.42	6,399.09	95.42
Investment income								
Net investment income	SMK	-	340.55	3.85	306.85	4.00	230.12	3.43
Profit (Loss) from investments	SMK	-	183.42	2.08	122.15	1.59	79.27	1.18
Fair value losses on trading investments	SMK	-	-	-	(0.50)	(0.01)	(2.09)	(0.03)
Total investment income			523.97	5.93	428.50	5.58	307.30	4.58
Total underwriting and investment income			8,835.23	100.00	7,670.55	100.00	6,706.39	100.00

Product or service features

Non-life insurance is recognized as the main business of the Company which is classified into 4 segments :

- Motor Insurance

The Company provides insurance service for those risks arisen from vehicles such as traffic collisions or rollover, or loss of the car, injury or loss of life of driver, passenger, and third parties, damages to the property of third parties, bail bond, and civil litigation. The Company classifies the types of insurance underwriting into: the Compulsory Motor Insurance under the Protection of Victims Injured by Vehicles Act, B.E.2535, and the Voluntary Motor Insurance; which is an agreement between buyer (insured) and seller (insurance company). Customers are able to choose the coverage up to their demands and financial capabilities. There are several options to suit the needs as follows:



1. Agent-repair insurance is the 1st class insurance with a feature that the customer who buy an insurance could get the insured car repaired at the dealer's garages of that car brand.
2. Mileage-based insurance is the 1st class insurance which is suitable for drivers who drives less than 70km per day or less than 25,550km per year.
3. 2+ insurance is the 2nd class insurance covering a case of collision (only with land vehicles), loss and fire of the car.
4. Up-to-you insurance is the 5th class insurance covering a case of collision (only with land vehicles), loss and fire of the car. The insured can choose the liability, whichever that suits, for the body, loss and fire of the car.
5. 3 Plus insurance is the 3rd class insurance covering other party's car and the insured's car, with the maximum liability of 150,000 Baht.

- Fire Insurance

Covers the damage of property of insured, both movable and immovable properties, tangible and intangible assets, which was caused by fire as a main. The Company provides the insurance service for all types of fire such as fire insurance for residence and disaster, fire insurance for building, structure, furniture, stock, and machinery, for large and small businesses.

- Personal Accident Insurance

Provides the coverage for the insured in case that the insured has got an accident and bodily injury, and if that injury causes the insured admitted to hospital or total disability, dismemberment, or death, the insurance company will be responsible for the costs and expenses incurred from the insured's medical treatment or will compensate the insured or his/her beneficiaries in case that the insured become dismembered, disabled, or death, by giving a coverage per accident 24 hours worldwide.

- Miscellaneous Insurance

Covers other insurances which are not personal accident insurance; e.g. By-fit health insurance, cancer insurance, liberty insurance, travel insurance, theft insurance, and all risks insurance.

- Marine and Transportation Insurance

Cover both international and domestic transportation. The Company's insurance coverage ranges from transit by sea freight, air freight and land, which covers the risks of loss or damage to goods in transit arising from unanticipated accidents, e.g. ship capsized or run aground, fire, explosion, airplane crash, breakage, theft, etc.



Marketing and Competition

Marketing Policy

The Company's marketing policy will be focused on the qualitative growth and place emphasis on risk selection under the careful risk management. Hence, insurance premium will be determined to cover the expected risks to reasonably assure that the Company will be able to pay for claims. Moreover, the Company concentrates on product variety to maximize the potentiality and opportunity to approach target customers by the method of tailored insurance which is able to respond to specific needs of each group of consumers; for example, agent-repair car insurance for customers who need assurance on the quality of repairing and parts but experience higher insurance premium in the market than acceptance. With an effective way of cost management of the Company, this allows the Company to set price of premium at an acceptable level of most customers and valuable for the purchase of agent-repair car insurance. This is an important reason why the sales record of this mentioned product becomes successful in a very short time period. Mileage-based car insurance "drive less pay less" is also one of the illustrations of its leading in innovation, different thinking, and product designing, which responds to the market's needs.

Furthermore, for non-motor insurance, the Company is the first company in Thailand launching new style products which are completely different and interesting to the market such as By-Fit health insurance penetrating to the group of exercise and health lovers. To say that, the sick opportunity is low when you have good health; then, the forfeit will be lower than those lack of health care. As a result, to be fair for health lover group, the Company will quote cheaper premium rates than those who give less importance on their health.

Classification of Customers and Target Customers

Mostly, the customers are in middle to low level. The premium of customers in Bangkok area contributes 40.8% while of regional customers contributes 59.2%, spreading across all regions. For motor insurance, 71.4% is from personal vehicles whereas 28.6% is from commercial vehicles.

Sales Channels

Regarding the sales channels, the Company has the policy to penetrate the markets through various channels in order to enhance its maximum customer approachability. Having several sales channels would facilitate convenience to consumers so that they can choose the suitable channels corresponding to their behavior. Some may require face-to-face conversation with the representatives whereas some may prefer teleconversation or an online contact for example. For this reason, the Company's marketing channels have been specified to cover both traditional paths including through agents/brokers or bancassurance, and modernized paths including through department stores, telemarketing, and internet.



Regarding multi-channels marketing, this method not only helps the Company approach several groups of target customers but also reduces risks of income agglomeration from any particular channel. Currently, the income portion of each sales channel is distributed optimally as follows: 27.97% from financial institutions and showroom, 14.84% from agents in Bangkok, 31.49% from regional agents, 12.47% from brokers, 13.2% from direct sales. The dependency ratio on agents or large entities is also in satisfactory level. The premium from top 10 agents, compared to the 2013 average of total annual premium, is at 31.51%. The dependency ratio on the highest rank is at 6.40%.

The Company's sales channels can be divided by types of products as follows:

- Both voluntary and compulsory motor insurance are distributed via agents for 47.95%; 14.35% from Bangkok agents and 33.60% from regional agents, and distributed via financial institutions and brokers for 38.29%, and the rest is from direct sales.
- Sales channels for fire insurance relies on agents and brokers as the main channel with the proportion of 57.80%, 33.6% via financial institutions, and the rest via direct sales.
- Sales channels for personal accident and miscellaneous insurance relies on financial institutions as a main with the proportion of 67.7%, 24.4% via agents and brokers, and the rest via direct sales.

The Competition within the Industry

At present, there are as many as 64 insurance companies operating in Thailand while the market share is rather agglomerated to a few companies. The top 10 insurance companies have taken up 61.03% of market share, with the top ranking company taking up 16.74%. Syn Mun Kong Public Company Limited occupies the 4th rank of market share, or equivalent to 4.37%. Considering only the market share of motor insurance, the Company can occupy the 2nd rank of the market, which is equivalent to 6.85%.

Insurance companies still rely on agents as their main channel of market expansion. There are not many companies seriously expanding their markets through new sales channels. Though, to increase the effectiveness of customer approachability, those companies tend to expand into new sales channels more and more. Pricing strategy is still a popular process to scramble market share. As in 2013 the government did not pursue the First Car Policy as they once did in 2012 when the record of car sales and leasing was increased so high than it was difficult to maintain such growth rate in the year 2013. This is one of the reasons why the tension of car insurance premium still went on in 2013. Moreover, the competition in property insurance became excessive again as same as during the time before the mega flooding in 2011 which was expected to be a result of no severe incident for 2 consecutive years.



Industry Trend and its Competition in the Future

In long term, insurance industry still has a plenty of growth potentiality. As Thailand locates in the heart of AEC countries which is considered to be an advantage in term of location and terrain, we are to the liking of foreign investors for the investment in Thailand. Although the economy in USA and Europe have some recovery signal, the economic growth rate in the future cannot be compared with the economy of Asia and Southeast Asia at all. Furthermore, the insurance penetration rate in Thailand is still at low level when comparing to the developed countries. Hence, there are roomy opportunities in business expansion still.

In short term, especially in this 2014, political factor is recognized as the main factor affecting Thai economic growth. The economists have reduced the estimation of 2014 GDP from 4% to 2-3%. And if political conflict is protracted, the GDP may be dragged down to be lower than 2%. The growth of insurance business, under the assumption of 2014 GDP, would be at 2-3% increased from the year 2013. However, after 2014, Thai economy is expected to go better after the politic becomes more peaceful together with the government launches some measures to stimulate the economy appropriately such as governmental investment, particularly in the investment of infrastructure building in the country.

Another challenge facing non-life insurance business is that of how to maintain competitive advantage among the swift competition as well as regulations that are raised to higher standards. There are many factors that insurance companies take into their consideration simultaneously including the risks of natural disasters that may occur in the future, the liberalization of AEC in 2015. The Company not only must prepare and protect itself from the market scramble by foreign insurance companies but also plans to further the business into other member countries of AEC. In the meantime, the Company must concern about the sufficiency of risk based capital as required by the Office of Insurance Commission.

Since the liberalization of AEC will enhance the free movement of capital and workers, and more convenient transportation resulting the increase of international trade volume and per capita income. This is a good opportunity for non-life insurance companies. To say that, the higher the per capita income increases, the more insurance buying rises. Especially the insurance penetration rate in Asian countries is still at low level, there is a roomy chance to grow. Consequently, the year 2014 will be the challenging year for insurance companies to accelerate their business plan adjustment to be compatible with economic slowdown due to the political problem.



Product or Service Provision

Source of Fund

Financing Policy

The sources of fund for the Company's operations are as follows:

1. Capital Fund, consisting of:
 - 1.1 Registered capital: the registered and paid-up capital including premium on share capital.
 - 1.2 Statutory reserve: Statutory reserve is set aside out of the net earnings prior to dividend payment.
 - 1.3 Net earnings after appropriation of the current accounting period.
2. Cash flow from operating activities: The major sources of income are sale of insurance policies, and collection of insurance and reinsurance premiums from the Insured, agents, and brokers.
3. Cash flow from investment activities: The remaining cash inflow from operating activities after deduction of committed expenses will be invested in accordance with the conditions specified by the Department of Insurance. The returns are in the form of interest and dividend as well as gain (loss) on securities trading.
4. Borrowings from financial institutions: The Company has entered into an overdraft agreement with commercial banks to provide emergency fund, e.g. payment for major claims, etc. As of 31 December 2013, the Company did not have any overdraft from financial institutions.

Loan Policy

The Company's loan policy follows the conditions stipulated in the Ministry of Commerce's Announcement on Other Investments of Insurance Companies.

Presently, the Company has no policy to extend loans to third parties. Loans are only extended to its staff as part of the welfare scheme. In case of a housing loan, the staff will be required to mortgage the real property as a loan guarantee.

As for the asset valuation for the purpose of mortgage, the Company must abide by the conditions stipulated by the Office of Insurance Commission. The Company adopts the price set by the Department of Lands or other juristic persons approved by the Registrar to be asset valuers or the price approved in writing by the Office of Insurance Commission.

- **Loan Risk Management**

In considering loan applications, the Company stringently observes the conditions specified in the Ministry of Commerce's Announcement on Other Investments of Insurance Companies. Loan analysis is usually carried out in accordance with the generally accepted professional practice. Repayment conditions are normally determined in consistence with the borrower's repayment capability including an appropriate rate of interest according to the risks.

Liquidity Management Policy

The Company's policy on liquidity management focuses on the efficient collection of the premiums due. This is to ensure the liquidity for claim payment and operating expenses. Cash inflow and outflow projection is carried out every week for efficient financial management. Great attention is given to the outstanding claims, i.e. the main short-term debts, which will affect the liquidity. The Company invests a portion of money in short-term instruments, which can be immediately turned into cash when needed, e.g. saving deposits at bank, investment in promissory notes, etc. This will enable the Company to be well prepared for payment of unforeseen short-term debts.

Environmental impact

Within those past 3 years, the Company has no any disputes or lawsuits in regards of environmental issue.

The Company has fully realized the importance of effective risk management under significant changes which may affect the company's business internally and externally. And, in compliance with the good corporate governance policies, the Company has recognized the risk management as an essential component of business operation. Since the Company is an insurance entrepreneur that has directly involved with the risk of loss, it not only gives priority to insurance service pursuant to the Prudent Insurance Practice, but also adopts the risk diversification across well-established re-insurers with financial strength. Furthermore, the Company has strictly operated its business under the rules and regulations of the Office of Insurance Commission as well.

As above mentioned, the business operation for the fiscal year 2013 has been consequently focused on utmost carefulness and the improvement of internal efficiency in order to enhance its business approachability. All this, the important risk factors that may have an effect over the Company, as well as corrective and preventive measures, could be concluded as follows:

1. Strategic Risk

This type of risk is described as the risk arising from the formulation of policy, strategy, action plan, and policy adoption which is not appropriate or in line with external factors and environment, and has an impact on the Company's targeted revenue as a result of rising competition.

The Company's key factors of strategic risk consist of natural disasters, the growth of Thai economy, the public's confidence in Thai economy, competition severity of insurance business, political uncertainty, changes of rules and regulations in corporate governance of the Supervisory Authority, and the impact of the public debt crisis in European region. These said factors have both direct and indirect influences on the Company's business performance. In the future, a large increase in insurance company merger and the formation of joint ventures between foreign and local insurance companies in order to enhance the strength of capital base and expertise in insurance business which helps strengthen the business competitiveness. Thus, insurance companies give an importance on the development of staff, technology, service, and risk management along with the improvement of insurance policies to meet with customers' demands or the expansion of sales channels enabling customers more buying options. During those past 10 years, the Company has gradually enriched its competition efficiency by the expansion of non-motor segment, making differentiation, increasing brand value and product varieties, establishing and developing call center system with one country-wide customer service phone number, and the Speed Guarantee. This is the campaign to guarantee for speed of arriving on scenes and of standardized vehicle repairing within a promised time. It is one of the example which the Company has implemented in according to the strategy to create customers' impression. All those times, the Company could develop better service due to an adequate determination of pricing or insurance premium so that the Company could utilize the profits for its continual efficiency development.

2. Insurance Risk

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

The key factor of this type of risk is the changes of frequency and severity of loss which are underwritten by the Company, including natural disasters which are the effect of environmental problems. To prevent the risk in this business, the Company has therefore cautiously set forth clear underwriting criteria. All relevant factors have been taken into consideration, e.g. the business of the insured, vehicle type and use, accident statistics and compensations for each kind of motors in comparison with existing data on the industry, etc. Such criteria greatly help lower the risk and have been used as insurance underwriting guidelines. The Company has also improved the claim management standard to be more concise, fair, and flexible.

Unexpected risks of severe accident are another risk factor that could not be ignored since they may impact business stability of the Company. Accordingly, the Company needs to distribute the risks in accordance with the insurance practices to enable it to assume probable severe losses such as flood, windstorms, and all kinds of disasters. One way to achieve this is to purchase reinsurance against Excess of Loss for voluntary motor insurance to limit the company's risk. In the year 2013, the Company realizes in the increase of public demands for motor insurance which covers the loss from flood. We therefore have purchased higher excess of loss reinsurance with the increase of the reinsurer's maximum excess amount from not over than 22.5 million baht per 1 incident to not over than 192.50 million baht per 1 incident. All this is to manage the Company's risk by transferring more responsibility to the reinsurer.

3. Liquidity Risk

A liquidity risk arises from the Company's inability to fulfill the Liability Obligation when due. This may result from that assets cannot be converted to cash, or the Company is not able to afford sufficient funds, or the costs of fund raising are over the Company's acceptance. To prevent the risk, the Company is therefore required to have a great amount of capital fund sufficiently for underlying the business operation and any unexpected occurrences. In addition, this fund will assure the insured of the Company's financial status to fulfill the obligations committed. The Company has also invested in high liquid assets, together with the effective management to balance appropriate cash-in-hand level at all times. This helps ensure that the Company's liquidity risk is controllable. However, to maintain excess sums of the fund may cause the Company to lose an opportunity in management of the fund to its maximum benefits. According to the Registrar Commandments of the Risk-Based Capital of insurance companies, dated 31 August 2011 has determined that the company must have a capital adequacy ratio of not less than 140% in 2013. As of 30 September 2013, the



company's aforesaid ratio is 545.39% and the company still has the capital more than requirement regulatory amounted to THB 3,582.86 million.

4. Operational Risk

An operational risk arises from the abuse of staff functions which leads to operational errors or from insufficient internal control systems, working procedures, working systems, or IT system. The outcome of such risks may be damages that could be either valued or not, for instance, the damages against the image and good reputation of the Company.

To mitigate the aforesaid risk, the Internal Audit of the Company will be the auditor of all operations including the information technology system. The Internal Audit will also give recommendations on improvement of working system and process to ensure that only minimum risk of operation will be allowed. In addition, all business units at all levels in the Company have to consider this as a major obligation to implement, control, and evaluate their performance in order that the risk of operation has been at controllable level.

5. Market Risk

A market risk is a result of the changes in market value of the invested assets, interest rate, foreign exchange rate, equity price, and commodity price.

Other than the underwriting incomes, another major earning of the non-life insurance business has been the investment income. Therefore, how to bring about the maximum benefit through effective way of investment is crucial for the non-life insurance business. But, to achieve this, it needs to count on proficiency and discretion as there is risk associated with investment. In any case, all insurance companies' investment that are under supervision of the Office of Insurance Commission ("OIC") and all the rules and regulations have to be complied as stated in the Announcement on Other Investments of Insurance Companies of the Ministry of Commerce.

Besides, the Company has assigned the Investment Committee who clearly set investment targets and policies. Major sums have been invested in secured low-risk securities with regular return at reasonable rates. Also, investment proportions in each security category need prior approval of the Investment Committee. The Company has engaged experienced investment experts, i.e. BBL Asset Management Co.,Ltd., Asset Plus Fund Management Co.,Ltd., Kasikorn Asset Management Co.,Ltd. and Merchant Partners Securities Public Company Limited to manage part of its securities portfolio. The investment policy is to invest in only good certified stocks as a basis.

With regard to investment in the securities as registered in the stock market, related risk factors have been those of price fluctuation therein and of operating results of the registered companies that issued those stocks. Nevertheless, investment of the Company has been the type of long-term investment, which will focus on investment in those securities with quality fundamental factors. As of December 31, 2013, the Company had total net unrealized loss on revaluation of the investment of THB 74.63 million as shown in the equity.



As for investment risk in debt instruments, actually it affected the Company so slightly as major investment of the Company was emphasized on long-term or held-to-maturity investment in liquid debt securities on the secondary market. In addition, the debt instruments purchased would be sold only when they were due. Therefore, any changes in value of the debt instruments due to the changes in market rates of return will have an effect on the balance sheet of the shareholder's equity only. Furthermore, the Company invested only in the debt instruments issued by the companies with credit rating from A- upwards, while according to the regulations as stipulated in the Ministry of Commerce's Announcement on Other Investments Of Insurance Companies, credit rating as required for the aforesaid debt instruments of insurance companies, credit rating as required for the aforesaid debt instruments issuer shall not be less than BBB or equivalent. Through the aforesaid management, the Company's risk of default on debts was regarded very low.

However, investment risk also depends on other external factors, e.g. monetary and financial situations, political problem, as well as confidence of both local and foreign investors. Although these risk factors are beyond of control, the Company has closely monitored and analyzed the information on money and capital markets so that it will be capable to adjust its investment portfolios in response to the changing circumstance early enough.

6. Credit Risk

A credit risk occurs when the insuring party becomes incompetent to fulfill the agreed obligations and when the insuring party's credit rating is lowered.

The Company's important factors of credit risk are that re-insurers cannot pay the Company for the compensation and that brokers fail to get along with the payment condition of insurance premium as agreed with the Company. To minimize aforesaid risk, the Company has therefore worked out specific control and preventive measures as follows:

- Formulation of rigorous criteria for sale-agents recruitment. Other than qualification of sales potentials, other relevant aspects shall be taken into consideration, i.e. financial status, business operation records, and ability to pay premiums. In addition, agents are required to provide a guarantee in form of assets or person for the credit line as determined by the Company.
- Establishment of a payment-pushing unit for premium due and uncollected with appropriate ways and crediting period provision. Agents or brokers are not allowed to have premiums due and uncollected exceeding the approved credit line. Accounting system of the premiums due and uncollected needs regular audits. Operating results of the unit shall be reported to the Company's directors on monthly basis. In case of default, the Company will earnestly cancel the policy in compliance with the rules and regulations of the Office of Insurance Commission. The Company has set up



measures to increase the premiums due and uncollected with overdue period in the range of 60 days by improvement of efficiency in pressing for payments as well as by asking for more cooperation from agents.

7. Risk of Dependence on Prime Customers

The Company has several sale channels and always widens its customer base so as to reduce the risks that may arise from too much dependence on any one person, agent or juristic person. At present, operation of the Company's motor insurance business, which depends on the prime agents or juristic persons, has been performed with satisfactory results. The collective premiums written of the top ten agents accounted for 31.51% of the overall average premiums written of 2013, decreased from 33.66% in 2012. The Company depended on the premiums gained from the prime customers at merely 6.40%.

8. Risk of Ongoing Business Operations and Information System Security

The Company has maintained a large computerized customers database. Important data and statistics are essential for the Company's operations. In case of data loss or damage that may be resulted from various incidents, e.g. fire, flood, earthquake, power interruption, computer system failure, etc., there will be impacts on service provision to customers and parties concerned. To protect against this risk, the Company has therefore set up a committee to formulate a recovery plan for handling with these probable damages. A backup computer center was established at Chonburi Branch Building, 90/353 - 356 Moo 3 Sai Samed-Angsila road, Tambol Samed, Amphur Muang Chonburi, Chonburi to ensure that there will be no data damage in case of emergency.

The Company also provides a redundant power supply (UPS) to used in emergency backup power systems, as well as a Generator in case of electricity from the power station outage for a long time, installs a program to check fingerprint and keep record of officers, products' system engineers whom have been granted authority to check hardware and software in order to prevent unauthorized persons to get access to the central unit.

Moreover, to prevent damages that may occur due to the leak of the customer database to other sources, the Company has also set authorized access levels to ensure no data leak to outsiders. Firewall and anti-virus software programs are installed; new technologies have regularly been applied to keep up with the changing of technologies.

List of major shareholders

Top 10 shareholders ended on 29 March 2013 (the latest Company's shareholders closing date).

List of major shareholders	Ended on 29 March 2013	
	No. of shares held	%
"Dusdeesurapoj" Family	12,514,449	62.57
ROYAL & SUN ALLIANCE GROUP	4,349,999	21.75
"Rodloytuk" Family	447,452	2.24
"Asadathorn" family	261,388	1.31
MR. YUE KWOK-LEUNG	172,900	0.86
Thai NVDR Co., Ltd.	161,733	0.81
"Ruengpitthaya" family	154,033	0.77
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	137,177	0.69
Miss Nongram Laoha-areedilok	108,400	0.54
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	100,000	0.50

List of major shareholder groups who de facto have significant influence on the Company's management policy setting or operations :-

Shareholder Group	As of 29 March 2013		As of 31 December 2013 No. of directors representing the group
	No. of shares held	%	
"Dusdeesurapoj" Family	12,514,449	62.57	4
Royal & Sun Alliance Group #	4,349,999	21.75	1

As of 31 December 2013, there is no shareholder holding at least 10% of the total shares in the Royal & Sun Alliance Group.

Policy of dividend payment

The Company's policy of dividend payout ratio remains not exceeding 60% of the net profits to which has been adhered on a regular basis.

Structure of Management

The Board of Directors

Board of Directors comprises of 10 members

1. Mr. Reungvit	Dusdeesurapoj	Chairman / Chairman of Investment Committee / Chairman of Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee
2. Mr. Reungdej	Dusdeesurapoj	Director /CEO / Managing Director / Member of Investment Committee / Member of Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee / Secretary to Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee
3. Mrs. Suwimol	Chayavoraprapa	Director / Executive Director / Member of Investment Committee
4. Mr. Christopher	John Colahan	Director (representing Royal & SunAlliance Insurance Group)
5. Mr. Pradit	Rodloytuck	Director / Executive Director / Member of Investment Committee / Chairman of Risk Management Committee / Member of Nominating, Remuneration, and Organization Structure Committee
6. Mrs. Unchulee	Khunwibul	Director
7. Mr. Anuchata	Chaiprapha	Independent Director / Chairman of Audit Committee / Member of Risk Management Committee / Member of Nominating, Remuneration, and Organization Structure Committee
8. Mr. Wisait	Panutat	Independent Director / Member of Audit Committee
9. Mr. Suvichakorn	Chinapha	Independent Director / Member of Audit Committee / Member of Risk Management Committee
10. Miss Thanomsri	Synsukpermpoon	Director / Company Secretary

- Remarks :-
1. Mr. Christopher John Colahan has been appointed as a director by the resolution of the Board of Directors' meeting No. 2/2013 on 18 June 2013.
 2. Details of the Board of Directors are in "Board of Directors"

Scope of Duties and Authorities of the Company's Board of Directors

1. To set the Company's main objectives, as well as vision and business strategies for both medium and long terms
2. To formulate policies and directions for the Company's operation and to supervise the business management in accordance with the prescribed policies, and targets
3. To consider and approve the annual budgets and investment budgets for major business plans
4. To prescribe good corporate governance policies and guidelines, and to supervise the Company's operation in accordance with the said good corporate governance and transparency
5. To consider and approve the matters beyond the Executive Board and committees' authority
6. To determine criteria for appointment of committees such as : - Executive Board, Audit Committee, Investment Committee, etc.
7. To evaluate the performance of the Managing Director and all committees appointed by the Board
8. To determine the meeting allowance and remuneration of the Company's directors for shareholders' approval in the Shareholders' Meetings
9. Name and number of authorized directors are as detailed below :-
 - (9.1) Two of the following 6 directors :- Mr. Pradit Rodloytuk, Mrs. Unchulee Khunwibul, Mr. Reungdej Dusdeesurapoj, Mrs. Suwimol Chayavoraprapa, Mr. Christopher John Colahan, Mr. Reungvit Dusdeesurapoj and Miss Thanomsri Synsukpermpoon shall jointly sign and seal as authorized persons to bind the company.
 - (9.2) For the following cases, either one of the directors, namely Mr. Pradit Rodloytuk, Mrs. Unchulee Khunwibul, Mr. Reungdej Dusdeesurapoj, Mrs. Suwimol Chayavoraprapa, Mr. Christopher John Colahan, Mr. Reungvit Dusdeesurapoj and Miss Thanomsri Synsukpermpoon shall be required to sign and seal as authorized person to take all actions on behalf of the company. Such cases are :- issuing insurance policies, liberty insurance policies, and certificates of bail; filing lawsuits and proceeding all processes of judgment in civil, criminal, and arbitration respects; reporting and withdrawing the petitions; tendering performance of the obligation and tendering performance of receipt, redemption and taking-over of the properties of the company or any other money from inquiry officials, public prosecutors, judges, and / or juristic persons or any person; proceeding the execution of judgment, i.e. seizure, attachment; withdrawal of the seizure, withdrawal of the attachment; selling properties by auction or canceling property selling by auction; entering into or withdrawing an agreement to put up bails or securities; clarifying matter of fact, making arguments or appeals against judgments, orders, or commentaries of officials of Department of Insurance



or other officials as well as making payments of fines, penalties or any monies; and renting, leasing, canceling or modifying the property rental right.

Summary of the Attendance in the Board of Directors' meeting and Records of attendance of each director

The Board of Director In 2013, the Board of Directors has held 8 normal meetings. Records of attendance in the Board of Directors' meetings of each member are summarized, as follows:

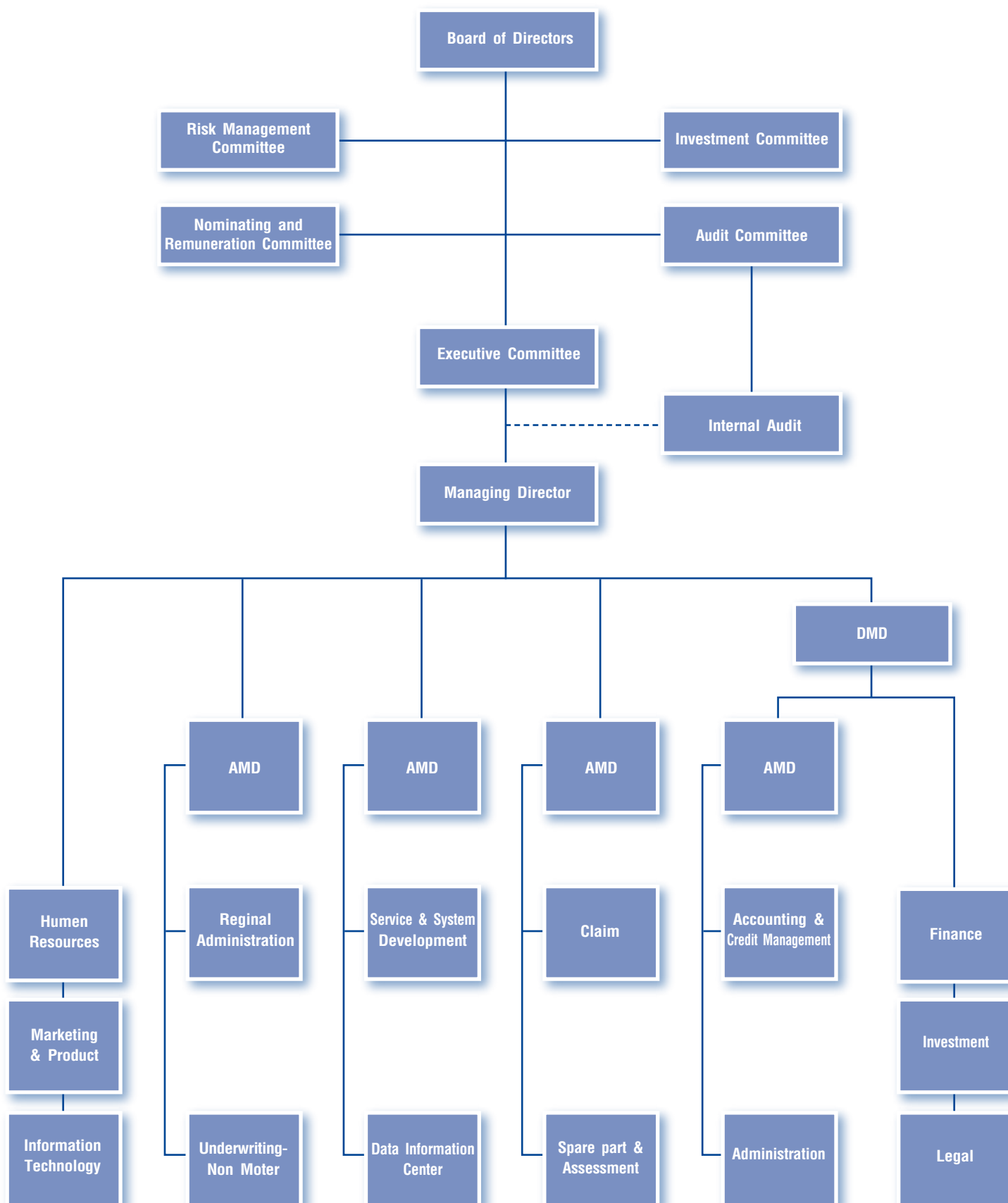
List		Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1.	Mr. Reungvit Dusdeesurapoj	8/8	has been appointed as a director by the resolution of the Board of Directors' meeting No. 2/2013 on 18 June 2013. However, there have the Board of Directors' meeting 3 times since the date of his appointment.
2.	Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	8/8	
3.	Mrs. Suwimol Chayavorapapa	8/8	
4.	Mr. Christopher John Colahan	3/8	
5.	Mr. Pradit Rodloytuk	8/8	
6.	Mrs. Unchulee Khunwibul	6/8	
7.	Mr. Anuchata Chaiprapha	8/8	
8.	Mr. Wisait Panutat	8/8	
9.	Mr. Suvichakorn Chinapha	7/8	
10.	Miss Thanomsri Synsukpermpoon	8/8	

Executive Officers

As of 31 December 2013, the Company's executive officer comprises 7 members as follows :

	List		Position
1	Mr. Sutip	Ratanarat	Assistant Managing Director – Motor Claim
2	Mr. Prayat	Thitathummakul	Assistant Managing Director – Regional Administration
3	Miss Pannee	Pitikultang	Assistant Managing Director – Service & System Development and Data Information Center
4	Mrs. Veena	Niramarnsakul	Assistant Managing Director – Accounting & Credit Management

Structure of Management





Company Secretary

The Company's Board of Directors has appointed Miss Thanomsri Synsukpermpoon as the Secretary to the Company as per the resolution of the Board of Directors' meeting no.1/2008 on 22 May 2008, to have the authorization to proceed any transactions on behalf of the Company or the directors as described in the Securities and Exchange Act (No.4) B.E.2551 as follows:

1. Responsible for preparing and keeping following documents:
 - (A) The registration of the Company's directors
 - (B) The invitation letter and minutes of the Board of Directors' Meeting, and the Company's annual report
 - (C) The invitation letter and minutes of the Shareholders' Meeting
2. Keep reports of conflicts of interest filed by directors and the management
3. Other transactions as regulated by the Capital Market Supervisory Board

All this, the description of the Company Secretary is in the page of the Board of Directors.

Management Remuneration

- 1) Remuneration in cash
 - (a) In 2013, director have received remuneration from the company, as follows :

List		Director's Gratuities	Meeting Allowances	Total remuneration
Mr. Reungvit	Dusdeesurapoj	840,000.00	80,000.00	920,000.00
Mrs. Suwimol	Chayavoraprapa	721,000.00	124,000.00	845,000.00
Mr. Pradit	Rodloytuk	781,000.00	174,000.00	955,000.00
Mr. Anuchata	Chaiprapha	405,000.00	140,000.00	545,000.00
Mr. Wisait	Panutat	255,000.00	80,000.00	335,000.00
Mr. Suvichakorn	Chinapha	275,000.00	116,666.67	391,666.67
Miss Thanomsri	Synsukpermpoon	195,000.00	40,000.00	235,000.00
Mr. Paul John	Houston	195,000.00	30,000.00	225,000.00
Mrs. Unchulee	Khunwibul	195,000.00	30,000.00	225,000.00

- (b) In 2013, there are 7 executive directors company secretary and the executive officers of the Company. who have received remuneration, totally 20,209,320.17 Baht; and contribution to the Provident Fund amounted to 745,473.40 Baht.

- 2) Other remuneration – None -

Personnel

As of 31 December 2013, the Company had 2,138 employees and classified in various departments as follows :

No		No. of person
1	Directors Office	15
2	Motor Claim	148
3	Marketing	175
4	Call Center	199
5	Underwriting - Non-Motor	68
6	Branches – Bangkok & Realm	348
7	Branches - Region	810
8	Legal	44
9	Management and Human Resources Development	15
10	Service & System Development	22
11	Information Technology	30
12	Investment	5
13	Internal Audit	36
14	Finance	32
15	Administration	87
16	Collecting	70
17	Accounting	34
	Total	2,138

There have no significant changes to the company headcount or significant labor disputes in the past 3 years.

Total employees' remuneration is 562,852,852.42 Baht as follows :-

No.	Remuneration	Amount (Baht)
1	Salary	404,499,393.86
2	Cost of living	19,102,026.70
3	Overtime earnings	17,576,641.83
4	Provident Funds	15,040,902.85
5	Bonus	106,633,887.18
	Total	562,852,852.42



Employee Development Policy

The Company gives an importance on supervision of employees and has continually continued the policy for the development of employees in association with the Company's vision statement on staff development to the highest quality and potentiality in order to drive and build up strength to the organization sustainably, with the goal to be the leader of new services and products.

Therefore, the employee development covers the buildup of employee with knowledge, capabilities, good attitude towards work, working motivation to provide employees with good life quality according to the principles of corporate governance, the opportunity in self development and in potentiality maximizing, the creation of proactive working environment, skill practicing to enhance their confidence and become enthusiastic about working changes and challenges due to the intense business competition and in order to keep pace with changes all the time. The development can be classified into 3 following sections:

1) Performance Improvement

The Company fosters its employees systematic, logical, and reasonable analysis thinking. The Systematic Thinking developing course is normally in the form of workshop to analyze the process of problem solving and decision making systematically. This is a way to help improving working process to be more effective which can let to the opportunities of working decentralization and proactive working in order to respond to customers' needs rapidly and directly.

2) Key Person Development

The Company gives an importance to the development and preparation of personnel who is considered to be a key person of each division by providing them the development of knowledge and capabilities through both in-house and external trainings, the skill development for multi-function working, having job rotation which the employees can handle with job interchange effectively. All this, the Company emphasizes on the employees' abilities to provide customers the services qualitatively and continuously.

3) Potential Development

The Company has set out the preparation of personnel roadmap for all employees who will be the important power of the Company in the future by adopting Growth Potential Development Model starting from defining the criteria of essential qualifications such as decision making and driving power etc. These criteria will specify the in-depth detail of required capability level for each matter. All this, the Company aims to develop its employee to become highly effective staff and management. In addition, the Company encourages its employees to express their various potentialities by assigning them some special challenging projects. This can not only give them a good chance but also build up confidence and pride to those project participants at the same time.

Corporate Governance's policy

The Company has operated its business with responsibilities and fairness to other relevant parties, has adhered to the ethics and transparency of business operations, and mainly protect for the shareholders' benefits as the Company believes that these are crucial factor to maintain its reputations and faith of related people including customers, traders, as well as shareholders and investors. The Company has always managed its business with transparent disclosure of data and adherence to the system, principles, reasons and correctness, and has complied with the principle of good corporate governance under the SET guidelines.

The Company has its policy to disclose adequate data to all related parties and has adhered to the compliance with the laws and related regulations of the responsible units in order to be comply with good corporate governance. The Company gives and importance to the role of the Board of Directors as they are the representatives of the Company who define risk management policies and corporate plan, risk appetite, risk profile, risk management, be responsible for the approval of budgets, plan other goals aside from monitoring the objectives implementation to maximize effectiveness of transparency, and those can be verified.

Those mentioned factors are important to the Company's business operation which can let the Company to its sustainable operation and helps raise its corporate governance to an excellent practices in an international level.

Subcommittee

As of 31 December 2013, the structure of the Company management comprises of 5 subcommittees, as follows :

(a) **Executive Board** comprises of 3 members, as follows:

- | | | |
|-----------------|----------------|---------------------------|
| 1. Mr. Reungdej | Dusdeesurapoj | CEO and Managing Director |
| 2. Mrs. Suwimol | Chayavoraprapa | Executive Director |
| 3. Mr. Pradit | Rodloytuk | Executive Director |

Scope of Duties and Authorities of the Executive Board

1. To set up the goals, strategies, and plans in line with the Company's policies approved by the Board
2. To conduct management activities in accordance with the Company's objectives, policies, targets, and plans approved by the Board
3. To approve the Company's investments and business expansion in compliance with the Board's approved policies
4. To set proper organization chart in compliance with the Board's policy
5. To set guidelines for personnel quality development
6. To set guidelines for IT system development



Executive Board has convened 11 meetings. Records of attendance in the Executive Board's meetings of each member are summarized, as follows:

List	Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	11/11	
2. Mrs.Suwimol Chayavorapapa	11/11	
3. Mr. Pradit Rodloytuk	11/11	

Directors' Approval Authority

Subjects for Approval *	Limits of Approval Authority			
	Deputy Managing Director	Managing Director	Executive Directors	Board of Directors
1. Investment in all investment assets (bank Deposit, bonds, stocks, debentures, loans, etc.)	Subject to approval of the Investment Committee consisting of:- Chairman, Managing Director, Executive Director, and Investment Department Manager			
2. Investment in movable and immovable properties	Not exceeding THB 1.0 Million	Not exceeding THB 5.0 Million	Not exceeding THB 20.0 Million	Over THB 20.0 Million
3. Expenses for Projects not included in Investment Budget earlier approved by the Board of Directors	Similar to the above	Similar to the above	Similar to the above	Similar to the above

Remark* Items other than those stated above have to be considered by Executive Directors save for the operating budget which is subject to the Managing Director's judgment.

(b) Audit Committee comprises of 3 members, as follows:

- | | | |
|--------------------|------------|-----------------------------|
| 1. Mr. Anuchata | Chaiprapha | Chairman of Audit Committee |
| 2. Mr. Wisait | Panutat | Member of Audit Committee |
| 3. Mr. Suvichakorn | Chinapha | Member of Audit Committee |

Secretary to the Audit Committee : Mr. Amornsak Srimongkolchai

The Audit Committee will have the term in office of 2 years.

Mr. Anuchata Chaiprapha has adequate backgrounds knowledge and experience for the review of the financial statements' reliability.

Scope of Duties and Authorities of the Audit Committee

1. To review the financial reports of the Company for correctness and adequacy
2. To review the internal control system and the internal audit of the Company for suitability and effectiveness
3. To review the Company's compliance with the law governing stocks and the stock exchange, requirements of the stock exchange or laws relating to the Company's business
4. To consider, select, and propose the nomination and remuneration of the Company's auditor
5. To consider the accuracy and completeness of disclosure of the Company's data, in case of any related transactions, or the transactions which may have any conflict of interest
6. To provide the Audit Committee's corporate governance report by disclosing in the annual report of the Company and such report must be signed by the Chairman of the Audit Committee
7. To perform any other assignment by the Board of Directors with the consent of the Audit Committee

Audit Committee has convened 10 meetings. Records of attendance in the Executive Board's meetings of each member are summarized, as follows:

List	Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Anuchata Chaiprapha	10/10	
2. Mr. Wisait Panutat	10/10	
3. Mr. Suvichakorn Chinapha	10/10	Travel abroad

(c) **Risk Management Committee** comprises of 3 members, as follows:

1. Mr. Pradit Rodloytuk Chairman of Risk Management Committee
2. Mr. Anuchata Chaiprapha Member of Risk Management Committee
3. Mr. Suvichakorn Chinapha Member of Risk Management Committee

Secretary to the Risk Management Committee : Mr. Amornsak Srimongkolchai



The Risk Management Committee will have the term in office of 2 years.

Duties and Responsibilities of the Risk Management Committee

1. To propose scopes of risk management to the Executive Board
2. To study, analyze, and assess the risks, tendency of the risks, and potential risks that will significantly affect the Company's business
3. To present reports on sufficiency of the risk management and controlling system to the Executive Board and the Board of Directors
4. To act as center for oversee and supervision of all major risks as reported by the Risk Management Coordinator

Risk Management Committee has convened 5 meetings. Records of attendance in the Executive Board's meetings of each member are summarized, as follows:

List		Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Pradit	Rodloytuk	5/5	
2. Mr. Anuchata	Chaiprapha	5/5	
3. Mr. Suvichakorn	Chinapha	5/5	

(d) **Investment Committee** comprises of 4 members and Investment manager, as follows:

- | | | |
|-----------------|----------------|----------------------------------|
| 1. Mr. Reungvit | Dusdeesurapoj | Chairman of Investment Committee |
| 2. Mr. Reungdej | Dusdeesurapoj | Member of Investment Committee |
| 3. Mrs. Suwimol | Chayavoraprapa | Member of Investment Committee |
| 4. Mr. Pradit | Rodloytuk | Member of Investment Committee |
| 5. Mr. Tara | Vanalabpattana | Member of Investment Committee |

Duties and Responsibilities of the Investment Committee

1. To prepare the investment policy in order to seek approval from the Board of Directors.
2. To approve the investment plan (Detail version of the investment policy) and investment procedure that complies with the investment policy and risk management policy.
3. To monitor and control the investment actions to comply with the investment policy, risk management policy, investment procedures, related laws and regulations.
4. To monitor and control investment transactions to comply with the good governance, the transparency, no conflict of interests.
5. To ensure the level of adequacy of investment processes, personnel, information used for the company investment.
6. To manage the Company's investment assets under the investment Policy approved by the Board of Directors.
7. To report investment performance to the Board of Directors regularly.

Investment Committee has convened 11 meetings. Records of attendance in the Executive Board's meetings of each member are summarized, as follows:

List		Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Reungvit	Dusdeesurapoj	11 / 11	
2. Mr. Reungdej	Dusdeesurapoj	9 / 11	
3. Mrs. Suwimol	Chayavoraprapa	11 / 11	
4. Mr. Pradit	Rodloytuk	9 / 11	
5. Mr. Tara	Vanalabpattana	11 / 11	

(e) Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee comprises of 4 members, as follows:

- | | | |
|-----------------|---------------|---|
| 1. Mr. Reungvit | Dusdeesurapoj | Chairman of Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee |
| 2. Mr. Reungdej | Dusdeesurapoj | Member and Secretary of Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee |
| 3. Mr. Pradit | Rodloytuk | Member of Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee |
| 4. Mr. Anuchata | Chaiprapha | Member of Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee |

Scope of Duties and Authorities of the Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee

1. To search and nominate the Company's director and Managing Director and propose them for the Board approval
2. To recommend director remuneration and propose it for the Board approval
3. To evaluate and review the Managing Director's performance and remuneration, as well as to consider the Company's total annual pay increase rate, and total employees' welfare
4. To consider matters related to the Company's organization structure

Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee has convened 1 meetings. Records of attendance in the Executive Board's meetings of each member are summarized, as follows:

List		Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Reungvit	Dusdeesurapoj	1 / 1	
2. Mr. Reungdej	Dusdeesurapoj	1 / 1	
3. Mr. Pradit	Rodloytuk	1 / 1	
4. Mr. Anuchata	Chaiprapha	1 / 1	



Nomination of the Company's Directors

(1) Qualification of Independent Director

1. Holding no more than 0.5% of total Company voting shares
2. Neither participating in management, nor being employee, executives, advisor, major shareholder, or gaining control of the Company
3. Having no business relationship with the Company or person / juristic person that may affect independent opinion or consideration, or other characteristic which result in being unable to give independent opinion.
4. Having no relationship either by bloodline or marriage / law, or being employee, advisor to the person with qualification contrary to what detailed in 1, 2, and 3.

(2) Nomination of the Company's Directors

The Company has appointed the Nomination and Remuneration Committee and the organization structure on 16 May 2013 with the responsibilities to consider and to propose the list of persons to be elected as directors to the Company's Board of Directors for their consideration and approval by considering from qualification, experiences in any business related to the Company's operation, specific expertise, and past performances before proposing to the Shareholders' Meeting for appointment approval with majority votes from shareholders attending the meeting and with voting rights.

According to the Company's Articles of Association, the Company's board must consist of at least 5 members, however, the maximum number of directors is not specified. At least half of the directors must reside in the Kingdom of Thailand. Directors may or may not be shareholders of the Company. During every annual general meeting of shareholders, one-third of directors (or the approximate number thereto) shall retire from office.

The election of directors of the Company must be proceeded by the shareholders' meeting, based on the following criteria:

- (1) One shareholder will have one vote per one share held
- (2) Each shareholder must use all the votes available under (1) to elect one or several person(s) as director(s) but the votes may not be divided to different candidates
- (3) Candidates who have received the maximum votes consecutively will be elected directors, equivalent to the number of directors to be elected at that time. In case, the number of successful candidates, who have received equal votes next after the candidates with the maximum votes, exceeds the number of directors to be elected at that time, the Chairman of the meeting shall have a casting vote.



Apart from the retirement from office by rotation, directors may be retired from office in case of:

- (1) Death
- (2) Resignation
- (3) Disqualification or having any forbidden characteristics under Clause 68 of the Public Company Act B.E. 2535
- (4) The shareholders' meeting passes the resolution for retirement of director(s) with at least three-fourths of the total shareholders attending the meeting with voting rights, and the aggregate number of shares held by them must be at least half of the total shares held by all the shareholders attending the meeting with voting rights
- (5) The Court's order for retirement

Details of Directors from major shareholders are reported in the page 136

In addition, the Company has opened the opportunity for all shareholders to propose names of qualified nominees to be elected as the directors before the Ordinary Shareholders' Meeting. All this, the Company has disclosed the criteria in proposing the name of nominees who will be elected as the Company's Directors together with the proposal form as shown on the Company's website at <http://www.smk.co.th>.

Governance of the Business Conducts of Subsidiaries and Associated Companies

The Company does not have subsidiaries and associated companies.

Supervision on the Use of Insider Information

The Company has supervised the use of insider information in coordination with the good corporate governance by defining in writing in the code of conduct of the directors, the management and the employees, and in the manual of roles and responsibilities of the directors, the management and the employees handed out when they first joined the Company. The important policies can be summarized as follows:

1. The Company has required its directors, management to sign for acknowledgement to relevant announcements of the SEC requiring the directors and the management to report the changes of securities holding to the SEC committee as per Section 59 of the Office of Securities and Exchange Commission B.E.2535 within 3 days from the date of changes of securities holding, and inform the Company's Secretary for acknowledgement and preparing the record of changes and summarizing the number of securities of the directors and of the management individually before proposing to the Company's Board of Directors for their acknowledgement in the next meeting. Moreover, the Company informs penalty provision in case of violation or incompliant operation with such regulations.

2. The Company has restricted the use of information on financial data or others which may affect the Company's stock price, to disclose to outsiders or other irrelevant parties, and not



allowed for buying and selling of securities within 1 month before the submission and disclosure of financial data or others which may affect the Company's stock price and not allowed for buying and selling of securities unless it is over than 24 hours from the time of data disclosure to the public. Failure to comply with such regulation constitutes a breach of discipline of the Company. If one of any insiders who know those important internal information including the directors, the management, or employees, breaks the rule, the disciplinary action will be taken including admonition, salary cut, suspension without pay, as well as termination.

All this, this mentioned model has been passed the approval of the Company's Board of Directors.

Auditor's fees

(1) Audit fee

Audit fee that ERNST & YOUNG OFFICE LIMITED has received from the company for the year 2013 is 1,260,000 Baht.

(2) Non-audit fee

Non-audit fee for the professional services based upon agreed-upon procedures to review the Risk-Based Capital (RBC) report for the Office of Insurance Commission as at 30 June 2013 and 31 December 2013 totaling 500,000 Baht.

Compliance Other Good corporate governance

1. Shareholders' Right and Equality

The Board of Directors has its policy to treat the shareholders on an equal basis, and has strictly complied with the law and related regulations will be able to receive information in time, completely and equally. In particularly, the right to vote in the shareholders' meeting to make decisions on crucial matters, which the Board of Directors must ask for approval from the shareholders' meeting.

All shareholders have the right to elect and remove directors and right in profit sharing. The shareholders' meeting has always been held at the Head Office. The map of the venue is shown in the supplementary documents for the meeting in order to facilitate shareholders to attend the meeting and to encourage them to vote in person or by proxy (in case of absence) in the shareholders' meeting, and to provide opportunities for shareholders to express their opinions, to ask for explanations or raise any questions on an equal basis.

In 2013 the Company has convened the shareholders' meeting for 1 time, i.e., the annual ordinary shareholders' meeting, at the Head Office of the Company, located at 313 Srinakarin Road, Huamark, Bangkapi, Bangkok. The Company submitted the invitation letter for the meeting and supplementary data according to the agendas to the shareholder registrar, to be delivered to shareholders for at least 14 days prior to the date of meeting. In each agenda of the meeting,



opinions of the Board of Directors were given. In the said meeting, there were 8 directors attending, including the Chairman of the Audit Committee, as well as the auditor and the legal consultant of the Company in order to answer the shareholders' questions in all related issues under their responsibilities. The Chairman of the meeting gave equal opportunities to all shareholders to monitor the Company's operation, to inquire and express their opinions and recommendations. Moreover, the Board of Directors has provided complete minutes for examination by shareholders.

2. Rights of Interested Parties

The Company has given the importance to the right of all groups of interested parties including internal interested party composing of employees and the management of the Company and its subsidiaries, or external interested party such as shareholders, the management, customers, employees, creditors, traders, competitors, public sector, society and environment since the Company considers the supports from all interested parties which helps increase competitiveness and profitability of the Company which can contribute to the long-term success accomplishment of the Company. All this, the Company provides the disclosure of significant information fairly, transparently, and timely so that all interested parties are treated equally.

Shareholders The Company wishes all shareholders to receive suitable compensation by keeping good business performance regularly and developing business continuously together with the appropriate internal control system which is adequate to protect the benefits of the Company and its shareholders by conducting the business with carefulness and transparency.

Management As recognizing the importance of the management which is one of the factors to business accomplishment, the Company has set out the executive remuneration structure suitably by appointing the Nomination and Remuneration Committee and the organization structure to be responsible for the determination of criteria in associated with economic condition and competitiveness.

Customers As recognizing the importance of customers, the Company aims to create customers' satisfaction appropriately by offering qualitative products and services with all its will, its might, and its ability to respond to customers professionally and with fairness including giving an advice to customers politely, with mild manner, and listening to their problems as well as helping them solving problems without disclosure of customers' information and secret.

Employees The Company recruits and retains employees with abilities and experience in operation by aiming to improve and enhance the abilities of employees unceasingly in order to become effective and ready for the intense business competition. The Company also supports employees the opportunities for progress and stability in job and treats them with fairness equally by providing welfares and other privileges such as provident funds, health insurance, and loan etc.

Creditors The Company is committed to conducting business with all creditors fairly and



ethically in compliance with the terms and conditions under the agreement and the law to maintain its reputation.

Traders As recognizing an importance of traders considered as business partners, the Company considers and selects traders with fairness, does not exploit, pays respect and follows the conditions and agreements set forth, does not ask for or accepts or pays for any dishonest benefits from traders. If there's any information about misbehavior, the Company will discuss with traders to solve the problems fairly and immediately.

Competitors The Company treats its competitors with fairness, is respect the business ethics, and does not seek the information of competitors dishonestly, and does not incriminate or slander or distort the facts.

Public Sectors The Company adheres to the formal regulations and rules strictly and supports public sectors' activities frequently.

Responsibility to communities, society, and environment The Company is committed to the business operation with responsibility, care, and attention to communities, society and overall environment, as well as supports activities concerning public benefit, and develops society, communities and environment. The Company also aims to enhance employees' knowledge and conserves natural resources continually every year.

3. Information Disclosure and Transparency

The Company's Board of Directors has set out the policy for the disclosure of significant information which is relevant to the Company including both financial and non-financial data as per the regulations of the Office of Securities and Exchange Commission (SEC) and the Stock Exchange of Thailand (SET) correctly, completely, directly to the facts, timely, and checkable via the disclosing channels of the SET which are the Annual Information Form (Form 56-1) and the Annual Report. Furthermore, the Company has disclosed the information in both Thai and English languages through its website so that the shareholders, investors, customers and other people can approach to the information easily, equally, and reliably.

3.1 Report of the Company's Board of Directors

The Company's Board of Directors is responsible for the correctness of the Company's preparation of financial statements and all financial information appeared in the annual report by emphasizing on an effective internal control system to ensure the correctness, completeness, punctuality of those recording and processing accounting data. All transactions of accounting recording require the completeness of evidences for the recording in all aspects in compliance with the Accounting Act B.E.2543 and can be checkable.

The Company's Board of Directors has appointed the Audit Committee to review the correctness of financial reports in order to let the Company have the reliable financial

data and has required the report of responsibilities for financial statements disclosing along with the report of auditors.

The Company's Board of Directors has an opinion on the result of 2013 financial report review, which has been performed by the Audit Committee in cooperation with the accounting manager, the internal auditor, as well as the outside auditor, no abnormal note is found; and the internal control system of the Company is adequate satisfactorily meets the standards.

3.2 Report of securities holding and changes in securities of the Company's Board of Directors and the Management

The Company has required its Board of Directors and all management to report the holding of securities to the Office of Securities and Exchange Commission (SEC) as per the regulated criteria of the SEC, by reporting through the Company's secretary. All this, the Company's secretary has reported such report to the meeting of the Board of Directors for their acknowledgement.

Changes in shareholdings of the directors and executive officers

List		No. of shares held ended on		Change Increase / (Decrease)	% of issued and paid up shares
		1/1/2013	31/12/2013		
Board of Directors					
1. Mr. Reungvit	Dusdeesurapoj	2,569,322	2,569,322	-	12.85%
2. Mr. Reungdej	Dusdeesurapoj	2,553,751	2,553,751	-	12.77%
3. Mrs. Suwimol	Chayavoraprapa	1,476,754	1,426,754	(50,000)	7.13%
4. Mr. Christopher	John Colahan	-	-	-	-
5. Mr. Pradit	Rodloytuck	311,301	387,101	75,800	1.94%
6. Mrs. Unchulee	Khunwibul	1,479,124	1,479,124	-	7.40%
7. Mr. Anuchata	Chaiprapha	-	-	-	-
8. Mr. Wisait	Panutat	-	-	-	-
9. Mr. Suvichakorn	Chinapha	-	-	-	-
10. Miss Thanomsri	Synsukpermpoon	2,465	2,465	-	0.012%
Assistant Managing Director					
11. Mr. Sutip	Ratanarat	200	200	-	0.001%
12. Mr. Prayat	Thitathummakul	365	365	-	0.002%
13. Miss Pannee	Pitikultang	-	-	-	-
14. Mrs. Veena	Niramarnsakul	3,100	3,100	-	0.016%

Remarks :- Mr. Christopher John Colahan has been appointed as a director by the resolution of the Board of Directors' meeting No. 2/2013 on 18 June 2013.



3.3 Stakeholder Report of the Company's Board of Directors

The Company has the policy for its directors and its management to report the Company their or of their connecting people's stake holding so that the Company has an information supporting its operation in line with the regulation on connecting transactions which may lead to the conflicts of interest. Also, the Directors and the management must perform their duties with carefulness and honesty and must make decision without thinking of gain and loss, directly or indirectly, on those determining matters.

3.4 Internal Control Policy

Internal Control Policy has been reported already in the topic of Internal Control and Risk Management.

3.5 Relationship with Investors

The Company's Board of Directors realizes that the information of the Company including financial data, operation performance, and other non-financial information, is important to investors. The Company for this reason gives an importance to the disclosure of information with correctness and completeness. Investors and other relevant parties can get those such information from disseminating channels and media of the Stock Exchange of Thailand and through the Company's website (www.smk.co.th) provided both in Thai and English languages. For the investor relation, the Company has assigned its secretary as the coordinator.

4. Responsibilities of the Board of Directors

4.1 Board of Directors Structure

(1) Composition of the Board of Directors

According to the Company's Articles of Association, the Company's board must consist of at least 5 members, however, the maximum number of directors is not specified. At least half of the directors must reside in the Kingdom of Thailand. Directors may or may not be shareholders of the Company and has 30% independent directors as required by the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

(2) The term of office

During every annual general meeting of shareholders, one-third of directors (or the approximate number thereto) shall retire from office.

(3) Definition of the Independent Director

As reported in Section Nomination of the Company's Directors page 149

(4) Balance of Power of Non-Executive Directors

The Board of Directors has provided the number of directors, which is proper to the business size of the Company. At present, there are 10



directors, including 1 management directors and 9 non-management directors, inclusive of 3 independent directors according to the requirements of the Securities and Exchange Commission and Stock Exchange of Thailand, which is equal to 30% of the total members of the Board of Directors. This is in accordance with guidelines of balance of power of non-management directors. Independent directors of the Company as above-mentioned are formed as the Audit Committee, which is obliged to supervise the complete, accurate, and reliable provision and disclosure of data in the financial reports of the Company, and to establish the proper and effective internal control system and internal audit.

(5) Separation of Scope of Responsibilities between the Directors and the Management

The Chairman must not be the same person as the Managing Director, but these two people are the representatives of same group of major shareholders. However, the Chairman can not proceed any transactions on behalf of the Company's Board of Directors without the acknowledgement of the Company's Board of Directors. And the Managing Director has a duty to follow the policy regulated by the Company's Board of Directors, which is under the supervision of the Company's Board of Directors. All this, the structure of the Board of Directors of the Company consists of independent directors as specified by the regulations of the Office of Securities and Exchange and the Stock Exchange of Thailand, as well as does not have any relationship to the Management team equal to 30% which leads to balance of power and verification of the management. Also, the Company has separated the scopes of responsibilities between the Company's Board of Directors and the Managing Director explicitly.

(5.1) Scope of Duties and Authorities of the Board of Directors and Subcommittee

Scope of Duties and Authorities of the Board of Directors

As reported in Section Structure of Management - Subcommittee

Scope of Duties and Authorities of Subcommittee

As reported in Section Corporate Governance – Subcommittee

(5.2) Scope of Responsibilities of the Managing Director

1) To manage the operations of the Company to be in line with the policies regulated by the Company's Board of Directors

2) To supervise work operations of each department through the Management composing of the Deputy Managing Director for Administration, the Deputy



Managing Director for Claim Services, the Deputy Managing Director for System and Service Development and the Deputy Managing Director for Accounting and the Management of Accounts Receivable.

3) To consider and to approve the investments in all types of financial asset investment, the purchase of immovable and movable assets, and the expenses for other projects which are not included in those budget approved by the Company's Board of Directors, under the credit limit managerial authorization of the Managing Director (In reference to the detail in Topic 8 Managing Structure concerning the Managerial Authority of Directors).

4) To follow up and to report the Company's performance, together with any circumstances during that period which may affect the Company's business operations, to the Company's Board of Directors for their acknowledgement and to propose options which are relevant to situation, market condition, competition, and conforming to the policies of the Company.

4.2 Subcommittee

The Company's Board of Directors has appointed the subcommittee to help supervising any operations requiring specific expertise in order to enhance the effectiveness and efficiency of its operations.

The subcommittee must follow the assignment from the Company's Board of Directors, with authorization to inform the Management to attend meetings, to explain, or to hire consultants, as deemed appropriate, to give an advice on the assigned jobs, and to propose the reports to the Company's Board of Directors regularly.

Currently, the Company's Board of Directors has appointed 5 subcommittee comprising of (1) Executive Committee (2) Audit Committee (3) Risk Management Committee (4) Investment Committee and (5) Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee

(1) Executive Committee

The Executive Committee is appointed to help analyze, plan, set the goals, strategies in pursuant to the business operation policies by considering maximum benefits of the Company, in order to propose to the Company's Board of Directors for their consideration. The Executive Committee also supervises and manages the operations in accordance with the objectives under the good corporate governance framework and follows up performance of the Management team to comply with those regulated policies, as well as reviews, investigates, and defines the guidelines and suitability of organization structure and personnel.

(2) Audit Committee

The purpose of the Audit Committee appointment is to enhance clarity and transparency. The Company has appointed the Audit Committee by assorting from the Independent Directors. The Audit Committee will get direct information from both external and internal auditors and has an element, qualification, duties, and responsibilities as required by the good corporate governance in order to supervise the Company to have a suitable and effective internal control system, to have complete and reliable financial reports, to supervise the Company to follow the relevant regulations and laws, and to regulate the Management to rectify all found defects by monitoring and evaluating the performances which the Audit Committee considers important and other missions assigned by the Company's Board of Directors.

(3) Risk Management Committee

The Risk Management Committee is the specific committee to perform the supervision of risk management to become systematically, continually, effectively, and efficiently, for the maximum benefits and in compliance with the Company's strategic plan by proposing the scope of risk management to the Executive Committee, studying, analyzing, and evaluating risks and trends which are occurring or may occur in the future and have a significant effect to the Company. The Risk Management Committee is also responsible for the report of an adequacy of risk control system to the Executive Committee and the Directors, and serves as the center of the supervision of significant risks which are reported by the Risk Management Coordinator.

(4) Investment Committee

The Investment Committee, composing of the expertise in investment management, has been appointed by the Company's Board of Directors to have a duty to make decision on investment and to supervise investment in pursuant to the Company's policy and to follow up the investment movement which may change dramatically by having the investment goal to increase benefits, aside from the profits from insurance business, to all Company's shareholders. At the same time, the Investment Committee must manage the Company's investment to be in line with the regulated rules by the OIC based on sufficient capital, as well as provide adequate liquidity in case that there's any need to change those investment funds for the payment of claims.

(5) Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee

Comprises of 3 members with the responsibilities to nominate the qualified Directors and the Managing Director and to consider and fix the remuneration for the Company's Directors, the Subcommittee, the Managing Director, before proposing to the Board of Directors for their consideration and approval. The Committee also has to consider the



adjustment of the Personnel Structure of organizational level, to evaluate the performances of the Managing Director together with the consideration of overall salary adjustment ratio and welfares of the organization.

4.3 Roles and Responsibilities of the Committee

(1) Leadership and Visions

The Company's performance of the past year showed continuous and stable expansion. Aside from the satisfying growth, the Company also had business adaptation regularly by planning the customer approach correctly and quickly. This reflected the vision of the Directors and the good adaptability of the organization and its team. The Company's Board of Directors requires the review and approval of vision statement and the Company's obligation at least every 5 year. For the 2011-2015 Vision Statement, it is said that the Company will be the leader of insurance industry in concerns of service, innovation, with high qualitative and potential staffs.

(2) Business Ethics

The Company developed the business ethics and corporate governance principles in writing and contained them in the Company's handbook as guidelines for directors, executives, and all employees to follow. Also, the aforesaid ethics and principles were posted in the Intranet System, the in-house website, as well as printed for distribution to management and staffs of the Company as directions for everyone to perform duties with honesty and without prejudice. The Company believes that such guidelines will create fairness to all parties concerned, i.e. customers, brokers, and shareholders of the Company.

(3) Conflict of Interests

The Board has been informed of transactions with conflict of interests and related transactions, as well as the compliance with criteria of the ruling of SEC and SET; whereas, prices and conditions are as if the transactions are made with the third person.

Moreover, the Company has disclosed the related transactions and mutual transactions in the form of annual information (Form.56-1) and the annual report (Form.56-2).

4.4 The Board of Directors' Meetings

The Board of Directors has determined at least one meeting each quarter. The Meeting's agendas must be provided in advance; and there must be an agenda to review the quarterly operating result. The Secretary to the Company must submit the invitation letter for the meeting and supplementary data for at least 7 days prior to the meeting so that the Board of Directors will have enough time to study the information before attending the meeting. Normally each meeting of the Board of Directors will last for approximately 2-3 hours.



Most meetings of the Board of Directors were held to acknowledge the operating result of the Company in each quarter of 2013 and to review policy and other practices in all aspects as well as the evaluation of business competition situation. The minutes of such meeting were recorded in writing and certified by the Board of Directors of the Company and be available for review by the Board of Directors and the related persons. Most of the Executive Committee's meetings were held to consider the opening of bank deposit accounts for investment and branch office's operation of the Company. According to the requirements of banks, a copy of minutes of the Board of Directors' meetings must be submitted together with the Account Opening documents.

Most of the Audit Committee's meetings were held to review the financial statements of the Company in each quarter of 2013 and review auditing performance and consider the establishment of Risk Based Capital: RBC report.

Most of the Investment Committee's meetings were held to determine the proportion of the Company's investment and security category for investment as well as to insure a timely adjustment of the investment strategies to meet the target performance and monitoring investment performance including assess and control the risk arising from the investment in a reasonable level.

At the meeting of the Investment Committee, the company who oversees the management of private funds of the Company was required to report the operating result and to exchange an investment point of view. And during the past year, the Risk Management Committee had considered the Company's investment policy framework and investment plan in order to be in line with the new notification to other business investments of insurance companies in 2013 as well.

Most of the Risk Management Committee's meetings were held to consider the risk management plan for the year 2013 and to review the risks and the management of risk from political crisis in the year 2013.

The meetings of the Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee were held to consider the performance of the Managing Director, to consider the remuneration of the Managing Director, of the Directors, and of the Subcommittee, as well as to nominate the Directors to replace those who completed the tenure.

4.5 Positions of the Directors and the Top Management in Other Companies

The Company's Board of Directors has set forth the policy on holding directorship position in other companies that each director can hold the position of director in other companies not over than 4 listed companies. The Board of Directors has also specified the policy on the position holding of the Managing Director that can not hold the directorship position over than 3 companies so that the Directors and the top Management can devote themselves to the operations of the Company extremely and sufficiently.



4.6 Performance Evaluation of the Company's Board of Directors and the Managing Director

The Company's Board of Directors has required the Nominating, Remuneration and Organization Structure Committee (The related directors do not attend the assessment) to assess the performance of the Managing Director frequently every year to use the result of assessment in fixing the remuneration of the Managing Director.

All this, the detail or the policy and measures on the assessment of the Board of Directors' performances will be proposed to the meeting of the Board of Directors for their consideration in the next occasion.

4.7 Remuneration of the Directors and the Management

The Company pays for the Director's remuneration in the form of gratuity and meeting allowance by considering from the suitability of duty and responsibility and comparing to the remuneration of other companies listed in the Stock Exchange of Thailand and in same business group. The remuneration must be passed the consideration of the Nominating, Remuneration and the Organization Structure Committee.

The Company has considered the remuneration of the Directors in compliance with the criteria regulated by the Nominating, Remuneration and the Organization Structure Committee, together with other factors such as the individual evaluation of annual performance of the Director, the Company's annual performance, the growth tendency of insurance business, the salary survey, and other remunerations of leading companies in same business.

4.8 The Development of the Directors and the Management

The Company's Board of Directors has the policy to encourage, support, and facilitate the Directors, the Management and the Company Secretary in attending seminars or training courses which are useful for their operations regularly or in participating in any activities enhancing their knowledge from the Thai Institute of Directors (IOD) and other relevant units from both public and private sectors in order to improve their operations to become more effective and up to date.

Policy Overview

As having mentioned the vision and missions in the topic of policy and overview of business operation, this “Corporate social responsibilities (CSR)” will the elements of success to describe how to sustainably achieve a successful business.

1. Operation with Fairness

The Company vigorously has an aim and commitment to manage and to maintain its business in a stable and sustainable growth. The Company realized that the business sustainability cannot be achieved unilaterally but can be done by all dedication and cooperation among every interested party harmoniously in order to let the business go effectively and constantly. It is also from giving fair treatment to each other causing the mutual acceptance and growth establishment to each other among customer, shareholders, employees, traders, and business partners. As a result, principles and fairness is the key factor binding all parties to cooperate and to work together effectively. The Company has grown to the present day because of upholding fairness treatment to every party.

2. Anti Fraud and Corruption

The Company has set out the anti corruption policy by establishing the guidelines in writing in the Company’s code of conduct which was approved by the resolution of the Company’s Board of Directors during the Board of Directors’ Meeting no. 5/2013 on 27 November 2013.

The Company has specified the anti corruption policy and expressed its intention by attending the Private Sector Collection Action Coalition Against Corruption Council. Also, the Company has participated in ratification to acknowledge an obligation in accordance with the declaration of intention of the mentioned Coalition to against all forms of corruption.

The Company has assigned the representative to attend the 2013 Anti Corruption event held by the Anti Corruption Organization under the concept “ACT NOW Fight together to save the future” on 6 September 2013 with the purpose to reinforce Thai society and people against the corruption substantially to help save the future of Thailand from now on. The event was participated by 1,500 people approximately from private sector, public sector, civil sector, independent organization, educational sector, citizens, and mass media.

All this, the Company is in the certification process as having signed to be a member in the Private Sector Collection Action Coalition Against Corruption Council, which the Company is required to be certified this participation by the Directors of the Private Sector Collection Action Coalition Against Corruption Council.



Moreover, the Company has executed the plan to protect itself from involving in fraud and corruption.

1. The Company has communicated with all levels including the directors, the management, and its employees to carry on the operation of all processes within a strict legal framework. In case that there's an error occurring in implementation process due to carelessness or being benighted, that person must be sentenced by government sectors without illegal acquittal.
2. The Company has provided the channels to report if finding any violations or fraud and corruption as well as the measure to protect those reporters.

3. Respect for Human Rights and 4. Fairness Treatment to Workers

The Company has a policy for the employees in the organization to express their opinions overtly and equally, respect other people's value of human being. As realizing that good human development must start from belief, confidence, and respect for other people's humanity, the way all employees should adopt, especially the management, is to open wide their minds and listen to other opinions in order to create good atmosphere letting to the encouragement of employees in expressing opinions. Concerning work outcome consideration, the Company has set out the principles and criteria for the evaluation of Key Performance Indications: KPI explicitly to prevent or reduce arguments over an unfair assessment. The Company not only emphasizes on effective and impartial work operation but also facilitates with the sports club providing various sports activities in popularity to encourage exercising and the balance of work and health.

5. Responsibilities to Consumers

The Company adheres to customer-centric business operation and has clearly specified the guidelines on the establishment of consumers' satisfaction, service standard, receiving and managing complaints thoroughly. The Company will enclose the preventive plan and reduction of complaints in the annual work plan every year, together with surveying customers' opinions and measuring the Customer Satisfaction Index (CSI) frequently to use in the comparison and improvement to gain more customers' impression.

6. Environmental Conservation

The Company's business operation has no negative effect to the environment.

7. Community and Society Development

The Company awares that the strong community and society with sustainable development can be a factor contributing the Company's operation. The Company has conducted the survey of communities and society surrounding the Company's and its branches' locations to ensure that nobody has been affected by its operations.



8. Innovation and Dissemination of Innovation Derived from the Operation with Responsibility to Environment and Interested Parties

The Company is the first company to adopt and integrate the social responsibilities with its insurance products such as By-Fit health insurance. All this, the Company wishes to participate in encouraging people to see more importance of exercising for their better life quality. The Company has the motivation for customers who do exercising regularly by giving discounts on insurance premium as per the said slogan “The more your health fits, the more discounts you get.”

The Operation and Report Preparation

The Company has conducted its operation as per the policy as prescribing in the above 8 principles.

The Operation Affecting Social Responsibilities

– No transaction –

Social and Environmental Activities (After Process)

In 2013, the Company had performed and joined many social activities as reported in the section of the Policy and overall business operations.

The Company's directors has regulated and supervised the suitable and concise, up-to-date, effective internal control and risk management by adopting the Enterprise Risk Management: ERM as management tool in the development of internal control and risk management to discreetly ensure that the business operation of the Company can achieve its objectives or working goals of each level including strategies, operations, insurance, implementation of policy, rules and other regulations as well as the anti fraud measures, by assigning the Audit Committee consisting of independent directors to review the suitability and efficiency of internal control system and to advising feedback after auditing, which the Company emphasizes on the continual operational audition with effectiveness and efficiency, and to follow, to improve, to report auditing feedback and to assign the Risk Management Committee also comprised of the Independent Directors for the responsibilities for the establishment of policy framework, risk management strategy, the review of the adequacy of risk management policy and system, and the effectiveness of policy implementation as well as reporting to the Company's Board of Directors for their acknowledgement regularly.

The internal control system of the Company complied with COSOs guidelines (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) to cover both organizational and environmental aspects, risk management, the control of the management's operations, information and communication system, and monitoring system. The Company must be furnished with good protection system, has no corruption or illegal use of its assets. Also collation process must be in accordance with those specified procedures and is in line with rules and regulations of public sector and the corporate governance. Concerning the consultation with the auditor, the Company has prepared its financial statements in compliance with accounting standards and has adequate internal control system. The Audit Committee had reviewed the assessment and reported to the Company's Board of Directors with the opinion that the Company's internal control system has an adequate suitability with the detail as follows:

Referring the Audit Committee's Meeting no.9/2013 on 18 February 2013, the Audit Committee had evaluated the Company's an adequacy of internal control system as required by the "Assessment on an Adequacy of Internal Control System" of the Office of Securities and Exchange Commission covering following 5 aspects which are organization and environment, risk management, control of the management's operations, information and communication system, and monitoring system. These have been reviewed by the Audit Committee with the opinion that the Company's internal control system is suitable and sufficient. The detail is as follows:

1. Organization and Environment

The Company has good organization structure and environment which is the important foundation of an effective internal control system. The Company gives an importance on honesty and ethics in business practice which is in compliance with the principle of good corporate governance and has the organizational structure management as well as defines each responsibility



explicitly. The Company also sets out the policy and clear and measurable business goals and has the procedure in writing as a guideline for employees' work operations.

2. Risk Management

The Company has established the risk management policy by requiring the system of the Enterprise Risk Management covering various aspects of risks from both external and internal factors such as strategic risk, insurance risk, liquidity risk, operation risk, marketing risk, and credit risk, to be the Company's directions for business operations to achieve its objectives and goals. The Company has set the Risk Management Committee and the Risk Management Unit to consider, to screen and to determine the risk management framework by requiring the identification of risk factors and causes, the evaluation analysis and prioritization of risks, together with the regular follow up, assessment, and report of risk management to the Risk Management Committee.

3. Control of the Management's Operations

The Company has fixed the policies and working procedures for each level clearly along with effective controlling activities by specifying managerial authorization and separating out some job duties that may lead to fraud and defining the procedures for conducting transactions with major shareholders, the directors, the management, or other concerned parties appropriately. The Company also forms the Compliance Unit to coordinate and oversee the business operation of the Company to be in line with related laws.

4. Information and Communication System

The Company has an adequate information and communication system for the use in decision making in time including financial and other data, has an effective information technology security system as well as a contingency plan for protecting data security in case of severe disasters which make the system became out of work. The Company also requires the rehearsal of contingency plan regularly and has the communication of policy, other news information, and good corporate governance via information media so that its employees and other related people for their acknowledgement in time.

5. Monitoring System

The Company has monitored and supervised its performance comparing to the defined Key Performance Indicators (KPI) normally and has assessed the result of performance by the internal auditor unit and external auditor as well.

The Company has the Internal Audit Division which has independent operation and directly reports to the Audit Committee for the assessment of an adequacy and effectiveness of internal control system, of risk management, and of monitoring the operation to be in accordance with the good corporate governance policy and the Company's code of conduct as per the annual audit



plan which considers from the Company's goals, objectives, strategies, other related risk factors, and important control points which may affect the attainment of objectives. The annual audit plan has been passed the approval from the Audit Committee. The Company also has the Audit Committee charter which defines vision, obligation, goal, objectives, scope of responsibilities, and the rights for auditing implementation set clearly in order to enhance the effectiveness in work operation and to be in compliance with the international standards of professional internal audition.

Moreover, the Company's auditors has reviewed its fiscal financial statements, has the opinion on the Company's internal control system of accounting and financing, and has evaluated the internal control system and the procedure for other business investment of insurance companies every year as required by the Office of Insurance Commission (OIC). Besides, the Company has participated in the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption Council to enhance transparency of business operation of the Company.

Company's Internal Audit and Compliance Audit Manager

Mr. Amornsak Srimongkolchai has been appointed as an Internal Audit and Compliance Audit Manager by the resolution of The Audit Committee's meeting in February 2006, as experienced in performing the Internal Audit 22 years and has worked in the Insurance Business 13 years.

The consideration, approval, appointment, removal, and migration of the incumbent manager of Internal Audit Division of the Company must be passed the approval of the Audit Committee. The qualifications of incumbent manager of internal audit division of the Company should be as follows:

Education:

2007:	Master's Degree MBA. (IT SMART Program)	Ramkhamhaeng University
1990:	Bachelor's Degree of Accounting	Dhurakij Pundit University

Working Experience:

2006 - Present	Vice president & Manager Internal Audit
	Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited
2001 - 2006	Assistant Vice President Internal Audit
	Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited
1998 - 2001	Senior Manager Internal Audit and System Development
	Sicco Securities Public Company Limited
1996 - 1998	Assistant Vice President Internal Audit
	Siam Industrial Credit Public Company Limited



1993 - 1996	Section Head Internal Audit Adkinson Securities Public Company Limited.
1990 - 1993	Supervisor Special & Follow up Audit Metropolitan Bank Public Company Limited

Duties of the Compliance Chief

The role and responsibility is to identify or detect, evaluate, and monitor operational risk to be in relevant to the related rules and regulations of insurance companies, and to supervise and to report those mentioned risks to the high level management and the Company's Board of Directors. The Compliance Unit has the following responsibilities:

- To identify or detect, and to evaluate operational risks to be in line with the related rules and regulations of operations of insurance companies including the development of insurance policy or new products to the market, maintaining relation and business dealing with new customers or changes in relationship with customers
- To give counsel to the management concerning laws, regulations, practices, and relevant business operation standards, and to report to the management immediately in case of the changes of those relevant laws, regulations, and business operation standards
- To determine guidelines on the implementation of relevant laws, regulations, practices, and business operation standards, in writing in the patterns of policy and procedures or other types of documents such as work manual or work instructions in the Company
- To assess the suitability of internal procedures of the company and to immediately track the matter if there are any defects or unsuitability in that procedure
- To monitor the observance of the Company's policy by evaluating operational risk in accordance with relevant regulations, to inspect and to report to the high-level management and the Company's Board of Directors regularly, and to implement some special responsibilities such as preventing money laundering
- To educate employees concerning laws, regulations, practices, and standards which are relevant to the employees' operations and to serve as the center of employees by providing advices and answers to them
- To liaise with other relevant outsiders such as compliance unit, standardizing organizations, and external legal counselors

Related Party Transactions

During the years, the Company had no significant business transactions with related party.

Overview of the Operation

In 2013, the Company has total underwriting income and total investment income equal to 8,835.23 million Baht, increased by 1,164.68 million Baht or 15.18% from the year 2012, on an increase in total underwriting income of 1,069.21 million Baht, or a rise of 14.76%, while investment income have increased by 95.47 million Baht or 22.28%. Other income have decreased from 57.43 million Baht in 2012 to 23.47 million Baht in 2013 or decreased by 59.13%. Therefore, in 2013, the Company has its total income of 8,858.70 million Baht, increased by 1,130.72 million Baht or 14.63% from 2012.

The Company has 2 main types of expenses including underwriting expenses and operating expenses. In 2013 the Company has underwriting expenses amounted to 6,636.4 million Baht, increased by 13.64% which consists of claim expenses of 4,997.1 million Baht, increased by 15.63% due to an increase in motor claim repair cost. Loss Ratio increased slightly from 60.42% to 60.65% and operating expenses in 2013 were amounted to 1,097.86 million Baht, increased by 97.73 million Baht or 9.77% from 2012. Most of the increasing expenses were sales promotion expenses to increase the competitiveness.

When considering both income and expenses, in 2013, the Company has its profit before corporate income tax of 1,072.50 million Baht, increased by 230.48 million Baht or 27.37% from 2012, net profit for the year is 869.97 million Baht, increased by 242.90 million Baht or 38.74% from 2012 and the earnings per share in 2013 is 43.50 Baht, which has increased from 31.35 Baht in 2012. Net profit rose at a higher rate than profit before corporate income tax because the effect of corporate income tax decreased from 214.95 million Baht in 2012 to 202.53 million Baht in this year due to a change in corporate tax rate from 23% in 2012 to 20% in 2013.

Summary of 2013 operating result classified by types of insurance (unit: M Baht)

	Motor			Fire			Personal Accident		
	2013	2012	Increase (decrease) %	2013	2012	Increase (decrease) %	2013	2012	Increase (decrease) %
Gross premium written	8,106.93	7,254.88	11.74	144.49	129.42	11.64	446.57	462.65	(3.47)
Net premium written	8,081.83	7,234.95	11.71	90.72	88.79	2.17	364.93	286.75	27.26
Claims and losses adjustment expenses	4,783.77	4,086.76	17.06	3.45	30.87	(88.83)	178.91	155.22	15.26
Underwriting profit before operating expense	1,419.28	1,233.02	15.11	61.69	28.36	117.56	73.59	69.72	5.55

Summary of 2013 operating result classified by types of insurance (unit: M Baht)

	Miscellaneous			Marine and transportation		
	2013	2012	Increase (decrease)%	2013	2012	Increase (decrease)%
Gross premium written	236.44	216.87	9.03	7.89	8.49	(7.15)
Net premium written	173.56	159.46	8.84	4.38	4.88	(10.31)
Claims and losses adjustment expenses	30.82	49.38	(37.60)	0.15	(0.62)	123.95
Underwriting profit before operating expense	115.28	65.18	76.87	5.04	5.72	(11.86)

According to the above table, it can be seen that, in 2013, major's company gross premium written is from motor insurance. The Company has maintained its policy of customer base expansion by focusing on the sale through agents, car dealers and has continuously expanded its customer bases to small-group customers. Gross profit margin of the Company has increased from 5.17% to 6.62%, major cause was resulted from an increase in the total underwriting expense and operating expenses of 15.87% from an increase in motor claim repair cost as well as the increased loss ratio from commercial trucks, while total underwriting income increase by only 13.17%, major cause was resulted from ongoing expansion into the region and continue to focus on market expansion in all channels of distribution as well. The Company has released a new product "Insurance Auto Repair Center" with good quality repair and customers easy access, and issued advertising such products on television, which create broad awareness of the key benefits of this product. The Company had also raised premium rate for the commercial truck category. Loss ratio only increased slightly, therefore the cost of underwriting and operating expenses this year increased only 7.13%, while total underwriting income increased 14.76%.

Operation result of each business group

Motor Insurance

In 2013, motor insurance gross premium written was Baht 8,106.93 million, accounted for 90.66% of the Company's total premium written, and increased 11.74% from the previous year. The net retention was Baht 8,081.83 million, and increased 11.71% from the previous year. The net losses incurred during the year for motor insurance totalled Baht 4,783.77 million, 17.06% increased from 2012. The Company's underwriting income was Baht 1,419.28 million, an increase of Baht 186.25 million or 15.11% from the year 2012. The main reason is the Company has released a new product "Insurance Auto Repair Center" and issued advertising such products on television. Moreover, The Company had also raised premium rate for the commercial truck category to comply with the risk, thus making loss ratio only increased slightly.



Fire Insurance

In 2013, fire insurance gross premium written was Baht 144.49 million, accounted for 1.62% of the Company's total premium written, and increased 11.64% from the previous year. The net retention rate was 62.79% or equal to Baht 90.72 million. The net losses incurred during the year for fire insurance totalled Baht 3.45 million, 88.83% decreased from 2012. The Company's profit from underwriting before operating expense was Baht 61.69 million, an increase of Baht 33.34 million or 117.56% from the year 2012. The main reason is the Company has been extended to financial institutions channels which has lower loss ratio, therefore the total underwriting income increased by Baht 15.60 million, as well as the underwriting expenses decreased by Baht 17.73 million.

Personal Accident Insurance

In 2013, personal accident insurance gross premium written was Baht 446.57 million, accounted for 4.99% of the Company's total premium written, and decreased 3.47% from the previous year. The net retention rate was 81.72% or equal to Baht 364.93 million. The net losses incurred during the year for personal accident totaled Baht 178.91 million, 15.26% increased from 2012. The Company's profit from underwriting before operating expense was Baht 73.59 million, an increased of Baht 3.87 million, 5.55% increased from 2012. The main reason is that the Company has getting more retention and more underwrite to lower loss ratio.

Miscellaneous Insurance

In 2013, miscellaneous insurance gross premium written was Baht 236.44 million, accounted for 2.64% of the Company's total premium written, and increased 9.03% from the previous year. The net retention rate was 73.41% or equal to Baht 173.56 million. The net losses incurred during the year for miscellaneous insurance totalled Baht 30.82 million, 37.60% decreased from 2012. The Company's profit from underwriting before operating expense was Baht 115.28 million. The main reason is loss from new sales channels in this year.

Marine and transportation Insurance

In 2013, marine and transportation insurance gross premium written was Baht 7.89 million, accounted for 0.09% of the Company's total premium written, and decreased 7.15% from the previous year. The net retention rate was 55.51% or equal to Baht 4.38 million. The net losses incurred during the year for marine and transportation insurance totalled Baht 0.15 million, 123.95% increased from 2012. The Company's profit from underwriting before operating expense was Baht 5.04 million, a decrease of Baht 0.68 million, 11.86% increased from 2012. The main reason is from political conflict which impact export sector including domestic transportation affect decrease in gross premium written.



Investment

As of 31 December 2013, the Company's investment assets value was 10,058.59 million Baht, representing 81.9 percent of total Company assets. Investment proportions of investment assets were as follows: deposits 46.6 percent, government bonds and treasury bills 17.1 percent, promissory notes and bill of exchanges 0.6 percent, debentures 13.8 percent, unit trusts 9.6 percent, equities 12.2 percent, and loans 0.1 percent. The aforementioned deposits included cash, deposits and short-term investment with its time to maturity less than 3 months.

Despite the momentum of global economic recovery, Thailand's economy was impacted by the weak private consumption and investment as well as delays in government spending. Thailand economic growth was reported at 2.9 percent year on year. In addition, The Thai economy continued to remain weak as a result of political situation at the end of the year.

The interest rates in 2013 remained low amidst monetary easing by central banks of developed countries. Considering the impact the uncertainty of the global economic recovery and the US monetary policy might have on the Thai economy, the Monetary Policy Committee (MPC) of the Bank of Thailand decided to lower the policy interest rate by 0.25 percent in the middle of the year and by 0.25 at the end of the year to tackle the impact of the political situation at the end of the year. The Thailand policy rate was at 2.25 percent in December 2013.

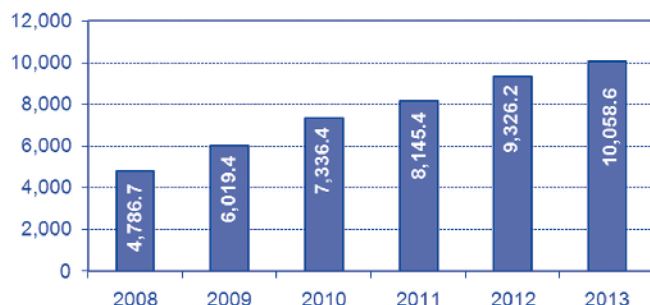
The Stock Exchange of Thailand index hit the year 2013 record high at 1,649.77 point in the second quarter. The index closed at 1,298.71 point at the end of 2013, a decrease of 6.7 percent from the index at the end of the year 2012 at 1391.93 point. The index declined as a result of the weaker-than-expected earning growth of Thai corporate, a market response to an uncertainty of QE tapering policy in the US, and the domestic political factor.

In the year 2013, the Company reported return from investment of 523.97 million Baht, (equivalent to 5.4% returns on investment), which comprises of 340.55 million Baht investment incomes from interest and dividends, and 183.41 million Baht profits from investment. The growth of investment assets in 2013 compared to the year 2012 was 7.8 percent, and the investment return in 2013 increased 22.3 percent from the year 2012.

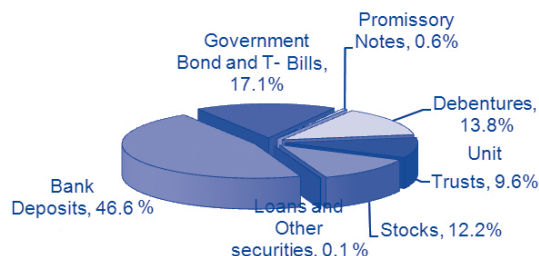


Investment Assets (Including Cash and Cash equivalent)

Unit: Million Baht

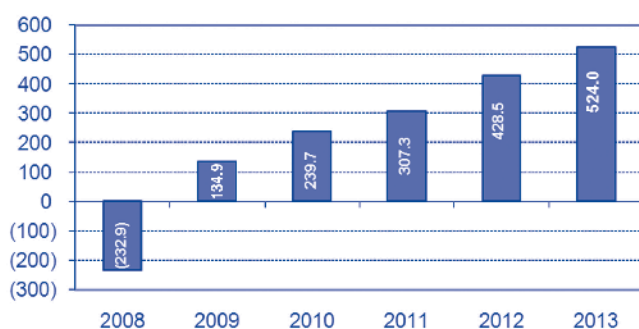


Investment Portfolio 2013

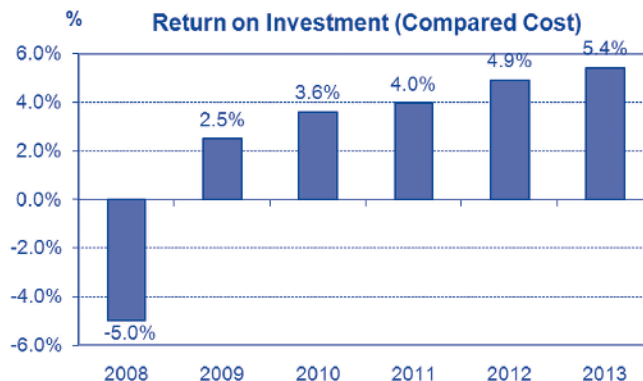


Net Investment Income

Unit: Million Baht



Return on Investment (Compared Cost)



Financial Position

Assets

(1) Components of assets

As of 31 December 2013, the Company's total assets amounted to Baht 12,277.76 million, representing an increase of 8.18% from the previous year. The assets comprise Cash and cash equivalent, Investments assets, Property foreclosed, Property, buildings and equipment, Reinsurance assets, Accrued investment income, Premium receivables, Intangible assets, Deferred tax assets and Other assets. The reasons for the significant change in assets compared to last year are as follows:

1. Investment assets in 2013 totalled 9,724.75 million Baht, increased by 810.79 million Baht and equivalent to 79.21% of total assets, represents an increase 9.10% from 2012. The company's investment assets comprises of held-to-maturity investment 7,526.29 million Baht or equivalent to 61.30% of total assets, represents an increased from the previous year by 17.36%, or 1,113.54 million Baht, and available-for-sale investments in 2013 totalled 2,183.42 million Baht, equivalent to 17.78% of total assets, was lower than last year by 12.22%, or 303.98 million Baht.



2. Cash and cash equivalent in 2013 totalled 333.84 million Baht was lower than last year by 19.02% , or 78.38 million Baht.

3. Property, buildings and equipment in 2013 totalled 481.2 million Baht increased by 146.8 million Baht , represents an increase 43.89% from 2013.

4. Reinsurance assets in 2013 totalled 139.2 million Baht was lower than last year by 46.37%, or 120.3 million Baht because decreased in Insurance reserve and loss refundable from reinsurers.

(2) Quality of assets

- Account receivable (Premium receivables)

As at 31 December 2013, the Company has account receivable and breakdown of overdue periods as follows: -

Not yet due	647.26 million Baht
Not over 30 days	128.69 million Baht
Over 30 days to 60 days	45.81 million Baht
Over 60 days to 90 days	15.51 million Baht
Over 90 days to 1 year	32.20 million Baht
Over 1 year	4.46 million Baht
Total Premium receivables	873.93 million Baht

The Company has set the allowance for doubtful accounts amounted to 12.28 million Baht, which has been considered, by the management, as a proper and adequate rate, based on the Company's experience of receiving the debt payments from agents. And the criteria for calculation are as follows:

Overdue receivables over 6 to 12 months allowance for doubtful accounts
will be set at 50%

Overdue receivables over 12 months allowance for doubtful accounts
will be set at 100%

In 2013, the Company has Premium receivables turnover 33.51 days, which is considered as a healthy condition in the insurance business.

- Loans

At present, the Company still has no policy to extend loans to the third party, except the policy to provide the housing loans or emergency loans as welfare for its employees only.

- Investments in securities

The Company has its policy to diversify the risks of investment by selecting to invest in



government bonds, state enterprises' bonds, treasury bills, promissory notes, stocks, debentures of leading companies, and unit trust, which have good returns and liquidity.

As at 31 December 2013, investment in securities are determined at fair value, and has already recorded deficit changes in value of available-for-sale investments, amounted to 74.63 million Baht in equity.

Return on investment has increased from 4.59% in 2012 to 5.21% in 2013.

Liquidity

(A) Cash flow

In 2013, the Company recorded a 78.38 million Baht net decrease in Cash and cash equivalents as a result of cash inflows from business operating activities amounting to 1,335.32 million Baht, which the Company used for investing and financing activities (dividend payment to shareholders) amounting to 1,193.70 million Baht and 220 million Baht, respectively.

As at 31 December 2013, The Company has cash and cash equivalents 333.84 million Baht which is considered by the Company as a proper amount due to the Company's policy to reserve liquidity for loss expenses and operating expenses at the end of the year.

(B) Liquidity Ratio

The current ratio in 2013 is equal to 1.24 times, which is considered by the Company as an appropriate ratio. One of the main short-term liabilities, which has an impact on the Company's liquidity is the loss reserve and outstanding claims amounted to 3,218.86 million Baht. The Company considers that the current assets including cash and cash equivalent as well as marketable securities, has reached the due date of repayment and has an adequate amount for repayment of short-term liabilities.

Capital Expenditures

In 2013, the Company's major capital expenditure was the acquisition of fixed assets totalling 188.03 million Baht, most of which were spent on land acquisition of 143.32 million Baht for headquarters' building to support an expansion in business growth and establishment of branch offices in order to render the loss service and underwriting service. Therefore, capital expenditure must be spent on purchase of land and building, decoration of branch offices, purchase of computer and office equipment, which are necessary for the operation of work, which was undertaken with the aim to expand its underwriting business.

Source of Funds

- Suitability of the capital structure

As at 31 December 2013, debt to equity ratio of the Company decreased from 2.92 times in 2012 to 2.77 times in 2013. This resulted in the rising of equity totalling 361.44 million Baht which came from unappropriated retained earnings increased from the previous year to THB 649.97 million and unrealized loss on revaluation of investment, which came from changes in fair value of investments, decreased from the previous year to THB 288.53 million.

Capital structure of the Company consists of:

	As at 31 December 2013		As at 31 December 2012	
	Million Baht	%	Million Baht	%
Issued and paid-up capital	200.00	6.13	200.00	6.90
Premium on share capital	427.50	13.11	427.50	14.75
Retained earnings				
Appropriated - legal reserve	20.00	0.61	20.00	0.69
Unappropriated	2,687.34	82.43	2,037.37	70.28
Other components of equity	(74.63)	(2.29)	213.90	7.38
	3,260.20	100.00	2,898.77	100.00

- Reason of changes in equity

The Annual General Meeting of Shareholders in 2013 approved the payment of a dividend from the operating result of 2012 at the rate of 11.00 Baht; as a result, the retained earnings have decreased by 220 million Baht; meanwhile, the net earnings in 2013, which are transferred to retained earnings are amounted to 869.97 million Baht. In this year, the deficit on changes in values of investments has increased from surplus 213.9 million Baht in 2012 to deficit 74.63 million Baht in 2013. This affected the overview of equity as of the year end increased by 361.44 million Baht or amounting to 12.47%.

- Liabilities

The Company's liabilities at the end of 2013 are amounted to 9,017.56 million Baht, increased by 567.42 million Baht from the previous year, or equal to 6.71%. The total liabilities, which have increased, are the liabilities incurred from the operation under normal condition of general business operation such as due to reinsurers, premium reserve, income tax payable and other liabilities.



Capital Fund Requirement as per the Insurance Against Loss Act B.E. 2535

The Company has allocated the reserves as provided in Clause 23 of the Insurance Against Loss Act B.E.2535, as follows:

1. As at 31 December 2013, the Company's premium reserve are amounted to 4,561 million Baht calculated according to the basis as specified in the Notification of the Ministry of Commerce governing the appropriation of unearned premium reserves.
2. As at 31 December 2013, the Company's loss reserve and outstanding claims, including provision for losses incurred but not yet reported (IBNR) , are amounted to 3,218.86 million Baht.

As at 31 December 2013, the Company's equity according to the Registrar Commandments of the Risk-Based Capital of insurance companies, dated 31 August 2011 has determined that the company must have a capital adequacy ratio of not less than 140%. As of 30 September 2013, the company's aforesaid ratio is 545.39% and the company still has the capital more than requirement regulatory amounted to THB 3,582.86 million.

The Company's Loss Ratio, a key specific ratio for the insurance industry, normally ranges from 65% to 70%. In 2013 , the Loss Ratio stood at 60.65% which is considered as a healthy condition in the motor insurance business.



To the Shareholders

The Board of Directors is responsible for the Company financial statements of Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited including financial information presented in the Annual Report. The financial statements were stated in accordance with generally accepted accounting principles, applying the appropriate accounting policies and consistently adhered with careful discretion and best estimation in the preparation. Beside, significant information was disclosed sufficiently in the notes accompanying the financial statements for the benefit of shareholders and investors in a transparent manner.

The Board of Directors has provided and maintained the appropriate and efficient internal control system to reasonably ensure that the accounting data are accurate, complete, and sufficient to maintain its assets and to prevent fraud and materially irregular operation. The Board appointed the Audit Committee who comprises of Independent Directors to oversee the quality of financial reports and internal control of the Company. The Audit Committee's views regarding this issue is disclosed in this Annual Report under the section of the Audit Committee's Report.

The Board of Directors is of the opinion that the overall internal control system of the Company is satisfactory and can bring about confidence that the Company financial statements for the year ending 31 December 2013 are reliable and prepared in conformity with generally accepted accounting principles and carried out accurately in accordance with law and all relevant rules and regulations.

Mr. Reungvit Dusdeesurapoj

Chairman

Mr. Reungdej Dusdeesurapoj

Chief Executive Officer

To the Shareholders of Syn Mun Kong Public Company Limited

Having realized the importance of risk management and its effect on business operation, the Company sets the policy requiring it to evaluate risks which have an effect on its operation. The Company consequently has appointed the Risk Management Committee, consisting of Mr. Pradit Rodloytuk as the Chairman of Risk Management Committee, Mr. Anuchart Chaiprapa and Mr. Suvichakorn Chinapha as the member of Risk Management Committee, and Mr. Amornsak Srimongkolchai as the secretary to the Risk Management Committee.

The Risk Management Committee has defined risk management policy together with effective control activities in order to cover main process of work operation which is significant to the business and which affects the reserve of Risk Based Capital. Then, it is required to report the risk management performance to the Committee for their acknowledgement to ensure those will be able to achieve the specified objectives.

In 2013, the Risk Management Committee had held 5 meetings totally. The significant agenda are as follows:

1. Risk Management Plan of the Year 2013

The Risk Management Committee organized the meeting with all business units of the Company to let them propose risk management plans to the Committee to consider and to set risk management plan.

2. Risk Evaluation

The Risk Management Committee had conducted risk evaluation covering various aspects which might have an effect on the Company's business operation and had assigned responsible person for implementation.

3. Risk Management

The Risk Management Committee had established risk management covering strategic, insurance, marketing, credit, operation, liquidity, and investment risks.

4. Monitoring Risk Management

The Risk Management Committee had monitored significant risk factors which may affect the Company to be in accordance with its guideline and strategy by holding conjoint meetings with all relevant units every quarter in order to manage risks to acceptable level as defined in the Company's risk management plan as well as to give advice regarding important matters to enhance more effective risk management of the Company.

5. Building a Risk Management Culture in the Organization

The Risk Management Committee had encouraged cultivation of risk management culture in the organization by letting all levels of staff involving in the management of risks associated with their work responsibilities.

From the abovementioned operations, the Risk Management had conducted the work as assigned by the Company's Board of Directors. The Risk Management Committee had monitored the accomplishment of risk management to ensure that the management of risk become effective.



Mr. Pradit Rodloytuk
The Chairman of Risk Management Committee
25th February 2014

The Audit Committee's Report

Dear Shareholders of Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

The Board of Directors of Syn Mun Kong Public Company Limited has appointed the Audit Committee comprising 3 independent directors, Mr. Anuchata Chaiprapha as a Chairman of the Audit Committee, Mr. Wisait Panutat and Mr. Suvichakorn Chinapha as a Member of the Audit Committee, and Mr. Amornsak Srimongkolchai as a Secretary to the Audit Committee.

The committee carried out Board-assigned duties. The committee's policy focused on conformance to corporate governance and on good internal controls.

In 2013, the Audit Committee held 10 meetings, which are summarized below.

1. To review the interim financial statements and the annual financial statements of the Company before submit to the Board of Directors considering whether they are in accordance with the accounting standards, related party disclosures, related transactions, or the transactions which may have any conflict of interest.
2. Together with the external auditor and the head of the Office of Corporate Audit, the committee reviewed the internal control system for each quarter with a focus on operation, resource consumption, stewardship of properties, and prevention or minimization of errors, losses, waste, and fraud. The committee also reviewed the credibility of financial reports. The external auditor agreed that no significant issues or shortcomings had been detected.
3. Review of corporate governance against the designed business processes, the committee found that businesses had been conducted with virtue, and had complied with securities and securities exchange legislation, SET's requirements, and other legislation relevant to its businesses.
4. The committee reviewed the Office of Corporate Audit's plans, its annual and long-term audit plans, as well as their implementation. The audit findings were reviewed and recommendations were given to follow up the corrective actions of key items, thus leading to good corporate governance and adequate internal controls.
5. To consider the qualification and the independence of auditor and propose the nomination and remuneration of the Company's independent auditor.
6. The Audit Committee performed self-assessment for the year 2013. The result is satisfactory and already reported to the Company's Board of Directors.

The Audit Committee has an access to the unspecified data and has consultation with the management, internal audit department and independent auditor. The Audit Committee is of the opinion that the Company has an appropriate internal control system. Besides, the good corporate governance has been developed.



Mr. Anuchata Chaiprapha
Chairman of the Audit Committee

7 February 2014

To the Shareholders of Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

I have audited the accompanying financial statements of Syn Mun Kong Public Company Limited which comprise the statement of financial position as at 31 December 2013, and the related statements of income, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these 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.

Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audits in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

Opinion

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited as at 31 December 2013, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Nonglak Pumnoi

Certified Public Accountant (Thailand) No. 4172

EY Office Limited

(Formerly known as Ernst & Yong Office Limited)

Bangkok: 25 February 2014

Statements of financial position

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of financial position

As at 31 December 2013

(Unit: Baht)

	Note	2013	2012
Assets			
Cash and cash equivalent	6	333,837,977	412,222,038
Accrued investment income		75,136,002	58,909,979
Premium receivables	7	861,646,370	803,037,367
Reinsurance assets	8	139,170,480	259,499,057
Investments assets			
Investments in securities			
Available-for-sale investments	9.1	2,183,424,293	2,487,403,700
Held-to-maturity investments	9.2	7,526,287,077	6,412,746,875
Other investments	9.3	7,137,400	7,137,400
Loans	10	7,902,899	6,671,546
Properties foreclosed		11,114,848	12,343,337
Property, buildings and equipment	11	481,238,624	334,444,975
Intangible assets	12	18,368,337	19,158,061
Deferred tax assets	13	362,900,492	305,841,007
Other assets	14	269,598,338	229,489,244
Total assets		12,277,763,137	11,348,904,586

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

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of financial position (Continued)

As at 31 December 2013

(Unit: Baht)

	Note	2013	2012
Liabilities and equity			
Liabilities			
Income tax payable		120,828,301	105,423,871
Due to reinsurers	15	72,701,164	92,722,743
Insurance contract liabilities			
Loss reserves and outstanding claims	16	3,218,858,365	3,091,317,310
Premium reserve	17.1	4,561,004,851	4,144,639,429
Employee benefit obligations	18	158,904,491	138,650,683
Deferred tax liabilities	13	-	53,475,022
Other liabilities	19	885,264,788	823,910,190
Total liabilities		9,017,561,960	8,450,139,248
Equity			
Share capital			
Registered			
20,000,000 ordinary shares of Baht 10 each		200,000,000	200,000,000
Issued and paid up			
20,000,000 ordinary shares of Baht 10 each		200,000,000	200,000,000
Premium on share capital		427,500,000	427,500,000
Retained earnings			
Appropriated - Legal reserve	21	20,000,000	20,000,000
Unappropriated		2,687,335,684	2,037,365,248
Other components of equity		(74,634,507)	213,900,090
Total equity		3,260,201,177	2,898,765,338
Total liabilities and equity		12,277,763,137	11,348,904,586

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

Statements of income

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of income

For the year ended 31 December 2013

(Unit: Baht)

	Note	2013	2012
Income			
Net earned premium	22	8,238,627,696	7,152,313,105
Fee and commissions income	22	72,630,472	89,738,145
Total income		8,311,258,168	7,242,051,250
Expenses			
Underwriting			
Claim expenses			
Claims and losses adjustment expenses	22	4,997,092,347	4,321,613,728
Commissions and brokerages expenses	22	1,380,356,781	1,314,090,831
Other underwriting expenses	22	147,520,723	118,855,923
Contribution to Road Accident Victims Protection			
Company Limited	22	111,402,918	85,488,524
Operating expenses	22, 23	1,097,863,317	1,000,133,871
Total underwriting expense		7,734,236,086	6,840,182,877
Profit from underwriting		577,022,082	401,868,373
Net investment income		340,553,946	306,852,164
Profit from investments		183,416,067	122,154,857
Fair value losses on trading investments		-	(499,397)
Other income		23,473,564	57,432,484
Profit from operations		1,124,465,659	887,808,481
Contribution to the Office of Insurance Commission		(20,720,273)	(18,916,321)
Contribution to the General Insurance Fund	30	(22,150,341)	(19,895,401)
Contribution to the Victims Compensation Fund		(9,094,116)	(6,978,655)
Profit before income tax expenses		1,072,500,929	842,018,104
Income tax expenses	13	(202,530,493)	(214,945,766)
Profit for the year		869,970,436	627,072,338
Earnings per share			
Basic earnings per share			
Profit for the year		43.50	31.35

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

Statements of comprehensive income

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of comprehensive income

For the year ended 31 December 2013

(Unit: Baht)

	Note	2013	2012
Profit for the year		869,970,436	627,072,338
Other comprehensive income:			
Gains (losses) on change in values of available-for-sale investments		(360,668,246)	270,948,812
Income tax relating to components of other comprehensive income		72,133,649	(54,189,762)
Other comprehensive income for the year - net of tax		(288,534,597)	216,759,050
Total comprehensive income for the year		581,435,839	843,831,388

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

Statements of changes in equity

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of changes in equity

For the year ended 31 December 2013

(Unit: Baht)

					Other components of equity		Total
	Issued and paid-up share capital	Premium on share capital	Retained earnings		Other comprehensive income	Total other components of equity	
			Appropriated legal reserve	Unappropriated	Surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments		
Balance as at 1 January 2012	200,000,000	427,500,000	20,000,000	1,590,292,910	(2,858,960)	(2,858,960)	2,234,933,950
Dividend paid (Note 20)	-	-	-	(180,000,000)	-	-	(180,000,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	627,072,338	216,759,050	216,759,050	843,831,388
Balance as at 31 December 2012	200,000,000	427,500,000	20,000,000	2,037,365,248	213,900,090	213,900,090	2,898,765,338
Balance as at 1 January 2013	200,000,000	427,500,000	20,000,000	2,037,365,248	213,900,090	213,900,090	2,898,765,338
Dividend paid (Note 20)	-	-	-	(220,000,000)	-	-	(220,000,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	869,970,436	(288,534,597)	(288,534,597)	581,435,839
Balance as at 31 December 2013	200,000,000	427,500,000	20,000,000	2,687,335,684	(74,634,507)	(74,634,507)	3,260,201,177

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

Statements of cash flow

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of cash flow

For the year ended 31 December 2013

(Unit: Baht)

	2013	2012
Cash flows from operating activities		
Direct premium written	8,805,414,378	7,838,139,783
Cash paid for reinsurance	(32,008,021)	(10,210,931)
Losses incurred on direct insurance	(4,563,504,813)	(4,246,509,950)
Loss adjustment expenses on direct insurance	(362,479,665)	(317,533,237)
Commissions and brokerages on direct insurance	(1,347,598,233)	(1,247,555,864)
Other underwriting expenses	(255,644,270)	(197,646,114)
Interest income	259,690,859	237,467,766
Dividend income	71,292,272	57,547,988
Other income	21,354,628	54,373,159
Operating expenses	(1,034,229,911)	(868,792,269)
Corporate income tax	(226,967,129)	(213,120,852)
Net cash from operating activities	1,335,320,095	1,086,159,479
Cash flows from investing activities		
Cash flows from		
Investments in securities	6,095,355,050	8,851,072,279
Loans	1,622,647	3,410,908
Deposits at financial institutions	3,638,930,291	1,707,161,531
Property and equipment	4,806,306	4,409,610
Net cash from investing activities	9,740,714,294	10,566,054,328
Cash flows used in		
Investments in securities	(6,455,609,929)	(6,848,074,301)
Loans	(2,854,000)	(1,919,900)
Deposits at financial institutions	(4,287,930,291)	(4,353,070,672)
Property and equipment	(188,024,230)	(114,274,432)
Net cash used in investing activities	(10,934,418,450)	(11,317,339,305)
Net cash used in investing activities	(1,193,704,156)	(751,284,977)

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

Statements of cash flow (Continued)

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of cash flow (Continued)

For the year ended 31 December 2013

(Unit: Baht)

	2013	2012
Cash flows from financing activities		
Dividend paid	(220,000,000)	(180,000,000)
Net cash used in financing activities	(220,000,000)	(180,000,000)
Net increase in cash and cash equivalents	(78,384,061)	154,874,502
Cash and cash equivalents at beginning of year	412,222,038	257,347,536
Cash and cash equivalents at end of year (Note 6)	333,837,977	412,222,038
Supplemental cash flows information		
Non-cash item		
Gains (losses) on changes in values of available-for-sale investments - net of income tax	(288,534,597)	216,759,050

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

For the year ended 31 December 2013

1. General information

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company is principally engaged in the provision of non-life insurance. The registered office of the Company is at 313 Srinakarin Road, Huamark, Bangkapi, Bangkok.

2. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547, and in accordance with Thai accounting practices related to insurance and the accounting and reporting guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission (“OIC”). The presentation of the financial statements has been made in compliance with the Declaration of the Insurance Commission dated 27 May 2010.

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

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

3. New accounting standards

Below is a summary of accounting standards that became effective in the current accounting year and those that will become effective in the future.

(a) Accounting standards that became effective in the current accounting year

Accounting standards:	
TAS 12	Income Taxes
TAS 20 (revised 2009)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
Financial Reporting Standard:	
TFRS 8	Operating Segments
Accounting Standard Interpretations:	
TSIC 10	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 21	Income Taxes - Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
TSIC 25	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
Accounting Treatment Guidance for Transfers of Financial Assets	



These accounting standards, financial reporting standard, accounting standard interpretations and accounting treatment guidance do not have any significant impact on the financial statements. For TAS 12 Income Taxes, this standard does not have any impact to the company's financial statement since the Company had early adopted before the effective date.

(b) Accounting standards that will become effective in the future

		Effective date
Accounting Standards:		
TAS 1 (revised 2012)	Presentation of Financial Statements	1-Jan-14
TAS 7 (revised 2012)	Statement of Cash Flows	1-Jan-14
TAS 12 (revised 2012)	Income Taxes	1-Jan-14
TAS 17 (revised 2012)	Leases	1-Jan-14
TAS 18 (revised 2012)	Revenue	1-Jan-14
TAS 19 (revised 2012)	Employee Benefits	1-Jan-14
TAS 21 (revised 2012)	The Effect Changes in Foreign Exchange Rates	1-Jan-14
TAS 24 (revised 2012)	Related Party Disclosures	1-Jan-14
TAS 28 (revised 2012)	Investments in Associates	1-Jan-14
TAS 31 (revised 2012)	Interests in Joins Ventures	1-Jan-14
TAS 34 (revised 2012)	Interim Financial Reporting	1-Jan-14
TAS 36 (revised 2012)	Impairment of Assets	1-Jan-14
TAS 38 (revised 2012)	Intangible Assets	1-Jan-14
Financial Reporting Standards:		
TFRS 2 (revised 2012)	Share-based Payment	1-Jan-14
TFRS 3 (revised 2012)	Business Combinations	1-Jan-14
TFRS 4	Insurance Contracts	1-Jan-16
TFRS 5 (revised 2012)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	1-Jan-14
TFRS 8 (revised 2012)	Operating Segments	1-Jan-14



		Effective date
Accounting Standard Interpretations:		
TSIC 15	Operating Leases - Incentives	1-Jan-14
TSIC 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease	1-Jan-14
TSIC 29	Service Concession Arrangements: Disclosures	1-Jan-14
TSIC 32	Intangible Assets – Web Site Costs	1-Jan-14
Financial Reporting Standard Interpretations:		
TFRIC 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities	1-Jan-14
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease	1-Jan-14
TFRIC 5	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds	1-Jan-14
TFRIC 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	1-Jan-14
TFRIC 10	Interim Financial Reporting and Impairment	1-Jan-14
TFRIC 12	Service Concession Arrangements	1-Jan-14
TFRIC 13	Customer Loyalty Programmes	1-Jan-14
TFRIC 17	Distributions of Non-cash Assets to Owners	1-Jan-14
TFRIC 18	Transfers of Assets from Customers	1-Jan-14

The management of the Company has assessed the effect of the above accounting standard, financial reporting standard, accounting standard interpretations and financial reporting standard interpretations and believes that they are not relevant to the business of the Company, except TFRS 4 Insurance Contracts, for which the management is still evaluating the first-year impact to the financial statements and has yet to reach a conclusion.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue recognition

(a) Premium income

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

Direct premium income is recognised on the date the insurance policy comes into effect. For long-term insurance policies with coverage periods of longer than 1 year, related revenues are recorded as unearned items, and recognised as income over the coverage period.



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

(b) Commission and brokerage fee income

Commission and brokerage fee from ceded premium are recognised as income when services have been rendered to the reinsurers.

Commission and brokerage fees from ceded premium with coverage periods longer than 1 year are recorded as unearned items and recognised as income over the coverage period.

(c) Interest income

Interest income is recognised on an accrual basis based on the effective interest rate.

(d) Dividends

Dividends are recognised when the right to receive the dividends is established.

(e) Gain (loss) on investment

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

(f) Interest income on loan

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

4.2 Expenses recognition

(a) Ceded premium

Ceded premium is recognised as expense when the insurance risk is transferred to another insurer.

(b) Commission and brokerage fees expenses

Commissions and brokerages are expended when incurred.

(c) Claims and losses adjustment expenses

Claims and losses adjustment expenses consist of claims and losses adjustment expenses of direct insurance and reinsurance, and include the amounts of the claims, related expenses, and loss adjustments of the current and prior period incurred during the year, less residual value and other recoveries (if any), and claims refundable from reinsurers.

Claims and losses adjustment expenses of direct insurance are recognised upon the receipt of the claims advice from the insured, based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum



value of claims estimated is not however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.

Claims and losses adjustment expenses of reinsurance are recognised as expenses when the reinsurer places the loss advice or the statement of accounts with the Company.

4.3 Cash and cash equivalents

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

4.4 Premium receivables and allowance for doubtful accounts

Premium receivable from both direct and reinsurance is stated at its net realisable value. The Company set 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 experiences, analysis of debtor aging and a review of current status of the premium receivables as at the end of reporting period.

4.5 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 premium reserve, loss reserve and outstanding claims in accordance with the law regarding insurance reserve calculation.

- (b) Amounts due from 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 entity has a legal right to offset amounts presented in the statements of financial position, and
- (2) The entity intends to receive or pay the net amount recognised in the statements of financial position, or to realise the asset at the same time as it pays the liability.

4.6 Investments in securities

- (a) Investments in securities held for trading are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in profit or loss.
- (b) Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in comprehensive income, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.
- (c) Investments in debt securities, both due within one year and expected to be held to maturity, are recorded at amortised cost. The premium/discount on debt securities is amortised/accreted by the effective rate method with the amortised/accreted amount presented as an adjustment to the interest income.
- (d) Investments in non-marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for impairment (if any).

The fair value of marketable security is based on the latest bid price of the last working day of the year. The fair value of debt instrument is determined based on yield rate quoted by the Thai Bond Market Association. The fair value of unit trust is determined from its net asset value.

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

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

4.7 Loans and allowance for doubtful accounts

Loans are stated at net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated losses that may be incurred in collection of loans based on an evaluation of the current status of the debtors, taking into consideration the recovery risk and the value of collateral. Increase (decrease) in an allowance for doubtful accounts is recognised as an expense during the year.

4.8 Properties foreclosed

Properties foreclosed as stipulated by the OIC are presented at cost less allowance for loss on impairment. Such properties foreclosed consist of (1) properties that belong to the Company as a result of debt settlement or the Company's purchase of properties mortgaged with the Company through an auction held by order of a court or the official

receiver, together with possession of properties as a result of finance leasing or hire purchase; (2) land, buildings and other properties, including leasehold rights, to be used for business operations or for employees and that are no longer used for that purpose.

4.9 Property, buildings and equipment and depreciation

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

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

Buildings	- 20 years
Leasehold improvement	- Over the lease term
Furniture and fixtures and Office equipment	- 3 years and 5 years
Motor vehicles	- 5 years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on land and construction in progress.

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

4.10 Intangible assets and amortisation

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

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

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

4.11 Related party transactions

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

They also include individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management



personnel, directors, and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.12 Loss reserve 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 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 period. The IBNR is calculated for both reported and not reported losses, and net of recorded claims.

4.13 Premium reserve

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

(a) Unearned premium reserve

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

Transportation (cargo), travelling accident with coverage periods of not over six-months	- 100% of premium as from the date policy is effective, throughout the period of insurance coverage
Bail bond	- 70% of premium as from the date policy is effective
Others	- Monthly average basis (the one-twenty fourth basis)

(b) Unexpired risk reserve

Unexpired risk reserve is the reserve for the claims 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 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 risk reserve with unearned premium reserve, and if unexpired risk reserve is higher than unearned premium reserve, the difference is recognised as unexpired risk reserve in the financial statements.

4.14 Long-term leases

Leases of property, buildings or equipment which do not transfer substantially all the



risks and rewards of ownership are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as an expense in profit or loss on a straight line basis over the lease term.

4.15 Foreign currencies

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

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

Gains and losses on exchange are included in determining income.

4.16 Impairment of assets

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

An impairment loss is recognised in profit or loss.

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

4.17 Employee benefits

Short-term employee benefits

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

Post-employment benefits and other long-term employee benefits

Defined contribution plans



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

Defined benefit plans and other long-term employee benefits

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law and other employee benefit plans. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan. In addition, the Company provides other long-term employee benefit plan, namely long service awards.

The obligation under the defined benefit plan and other long-term employee benefit plans is determined by Independent actuary a based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits and other long-term benefits are recognised immediately in profit or loss.

4.18 Provisions

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

4.19 Income tax

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

Current tax

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

Deferred tax

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

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



deductible temporary differences can be utilised.

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

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

5. Significant accounting judgements and estimates

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

Leases

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

Allowance for doubtful accounts

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

Impairment of investments in securities

The Company treats available-for-sale investments and other investments as impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below their cost or where other objective evidence of impairment exists. The determination of what is “significant” or “prolonged” requires judgement of the management.

Property, buildings and equipment/Depreciation

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

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



Intangible assets

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

Deferred tax assets

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

Loss reserve and outstanding claims

At the end of each reporting period, the Company has to estimate loss reserve and outstanding claims taking into account two factors. These are the claims incurred and reported, and the claims incurred but not reported (IBNR). The ultimate cost of outstanding claims is established using a range of standard actuarial claims projection techniques, such as the Chain Ladder and Bornheutter-Ferguson methods.

The main assumptions underlying these techniques relate to historical experience, including the development of claims estimates, paid and incurred losses, average costs per claim and claim numbers etc. To perform the calculation, it is necessary to perform analysis based on the type of insurance and to use the services of an actuary with expertise, experience, and an understanding of the insurance business and the Company's products.

Nevertheless, such estimates are forecasts of future outcomes, and actual results could differ.

In this regard, the OIC has allowed reserves for loss that has been incurred but not yet reported (IBNR) to be calculated and certified by the management of company that have received permission from the OIC.

Unexpired risk reserve

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

Post-employment benefits under defined benefit plans and other long-term employee benefits

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

Litigation

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

6. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)		
	2013	2012
Cash on hand	28,820,513	29,017,561
Deposits at banks with no fixed maturity date	250,017,464	258,204,477
Deposits at banks with fixed maturity date	4,409,036,340	3,825,036,340
Total cash and deposits at financial institutions	4,687,874,317	4,112,258,378
Short-term investment which amounts maturing within 3 months	-	5,000,000
Less: Deposits at banks which amounts maturing in over 3 months	(4,320,000,000)	(3,672,305,397)
Deposits at banks which subject to restrictions	(34,036,340)	(32,730,943)
Cash and cash equivalents	333,837,977	412,222,038

As at 31 December 2013 and 2012, fixed deposits have been used to secure in the following cases.

(Unit: Baht)		
	2013	2012
Deposits at banks which pledged:		
Bank overdrafts	20,000,000	20,000,000
Electricity supply and communications usage	2,000,000	2,000,000
Court bond under motor insurance policies	4,930,943	4,930,943
Letter of guarantees	7,105,397	5,800,000
	34,036,340	32,730,943

As at 31 December 2013, bank deposits in saving account, fixed deposits and short-term investment carried interest between 0.50 and 4.00 percent per annum (2012: between 0.50 and 3.30 percent per annum).



7. Premium receivables

The balances as at 31 December 2013 and 2012 of premium receivables are classified by aging from the maturity date under the stipulated law of the premium collection as follows:

(Unit: Baht)

2013				
	Due from insured	Due from agents and brokers	Due from reinsurers	Total
Not yet due	-	645,204,477	2,055,184	647,259,661
Not over 30 days	661,583	127,998,537	32,385	128,692,505
Over 30 days to 60 days	92,881	45,704,753	10,355	45,807,989
Over 60 days to 90 days	25,173	15,479,306	1,580	15,506,059
Over 90 days to 1 year	2,581	32,196,141	3,041	32,201,763
Over 1 year	-	4,458,670	1,595	4,460,265
Total premium receivables	782,218	871,041,884	2,104,140	873,928,242
Less: Allowance for doubtful accounts	-	(12,281,872)	-	(12,281,872)
Total premium receivables, net	782,218	858,760,012	2,104,140	861,646,370

(Unit: Baht)

2012				
	Due from insured	Due from agents and brokers	Due from reinsurers	Total
Not yet due	-	583,900,687	897,117	584,797,804
Not over 30 days	249,075	137,811,294	54,453	138,114,822
Over 30 days to 60 days	72,826	45,291,817	27,709	45,392,352
Over 60 days to 90 days	28,884	16,513,790	-	16,542,674
Over 90 days to 1 year	886	26,076,717	-	26,077,603
Over 1 year	-	4,575,998	-	4,575,998
Total premium receivables	351,671	814,170,303	979,279	815,501,253
Less: Allowance for doubtful accounts	-	(12,463,886)	-	(12,463,886)
Total premium receivables, net	351,671	801,706,417	979,279	803,037,367

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

8. Reinsurance assets

(Unit: Baht)

	2013	2012
Amounts deposit on reinsurance	197,540	784,193
Amounts due from reinsurers - net	13,101,367	31,411,609
Insurance reserve refundable from reinsurers	125,871,573	227,303,255
Reinsurance assets - net	139,170,480	259,499,057

The balances as at 31 December 2013 and 2012 of amounts due from reinsurers are classified by aging as follows:

(Unit: Baht)

	2013	2012
Not yet due	10,718,890	12,561,531
Not over 12 months	2,382,477	18,850,078
Over 1 Year	554,400	-
Total amounts due from reinsurers	13,655,767	31,411,609
Less: Allowance for doubtful account	(554,400)	-
Amounts due from reinsurances - net	13,101,367	31,411,609

9. Investments in securities

9.1 Available-for-sale investments

(Unit: Baht)

	2013					2012				
	Cost	Unrealised gains	Unrealised losses	Fair Value	Percentage of investments to total assets	Cost	Unrealised gains	Unrealised losses	Fair Value	Percentage of investments to total assets
Government and state enterprise securities										
Equity securities	68,794,313	-	(5,382,113)	63,412,200	0.52	88,559,178	1,906,622	-	90,465,800	0.80
Total	68,794,313	-	(5,382,113)	63,412,200	0.52	88,559,178	1,906,622	-	90,465,800	0.80
Private enterprises securities										
Equity securities	1,185,309,571	-	(31,566,038)	1,153,743,533	9.40	977,339,710	215,201,537	-	1,192,541,247	10.51
Unit trusts	1,022,613,545	-	(56,344,985)	966,268,560	7.87	1,154,125,877	48,827,481	-	1,202,953,358	10.60
Warrants	-	-	-	-	-	3,823	1,439,472	-	1,443,295	0.01
Total	2,207,923,116	-	(87,911,023)	2,120,012,093	17.27	2,131,469,410	265,468,490	-	2,396,937,900	21.12
Total available-for-sale investments	2,276,717,429	-	(93,293,136)	2,183,424,293	17.78	2,220,028,588	267,375,112	-	2,487,403,700	21.92



9.2 Held-to-maturity investments

(Unit: Baht)

	2013		2012	
	Cost/ Amortised cost	Percentage of investments to total assets	Cost/ Amortised cost	Percentage of investments to total assets
Government and state enterprise securities				
Thai government bonds	1,430,756,339	11.65	923,731,131	8.14
State enterprise bonds	232,551,691	1.89	211,344,991	1.86
Notes	60,000,000	0.49	406,000,000	3.58
Debentures	343,398,530	2.80	240,128,717	2.12
Saving lotteries	11,051,000	0.09	11,051,000	0.10
Total	2,077,757,560	16.92	1,792,255,839	15.80
Private enterprises debt securities				
Bonds	50,000,000	0.41	50,000,000	0.44
Bill of exchange	-	-	50,000,000	0.44
Debentures	1,045,596,177	8.52	816,557,696	7.20
Total	1,095,596,177	8.92	916,557,696	8.08
Less: Allowance for impairment	(1,103,000)	(0.01)	(1,103,000)	(0.01)
Total	1,094,493,177	8.91	915,454,696	8.07
Deposit at financial institutions which amounts maturing in over 3 months				
Deposit at bank	4,354,036,340	35.46	3,705,036,340	32.65
Total	4,354,036,340	35.46	3,705,036,340	32.65
Total held-to-maturity investments, net	7,526,287,077	61.30	6,412,746,875	56.52

9.3 Other investments

(Unit: Baht)

	2013		2012	
	Cost	Percentage of investments to total assets	Cost	Percentage of investments to total assets
Investment in non-listed companies				
in Thailand	7,141,104	0.06	7,141,104	0.06
Total	7,141,104	0.06	7,141,104	0.06
Less: Allowance for impairment	(3,704)	(0.00)	(3,704)	(0.00)
Total other investments, net	7,137,400	0.06	7,137,400	0.06

9.4 Maturity of debt securities

(Unit: Baht)

	2013				2012			
	Period to maturity			Total	Period to maturity			Total
	Within 1 year	1 – 5 years	Over 5 years		Within 1 year	1 – 5 years	Over 5 years	
Held-to-maturity investments								
Government and state enterprise securities								
Thai government bonds	352,108,430	680,888,171	397,759,738	1,430,756,339	224,410,287	699,320,844	-	923,731,131
State enterprise bonds	56,521,498	146,030,193	30,000,000	232,551,691	8,180,000	173,164,991	30,000,000	211,344,991
Notes	10,000,000	50,000,000	-	60,000,000	356,000,000	50,000,000	-	406,000,000
Debentures	-	232,796,876	110,601,654	343,398,530	85,128,717	85,000,000	70,000,000	240,128,717
Others	11,051,000	-	-	11,051,000	51,000	11,000,000	-	11,051,000
Total	429,680,928	1,109,715,240	538,361,392	2,077,757,560	673,770,004	1,018,485,835	100,000,000	1,792,255,839
Private enterprises debt securities								
Bonds	50,000,000	-	-	50,000,000	-	50,000,000	-	50,000,000
Bill of exchange	-	-	-	-	50,000,000	-	-	50,000,000
Debentures	209,225,153	790,828,112	45,542,912	1,045,596,177	101,142,286	579,790,544	135,624,866	816,557,696
Total	259,225,153	790,828,112	45,542,912	1,095,596,177	151,142,286	629,790,544	135,624,866	916,557,696
Less: Allowance for impairment	(1,103,000)	-	-	(1,103,000)	(1,103,000)	-	-	(1,103,000)
Total	258,122,153	790,828,112	45,542,912	1,094,493,177	150,039,286	629,790,544	135,624,866	915,454,696
Deposit at financial institutions which amounts maturing in over 3 months								
Deposit at banks	3,469,036,340	885,000,000	-	4,354,036,340	2,805,036,340	900,000,000	-	3,705,036,340
Total	3,469,036,340	885,000,000	-	4,354,036,340	2,805,036,340	900,000,000	-	3,705,036,340
Total held-to-maturity investments	4,156,839,421	2,785,543,352	583,904,304	7,526,287,077	3,628,845,630	2,548,276,379	235,624,866	6,412,746,875

As at 31 December 2013, the Company pledged bonds with fair value totaling Baht 27 million (2012: Baht 28 million) as a security for cases brought against insured drivers, and Baht 14 million (2012: Baht 14 million) have been placed as a security with the Registrar under the Non-life Insurance Act.

As at 31 December 2013, the Company pledged bonds with fair value totaling Baht 1,228 million (2012: Baht 919 million) and debentures with fair value totaling Baht 92 million (2012: Baht 92 million) as non-life insurance policy reserve with the Registrar under the Non-life Insurance Act.

10. Loans and accrued interest

As at 31 December 2013, the balances of loans and accrued interest are aged by principal and accrued interest as follows:

(Unit: Baht)

	Collateralised loans		Other loans		Total		
	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest	Total
Not yet due	7,510,409	4,476	392,490	309	7,902,899	4,785	7,907,684

As at 31 December 2012, the balances of loans and accrued interest are aged by principal and accrued interest as follows:

(Unit: Baht)

	Collateralised loans		Other loans		Total		
	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest	Total
Not yet due	6,190,785	3,214	480,761	321	6,671,546	3,535	6,675,081



Loans provided to employees are in accordance with employee's benefits plan under a credit line of Baht 20,000 or less for personal guarantee loans. As for a loan with collateral, the Company categorises ranks of borrowers into 3 levels: (1) general employees are entitled to a loan facility of not exceeding Baht 500,000, (2) heads of units or departments are entitled to a loan facility of not exceeding Baht 1 million, and (3) assistant managers up are entitled to a loan facility of not exceeding Baht 3 million. In this regard, the loan facility shall not exceed 80% of value of assets. The loans bear interest at the rate of 1-year fixed deposit rate plus 2 percent per annum of Siam Commercial Bank. The interest shall be increased every quarter. As at 31 December 2013, loans to employees amounted to Baht 7.91 million (2012: Baht 6.67 million).

11. Property, buildings and equipment

(Unit: Baht)

	Land	Buildings and Leasehold improvement	Furniture, fixtures and equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost						
As at 1 January 2012	158,180,251	291,041,446	255,069,596	138,232,948	-	842,524,241
Additions	30,000,000	33,545,613	25,857,066	21,303,098	2,199,155	112,904,932
Disposals	-	-	(339,817)	(11,582,717)	-	(11,922,534)
Transfers in (out)	-	447,845	501,400	-	(949,245)	-
Write-off	-	-	(1,584,674)	-	-	(1,584,674)
Adjustments	(9,314,848)	(6,995,597)	-	-	-	(16,310,445)
As at 31 December 2012	178,865,403	318,039,307	279,503,571	147,953,329	1,249,910	925,611,520
Additions	143,321,075	6,638,429	17,265,153	8,530,264	12,273,900	188,028,821
Disposals	-	(32,000)	(53,908)	(7,304,724)	-	(7,390,632)
Transfers in (out)	-	8,570,000	-	-	(8,570,000)	-
Write-off	-	-	(3,765,480)	(956,355)	(130,000)	(4,851,835)
Adjustments	-	-	(4,590)	-	-	(4,590)
As at 31 December 2013	322,186,478	333,215,736	292,944,746	148,222,514	4,823,810	1,101,393,284
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2012	-	209,581,269	220,268,429	116,796,860	-	546,646,558
Depreciation for the year	-	14,137,587	20,189,291	12,642,988	-	46,969,866
Depreciation on disposals	-	-	(333,697)	(10,878,005)	-	(11,211,702)
Depreciation on write-off	-	-	(1,501,069)	-	-	(1,501,069)
Depreciation on adjustments	-	(5,767,108)	-	-	-	(5,767,108)
As at 31 December 2012	-	217,951,748	238,622,954	118,561,843	-	575,136,545
Depreciation for the year	-	9,823,040	20,145,581	10,048,042	-	40,016,663
Depreciation on disposals	-	-	(5,481)	(6,531,174)	-	(6,536,655)
Depreciation on write-off	-	-	(3,613,539)	(956,015)	-	(4,569,554)
Depreciation on adjustments	-	-	-	77,661	-	77,661
As at 31 December 2013	-	227,774,788	255,149,515	121,200,357	-	604,124,660
Allowance for impairment						
As at 1 January 2012	16,030,000	-	-	-	-	16,030,000
Increase during the year	-	-	-	-	-	-
Decrease during the year	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2012	16,030,000	-	-	-	-	16,030,000
Increase during the year	-	-	-	-	-	-
Decrease during the year	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2013	16,030,000	-	-	-	-	16,030,000
Net book value						
As at 31 December 2012	162,835,403	100,087,559	40,880,618	29,391,485	1,249,910	334,444,975
As at 31 December 2013	306,156,478	105,440,948	37,795,231	27,022,157	4,823,810	481,238,624
Depreciation for the year						
2012						46,969,866
2013						40,016,663

As at 31 December 2013, certain buildings, motor vehicles and equipment items have been fully depreciated but are still in use. The gross carrying amount (before deducting accumulated depreciation and allowance for impairment) of those assets amounted to approximately Baht 501 million (2012: Baht 455 million).

12. Intangible assets

The net book value of intangible assets as at 31 December 2013 and 2012 is presented below.

(Unit: Baht)

	Computer software	Computer software under development	Total
As at 31 December 2013			
Cost	30,612,054	2,730,750	33,342,804
Less: Accumulated amortisation	(14,974,467)	-	(14,974,467)
Net book value	15,637,587	2,730,750	18,368,337
As at 31 December 2012			
Cost	29,417,754	1,950,000	31,367,754
Less: Accumulated amortisation	(12,209,693)	-	(12,209,693)
Net book value	17,208,061	1,950,000	19,158,061

A reconciliation of the net book value of intangible assets for the years 2013 and 2012 is presented below.

(Unit: Baht)

	2013	2012
Net book value at beginning of year	19,158,061	16,173,551
Acquisition	1,975,050	5,539,637
Less: Amortisation	(2,764,774)	(2,555,127)
Net book value at end of year	18,368,337	19,158,061



13. Deferred tax/corporate income tax

Corporate income tax expenses for the years ended 31 December 2013 and 2012 are made up as follows:

(Unit: Baht)

	2013	2012
Current income tax:		
Current income tax charge	241,290,945	254,391,068
Adjustment in respect of current income tax of previous year	(359,595)	(215,470)
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	(38,400,857)	(66,302,675)
Effects of changes in the applicable tax rates from 23 percent to 20 percent	-	27,072,843
Income tax expense reported in the statement of income	202,530,493	214,945,766

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2013 and 2012 are as follows:

(Unit: Baht)

	2013	2012
Deferred tax relating to gain on revaluation of available-for-sale investments	72,133,649	(54,189,762)
	72,133,649	(54,189,762)

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profit multiplied by the applicable tax rates for the years ended 31 December 2013 and 2012.

(Unit: Baht)

	2013	2012
Accounting profit before tax	1,072,500,929	842,018,104
Applicable tax rate	20%	23%
Accounting profit before tax multiplied by applicable tax rate	214,500,186	193,664,164
Adjustment in respect of current income tax of previous year	(359,596)	(215,470)
Deferred tax relating to origination and reversal of temporary differences	(38,400,857)	(66,302,675)
Effects of changes in the applicable tax rates from 23 percent to 20 percent	-	27,072,843
Effects of:		
Income tax exemption	(13,277,628)	(13,465,923)
Non-deductible expenses	40,068,388	74,192,827
Total	26,790,760	60,726,904
Income tax expenses reported in the statement of income	202,530,493	214,945,766

As of 31 December 2013 and 2012, the components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows:

	(Unit: Baht)	
	2013	2012
Deferred tax assets		
Net premium on debt securities	3,341,816	2,666,957
Allowance for doubtful accounts	1,769,826	1,671,674
Allowance for loss on impairment of investments	188,741	188,740
Allowance for loss on impairment of assets	3,206,000	3,206,000
Premium reserves	200,597,807	180,485,617
Provision for losses incurred but not yet reported (IBNR)	4,504,107	6,152,072
Loss reserve	110,945,064	94,012,270
Employee benefit obligations	19,688,504	17,457,677
Losses on changes in values of investments - available-for-sale securities	18,658,627	-
Total	362,900,492	305,841,007
Deferred tax liabilities		
Gains on changes in values of investments		
- available-for-sale securities	-	53,475,022
Total	-	53,475,022

In October 2011, the cabinet passed a resolution to reduce the corporate income tax rate from 30 percent to 23 percent in 2012, and then to 20 percent from 2013. In addition, in order to comply with the resolution of the cabinet, in December 2011, the decreases in tax rates for 2012 - 2014 were enacted through a royal decree. The Company reflected the changes in tax rates in its deferred tax calculation, as presented above.

14. Other assets

	(Unit: Baht)	
	2013	2012
Cheques returned	3,354,661	5,048,088
Accounts receivable from agents	50,721,583	49,186,901
Guaranteed receivable	700,100	700,100
Receivables from sales of investments	24,756,449	9,284,440
Total other receivables	79,532,793	64,219,529
Less: Allowance for doubtful accounts	(13,368,802)	(17,889,492)
Other receivables - net	66,163,991	46,330,037
Suspense input vat	105,946,578	92,772,665
Advance to employees	3,039,975	2,733,270
Prepaid commission expenses	44,547,933	35,970,433
Deposits and retention	19,135,591	15,310,010
Leasehold right - net	4,049,283	4,576,165
Advance payment of ceded premium	2,651,721	12,575,864
Others	24,063,266	19,220,800
Total other assets	269,598,338	229,489,244



As at 31 December 2013 and 2012, the Company had overdue receivables and classified by aging as follows:

(Unit: Baht)		
	2013	2012
Age of receivables		
Under 3 months	54,805,944	37,576,247
Over 3 months to 6 months	6,977,263	3,997,186
Over 6 months to 12 months	2,933,580	3,787,698
Over 12 months	14,816,006	18,858,398
Total	79,532,793	64,219,529

15. Due to reinsurers

(Unit: Baht)		
	2013	2012
Outward premium payables	25,563,022	26,568,795
Amounts withheld on reinsurance	38,682,631	62,993,552
Others reinsurance payables	8,455,511	3,160,396
Total due to reinsurers	72,701,164	92,722,743

16. Loss reserves and outstanding claims

(Unit: Baht)		
	2013	2012
Beginning balance	3,091,317,310	3,287,687,461
Claims and losses adjustment expenses for the year	5,137,216,837	4,520,912,765
Claims and losses adjustment expenses paid during the year	(5,009,675,782)	(4,717,282,916)
Ending balance	3,218,858,365	3,091,317,310

As at 31 December 2013 and 2012, the Company, which is a reinsurer under the reinsurance contracts, has loss reserve and outstanding claims under such contracts of Baht 49.1 million and Baht 84.4 million, respectively.

17. Premium reserve

17.1 Unearned premium reserve

(Unit: Baht)		
	2013	2012
Beginning balance	4,144,639,429	3,513,463,816
Premium written for the year	8,942,321,038	8,072,298,379
Premium earned for the current year	(8,525,955,616)	(7,441,122,766)
Ending balance	4,561,004,851	4,144,639,429

17.2 Unexpired risk reserve

(Unit: Baht)

	2013	2012
Beginning balance	2,442,363,029	2,034,327,726
Estimated claims for the year	5,354,583,563	4,503,214,585
Risk expired during the year	(4,883,875,743)	(4,095,179,282)
Ending balance	2,913,070,849	2,442,363,029

18. Employee benefit obligations

(Unit: Baht)

	2013	2012
Short-term employee benefit	60,461,971	51,362,300
Reserves for retirement benefit and other long-term employee benefits	98,442,520	87,288,383
Employee benefit obligations	158,904,491	138,650,683

Provision for long-term employee benefits, which is compensations on employees' retirement and other long-term employee benefit, was as follows:

(Unit: Baht)

	2013	2012
Defined benefit obligation at beginning of year	87,288,383	62,645,964
Current service cost	11,664,828	6,051,368
Interest cost	3,198,364	2,819,069
Benefits paid during the year	(3,709,055)	(4,601,207)
Actuarial loss	-	20,373,189
Defined benefit obligation at end of year	98,442,520	87,288,383

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

(Unit: Baht)

	2013	2012
Current service cost	11,664,828	6,051,368
Interest cost	3,198,364	2,819,068
Actuarial loss recognised during the year	-	20,373,189
Total expense recognized in profit or loss	14,863,192	29,243,625



Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

	2013 (% per annum)	2012 (% per annum)
Discount rate	3.7	3.7
Future salary increase rate	5.0	5.0
Staff turnover rate	0.0 - 22.0	0.0 - 22.0
Gold price increase rate	3.0	3.0

Amounts of defined benefit obligation and experience adjustments on the obligation for the current and previous two years are as follows:

(Unit: Baht)

	Defined benefit obligation	Experience adjustments on the obligation
Year 2013	98,442,520	-
Year 2012	87,288,383	6,244,368
Year 2011	62,645,964	-

19. Other liabilities

(Unit: Baht)

	2013	2012
Accrued commission expense	216,527,483	217,486,775
Suspense account - premium received	129,887,856	118,681,276
Accounts payable - insurance brokers	5,459,415	5,193,432
Accounts payable - others	49,561,126	55,375,926
Accounts payable - deposit money	113,208,777	106,160,230
Account payable - the Revenue Department	25,240,956	29,150,885
Accrued premium cancelled and refunded	11,309,647	9,640,697
Advance premium received	247,472,357	198,714,690
Accrued expenses	18,039,341	17,714,779
Payables from purchases of investments	1,062,675	1,377,361
Accrued Victims Compensation Fund	29,585,246	26,038,171
Accrued General Insurance Fund contribution	11,450,395	10,291,037
Reinsurance commission received in advance	922,350	4,402,882
Others	25,537,164	23,682,049
Total other liabilities	885,264,788	823,910,190

20. Dividend

(Unit: Baht)

Dividend	Approved by	Total dividends	Dividend per share
Final dividends for 2012	Annual General Meeting of the shareholder on 25 April 2013	220,000,000	11.00
Final dividends for 2011	Annual General Meeting of the shareholder on 26 April 2012	180,000,000	9.00

21. Statutory reserve

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

22. Underwriting information reported by insurance categories

Underwriting information classified by insurance categories for the year ended 31 December 2013 is as follows:

(Unit: Baht)

	Fire	Marine and transportation	Motor	Personal accident	Miscellaneous	Total
Underwriting income						
Premium written	144,487,365	7,885,488	8,106,931,274	446,573,447	236,443,464	8,942,321,038
Less: Premium ceded	(53,766,292)	(3,508,094)	(25,097,442)	(81,641,287)	(62,880,862)	(226,893,977)
Net premium written	90,721,073	4,377,394	8,081,833,832	364,932,160	173,562,602	8,715,427,061
Less: Unearned premium reserve	(1,002,461)	548,217	(421,293,961)	(50,423,442)	(4,627,718)	(476,799,365)
Earned premium	89,718,612	4,925,611	7,660,539,871	314,508,718	168,934,884	8,238,627,696
Fee and commissions income	20,236,411	1,654,327	40,438	26,550,621	24,148,675	72,630,472
Total underwriting income	109,955,023	6,579,938	7,660,580,309	341,059,339	193,083,559	8,311,258,168
Underwriting expenses						
Claims and losses adjustment expenses	3,447,406	147,645	4,783,771,601	178,909,287	30,816,408	4,997,092,347
Commissions and brokerages expenses	42,443,926	1,331,069	1,209,828,174	83,635,362	43,118,250	1,380,356,781
Other underwriting expenses	2,371,565	60,124	136,301,282	4,919,963	3,867,789	147,520,723
Contribution to Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	-	111,402,918	-	-	111,402,918
Total underwriting expenses before operating expenses	48,262,897	1,538,838	6,241,303,975	267,464,612	77,802,447	6,636,372,769
Operating expenses						1,097,863,317
Total underwriting expenses						7,734,236,086



Underwriting information classified by insurance categories for the year ended 31 December 2012 is as follows:

(Unit: Baht)

	Fire	Marine and transportation	Motor	Personal accident	Miscellaneous	Total
Underwriting income						
Premium written	129,418,707	8,492,776	7,254,875,247	462,645,896	216,865,753	8,072,298,379
Less: Premium ceded	(40,627,606)	(3,611,937)	(19,930,000)	(175,894,408)	(57,403,403)	(297,467,354)
Net premium written	88,791,101	4,880,839	7,234,945,247	286,751,488	159,462,350	7,774,831,025
Less: Unearned premium reserve	(5,352,820)	(157,355)	(579,311,092)	(8,422,842)	(29,273,811)	(622,517,920)
Earned premium	83,438,281	4,723,484	6,655,634,155	278,328,646	130,188,539	7,152,313,105
Fee and commissions income	10,912,997	1,782,884	-	57,439,131	19,603,133	89,738,145
Total underwriting income	94,351,278	6,506,368	6,655,634,155	335,767,777	149,791,672	7,242,051,250
Underwriting expenses						
Claims and losses adjustment expenses	30,870,048	(616,368)	4,086,756,510	155,218,773	49,384,765	4,321,613,728
Commissions and brokerages expenses	33,967,099	1,320,208	1,147,131,812	101,914,914	29,756,798	1,314,090,831
Other underwriting expenses	1,158,405	83,254	103,232,690	8,910,855	5,470,719	118,855,923
Contribution to Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	-	85,488,524	-	-	85,488,524
Total underwriting expenses before operating expenses	65,995,552	787,094	5,422,609,536	266,044,542	84,612,282	5,840,049,006
Operating expenses						1,000,133,871
Total underwriting expenses						6,840,182,877

23. Operating expenses

(Unit: Baht)

	2013	2012
Personel expenses which are not expenses for underwriting and claims	297,553,395	276,737,351
Premises and equipment expenses which is not expense for underwriting	235,668,900	213,819,954
Taxes and duties	1,440,208	1,282,398
Bad debts and doubtful accounts	1,981,796	3,777,389
Other operating expenses	561,219,018	504,516,779
Total operating expenses	1,097,863,317	1,000,133,871

24. Employee expenses

(Unit: Baht)

	2013	2012
Salary and wages	423,322,457	361,151,184
Social security fund	13,030,681	9,741,158
Contribution to provident fund	13,542,279	12,156,234
Other benefits	144,804,751	134,271,696
Total employee expenses	594,700,168	517,320,272

25. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. The fund is contributed to on a monthly basis; by the employees at rate of 3% to 5% and by the Company at rate 5%, of basic salary. The fund, which is managed by a fund manager which has been approved by the Ministry of Finance will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. During the year 2012, the Company contributed approximately Baht 13.54 million (2012: Baht 12.16 million) to the Fund.

26. Basic earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year attributable to equity holders of the Company (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

27. Directors and management's remuneration

During the years ended 31 December 2013 and 2012, the Company had employee benefit expenses of its directors and management as below.

(Unit: Million Baht)		
	2013	2012
Short-term employee benefits	24.03	22.81
Post-employment benefits	1.14	0.24
Other long-term benefits	0.77	0.76
Total	25.94	23.81

28. Assets pledged with the Registrar

As at 31 December 2013 and 2012, the following assets have been pledged with the Registrar in accordance with the Non-Life Insurance Act.

(Unit: Million Baht)				
	2013		2012	
	Cost/ Amortised cost	Fair value	Cost/ Amortised cost	Fair value
State enterprise securities	14.00	14.48	14.00	14.61



29. Assets reserved with the Registrar

As at 31 December 2013 and 2012, the following assets have been pledged as non-life insurance reserve with the Registrar in accordance with the Non-Life Insurance Act.

(Unit: Million Baht)

	2013		2012	
	Cost/ Amorisled cost	Fair value	Cost/ Amorisled cost	Fair value
Government and state enterprise securities	1,212.13	1,228.11	902.10	918.51
Private enterprises debt securities	90.00	91.81	90.00	92.34
Total	1,302.13	1,319.92	992.10	1,010.85

30. Contribution to the General Insurance Fund

(Unit: Baht)

	2013	2012
Accumulated contribution at the beginning of the year	54,555,863	34,660,462
Contribution during the year	22,150,341	19,895,401
Accumulated contribution at the end of the year	76,706,204	54,555,863

31. Operating lease commitments

The Company has entered into several lease agreements in respect of the lease of office building space, equipment and other services. The term of the agreements are generally between 3 and 25 years.

As at 31 December 2013 and 2012, future minimum lease payments required under these non-cancellable operating leases contracts were as follows:

(Unit: Million Baht)

Payable :	As at 31 December	
	2013	2012
In up to 1 year	25.4	21.6
In over 1 year and up to 5 years	19.8	18.2
In over 5 years	0.6	0.6

32. Bank guarantee

As at 31 December 2013, there were outstanding bank guarantees of Baht 1.2 million (2012: Baht 0.9 million) issued by the banks on behalf of the Company in respect of certain performance bonds as required in the normal course of business.



33. Litigation

As at 31 December 2013, the Company has been sued for damages totaling approximately Baht 823 million (2012: Baht 622 million) as insurer. The total maximum sum insured per the relevant policies is Baht 238 million (2012: Baht 208 million). The outcomes of these causes have not yet been finalised but the Company has set aside reserves for its contingent losses amounting to approximately Baht 238 million (2012: Baht 208 million).

34. Segment information

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

The one main reportable operating segment of the Company is principally engaged in the provision of non-life insurance and the single geographical area of its operations is Thailand. Segment performance is measured based on operating profit or loss, on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss in the financial statements. As a result, all of the revenues, operating profits and assets as reflected in these financial statements pertain exclusively to the aforementioned reportable operating segment and geographical area.

For management purposes, the Company is organised into business units based on its products, which consisted of Fire, Marine and Transportation, Motor, and Miscellaneous insurance.

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 and on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss in the financial statements.



The following tables present revenue and profit information regarding the Company's operating segments for the years ended 31 December 2013 and 2012, respectively

(Unit: Baht)

	For the year ended 31 December 2013				
	Fire	Marine and Transportation	Motor	Miscellaneous	Total
Underwriting income					
Premium written	144,487,365	7,885,488	8,106,931,274	683,016,911	8,942,321,038
Less: Premium ceded	(53,766,292)	(3,508,094)	(25,097,442)	(144,522,149)	(226,893,977)
Net premium written	90,721,073	4,377,394	8,081,833,832	538,494,762	8,715,427,061
Add (less): Unearned premium reserve	(1,002,461)	548,217	(421,293,961)	(55,051,160)	(476,799,365)
Earned premium	89,718,612	4,925,611	7,660,539,871	483,443,602	8,238,627,696
Fee and commissions income	20,236,411	1,654,327	40,438	50,699,296	72,630,472
Total underwriting income	109,955,023	6,579,938	7,660,580,309	534,142,898	8,311,258,168
Underwriting expenses					
Claims and losses adjustment expenses	3,447,406	147,645	4,783,771,601	209,725,695	4,997,092,347
Commissions and brokerages expenses	42,443,926	1,331,069	1,209,828,174	126,753,612	1,380,356,781
Other underwriting expenses	2,371,565	60,124	136,301,282	8,787,752	147,520,723
Contribution to Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	-	111,402,918	-	111,402,918
Total underwriting expenses before operating expenses	48,262,897	1,538,838	6,241,303,975	345,267,059	6,636,372,769
Operating expenses					1,097,863,317
Total underwriting expenses					7,734,236,086
Profit from underwriting					577,022,082
Net investment income					340,553,946
Gains on investments					183,416,067
Other income					23,473,564
Other expenses					(51,964,730)
Profit before income tax expenses					1,072,500,929
Less: Income tax expenses					(202,530,493)
Profit for the year					869,970,436

(Unit: Baht)

	For the year ended 31 December 2012				
	Fire	Marine and Transportation	Motor	Miscellaneous	Total
Underwriting income					
Premium written	129,418,707	8,492,776	7,254,875,247	679,511,649	8,072,298,379
Less: Premium ceded	(40,627,606)	(3,611,937)	(19,930,000)	(233,297,811)	(297,467,354)
Net premium written	88,791,101	4,880,839	7,234,945,247	446,213,838	7,774,831,025
Less: Unearned premium reserve	(5,352,820)	(157,355)	(579,311,092)	(37,696,653)	(622,517,920)
Earned premium	83,438,281	4,723,484	6,655,634,155	408,517,185	7,152,313,105
Fee and commission income	10,912,997	1,782,884	-	77,042,264	89,738,145
Total underwriting income	94,351,278	6,506,368	6,655,634,155	485,559,449	7,242,051,250
Underwriting expenses					
Claims and losses adjustment expenses	30,870,048	(616,368)	4,086,756,510	204,603,538	4,321,613,728
Commissions and brokerages expenses	33,967,099	1,320,208	1,147,131,812	131,671,712	1,314,090,831
Other underwriting expenses	1,158,405	83,254	103,232,690	14,381,574	118,855,923
Contribution to Road					
Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	-	85,488,524	-	85,488,524
Total underwriting expenses before operating expenses	65,995,552	787,094	5,422,609,536	350,656,824	5,840,049,006
Operating expenses					1,000,133,871
Total underwriting expenses					6,840,182,877
Profit from underwriting					401,868,373
Net investment income					306,852,164
Gains on investments					122,154,857
Fair value losses on trading investments					(499,397)
Other income					57,432,484
Other expenses					(45,790,377)
Profit before income tax expenses					842,018,104
Less: Income tax expenses					(214,945,766)
Profit for the year					627,072,338

The following table presents segment assets and liabilities of the Company's operating segments as at 30 December 2013 and 2012.

(Unit: Baht)

	Fire	Marine and Transportation	Motor	Miscellaneous	Total segments	Unallocated assets	Total
Assets							
As at 31 December 2013	53,048,136	2,267,719	821,687,783	123,813,212	1,000,816,850	11,276,946,287	12,277,763,137
As at 31 December 2012	47,117,654	3,335,362	763,380,150	248,703,258	1,062,536,424	10,286,368,162	11,348,904,586
Liabilities							
As at 31 December 2013	86,865,209	3,998,655	7,183,823,684	577,876,831	7,852,564,379	1,164,997,581	9,017,561,960
As at 31 December 2012	99,270,783	5,984,915	6,572,582,205	650,833,699	7,328,671,602	1,121,467,646	8,450,139,248



Geographic information

The Company operate 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.

Major customers

For the years 2013 and 2012, the Company has no major customer with revenue of 10 percent or more of the Company's gross premium.

35. Financial instruments

35.1 Financial risk management

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No.107 "Financial Instruments: Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, premiums receivable, investments in securities, and loans. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

Credit risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to premium receivables, loans and other accounts receivable. The Company manages the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures and therefore does not expect to incur material financial losses. In addition, concentrations of the credit risk with respect to premiums due and uncollected are insignificant, due to the large number of customers comprising the customer base and their dispersion across different industries and geographic regions in Thailand. The maximum exposure to credit risk is the book value of assets after deduction of allowance for doubtful accounts as presented in the statements of financial position.

Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its investments in securities, loans and deposits at financial institutions.

The Company's exposure to interest rate risk relates to loans is low because most of loans bear floating interest rate. Whenever market rate is significantly higher than the rate in loans' agreement, the Company can adjust the interest without deniable by borrower according to the defined criteria in loan agreement between the Company and borrower for loans which bear fixed interest rate.

Significant financial assets classified by type of interest rate 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.

(Unit: Baht)

(Unit: Baht)

	As at 31 December 2013						
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Remaining periods to repricing dates or maturity dates						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years				
Investments in securities							
Government and state enterprise securities	534,680,928	1,115,316,896	427,759,736	-	-	2,077,757,560	2.53-5.90
Private enterprise debt securities	258,122,153	790,828,112	45,542,912	-	-	1,094,493,177	3.00-5.75
Loans	65,533	117,567	209,390	7,510,409	-	7,902,899	Fixed deposit interest rate plus 2
Cash and Deposits at financial institutions	3,524,036,340	885,000,000	-	200,361,318	78,476,659	4,687,874,317	0.50-4.00
Total	4,316,904,954	2,791,262,575	473,512,038	207,871,727	78,476,659	7,868,027,953	

(Unit: Baht)

(Unit: RMB million)

	As at 31 December 2012						
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Remaining periods to repricing dates or maturity dates						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years				
Investments in securities							
Government and state enterprise securities	673,770,004	1,088,485,835	30,000,000	-	-	1,792,255,839	2.53-5.90
Private enterprise debt securities	188,724,321	631,105,509	95,624,866	-	-	915,454,696	3.00-4.80
Loans	56,283	173,813	250,665	6,190,785	-	6,671,546	Fixed deposit interest rate plus 2
Cash and Deposits at financial institutions	2,925,036,340	900,000,000	-	220,307,625	66,914,413	4,112,258,378	0.50-3.30
Total	3,787,586,948	2,619,765,157	125,875,531	226,498,410	66,914,413	6,826,640,459	

35.2 Fair value of financial instruments

A fair value is the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The fair value is determined by reference to the market price of the financial instrument or by using an appropriate valuation technique if the appropriate market price cannot be determined, depending on the nature of the instrument.

The following methods and assumptions were used by the Company in estimating the fair values of financial instruments:



Investments in securities/Deposit at Financial institutions

The fair values of equity securities and debt securities are based on their quoted market prices.

The fair value of deposits at banks, and notes with maturity periods of less than 90 days is based on their carrying value. For those with maturity periods longer than 90 days, fair value is estimated using a discounted cash flow analysis based on the current interest rate and the remaining period to maturity.

Loans

For floating interest rate loans with no significant credit risk, fair value is based on carrying value. The fair value of fixed interest rate loans is estimated using a discounted cash flow method based on the current interest rate.

36. Capital management

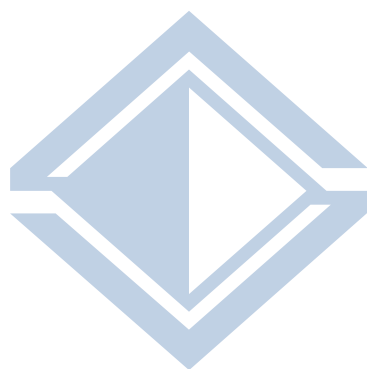
The primary objectives of the Company's capital management are to ensure that it preserves the ability to continue its business as a going concern and to maintain risk-based capital in accordance with Declaration of the OIC.

37. Events after the reporting period

On 25 February 2014, a meeting of the Board of Directors of the Company passed a resolution to propose to the Annual General Meeting of Shareholders that a dividend of Baht 14.75 per share be paid to the shareholders in respect of the operating results of the year 2013, a total of Baht 295 million.

38. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 25 February 2014.



สืมน้ำคง

ประจักษ์

ประกันสุขภาพ

ตามฟิต



ฟิตมาก ลดมาก

สำหรับท่านที่ฝึกร่างกายตัวเองสม่ำเสมอ รับประกันตั้งแต่อายุ 10-60 ปี

โทร.
1596



สินมั่นคงประกันภัย

เราประกัน คุณมั่นใจ

313 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทร. 0-2378-7000 Call Center : 1596 Fax : 0-2377-3322

313 Srinakarin Road, Huamark, Bangkok, Bangkok 10240
Tel. 0-2378-7000 Call Center : 1596 Fax : 0-2377-3322
www.smk.co.th