



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



annual report 2016

รายงานประจำปี 2559

สารบัญ / CONTENTS

สารจากประธานกรรมการ	2
ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่นของบริษัท	3
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัท	4
รายนามคณะกรรมการ	5
รายนามเจ้าหน้าที่บริหาร	9
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	11
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	13
ปัจจัยความเสี่ยง	18
ผู้ถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล	23
โครงสร้างการจัดการ	24
การกำกับดูแลกิจการ	31
ความรับผิดชอบต่อสังคม	50
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	59
รายการระหว่างกัน	62
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	63
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	69
รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	70
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	71
รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	73
งบแสดงฐานะการเงิน	76
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	82
สาขาและศูนย์บริการ	117
Message from the Chairman	121
General information and other important information	122
Financial Summary	123
Board of Directors	124
Executive and Administrative Officers	128
Policy and overall business operations	130
Business Features	133
Risk Factors	138
Shareholders and Policy of dividend payment	143
Structure of Management	144
Corporate Governance	151
Corporate Social Responsibilities	170
Internal Control and Risk Management	177
Related Party Transactions	179
Management Discussion & Analysis	180
Report of the Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements	186
The Risk Management Committee's Report	187
The Audit Committee's Report	188
Independent Auditor's Report	190
Statements of financial position	193
Notes to Financial Statements	199

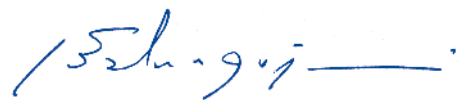
เมื่อประชาชนชาวไทยได้ยืนข่าวในหลวงรัชกาลที่ 9 เสด็จสู่สวรรคาลัย เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2559 ถือเป็นการสูญเสียครั้งยิ่งใหญ่ที่สุดของแผ่นดินไทย พระองค์เป็นผู้พัฒนาคุณภาพชีวิตของประชาชน นำความผาสุกร่มเย็น มาสู่พสกนิกรโดยถ้วนหน้า อย่างไม่ทรงเหน็ดเหนื่อยย่อท้อตลอดช่วง 7 ทศวรรษที่ผ่านมา

เศรษฐกิจไทยในปี 2559 ขยายตัวร้อยละ 3.2 ดีขึ้นกว่าปีก่อนหน้าเนื่องจากการบริโภคในประเทศฟื้นตัวและการใช้จ่ายของภาครัฐ แม้ว่าการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่ำกว่าคาดหมาย การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ช้าและเปราะบางส่งผลให้ภาคการส่งออกของประเทศไม่เติบโต ธุรกิจประกันวินาศภัยยังมีสถานะการแข่งขันของธุรกิจที่รุนแรงโดยเฉพาะประกันวินาศภัยรถยนต์ ทั้งนี้ผลตอบแทนการลงทุนดีกว่าเมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นแม้ผลตอบแทนตราสารหนี้ยังอยู่ในระดับต่ำ

ในปี 2559 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 9,085 ล้านบาทลดลงร้อยละ 9.0 เมื่อเทียบกับปี 2558 ทั้งนี้เบี้ยประกันภัยรับที่ลดลงเป็นผลจากนโยบายการรับประกันภัยรับประกันภัยของบริษัทฯ ในส่วนของผลกำไรปี 2559 บริษัทมีกำไรสุทธิ 838 ล้านบาทลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 5.4 เนื่องจากกำไรจากการรับประกันภัยลดลง อย่างไรก็ตามบริษัทมีเงินกองทุนที่แข็งแกร่งพร้อมที่จะขยายธุรกิจให้เจริญก้าวหน้าเมื่อโอกาสเอื้ออำนวย โดยมีอัตราส่วนของเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 เท่ากับร้อยละ 514.2 ซึ่งสูงกว่าที่กฎหมายกำหนดที่ร้อยละ 140

บริษัทยังคงมุ่งเน้นนวัตกรรมการนำเสนอผลิตภัณฑ์และการบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้นำเสนอประกันภัยใหม่ๆ หลายรูปแบบ เช่น ประกันภัยรถยนต์ 30 ออฟ ประกันสุขภาพเด็ก ประกันสุขภาพ 60 ยังฟิต เป็นต้น บริษัทได้นำเทคโนโลยีมาพัฒนาระบบงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการความเสี่ยงที่รอบคอบและรอบด้านทั้งในส่วนของการรับประกันภัย ด้านปฏิบัติการและการลงทุน เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน

ในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ ผมใคร่ขอขอบพระคุณลูกค้า ท่านผู้ถือหุ้น พันธมิตรทางธุรกิจที่ให้การสนับสนุนบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ตลอดจนพนักงานและผู้บริหารทุกท่านที่ร่วมมือร่วมใจกันปฏิบัติหน้าที่อย่างแข็งขัน จนทำให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่ดีท่ามกลางเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยที่เติบโตในระดับต่ำและผันผวน และบริษัทฯ พร้อมจะก้าวเดินสู่ปีที่ 67 ด้วยความมั่นคงและมั่นใจที่จะรักษาไว้ซึ่งความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจประกันวินาศภัย



(นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการ

ข้อมูลทั่วไป

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) เริ่มเปิดดำเนินการธุรกิจมาตั้งแต่วันที่ 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 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว 200,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

** บริษัทฯ ไม่มีรายการถือหุ้นในนิติบุคคลใด ตั้งแต่ ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อ สถานที่ตั้ง โทรศัพท์ โทรสาร ของบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 ชั้น 14 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง
กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9992-3

ผู้สอบบัญชี

นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4499 หรือ
นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3734 หรือ
นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4951
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลอรัชดา 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 ถนนวิฑู 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

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัท

(หน่วย : พันบาท)

	2559	2558	2557
ผลการรับประกันภัย			
เบี้ยประกันภัยรับรวม	9,085,297	9,989,171	9,670,358
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	8,807,594	9,680,434	9,380,408
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	6,096,686	6,027,998	5,487,849
กำไรจากการรับประกันภัย	479,636	616,734	730,540
กำไรจากการลงทุน	499,089	440,505	478,695
ฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์รวม	14,071,646	14,322,778	13,709,441
หนี้สินรวม	8,953,453	9,943,249	9,684,268
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,118,193	4,379,528	4,025,173
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น(บาท)	25.59*	218.98	201.26
กำไร - ขาดทุน			
กำไรสุทธิ	838,163	886,381	973,378
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	4.19*	44.32	48.67
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	1.798**	17.28	17.03
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.45	1.32	1.31
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้ำรับ (วัน)	35.94	34.92	33.70
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (%)	65.32	63.18	60.74
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	5.45	6.37	7.79
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน (%)	30.67	31.54	32.17
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	4.24	3.74	4.22
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.36	8.70	10.09
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	17.65	21.09	26.72
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	5.90	6.32	7.49
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.75	2.27	2.41

* เนื่องจากวันที่ 19 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ จากเดิมหุ้นละ 10 บาท จำนวน 20 ล้านหุ้น เป็นหุ้นละ 1 บาท จำนวน 200 ล้านหุ้น

** อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการลงทุน / ประธานกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล ▶ 11 กรกฎาคม 2539 ▶ 58 ปี ▶ 7.49% (ถือหุ้นทางตรง) ▶ 5.36% (ถือหุ้นทางอ้อม) ▶▶ น้องชายของนางอัญชลี คุณวิบูลย์ ▶▶ พี่ชายของนายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ ▶▶ พี่ชายของนางสุวิมล ชยวประภา ▶ ปริญญาโท (เศรษฐศาสตร์) University of Oxford ▶ Director Accreditation Program Class 10/2004 ▶ Role of the Chairman Program Class 18/2008 ▶ กรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ▶ กรรมการบริหาร บริษัท ไรมอนแลนด์ จำกัด (มหาชน) ▶ ที่ปรึกษารองนายกรัฐมนตรี ▶ รองเลขาธิการนายกรัฐมนตรี สำนักนายกรัฐมนตรี ▶ สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร ▶ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ไทยสเตรททีจิค แคปิตอล จำกัด ▶ กรรมการ บริษัท ดุษฎีสุรพจน์ โฮลดิ้ง จำกัด
นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ / กรรมการลงทุน / กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 56 ปี ▶ 7.44% (ถือหุ้นทางตรง) ▶ 5.33% (ถือหุ้นทางอ้อม) ▶▶ น้องชายของนางอัญชลี คุณวิบูลย์ ▶▶ น้องชายของนายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ▶▶ พี่ชายของนางสุวิมล ชยวประภา ▶ ปริญญาโท (บริหารธุรกิจ) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย ▶ Director Certification Program Class 38/2003 ▶ Director Accreditation Program Class 5/2003 ▶ ประธานกรรมการ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ▶ กรรมการบริษัท ที.โอ.ไอ. จำกัด (สถาบันประกันภัยไทย) ▶ กรรมการรองผู้จัดการ บริษัท ลิ้นมังกรประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ กรรมการ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ▶ กรรมการ บริษัท ไทยอินชัวร์เรสตาต้าเนท จำกัด ▶ กรรมการบริหาร สมาคมประกันวินาศภัย ▶ กรรมการ บริษัท ดุษฎีสุรพจน์ โฮลดิ้ง จำกัด
นางสุวิมล ชยวประภา ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ	▶ กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการลงทุน ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 53 ปี

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ 4.16% (ถือหุ้นทางตรง) ▶ 2.98% (ถือหุ้นทางอ้อม) ▶▶ น้องสาวของนางอัญชลี คุณวิบูลย์ ▶▶ น้องสาวของนายเรืองวิทย์ คุณสุพรรณ ▶▶ น้องสาวของนายเรืองเดช คุณสุพรรณ ▶ ปริญญาโท (บริหารธุรกิจ) University of Missouri, USA ▶ Director Accreditation Program Class 2/2003 ▶ กรรมการรองผู้จัดการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายการเงิน บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ ผู้จัดการฝ่ายการลงทุน บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ กรรมการ บริษัท คุณสุพรรณ โฮลดิ้ง จำกัด
นายสจวต ไมเคิล แลงดอน ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ กรรมการ ▶ 9 กุมภาพันธ์ 2558 ▶ 38 ปี ▶ 0 % ▶ ไม่มี ▶ LLB (Hons), Aberdeen University ▶ ไม่มี ▶ Vice President - Rothschild (Middle East) Limited ▶ Executive - Ernst & Young ▶ Partner - LeapFrog Investment
นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ปัจจุบัน	▶ กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง / กรรมการลงทุน / กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 82 ปี ▶ 1.98 % ▶ ไม่มี ▶ บัณฑิตมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ▶ Director Accreditation Program Class 69/2008 ▶ Managing Partner บริษัท เอ เอส ที มาสเตอร์ จำกัด
นางอัญชลี คุณวิบูลย์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559	▶ กรรมการ ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 59 ปี ▶ 4.31% (ถือหุ้นทางตรง) ▶ 3.08% (ถือหุ้นทางอ้อม)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์	▶ พี่สาวของนายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ▶ พี่สาวของนายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ ▶ พี่สาวของนางสุวิมล ชยวระประภา ▶ ปริญญาตรี (การเงินการธนาคาร) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ▶ ไม่มี ▶ กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการรองผู้จัดการ บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
นายวีระชัย งามศิริไศลศักดิ์* ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ กรรมการอิสระ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล ▶ 19 เมษายน 2559 ▶ 54 ปี ▶ 0 % ▶ ไม่มี ▶ ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต, พาณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ▶ Director Certification Program Class 0/2000 ▶ RCC Class 3/2007 ▶ CDC Class 8/2014 ▶ Successful Formulation & Execution of Strategy Class 4/2009 ▶ กรรมการ และ กรรมการอำนวยการ บจ. โปรเฟสชั่นเนล เอ้าท์ซอสซิ่ง โซลูชั่น ▶ กรรมการ และ กรรมการอำนวยการ บจ. สำนักงานที่ปรึกษาทางธุรกิจและการบัญชี ▶ กรรมการบริหาร บจ. ที่ปรึกษาธุรกิจ อาร์เธอร์ แอนเดอร์เซน ▶ ผู้ช่วยกรรมการ บริษัท เอสจีวี ณ ถลาง จำกัด ▶ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ บมจ. พุกกา เรียวเอสเตท ▶ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ บมจ. ศรีสวัสดิ์พาเวอร์ 1979 ▶ ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ออลล่า ▶ กรรมการ บริษัท สมายล์พี จำกัด
นายวิเศษ ภาณุทัต ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์	▶ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ ▶ 16 พฤษภาคม 2537 ▶ 73 ปี ▶ 0 % ▶ ไม่มี ▶ ปริญญาโท (Master of Management) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ▶ Director Accreditation Program Class 29/2004 ▶ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารทหารไทยจำกัด (มหาชน) ▶ ที่ปรึกษากิจการผู้จัดการ บริษัท บริหารสินทรัพย์พญาไท จำกัด ▶ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ดราگون วัน จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบัน	▶ ประธานกรรมการ บริษัท สยามเจนเนอรัลแพคคอรี่ จำกัด (มหาชน) ▶ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท สโตน วัน จำกัด ▶ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท มาสต้าชลบุรี จำกัด
นายวินัย วิทวัสการเวช** ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์	▶ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหาร ความเสี่ยง ▶ 9 ธันวาคม 2559 ▶ 66 ปี ▶ 0 % ▶ ไม่มี ▶ ปริญญาโท รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ▶ Director Certification Program Class 77/2006 ▶ Audit Committee Program Class 40/2012 ▶ อธิบดีกรมสรรพากร ▶ ประธานคณะกรรมการ ธนาคารออมสิน ▶ อธิบดีกรมธนารักษ์ ▶ ประธานกรรมการ บจ. ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ ▶ ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัทตลาดรองสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ▶ ประธานกรรมการ บมจ. บางกอก เดค-คอน ▶ ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. เอกรัฐวิศวกรรม ▶ ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บมจ. สหมิตรดั่งแก๊ส ▶ รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการ บมจ. ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979
นางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร คุณวุฒิการศึกษา การผ่านการอบรมของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรืออื่นๆ ประสบการณ์	▶ กรรมการ และ เลขานุการบริษัท / เลขานุการคณะกรรมการ สรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล ▶ 26 เมษายน 2555 ▶ 59 ปี ▶ 0.012 % ▶ ไม่มี ▶ ปริญญาโท (Master of Management) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ▶ Director Accreditation Program Class 100/2013 ▶ BRP Class 17/2015 ▶ ผู้จัดการฝ่ายการลงทุน บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ เลขานุการคณะกรรมการ บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านการเงิน การลงทุน และ เลขานุการบริษัท บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ▶ กรรมการ และเลขานุการบริษัท บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ปัจจุบัน	

* นายวีระชัย งามศิริไศลศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 พร้อมทั้งได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง และ กรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2559

** นายวินัย วิทวัสการเวช ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559

หมายเหตุ กรรมการทุกท่าน ไม่มีประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะเวลา 10 ปี ย้อนหลัง

นายสุทิพย์ รัตนรัตน์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์	▶ รองกรรมการผู้จัดการ สินไหมรถยนต์ ▶ 1 เมษายน 2558 ▶ 60 ปี ▶ 0.001% ▶ ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยปทุมธานี ▶ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) • ผู้จัดการภาคกลางและภาคตะวันออก • ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ - สินไหมรถยนต์
นายประหยัด จิตะธรรมกุล ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ ปัจจุบัน	▶ รองกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจ บริหารภาค และ Non Motor ▶ 1 เมษายน 2558 ▶ 58 ปี ▶ 0.002 % ▶ ปริญญาโท (วิทยาศาสตร์) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ▶ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) • ผู้จัดการภาคใต้ • ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ - บริหารภาค ▶ กรรมการ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด
นางวีณา นิรमानสกุล ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์	▶ รองกรรมการผู้จัดการ บัญชี บริหารลูกหนี้ และ Compliance ▶ 1 เมษายน 2558 ▶ 56 ปี ▶ 0.016 % ▶ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ▶ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) • ผู้จัดการฝ่ายบัญชี • ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ - บัญชีและบริหารลูกหนี้
นายสุรพงศ์ วงษ์โสภณกุล ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์	▶ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ เทคโนโลยีสารสนเทศ พัฒนาระบบงานและบริการ ▶ 1 มีนาคม 2558 ▶ 52 ปี ▶ 0.002 % ▶ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ▶ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย • Head - Post Trade and Share Registrar System Dept.
นายอนุสนธิ นิลวงศ์ ตำแหน่ง วันที่ได้รับแต่งตั้ง อายุ สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธค. 2559 คุณวุฒิการศึกษา ประสบการณ์	▶ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สินไหมรถยนต์กรุงเทพ ▶ 1 เมษายน 2558 ▶ 55 ปี ▶ 0 % ▶ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยรามคำแหง ▶ บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) • ผู้จัดการฝ่ายสินไหมรถยนต์กลาง • ผู้จัดการฝ่ายอาวุโสฝ่ายสินไหมรถยนต์กลาง

หมายเหตุ เจ้าหน้าที่บริหารทุกท่าน ไม่มีประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปี ย้อนหลัง

รายนาม		ตำแหน่ง
นายธรา	วนลาภพัฒนา	▶ ผู้จัดการฝ่าย การลงทุน
นายวิศิระ	ลอยชัยภูมิ	▶ ผู้จัดการฝ่าย เทคโนโลยีสารสนเทศ
นางสาวอรพิน	อนันตรกิตติ	▶ ผู้จัดการฝ่าย บริหารทรัพยากรบุคคล
นางสาวสิริรัตน์	กุลวิโรจน์	▶ ผู้จัดการฝ่าย จัดเก็บเบี้ยประกัน
นายอมรศักดิ์	ศรีมงคลชัย	▶ ผู้จัดการฝ่าย ตรวจสอบภายใน
นายชาติชาย	วงศ์ตรีรัตนชัย	▶ ผู้จัดการฝ่ายประกันภัยเบ็ดเตล็ด
นางสาวมนทรัตน์	นาวารัตน์	▶ ผู้จัดการศูนย์ Call Center
นายประสิทธิ์	ดุสิตสุรพจน์	▶ ผู้จัดการฝ่าย การตลาดสายสถาบันการเงิน
นายสุชัย	ดาร์รัตน์ทวี	▶ ผู้จัดการฝ่าย บัญชี
นายสมบุรณ์	เจริญศรี	▶ ผู้จัดการฝ่าย อะไหล่
นายคงศักดิ์	ลีละศรีชัย	▶ ผู้จัดการฝ่าย สินไหมรถยนต์กลาง (ประเมินราคา)
นางสาวครันยา	สอนดี	▶ ผู้จัดการฝ่าย บริหารสำนักงาน
นางอาพร	ภูริขันติเนตร	▶ ผู้จัดการฝ่าย การเงิน
นายคมกริช	เทียมถนอม	▶ ผู้จัดการฝ่าย ส่งเสริมและพัฒนามาตรฐานคุณภาพอยู่
นายดำหรี	เดือนชื่น	▶ ผู้จัดการภาค ภาคเหนือ
นายวิเชียร	ประทักษากุล	▶ ผู้จัดการภาค ภาคใต้
นางขวัญหทัย	ศิริสินสุข	▶ ผู้จัดการฝ่าย พัฒนาระบบงานและบริการ
นางสาวปรียาภรณ์	เจริญกิจ	▶ ผู้จัดการฝ่าย สื่อสารองค์กร
นายวีระ	ทองแท้	▶ ผู้จัดการฝ่าย อัครภัย
นายประชัน	มาลาวงค์	▶ ผู้จัดการฝ่าย บริหารและกำกับสินไหมภาค
นายภูติท	มิตรภักดี	▶ ผู้จัดการศูนย์พัฒนาทรัพยากรบุคคล
นายวุฒิมกร	อุทัยแจ่ม	▶ รักษาการผู้จัดการฝ่าย สินไหมรถยนต์กลาง
นายชาญยุทธ	แสงแดง	▶ รักษาการผู้จัดการภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
นายวิวัฒน์	สุนทรชัยนุกูล	▶ รองผู้จัดการฝ่าย สินไหมรถยนต์ภูมิภาค

บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน) เริ่มเปิดดำเนินธุรกิจมาตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2494 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 2 ล้านบาท ดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัย 4 ประเภท ได้แก่ การประกันภัยรถยนต์ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด บริษัทฯได้จดทะเบียนเพิ่มทุนควบคู่กับความเจริญเติบโตก้าวหน้าของบริษัทฯมาอย่างสม่ำเสมอเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ จนปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาท บริษัทฯเป็นบริษัทประกันวินาศภัยรถยนต์เป็นหลักแห่งแรกที่ได้รับควมไว้วางใจให้จดทะเบียนเข้าเป็นบริษัทรับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี พ.ศ. 2534 และในปีพ.ศ. 2537 บริษัทฯได้รับอนุญาตให้จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนเพื่อเป็นการรองรับการขยายตัวและเพิ่มศักยภาพในการบริการของบริษัทฯให้สูงขึ้น บริษัทฯจึงได้ขยายสาขาและศูนย์บริการอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯมีสาขาและศูนย์บริการรวม 171 แห่งทั่วประเทศ

วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย กลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทฯ ได้กำหนดวิสัยทัศน์มาตลอดช่วง 15 ปี ที่ผ่านมาโดยจะทบทวนปรับเปลี่ยนในทุกช่วง 5 ปี ส่วนวิสัยทัศน์ 2555-2559 (VISION STATEMENT) ได้ถูกกำหนดไว้ว่า บริษัทฯจะเป็นผู้นำธุรกิจวินาศภัยในด้านบริการและนวัตกรรม ด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพและศักยภาพสูง Vision Statement ดังกล่าวนั้นมีที่มาจากที่บริษัทฯได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการสร้างผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯให้มีความแตกต่างจากคู่แข่งอย่างชัดเจนและอย่างต่อเนื่อง ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ประสบความสำเร็จจากการสร้างสรรค์และพัฒนาผลิตภัณฑ์ออกสู่ตลาด เพื่อให้สัมฤทธิ์ผลตามวิสัยทัศน์ที่กำหนดไว้ ยกตัวอย่าง อาทิเช่น กรมธรรม์ 2+ 3+ ถูกคิดค้นขึ้น ซึ่งลูกค้าจะได้รับค่าชดเชย ค่าพาหนะระหว่างซ่อม ทั้งกรณีที่เป็นฝ่ายถูกและฝ่ายผิด กรมธรรม์ประกันรถยนต์ซ่อมศูนย์ ที่บริษัทฯ ได้คิดหาวิธีลดต้นทุนเพื่อที่จะลดภาระราคาเบี้ยประกันซ่อมศูนย์ที่อยู่ในระดับสูงและเป็นอุปสรรคต่อการได้รับโอกาสในการนำรถเข้าซ่อมในศูนย์ซ่อม ประกันตามโมลเป็นผลิตภัณฑ์อีกตัวที่เป็นที่นิยมตั้งแต่บริษัทฯเริ่มจำหน่ายและยังคงเป็นที่ต้องการของผู้บริโภคอยู่จนถึงทุกวันนี้ด้วยประโยชน์ที่ลูกค้าได้รับมีความชัดเจน กล่าวคือ ชำนาญ จ่ายน้อย หรือประกันสุขภาพตามฟิต ยิ่งฟิตมากยิ่งได้รับส่วนลดมาก เป็นต้น

ภารกิจ

บริษัทฯ ได้กำหนดภาระกิจไว้ 6 ข้อ ดังนี้

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

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ในปี 2557 บริษัทฯได้มีการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดยในวันที่ 19 ธันวาคม 2557 ได้มีการเข้าถือหุ้นของผู้ถือหุ้นประเภทสถาบัน จำนวน 2 ราย ได้แก่ Mindo Asia Investments Limited และ LeapFrog Thailand Holdings Limited ซึ่งเข้าถือหุ้นในบริษัทฯคิดเป็นร้อยละ ร้อยละ 10.875 โดยเป็นการซื้อจากกลุ่ม Royal & Sun Alliance Group (RSA) สาเหตุในการขายหุ้นของ RSA เนื่องจาก RSA มีความจำเป็นต้องระดมทุนจำนวนมากเพื่อให้มีความสามารถในการเพิ่มเงินกองทุนให้เพียงพอตามข้อบังคับของหน่วยงานภาครัฐที่กำกับดูแลธุรกิจประกันภัยในสหราชอาณาจักรอังกฤษ

สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2557 ปรากฏดังนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเปลี่ยนแปลง (%)	หลังการเปลี่ยนแปลง (%)
ตระกูลดุสิตสุพรรณ	62.57	62.57
Royal & Sun Alliance Group	21.75	0
Mindo Asia Investments Limited	0	10.875
LeapFrog Thailand Holdings Limited	0	10.875

ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นดังกล่าว ไม่มีผลกระทบต่อโครงสร้างการบริหารจัดการ และนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯแต่อย่างใด กล่าวคือ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมบริษัท และ ลักษณะการประกอบธุรกิจ

สำหรับในปี 2558 - 2559 ที่ผ่านมา บริษัทฯไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น การจัดการ อำนาจในการควบคุมบริษัท และ ลักษณะการประกอบธุรกิจใดๆที่มีนัยสำคัญ

เทคโนโลยี

บริษัทได้กำหนดนโยบายด้าน Digital Technology ให้มีการพัฒนาที่สอดคล้องกับนโยบาย Digital 4.0 ของประเทศ บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญในการเร่งปรับตัวเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน เนื่องด้วยการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีจะมีผลกระทบต่อธุรกิจในระดับที่สูงขึ้น และรวดเร็วยิ่งขึ้นกว่าเดิม ยุคอุตสาหกรรม 4.0 จะช่วยลดความจำเป็นในการส่งต่องานที่เทคโนโลยีสามารถทำการเชื่อมต่อระหว่างกระบวนการทำงาน จึงสามารถลดหรือตัดทอนขั้นตอนงานได้ เพิ่มประสิทธิภาพได้อย่างมาก นอกจากนี้ยุคประเทศไทย 4.0 จะเปลี่ยนพฤติกรรมการดำเนินชีวิตประจำวันของผู้คน พฤติกรรมในการซื้อของลูกค้าจะเปลี่ยนไปอย่างสิ้นเชิง จากเดิมกระบวนการตัดสินใจซื้อจะใช้เวลานาน เนื่องจากเสียเวลาในการสอบถามข้อมูลสินค้าหลายประเภทจากหลายแหล่ง มาเป็นการตรวจสอบข้อมูลโดยการเข้าตรวจสอบในเว็บไซต์เปรียบเทียบซึ่งมีจำนวนร้านและประเภทสินค้าให้พร้อมเปรียบเทียบพร้อมๆกันในเวลาเดียวกัน เปรียบเทียบได้ทั้งคุณภาพและราคาสินค้า เมื่อตัดสินใจเลือกแล้วก็สามารถชำระเงินค่าสินค้าได้ทันที

การพัฒนาด้านเทคโนโลยีของบริษัทในปี 2559 สามารถสรุปได้ดังนี้

1. บริษัทได้เพิ่มประสิทธิภาพ และลดความผิดพลาดในการทำธุรกรรม ด้วยการเชื่อมโยงข้อมูลผ่านสื่อ Digital และ Line โดยทำธุรกรรมแบบ online กับ Broker และ Finance
2. บริษัทได้ขยายการพัฒนาและใช้ Mobile Application ในการทำงานด้านสินไหม โดยให้อู่ในเครือและร้านกระจก ส่งข้อมูลและรูปถ่ายเข้ามาแบบ online ซึ่งช่วยลดความผิดพลาด และลดต้นทุนของลูกค้า
3. บริษัทได้เพิ่มช่องทางการชำระเงินใหม่ๆ ผ่าน Payment gateway เพื่อบริการลูกค้า
4. บริษัทได้ ปรับปรุง Web site www.smk.co.th ให้มีความทันสมัย มีข้อมูลที่กระชับแต่ครบถ้วน ขั้นตอนน้อย สะดวกและง่ายต่อการใช้งานสำหรับอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ทุกชนิด

การปรับปรุงระบบงานหลัก

1. บริษัทได้เริ่มใช้งานระบบ New Motor ซึ่งเป็นระบบแกนหลัก พัฒนามาบน Microsoft Technology โดยใน Phase ปี 2559 บริษัทได้เริ่มใช้งานสำหรับระบบรับแจ้งประกัน และระบบบริหารงานตัวแทน
2. บริษัทได้ลงทุนเพิ่ม Data storage ให้เพียงพอกับการรองรับการเติบโตของธุรกรรม และ Big data ในอนาคต
3. บริษัทได้ปรับปรุงระบบงาน ณ จุดบริการลูกค้า ตามห้างสรรพสินค้า ให้สะดวก รวดเร็ว และทันสมัย

โครงสร้างเครือข่ายและแผนการต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ (BCP)

1. บริษัทได้คัดเลือกผู้ให้บริการใหม่เพื่อเปลี่ยนเครือข่ายสื่อสารข้อมูลของสาขาบริษัททั้งหมดให้ได้คุณภาพการบริการที่ดี โดยมีระบบเครือข่ายแบบ 2 วงจรเข้าสู่แต่ละสาขา นอกจากนี้ยังได้ขยาย Bandwidth เพิ่มขึ้นอีกเท่าตัว ทำให้สามารถลดโอกาสในการเกิด Downtime ได้
2. บริษัทได้จัดให้มีการซักซ้อมแผนสำรองฉุกเฉินประจำปี 2559 โดยสามารถทดสอบระบบหลักทั้งหมดได้ตามแผน

ลักษณะการประกอบธุรกิจในปีที่ผ่านมา

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะในการประกอบธุรกิจแต่อย่างใด ยังคงประกอบธุรกิจหลักคือรับประกันวินาศภัย ซึ่งแบ่งออกเป็นผลิตภัณฑ์ได้ 4 ประเภทคือ

1. การรับประกันภัยรถยนต์
2. การรับประกันภัยอัคคีภัย
3. การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด
4. การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามนโยบายการมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคม โดยในปี 2559 บริษัทฯ ได้ทำกิจกรรมและร่วมกิจกรรมเพื่อสังคมหลายกิจกรรม ดังได้รายงานไว้แล้วในหัวข้อ ความรับผิดชอบต่อสังคม ข้อ 7 การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม

ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทฯ ไม่ได้เป็นบริษัทในเครือ หรือเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ และธุรกิจหลักของบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน 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	% การถือหุ้นของบริษัท	2559		2558		2557	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการรับประกันภัย								
- อัคคีภัย	บริษัท	-	145.22	1.46	132.51	1.31	110.94	1.15
- ภัยรถยนต์	บริษัท	-	8,642.38	86.93	9,004.26	89.21	8,448.90	87.98
- ภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล	บริษัท	-	425.71	4.28	317.44	3.14	372.31	3.88
- ภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	บริษัท	-	218.77	2.20	193.88	1.92	186.89	1.95
- ภัยทางทะเล	บริษัท	-	6.78	0.07	6.24	0.06	5.61	0.06
รวมรายได้จากการรับประกันภัย			9,438.86	94.95	9,654.33	95.65	9,124.65	95.02
รายได้จากการลงทุน								
- รายได้จากการลงทุนสุทธิ	บริษัท	-	391.79	3.94	390.67	3.87	360.48	3.75
- กำไรจากเงินลงทุน	บริษัท	-	107.30	1.08	49.84	0.49	118.21	1.23
- กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	บริษัท	-	3.40	0.03	(1.05)	(0.01)	(0.21)	-
รวมรายได้จากการลงทุน			502.49	5.05	439.46	4.35	478.48	4.98
รวมรายได้จากการรับประกันภัยและจากการลงทุน			9,941.35	100.00	10,093.79	100.00	9,603.13	100.00

จากตารางข้างต้น จะเห็นได้ว่าสัดส่วนโครงสร้างรายได้ของบริษัทไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักคือรับประกันวินาศภัย ซึ่งแบ่งออกเป็นแต่ละสายผลิตภัณฑ์ได้ 5 ประเภทดังนี้

- การรับประกันภัยรถยนต์

บริษัทฯ ให้บริการรับประกันภัยความเสี่ยงภัยจากการใช้รถยนต์ เช่น อุบัติเหตุที่เกิดขึ้นจากการชนหรือคว่ำ หรือรถสูญหายทั้งคัน ความบาดเจ็บหรือสูญเสียชีวิตของผู้ขับขี่ ผู้โดยสาร และบุคคลภายนอก ความเสียหายต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก การประกันตัวผู้ขับขี่ และการต่อสูคดีทางแพ่ง โดยแบ่งการรับประกันภัยออกเป็น การรับประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับตามกฎหมายของประเทศไทย และ การรับประกันภัยภาคสมัครใจ ซึ่งเป็นการตกลงกันระหว่าง ผู้ซื้อ (ผู้เอาประกันภัย) และ ผู้ขาย (บริษัทประกันภัย) โดยสามารถเลือกซื้อ ความคุ้มครองได้ตามความต้องการและกำลังเงินที่มีอยู่ และมีหลากหลายรูปแบบให้เลือกได้ตามความต้องการ ดังนี้

1. ประกันซ่อมศูนย์ เป็นการรับประกันประเภท 1 ซึ่งมีจุดเด่นคือ ลูกค้ายื่นข้อเรียกร้องประกันประเภทนี้ สามารถนำรถประกันที่เกิดอุบัติเหตุเข้าซ่อมที่ศูนย์ซ่อมรถยนต์ยี่ห้อใดๆ ได้
2. ประกันตามไมล์ เป็นการรับประกันประเภท 1 เหมาะสำหรับผู้ที่ใช้รถยนต์น้อยไม่เกิน 70 กิโลเมตรต่อวัน หรือ ไม่เกิน 25,550 กิโลเมตรต่อปี

3. ประกันรถยนต์ตามวัย (30 UP) เป็นการรับประกันประเภท 1 สำหรับผู้เอาประกันภัยที่อายุ 30 ปีขึ้นไป ถือเป็นกลุ่มผู้เอาประกันภัยที่มีสถิติการเกิดอุบัติเหตุในการขับขี่รถยนต์ที่น้อย จึงวางใจวัยนี้ให้ได้ใช้เบี้ยประกันภัยตามความเสี่ยงภัยในอัตราที่ต่ำกว่า
4. ประกันรถยนต์ 2+ เป็นการรับประกันประเภท 2 คัดกรองรถประกันทั้งการชน (เฉพาะชนกับคู่กรณีที่เป็นยานพาหนะทางบก) และสูญหายไฟไหม้ วงเงินคุ้มครองรถประกันตั้งแต่ 100,000-1,000,000 บาท
5. ประกันตามใจ เป็นการรับประกันประเภท 5 คัดกรองรถประกันทั้งการชน (เฉพาะชนกับคู่กรณีที่เป็นยานพาหนะทางบก) และสูญหายไฟไหม้ โดยสามารถเลือกวงเงินคุ้มครองตัวรถยนต์และสูญหายไฟไหม้ได้ตามใจ
6. ประกัน 3 คัด เป็นการรับประกันรถยนต์ประเภท 3 พิเศษ ที่ให้ความคุ้มครองทั้งรถคู่กรณี และรถผู้เอาประกัน(เฉพาะชนกับคู่กรณีที่เป็นยานพาหนะทางบก) ในวงเงิน 100,000- 300,000 บาท
7. ประกันรถยนต์ 2+ และ 3+ โครงการถูกพิชิตรับเลย ลูกค้านี้จะได้รับสิทธิประโยชน์ค่าชดเชยพาหนะระหว่างที่รถเกิดเหตุอยู่ระหว่างการซ่อม ทั้งนี้จะได้รับค่าชดเชยไม่เกิน 2,000 บาทต่อปี(ทั้งกรณีเป็นฝ่ายถูกหรือฝ่ายผิด)

- การรับประกันภัยอัคคีภัย

ให้ความคุ้มครองทรัพย์สินของผู้เอาประกันภัย ทั้งสังหาริมทรัพย์ และ อสังหาริมทรัพย์ ทั้งทรัพย์สินที่มีรูปร่าง และไม่มีรูปร่าง ที่เกิดความสูญเสียหรือเสียหายจากเหตุเพลิงไหม้เป็นหลัก บริษัทฯ ให้บริการประกันอัคคีภัย ทุกประเภท เช่น การประกันอัคคีภัยสำหรับที่อยู่อาศัย และภัตตาคาร การประกันอัคคีภัยสำหรับสิ่งปลูกสร้าง ตัวอาคาร เฟอร์นิเจอร์ สต็อกสินค้า และเครื่องจักร สำหรับธุรกิจขนาดใหญ่และขนาดย่อม

- การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

ให้ความคุ้มครองต่อผู้เอาประกันภัยในกรณีที่ผู้เอาประกันภัยประสบอุบัติเหตุได้รับความบาดเจ็บทางร่างกาย และหากผลของการบาดเจ็บนั้นส่งผลให้ผู้เอาประกันภัยต้องเข้ารับการรักษายาบาล หรือ รุนแรงถึงขั้นทุพพลภาพ สูญเสียอวัยวะ หรือเสียชีวิต บริษัทประกันภัยจะเข้ามาชำระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการรักษายาบาลของผู้เอาประกันภัย หรือ จ่ายค่าทดแทน ให้แก่ผู้เอาประกันภัย หรือ ผู้รับผลประโยชน์ ในกรณีที่ผู้เอาประกันภัยต้องสูญเสียอวัยวะ ทุพพลภาพ หรือเสียชีวิต โดยให้ความคุ้มครองต่ออุบัติเหตุตลอด 24 ชั่วโมง ทุกแห่งทั่วโลก

- การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

ครอบคลุมการประกันภัยประเภทอื่นๆ ที่ไม่ใช่ การประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล เช่น การประกันสุขภาพ การประกันภัยโรคมะเร็ง การประกันภัยอิสรภาพ การประกันภัยการเดินทาง การประกันภัยโจรกรรม และการประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด

- การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

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

การตลาดและการแข่งขัน

นโยบายการตลาด

นโยบายการตลาดจะเน้นการเจริญเติบโตอย่างมีคุณภาพ ให้ความสำคัญในการพิจารณาคัดเลือกภัย โดยใช้หลักการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบ ระมัดระวัง อัตราเบี้ยประกันภัยจะถูกกำหนดไว้ให้เพียงพอต่อความเสี่ยงที่บริษัทฯ รับ สามารถคลุมภาวะความรับผิดชอบทางสินไหมได้ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังเน้นให้ความสำคัญหลากหลายของผลิตภัณฑ์เพื่อเพิ่มศักยภาพและโอกาสในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายต่างๆ โดยการออกกรมธรรม์ที่ตรงใจ สามารถสนองความต้องการของผู้บริโภคเฉพาะกลุ่มได้ อาทิเช่น กรมธรรม์ประกันซ่อมศูนย์สำหรับลูกค้าที่ต้องการความมั่นใจในคุณภาพการซ่อมและอะไหล่ แต่ประสบปัญหาราคามือประกันในท้องตลาดสูงเกินกว่าที่จะแบกรับไหว แต่ด้วยวิธีการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพของบริษัทฯ จึงทำให้บริษัทฯ สามารถกำหนดราคาในระดับที่ลูกค้าส่วนใหญ่ยอมรับได้และได้ความคุ้มค่าในการซื้อผลิตภัณฑ์ประกันรถยนต์ซ่อมศูนย์ ซึ่งเป็นเหตุผลสำคัญที่อธิบายได้ว่า ทำไมยอดขายสินค้านี้ถึงประสบความสำเร็จในระยะเวลายาวนานรวดเร็ว กรมธรรม์ประกันรถยนต์ตามไมล์ “ขับน้อย จ่ายน้อย” เป็นอีกตัวอย่างหนึ่งของการเป็นผู้นำด้านนวัตกรรม สามารถคิดอย่างแตกต่าง ออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ที่น่าสนใจออกสู่ตลาด หรือกรมธรรม์ถูกพิชิตรับเลย ซึ่งเป็นการปรับเปลี่ยนคุณค่าทางบริการสำหรับลูกค้ากลุ่ม 2+3+ ทั้งที่เป็นฝ่ายถูกและฝ่ายผิด ก็จะได้รับสิทธิประโยชน์เพิ่มเติมในรูปของค่าชดเชยพาหนะกรณีรถที่เกิดอุบัติเหตุอยู่ระหว่างซ่อม ประกันภัยตามวัย 30อัพ เป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์ที่ออกมาในปี 2559 เพื่อจับกลุ่มเป้าหมายคนขับที่มีความเสี่ยงต่ำ



นอกจากนี้ ในส่วนของประกันภัยที่ไม่ใช่รถยนต์ บริษัทยังเป็นรายแรกในประเทศไทย ที่นำผลิตภัณฑ์รูปแบบใหม่ที่มีความแตกต่างชัดเจน และนำเสนอใจออกสู่ตลาดจำหน่าย ได้แก่ กรมธรรม์ประกันสุขภาพตามฟิต ที่เจาะกลุ่มรักการออกกำลังกายและดูแลสุขภาพ เมื่อสุขภาพดี โอกาสเจ็บป่วยน้อยลง สินไหมก็จะไม่สูงเมื่อเทียบกับกลุ่มที่ขาดการดูแลสุขภาพตนเอง ดังนั้นเพื่อความเป็นธรรมสำหรับกลุ่มที่มีการดูแลสุขภาพ บริษัทจึงคิดเบี้ยประกันในอัตราที่ถูกลงกว่ากลุ่มที่ให้ความสำคัญต่อการดูแลสุขภาพน้อยกว่า และผลิตภัณฑ์ที่ออกมาในปี 2559 ได้แก่ ประกันสุขภาพเด็ก (Super Kids) คุมครองสำหรับเด็กอายุ 1-14 ปี คุมครอง 5 โรคเด็กสุดฮิต คือไข้หวัดใหญ่ ไข้เลือดออก อาหารเป็นพิษ มือเท้าเปื่อย และทันตกรรม

ลักษณะลูกค้า และ กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

โดยส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายบุคคลกลุ่มระดับกลางสร้างขึ้นไป เบี้ยประกันลูกค้าในกรุงเทพมหานครมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 37.8 ในขณะที่ภูมิภาคเท่ากับร้อยละ 62.2 โดยมีการกระจายไปทั่วทุกภาค ประเภทที่ทำการประกัน ร้อยละ 83.5 เป็นรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และ ร้อยละ 16.5 เป็นรถเพื่อการพาณิชย์

ช่องทางการจำหน่าย

ในส่วนช่องทางการจำหน่ายนั้น บริษัท มีนโยบายในการรุกตลาดหลายช่องทางเพื่อให้สามารถเข้าถึงลูกค้าให้ได้มากที่สุด การมีหลายช่องทางเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้บริโภค ผู้บริโภคสามารถเลือกใช้ช่องทางที่สอดคล้องกับพฤติกรรมของตนเองได้ บางรายต้องการการสนทนาแบบพบหน้ากับตัวแทน ในขณะที่บางรายชอบที่จะสนทนาทางโทรศัพท์ หรือติดต่อกับบริษัททางออนไลน์ เป็นต้น ดังนั้น ช่องทางการตลาดของบริษัทจึงถูกกำหนดให้ครอบคลุมทั้งช่องทางดั้งเดิม เช่น ตัวแทน สถาบันการเงิน ไปจนถึงช่องทางสมัยใหม่ เช่น ห้างสรรพสินค้า การขายทางโทรศัพท์ และการขายผ่านอินเทอร์เน็ต

การทำตลาดหลายช่องทาง นอกจากทำให้บริษัท สามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้หลายกลุ่มแล้ว ยังช่วยลดความเสี่ยงในการกระจุกตัวของรายได้ในช่องทางใดช่องทางหนึ่งมากเกินไป ปัจจุบันสัดส่วนรายได้จากแต่ละช่องทางจำหน่ายมีการกระจายอย่างเหมาะสม ดังนี้ สถาบันการเงินและโชว์รูม ร้อยละ 21.98 ตัวแทนกรุงเทพ 14.51 ตัวแทนภูมิภาค 33.87 โบรกเกอร์ 13.79 ขายตรง 15.86 ส่วนอัตราพึงพิงตัวแทนหรือนิติบุคคลรายใหญ่ก็อยู่ในระดับที่น่าพอใจเช่นกัน โดยยอดเบี้ยประกันสูงสุดของตัวแทน 10 อันดับแรก เทียบกับมูลค่าเบี้ยประกันภัยรวมเฉลี่ยทั้งปี 2559 อยู่ที่อัตราร้อยละ 26.55 โดยรายที่สูงสุด บริษัทมีอัตราร้อยละ 5.24

ช่องทางการจำหน่ายของบริษัท สามารถแยกตามผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้

- การประกันภัยรถยนต์ทั้งภาคสมัครใจและภาคบังคับมีการจำหน่ายผ่านตัวแทนร้อยละ 49.56 โดยตัวแทนกรุงเทพมีสัดส่วนร้อยละ 13.82 และตัวแทนภูมิภาคมีสัดส่วนร้อยละ 35.74 สำหรับการจำหน่ายผ่านสถาบันการเงินและโบรกเกอร์ มีสัดส่วนร้อยละ 33.99 ส่วนที่เหลือเป็นการจำหน่ายตรง
- การประกันอัคคีภัย อาศัยตัวแทนและนายหน้าเป็นช่องทางการจำหน่ายหลักโดยการจำหน่ายผ่านตัวแทนและนายหน้ามีสัดส่วนร้อยละ 57.36 ส่วนการจำหน่ายผ่านสถาบันการเงินมีสัดส่วนร้อยละ 34.08 ส่วนที่เหลือเป็นการจำหน่ายตรง
- การประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคลและภัยเบ็ดเตล็ดอื่น อาศัยสถาบันการเงินเป็นช่องทางการจำหน่ายหลักถึงร้อยละ 56.65 และจำหน่ายผ่านตัวแทนและนายหน้ามีสัดส่วนร้อยละ 32.97 ส่วนที่เหลือเป็นการจำหน่ายตรง

สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม

ปัจจุบันในธุรกิจประกันวินาศภัยมีบริษัทประกันวินาศภัยจำนวนมากถึง 61 บริษัท ในขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทประกันวินาศภัยค่อนข้างกระจุกตัว กล่าวคือ ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท ประกันวินาศภัยที่มีเบี้ยประกันภัยรับสูงสุด 10 อันดับแรกมีส่วนแบ่งตลาดรวมกันถึงร้อยละ 60.32 และบริษัทที่มีเบี้ยประกันภัยสูงสุดอันดับแรกมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 15.71 สำหรับบริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 5 อยู่ที่ร้อยละ 4.26 แต่หากพิจารณาเฉพาะส่วนแบ่งการตลาดเฉพาะรถยนต์ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 2 อยู่ที่ร้อยละ 6.71

บริษัทประกันวินาศภัยยังคงอาศัยช่องทางตัวแทนเป็นช่องทางหลักในการขยายตลาด อย่างไรก็ตาม ในปี 2559 บริษัทนายหน้าประกันวินาศภัยออนไลน์ (Online Broker) ได้เปิดตัวเพิ่มขึ้นจำนวนมาก ซึ่งมีทั้งบริษัทที่เป็น website เปรียบเทียบให้ลูกค้าเลือกซื้อได้หลายบริษัท และบริษัทที่เสนอขายให้เฉพาะบริษัทประกันภัยบริษัทเดียวคาดว่าจะในอนาคต บริษัทนายหน้าประกันวินาศภัยออนไลน์จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเนื่องด้วยต้องการเพิ่มศักยภาพในการเข้าถึงลูกค้าให้ได้มากขึ้นในยุคของสังคมดิจิทัล

กลยุทธ์ราคายังคงเป็นที่นิยมใช้กันในการช่วงชิงส่วนแบ่งตลาดในปี 2559 ซึ่งเป็นปีที่ยอดขายรถยนต์ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.8 อันสืบเนื่องจากเศรษฐกิจในปี 2559 เติบโตในอัตราชะลอตัวลงจากปี 2558 GDP ปี 2559 ได้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.5 ในปี 2558 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.2 ในปีนี้ การที่เศรษฐกิจเติบโตช้าลงย่อมมีผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุนและการใช้จ่ายโดยทั่วไปของประชาชน ปัจจัยด้านราคาจำหน่ายจึงมีบทบาทหรืออิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อสินค้า

แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในอนาคต

1. แนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมประกันวินาศภัยคาดว่าจะมีทิศทางที่เป็นบวกมากขึ้นกว่าปี 2559 รัฐบาลมีนโยบายชัดเจนที่จะเร่งผลักดันการลงทุนในโครงการระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EEC) รวมทั้งเร่งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ นอกจากนี้ปี 2560 เป็นปีที่ครบ 4 ปีของโครงการรถยนต์คันแรก จึงคาดว่าจะส่งผลทำให้ให้มีการตัดสินใจซื้อรถยนต์ใหม่เพิ่มขึ้นเพื่อทดแทนรถคันเก่ากำลังซื้อครัวเรือนเพิ่มสูงขึ้นหลังจากหมดมาตรการรถคันแรกแล้ว อย่างไรก็ตามปัจจัยที่ยังต้องติดตามเฝ้าดูคือนโยบายเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา ซึ่งยังขาดความชัดเจนในด้านนโยบายการค้าเสรีเมื่อเทียบกับรัฐบาลในอดีตที่ผ่านมาซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการส่งออกของประเทศไทยโดยเฉพาะผลกระทบต่อประเทศไทยในทางอ้อม

2. ในระยะยาว อุตสาหกรรมประกันภัยยังมีศักยภาพที่จะเจริญเติบโตได้อีกมาก ประเทศไทยตั้งอยู่ใจกลางของกลุ่มประเทศอาเซียน ถือว่ามีความได้เปรียบในเชิงที่ตั้งและภูมิประเทศ จึงเป็นที่หมายตาของนักลงทุนต่างประเทศในการเข้ามาลงทุนในประเทศไทย ถึงแม้เศรษฐกิจในประเศสหรัฐอเมริกาได้แสดงสัญญาณในการฟื้นตัวแล้วก็ตาม คาดว่าอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจในอนาคตไม่สามารถเทียบได้กับอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเอเชียและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ นอกจากนี้อัตราการเข้าถึงของการประกันภัยของประเทศไทยยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับประเทศที่พัฒนาแล้วจึงมีโอกาในการขยายตัวอีกมาก

เรื่องที่ทำลายต่อธุรกิจประกันวินาศภัยยังคงเป็นเรื่องการรักษาความได้เปรียบในการแข่งขัน ท่ามกลางการแข่งขันที่เขี้ยวกรากพร้อมกับกฎระเบียบที่มีแนวโน้มว่าจะมีระดับมาตรฐานที่สูงขึ้น มีหลายปัจจัยที่บริษัทประกันภัยต้องพิจารณาไปพร้อมๆกัน ไม่ว่าจะเป็นประเด็นความเสี่ยงเรื่องภัยธรรมชาติที่อาจเกิดขึ้นได้อีกในอนาคต หรือ การเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน(AEC) ซึ่งนอกจากต้องเตรียมตัวป้องกันบริษัทประกันภัยต่างชาติไม่ให้เข้ามาช่วงชิงตลาดในประเทศแล้ว ยังต้องวางแผนดำเนินการขยายธุรกิจไปยังประเทศสมาชิกในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ขณะเดียวกันก็ต้องระวังความเสี่ยงของทุนตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

เนื่องด้วยการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนจะทำให้การเคลื่อนย้ายทุนและแรงงานเสรีมากขึ้น การคมนาคมสะดวกเร็วขึ้นซึ่งจะมีผลต่อปริมาณการค้าระหว่างกันตลอดจนรายได้ประชากรเฉลี่ยต่อคนเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งนับเป็นโอกาสที่ดีของบริษัทประกันวินาศภัยเนื่องจากเมื่อรายได้ประชากรต่อหัวมากขึ้น การซื้อประกันภัยก็จะเพิ่มขึ้นตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราการเข้าถึงการประกันภัย (PENETRATION RATE) ในประเทศอาเซียนยังอยู่ในระดับที่ต่ำ จึงยังมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก นอกจากนี้ยังมีเรื่องที่ทำลายสำหรับบริษัทประกันวินาศภัยในอนาคตเป็นอย่างมากและไม่สามารถมองข้ามได้ก็คือการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับกับการเปลี่ยนแปลงการเข้าสู่ยุคของดิจิทัลและสังคมสูงอายุ ในยุคสังคมออนไลน์ที่ผู้คนต่างก็มีพฤติกรรมเร่งรีบ มีความอดทนต่อการรอคอยน้อยลงและการปฏิสัมพันธ์น้อยลง พฤติกรรมที่เปลี่ยนไปเหล่านี้ย่อมส่งผลกระทบต่อโครงสร้างของช่องทางจำหน่ายและความพึงพอใจต่อบริการอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ จึงมีความจำเป็นที่ธุรกิจประกันวินาศภัยต้องปรับตัวให้ทันต่อปัจจัยสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนไปในทุกมิติ ไม่ว่าจะเป็นผลิตภัณฑ์ การจำหน่ายและการบริการ นอกจากนี้สัดส่วนของเบี้ยประกันภัยรับรวมของแต่ละประเภทก็จะเปลี่ยนไปในอนาคตเช่นกันเนื่องจากโครงสร้างอายุของประชากรจะเริ่มเปลี่ยนไปโดยมีสัดส่วนของผู้สูงอายุมากขึ้นเรื่อยๆเข้าสู่สังคมสูงอายุอย่างสมบูรณ์ภายในปี 2567

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 และค่าเบี้ยประกันภัยต่อ จากผู้เอาประกัน ตัวแทน นายหน้า
3. เงินรับจากกิจกรรมลงทุน บริษัทฯ จะนำเงินสดรับจากการดำเนินงานที่เหลือจากการใช้จ่ายตามภาระผูกพันไปลงทุนตามเงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด ทำให้ได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยรับ และ เงินปันผล รวมทั้งกำไร(ขาดทุน) จากการขายหลักทรัพย์
4. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทฯได้ทำสัญญาเบิกเงินเกินบัญชีไว้กับธนาคารพาณิชย์ เพื่อไว้ใช้เป็นแหล่งเงินทุนกรณีฉุกเฉิน เช่น การจ่ายค่าสินไหมรายใหญ่ๆ ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ไม่มียอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

นโยบายการให้กู้ยืม

บริษัทฯ กำหนดนโยบายการให้กู้ยืมตามเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอกแต่จะให้สินเชื่อแก่พนักงานบริษัทที่กู้เงินเพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น ซึ่งถ้าเป็นการกู้ยืมเพื่อซื้อที่อยู่อาศัย บริษัทฯก็จะให้พนักงานนำอสังหาริมทรัพย์นั้นมาจำนองเพื่อเป็นหลักประกันด้วย

สำหรับการประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์ที่จะนำมาจำนองเป็นประกันนั้น บริษัทฯจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย คือใช้ราคาประเมินของกรมธนารักษ์ หรือ ราคาประเมินของนิติบุคคลที่นายทะเบียนให้ความเห็นชอบให้เป็นผู้ประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์ หรือ ราคาที่ได้รับความเห็นชอบเป็นหนังสือจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

- การบริหารความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม

บริษัทฯจะพิจารณาการให้กู้ยืมโดยปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัยอย่างเคร่งครัด ตลอดจนมีการวิเคราะห์สินเชื่อตามหลักวิชาการที่ดี มีการกำหนดเงื่อนไขการผ่อนชำระที่สอดคล้องกับกระแสเงินสดที่ผู้กู้จะสามารถชำระหนี้ได้ รวมทั้งกำหนดดอกเบี้ยในอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยง

นโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารสภาพคล่องให้เพียงพอและเหมาะสม โดยการเร่งรัดการจัดเก็บเบี้ยค่ารับให้รวดเร็ว เพื่อเตรียมสภาพคล่องสำหรับการจ่ายค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และมีการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับ - จ่าย ในแต่ละลำดับขั้น เพื่อให้การบริหารเงินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ เน้นให้ความสำคัญต่อหนี้สินระยะสั้นตัวหลักที่มีผลต่อสภาพคล่องคือ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย โดยบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินส่วนหนึ่งไปลงทุนในตราสารการเงินระยะสั้นที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที เช่น เงินฝากในบัญชีออมทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ การลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน ฯลฯ ทั้งนี้เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมสำหรับการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้น ในส่วนที่ไม่สามารถประมาณการได้ล่วงหน้า

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯไม่มีข้อพิพาทหรือถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม

งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

--ไม่มี--

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญของการดำเนินธุรกิจ หากบริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงอย่างมีระบบ มีมาตรฐาน ก็จะได้รับที่ยอมรับว่าเป็นบริษัทฯ ที่มีความมั่นคงและมีเสถียรภาพ นำมาซึ่งความเชื่อมั่นจากสาธารณชน โดยบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำหนด กรอบและนโยบายบริหารความเสี่ยง วิธีการดำเนินงาน และแผนการดำเนินงานการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) มุ่งเน้นการบริหารความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อวัตถุประสงค์และนโยบายของบริษัทฯ รวมทั้งชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของบริษัทฯ
- 2) จัดการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพสูงสุดและอยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้
- 3) ให้พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมในกระบวนการบริหารความเสี่ยง
- 4) ส่งเสริมให้พนักงานทั่วทั้งองค์กรได้รับรู้และป้องกันความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นทั้งหมด และให้หน่วยงานนำไปเป็นแนวทางและกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง และรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างต่อเนื่อง และจัดให้มีการอบรม สื่อสารให้พนักงานทุกระดับให้มีความเข้าใจถึงบทบาทหน้าที่ในการเป็นผู้รับผิดชอบบริหารจัดการความเสี่ยงในงานที่ได้รับผิดชอบอีกด้วย
- 5) ตรวจสอบ ติดตาม และประเมินความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นตามสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนไปทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กรอย่างต่อเนื่อง
- 6) ส่งเสริมให้การบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งของวัฒนธรรมที่นำไปสู่การสร้างเสริมมูลค่าให้แก่องค์กร

บริษัทฯ ได้จัดทำแผนภูมิความเสี่ยง (Risk Map) เพื่อระบุและประเมินปัจจัยความเสี่ยง (Risk Factors) ที่มีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ กำหนดตัวชี้วัดความเสี่ยง (Key Risk Indicators: KRIs) และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) สำหรับทุกปัจจัยความเสี่ยง เพื่อติดตามผลการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ก็เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามหลักการบรรษัทภิบาล และดำเนินการภายใต้กฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับของทางการ อย่างเคร่งครัดอีกด้วย

การดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2559 เน้นการปรับปรุงประสิทธิภาพภายใน เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจและการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของระบบเทคโนโลยี อีกทั้ง การประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยเป็นลักษณะธุรกิจที่จำเป็นต้องรองรับความเสี่ยง หรือความเสียหายที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ในอนาคต รวมถึงการดำรงเงินกองทุนให้เพียงพอตามลักษณะการประกอบธุรกิจ ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือกรรมสิทธิ์ประกันภัย ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม การบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพจะสะท้อนถึงการบริหารจัดการที่ดีในการประกอบธุรกิจ และเพื่อป้องกันและลดความสูญเสีย อันจะทำให้ธุรกิจหยุดชะงักหรือดำเนินกิจการต่อไปไม่ได้ บริษัทฯ จึงได้กำหนดปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญตลอดจนแนวทางป้องกันและแก้ไข สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติอย่างไม่เหมาะสมหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและภายนอก ส่งผลให้ไม่บรรลุตามวิสัยทัศน์และพันธกิจที่กำหนดไว้

ปัจจัยเสี่ยงที่บริษัทฯ นำมาพิจารณาในการกำหนดแผนกลยุทธ์ ได้แก่ จำนวนเบี้ยประกันภัยรับไม่ถึงตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ในแผนกลยุทธ์ สัดส่วนรายได้ไม่ตรงตามแผนกลยุทธ์ เป้าหมายการเติบโตไม่เป็นไปตามแผนกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ ระดับความรุนแรงในการแข่งขันของธุรกิจประกันภัย การพึ่งพิงรายได้เบี้ยประกันภัยจากช่องทางใดช่องทางหนึ่งมากเกินไป ซึ่งปัจจัยที่กล่าวมานี้ ล้วนส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจไม่ทางตรงก็ทางอ้อม ซึ่งในอนาคตนั้นแนวโน้มสูงที่บริษัทประกันภัยจะรวมเข้าด้วยกันหรือไม่ก็ร่วมลงทุนกับบริษัทประกันภัยต่างชาติ เพื่อที่จะเสริมฐานทุนและความเชี่ยวชาญด้านการประกันภัย

การบริหาร/จัดการความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

บริษัทฯ บริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ โดยพิจารณาถึงเป้าหมายตามแผนกลยุทธ์ และทิศทางการดำเนินงาน เพื่อให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ โดยวางแผนการดำเนินงานตั้งแต่ระดับองค์กรไปจนถึงระดับหน่วยงาน ซึ่งผู้บริหารระดับสูงมีส่วนร่วมในการพิจารณาและอนุมัติแผนงานต่าง ๆ โดยจัดให้มีโครงสร้างการจัดการภายในองค์กร บุคลากร งบประมาณ ระบบข้อมูลสารสนเทศ ระบบการติดตามผล และควบคุมการปฏิบัติงานให้มีความเหมาะสม พร้อมทั้ง กำหนดสัญญาณเตือนในกรณีที่มีการดำเนินงานมีแนวโน้มไม่เป็นไปตามแผน เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนแผนกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ กำลังดำเนินงานมาในทิศทางที่ถูกต้องและเป็นไปตามเป้าหมายและวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคำนึงถึงความเสี่ยงจากการเปิดเสรีการค้าและการก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ที่อาจมีผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากจำนวนบริษัทประกันภัยต่างประเทศที่เข้ามาดำเนินธุรกิจภายในประเทศจะมากขึ้น โดยเฉพาะบริษัทประกันภัยต่างประเทศที่มีความมั่นคงและมีความแข็งแกร่งทางการเงินสูง ส่งผลให้ภาวะการแข่งขันทางธุรกิจรุนแรงขึ้น และทำให้รายได้จากการรับประกันภัยของบริษัทฯ อาจลดลงหรือไม่เป็นไปตามคาดการณ์ได้ บริษัทฯ จึงได้มีการปรับปรุงกลยุทธ์การดำเนินงานให้สอดคล้อง



กับทิศทางของอุตสาหกรรมประกันภัยในปัจจุบันโดยมีการพัฒนาแบบกรมธรรมาให้มีความหลากหลายมากขึ้น เพื่อให้สามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า หรือพัฒนาช่องทางการจำหน่ายใหม่ๆ เพื่อการเข้าถึงลูกค้าได้มากขึ้น ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้เริ่มพัฒนาให้มีขีดความสามารถในการแข่งขันสูงขึ้นตามลำดับโดยได้ขยายงานด้าน Non Motor มากขึ้นรวมถึงได้สร้างความแตกต่างทั้งการบริการและผลิตภัณฑ์

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการสร้างคุณลักษณะของตราสินค้าให้มีความโดดเด่นและแข็งแกร่ง (Strong Brand Value) บริษัทฯ ได้เพิ่มความหลากหลายของรูปแบบผลิตภัณฑ์ เพิ่มช่องทางการจัดจำหน่าย การจัดตั้งศูนย์ Call Center เบอร์เดียวทั่วไทย รวมทั้งการการันตีการไปถึงสถานที่เกิดเหตุเร็ว ซึ่งเป็นตัวอย่างในสิ่งที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามกลยุทธ์การสร้างประทับใจให้ลูกค้า อีกทั้ง ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ สามารถพัฒนาการบริการให้ดียิ่งขึ้นเนื่องจาก บริษัทฯ ดำเนินนโยบายการกำหนดราคาหรืออัตราเบี้ยประกันให้เพียงพอ จึงสามารถนำกำไรมาพัฒนาศักยภาพขององค์กรให้สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

2. ความเสี่ยงของภัยที่เกิดจากการรับประกันภัย (Insurance Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของความถี่ ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมติฐานที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรองประกันภัยและการพิจารณารับประกันภัย

ปัจจัยเสี่ยงที่เกิดจากการรับประกันภัยที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การเปลี่ยนแปลงของระดับความถี่และความรุนแรงของภัยที่บริษัทฯ รับโอนความเสี่ยง ทั้งจากภัยธรรมชาติ ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัญหาสิ่งแวดล้อม การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การกระจุกตัวของภัยที่รับไว้ ค่าใช้จ่ายสูงกว่าสมมติฐานที่กำหนดไว้ การจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยและเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้ถือกรมธรรม์/ผู้เอาประกันภัย และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยใหม่ๆ โดยอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

การบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัย

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านนี้ บริษัทฯ จึงได้วางหลักเกณฑ์การพิจารณารับประกันภัยอย่างละเอียดและรอบคอบ มีการกำหนดเงื่อนไขความคุ้มครองที่เหมาะสมกับความเสี่ยงภัยที่แท้จริง โดยพิจารณาจากสถิติข้อมูลการเกิดอุบัติเหตุและอัตราสินไหมของรถยนต์แต่ละประเภท มาเทียบเคียงกับข้อมูลของอุตสาหกรรม อีกทั้ง ยังมีการควบคุมและติดตามข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเพื่อเป็นแนวทางในการปรับเบี้ยประกันภัยและเงื่อนไขความคุ้มครองให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เช่น จากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่เพิ่มขึ้นของภาครัฐ ทำให้บริษัทฯ มีโอกาสเติบโตจากการรับประกันภัยโครงการต่างๆ ที่จะเกิดขึ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องมีการกำหนดและทบทวนแนวทางการรับประกันภัยสำหรับโครงการเหล่านี้โดยเฉพาะ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันและความเสี่ยงภัยที่แท้จริง

การบริหารความเสี่ยงด้านการจัดการสินไหมและการสำรองค่าสินไหมทดแทน

บริษัทฯ มีการกำหนดนโยบายการจัดการสินไหมทดแทน กำกับ ดูแล และติดตามสถานะของการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน ปรับปรุงมาตรฐานการจัดการสินไหมให้มีความรัดกุม เป็นธรรม และคล่องตัวมาก โดยได้ใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ยอมรับโดยทั่วไป คำนวณและรับรองโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาต มีการติดตามและวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของเงินสำรอง เพื่อพิจารณาปัจจัยเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อค่าเงินสำรองของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้แน่ใจว่า เงินสำรองที่ตั้งไว้เพียงพอสำหรับการผูกพันที่บริษัทมีต่อผู้เอาประกันภัยในอนาคต และให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยสอบทานความเหมาะสมและความเพียงพอของเงินสำรองประกันภัย

การบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัยต่อ

บริษัทฯ ยังคงคำนึงถึงการกระจุกตัวจากการรับประกันภัยและการทำประกันภัยต่อ โดยกระจายความเสี่ยงในการรับประกันภัยจากลูกค้าในกลุ่มต่างๆ และมีการโอนความเสี่ยงไปยังบริษัทรับประกันภัยต่อผ่านสัญญาประกันภัยต่อทั้งวิธีที่เป็นสัญญาล่วงหน้ารายปี และวิธีที่เป็นการทำเฉพาะราย โดยเน้นบริษัทรับประกันภัยต่อที่มีความแข็งแกร่งทางการเงินเป็นหลัก เพื่อบริหารพอร์ตการรับประกันภัยให้มีสัดส่วนของการรับประกันภัยอย่างเหมาะสม ทั้งในด้านผลรวมของผลการพิจารณารับประกันภัย และให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ความเสี่ยงภัยอันอาจเกิดจากอุบัติเหตุภัยรุนแรง ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ ก็เป็นปัจจัยเสี่ยงอีกข้อหนึ่งที่ไม่สามารถมองข้ามได้ เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของบริษัทฯ ได้ ดังนั้นบริษัทฯ จึงจัดให้มีการกระจายความเสี่ยงภัย ตามหลักวิชาการของการประกันภัย เพื่อให้บริษัทฯ มีความ สามารถรองรับเหตุการณ์ความเสียหายใหญ่ที่อาจเกิดขึ้น เช่น อุทกภัย วาตภัย ไฟภัยต่าง ๆ โดยมีการจัดซื้อสัญญาประกันภัยต่อ Excess Of Loss สำหรับการประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้รับประกันภัยรถยนต์รายใหญ่ในอุตสาหกรรมนั้น ในปี 2559 บริษัทฯ ได้ซื้อประกันต่อแบบ Excess Of Loss โดยจำกัดความรับผิดชอบสูงสุดของผู้รับประกันภัยต่อให้สูงถึงไม่เกิน 190 ล้านบาท ต่อ 1 เหตุการณ์ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยโอนความรับผิดชอบให้กับผู้รับประกันภัยต่อ เนื่องจากบริษัทฯ ตระหนักดีว่าความต้องการของประชาชนในการซื้อประกันภัยรถยนต์สำหรับความเสียหายจากน้ำท่วมมีเพิ่มขึ้น

3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทฯ ไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์ให้เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่มีต้นทุนที่สูงเกินกว่าที่จะยอมรับได้



เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ ได้มีการสำรองเงินกองทุนที่มากพอที่จะรองรับการประกอบธุรกิจ ตลอดจนรองรับเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดที่อาจจะเกิดขึ้น และเป็นเงินกองทุนที่สร้างความมั่นใจให้กับผู้เอาประกันภัยว่าบริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้ อีกทั้ง ยังจัดให้มีแหล่งเงินทุนสำรอง ได้แก่ วงเงินเบิกเกินบัญชี วงเงินกู้ระยะสั้นกับธนาคารพาณิชย์ที่สามารถเบิกใช้ได้ทันทีหากมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นเหนือความคาดหมาย ซึ่งเพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องนี้ได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง ประกอบกับการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพสามารถรักษาระดับเงินสดในมือให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมตลอดเวลา 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 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวที่ร้อยละ 514.25 และ บริษัทฯ ยังคงมีเงินกองทุนส่วนเกินกว่าที่กฎหมายกำหนดเป็นจำนวนถึง 5,707.97 ล้านบาท

4. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk)

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดจาก ความผิดพลาดในการดำเนินงานซึ่งอาจมีสาเหตุมาจากประสิทธิภาพของบุคลากรหรือระบบงาน ซึ่งหมายรวมถึงระบบการติดตามควบคุม และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ผลของความเสี่ยงดังกล่าวอาจเป็นความเสียหายที่วัดค่าเป็นจำนวนเงินได้ หรือความเสียหายที่ไม่สามารถวัดมูลค่าเป็นตัวเงินได้ เช่น ความเสียหายต่อภาพลักษณ์ชื่อเสียงอันดีงามของบริษัทฯ

การบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี โดยมีการควบคุมและตรวจสอบการปฏิบัติงานในทุกหน่วยงานอย่างต่อเนื่อง มีการจัดสรรบุคลากรอย่างเพียงพอและมีคุณสมบัติตรงตามลักษณะงาน อีกทั้งยังมีการวางระบบให้พนักงานสามารถทำงานทดแทนกันได้ ไม่ว่าจะเป็นการชั่วคราวหรือถาวร ทำให้การดำเนินงานเป็นไปได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงมีการจัดอบรมให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจในความรู้ในทุกสาขาวิชาความรู้ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัยและผลิตภัณฑ์ต่างๆ ของบริษัทฯ ตลอดจนพัฒนาปรับปรุงระบบงานให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังกำหนดให้ทุกหน่วยงานรับผิดชอบต่อการบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการของหน่วยงานตนเอง พร้อมทั้งยังปลูกฝังความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการในระดับพนักงาน รวมถึงการฝึกอบรมพนักงานอย่างเป็นรูปธรรมด้วย

ด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก บริษัทฯ มีการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) โดยมีสถานที่ทำงานสำรองและศูนย์ข้อมูลสำรองที่พร้อมใช้ได้ทันที และมีการรวมศูนย์ข้อมูลในคอมพิวเตอร์ของพนักงานเชื่อมมาจากส่วนกลาง (Server) ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และทำให้ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถดำเนินต่อไปได้ แม้ต้องเผชิญกับสภาวะฉุกเฉิน

ทั้งนี้ ได้มีการจัดทำรายงานและประเมินความเสี่ยงจากกระบวนการ/กิจกรรมหลักของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งประกอบด้วย กระบวนการหารายได้จากการรับประกันภัย และกระบวนการจัดการสินไหมทดแทน ซึ่งผลการประเมินความเสี่ยงได้ถูกนำเสนอต่อ กรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ทั้งนี้ ยังได้กำหนดให้มีระบบการปฏิบัติงานและการควบคุมภายใน ภายใต้การกำกับดูแลโดยคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อลดความเสี่ยงด้านการทุจริตและประพฤติมิชอบ ซึ่งฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ จะเป็นผู้ตรวจสอบการปฏิบัติงานทุกๆ ด้าน รวมทั้ง การตรวจสอบระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ พร้อมทั้งให้คำแนะนำในการปรับปรุงระบบและกระบวนการทำงาน เพื่อให้เกิดความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการให้น้อยที่สุด นอกจากนี้หน่วยงานทุกระดับในบริษัทฯ ยังถือเป็นการกิจสำคัญที่จะต้องติดตาม ควบคุม และประเมินผลด้านปฏิบัติการเพื่อให้ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

นอกจากนี้ ยังมีการกำหนดแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง กำหนดขั้นตอนวิธีปฏิบัติในการดำเนินการ กำหนดระบบงานที่สำคัญ ทั้งระบบงานที่บริษัทฯ ใช้บริการจากผู้ให้บริการภายนอก และปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันเสมอ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับขนาดและความซับซ้อนของธุรกิจ และครอบคลุมการหยุดชะงักที่อาจเกิดขึ้นในทุกสถานการณ์ รวมถึง กรณีเกิดเหตุการณ์เป็นเวลานานหรือส่งผลในวงกว้าง อีกทั้ง บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีการสื่อสารฝึกอบรมอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้บุคลากรทุกหน่วยงานมีส่วนร่วมในการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับงานที่สำคัญของฝ่ายงานที่รับผิดชอบ และมีความเข้าใจ รับทราบแนวทางในการปฏิบัติภายใต้สถานการณ์ฉุกเฉินหากเกิดเหตุการณ์หยุดชะงัก

5. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของสินทรัพย์ที่ลงทุน อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาตราสารทุนและราคาสินค้าโภคภัณฑ์

นอกเหนือจากรายได้จากการรับประกันภัยแล้ว รายได้หลักของธุรกิจประกันวินาศภัยอีกส่วนหนึ่งคือรายได้จากการลงทุน ดังนั้น การนำเบี้ยประกันภัยรับไปลงทุนเพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนที่สูงโดยมีความเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง จึงเป็นสิ่งสำคัญของการประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งต้องอาศัยความเชี่ยวชาญและรอบคอบ เนื่องด้วยการลงทุนนั้นมีความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม การลงทุนของบริษัทฯ ประกันภัยนั้น บริหารภายใต้การดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยการลงทุนของบริษัทฯ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย



บริษัทฯ เลือกลงทุนในตราสารทุนที่ผู้ออกมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งมีความสามารถในการทำกำไร พร้อมทั้งบริษัทฯ ยังได้ทำการวิเคราะห์ทิศทาง การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของธนาคาร และอัตราผลตอบแทนในตลาดตราสารหนี้ อย่างใกล้ชิด เพื่อกำหนดระยะเวลาการลงทุนให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีคณะกรรมการลงทุนเป็นผู้กำหนดเป้าหมาย กรอบนโยบายการลงทุนและแผนการลงทุน ที่ได้รับการอนุมัติจาก คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการลงทุนยังกำกับดูแลการลงทุนของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม โดยเน้นการลงทุน หลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ความมั่นคง ให้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสมและสม่ำเสมอ และ พิจารณานอุมัติสัดส่วนสูงสุดที่ลงทุนได้ในของ แต่ละประเภทหลักทรัพย์หรือรายหลักทรัพย์ รวมถึงได้กำหนดคู่มือแนวทางการบริหารการลงทุน อย่างเป็นลายลักษณ์อักษร มีการกำหนดกรอบ และทิศทางการลงทุนในแต่ละปี โดยระบุขีดจำกัดในการลงทุนทุกประเภทและทุกระดับ ซึ่งพิจารณา กำหนดขึ้นจากอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย และสภาพคล่อง โดยให้เชื่อมโยงและสอดคล้องกับผลกระทบต่องบการเงินที่ต้องดำรงไว้ตามกฎหมายเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้างผู้มีประสบการณ์และเชี่ยวชาญทางด้านการลงทุน คือ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด และ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเมอร์แซนพาร์ทเนอร์ จำกัด ให้เป็นผู้บริหารเงินลงทุนในหุ้นทุนของบริษัทฯ บางส่วนโดยกำหนดนโยบายการลงทุนของ บริษัทฯ คือลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งเป็นเกณฑ์

สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้นมีปัจจัยเสี่ยงจากกรณีความผันผวนของราคาในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนที่ออกหลักทรัพย์นั้น แต่การลงทุนดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นการลงทุนระยะยาว ซึ่งจะเน้นลงทุน ในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐาน ดี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มียอดกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนสุทธิ รวมทั้งสิ้น 60.3 ล้านบาท ซึ่งแสดงยอดอยู่ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ นั้น บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบมากนักเนื่องจาก บริษัทฯ เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ ที่มีสภาพคล่องคือมีตลาดรอง (Secondary Market) และเป็นการลงทุนระยะยาวหรือถือไว้จนครบกำหนด ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของราคา ตราสารหนี้ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนในตลาดก็จะส่งผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงิน ในส่วนของผู้ถือหุ้นเท่านั้น นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทฯ จะลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกมี Credit Rating ตั้งแต่ A- ขึ้นไปเท่านั้น ซึ่งตามหลักเกณฑ์ของประกาศกระทรวงพาณิชย์ เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจการเงินของบริษัทประกันวินาศภัย กำหนดให้อยู่ที่เกณฑ์ไม่ต่ำกว่า BBB หรือเทียบเท่า จึงทำให้ความเสี่ยงในด้านการผิดนัดชำระหนี้มีน้อยมาก

อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านตลาดก็ยังขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาพการเงิน การคลัง ปัญหาทางการเมือง รวมทั้งความ เชื่อมั่นในการลงทุนของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่ไม่อาจควบคุมได้ แต่บริษัทฯ ก็ได้ติดตามและวิเคราะห์ ข้อมูลข่าวสารด้านตลาดเงิน และ ตลาดทุน อย่างใกล้ชิด เพื่อจะได้ดำเนินการปรับพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป อย่างทันทั่วถึง

6. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัทฯ รวมถึงโอกาสที่คู่สัญญาจะถูกปรับลดอันดับ ความน่าเชื่อถือ

ปัจจัยความเสี่ยงด้านเครดิตที่สำคัญของบริษัทฯ คือ ผู้รับประกันภัยต่อไม่สามารถชำระค่าสินไหมทดแทนให้กับบริษัทฯ ได้ และ ตัวแทน หรือนายหน้าไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการจ่ายชำระค่าเบี้ยประกันภัยที่ได้ตกลงไว้กับบริษัทฯ ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการบริหาร การจัดเก็บเบี้ยประกันภัย บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการจัดทำมาตรการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงดังนี้

- กำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกตัวแทนอย่างรัดกุม กล่าวคือ นอกจากพิจารณาศักยภาพในการขายแล้ว บริษัทฯ ยัง พิจารณารวมไปถึงสถานภาพทางการเงิน ประวัติในการประกอบธุรกิจ และความสามารถในการชำระเบี้ย ตลอดจนกำหนดให้ตัวแทน ต้องมีหลักทรัพย์หรือบุคคลค้ำประกันในวงเงินเครดิตที่บริษัทฯ เป็นผู้กำหนด
- จัดตั้งหน่วยงานติดตามทวงถามเบี้ยประกันภัยค้างรับ โดยกำหนดมาตรการวิธีการทวงถามหนี้ และระยะเวลาการให้เครดิตที่เหมาะสม ควบคุมไม่ให้ตัวแทน หรือนายหน้ามีเบี้ยประกันภัยค้างรับเกินกว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติไว้ ตรวจสอบระบบบัญชีเบี้ยประกันภัยค้างรับ และรายงานผลการติดตามทวงถามให้กรรมการบริษัทฯ รับทราบทุกๆ เดือน กรณีที่เก็บเงินไม่ได้ บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิก กรมธรรม์ โดยปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย อย่างเคร่งครัด และ มีการกำหนดมาตรการ เพื่อจะเพิ่มสัดส่วนเบี้ยประกันภัยค้างรับให้สามารถประเมินราคาตามระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยได้ โดยเพิ่มประสิทธิภาพการติดตามเร่งรัดและขอความร่วมมือกับ ตัวแทนมากยิ่งขึ้น

7. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

บริษัทฯ มีช่องทางการจำหน่ายหลายช่องทาง โดยพยายามขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ ให้กว้างขึ้นเพื่อลดความเสี่ยงในการพึ่งพายอดขายจากบุคคล ตัวแทน หรือ นิติบุคคลใดบุคคลหนึ่งมากเกินไป ปัจจุบันการประกันภัยรถยนต์โดยอาศัยตัวแทนหรือนิติบุคคลรายใหญ่ของบริษัทฯอยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยยอดขายประกันสูงสุดของตัวแทน 10 อันดับแรก เทียบกับมูลค่าเบี้ยประกันภัยรวมเฉลี่ยทั้งปี 2559 อยู่ที่อัตราร้อยละ 26.55 ลดลงจากปีที่แล้วที่มีอัตราร้อยละ 27.00 โดยในปีปัจจุบันรายที่สูงสุด บริษัทฯ มีอัตราร้อยละที่ร้อยละ 5.24 เท่านั้น

8. ความเสี่ยงในด้านการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และ ความปลอดภัยของระบบข้อมูลสารสนเทศ

บริษัทฯ มีฐานข้อมูลลูกค้าเป็นจำนวนมากและจัดเก็บอยู่ในระบบคอมพิวเตอร์ ข้อมูลสำคัญและข้อมูลสถิติต่างๆจัดได้ว่ามีความสำคัญต่อการดำเนินงาน ดังนั้นหากมีเหตุการณ์ที่ทำให้ฐานข้อมูลดังกล่าวเกิดความสูญเสีย หรือ เสียหาย เช่น กรณีเกิดอัคคีภัย เกิดน้ำท่วม แผ่นดินไหว ระบบไฟฟ้าขัดข้อง ระบบคอมพิวเตอร์ไม่สามารถใช้งานได้ ก็จะส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริการลูกค้า และผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านนี้ บริษัทฯจึงได้ดำเนินการจัดตั้งคณะกรรมการเพื่อจัดทำแผนรองรับเหตุการณ์ความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับองค์กร โดยมีการจัดตั้งศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองไว้ที่อาคารสาขาชลบุรี เลขที่ 90/353 -356 หมู่ 3 ถนนสายเสม็ด-อ่างศิลา ตำบลเสม็ด อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี เพื่อให้มั่นใจว่าจะไม่เกิดความเสียหายต่อข้อมูลเมื่อมีเหตุฉุกเฉิน

นอกจากนี้บริษัทฯยังได้จัดให้มีระบบสำรองไฟ (UPS) ไว้ใช้ในกรณีฉุกเฉินระยะสั้นรวมทั้งระบบสำรองไฟจากเครื่องผลิตไฟฟ้า (Generator) ในกรณีที่ไฟฟ้าจากสถานีจ่ายไฟดับเป็นระยะเวลานาน จัดให้มีระบบสแกนลายนิ้วมือก่อนเข้าห้อง และมีการบันทึกการเข้า-ออก ของเจ้าหน้าที่-วิศวกรระบบของบริษัทเจ้าของผลิตภัณฑ์ ที่เข้ามารตรวจสอบการทำงานของระบบ Hardware และ Software เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้ที่ไม่เกี่ยวข้องหรือไม่ได้รับอนุญาตเข้าไปในพื้นที่ดังกล่าว

นอกจากนี้เพื่อเป็นการป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นจากการรั่วไหลของฐานข้อมูลลูกค้าไปยังแหล่งอื่น บริษัทฯ ยังได้กำหนดมาตรการในการเข้าถึงข้อมูล ในแต่ละลำดับชั้นตามอำนาจที่มีกรรมมอบหมาย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่าจะไม่มีการรั่วไหลของข้อมูลไปยังบุคคลภายนอก มีการติดตั้งระบบซอฟต์แวร์ป้องกันผู้บุกรุก (Fire Wall) และระบบการตรวจสอบไวรัสคอมพิวเตอร์ โดยมีการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีใหม่ๆอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี

9. ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจกำหนดนโยบายการบริหาร

บริษัทมีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ได้แก่กลุ่มตระกูลสุวิทย์สุรพจน์ โดย ณ วันที่ 10 สิงหาคม 2559 ถือหุ้นรวมกันในบริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.38 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ทำให้สามารถที่จะควบคุมการลงมติผู้ถือหุ้นเกือบทั้งหมดในเรื่องสำคัญต่างๆได้ เช่น การแต่งตั้งกรรมการบริษัท หรือการขอมติอื่นใดที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ก็จะต้องได้รับความเห็นชอบจากกลุ่มผู้ถือหุ้นกลุ่มนี้ ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายอื่นอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงให้เพียงพอเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลในเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอได้

อย่างไรก็ตามบริษัทได้แต่งตั้งบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระและมีความรู้ความสามารถเข้าร่วมในคณะกรรมการบริษัทจำนวน 3 ท่าน โดยกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่านรับหน้าที่เป็นคณะกรรมการตรวจสอบด้วย เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบและพิจารณาเพื่อลดความเสี่ยงและป้องกันมิให้เกิดรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดูแลกำกับเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท อีกทั้งยังทำให้การบริหารของบริษัทมีความโปร่งใสและตรวจสอบได้

ผู้ถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 10 สิงหาคม 2559

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	ณ วันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ.2559	
	จำนวนหุ้นที่ถือ	%
ตระกูลคุษสุรพจน์	124,762,390	62.38
MINDO ASIA INVESTMENTS LIMITED	21,750,000	10.88
RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	21,749,990	10.87
ตระกูลรอดลอยทุกซ์	4,549,520	2.27
ตระกูลอัสภาธร	2,527,210	1.26
Mr. YUE KWOK-LEUNG	1,729,000	0.86
UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	1,689,150	0.84
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1,547,750	0.77
ตระกูลเริงพิทยา	1,540,330	0.77
นางสาวนงราม เล้าหารีดิกล	1,193,000	0.6

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ดังนี้

กลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 10 สิงหาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวนกรรมการบริษัทฯ ที่เป็นตัวแทนของกลุ่ม
	จำนวนหุ้นที่ถือ	%	
1. ตระกูลคุษสุรพจน์	124,762,390	62.38	4 ท่าน
2. MINDO ASIA INVESTMENTS LIMITED	21,750,000	10.88	-
3. LeapFrog Thailand Holdings Limited	21,749,990	10.87	1 ท่าน

หมายเหตุ ณ วันที่ 10 สิงหาคม 2559 กลุ่มผู้ถือหุ้นตระกูลคุษสุรพจน์ มีจำนวนรวม 9 ท่าน ได้แก่

นางคิระพร	คุษสุรพจน์	จำนวนหุ้นที่ถือ	29,654,080	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	14.83
นายเรืองวิทย์	คุษสุรพจน์	จำนวนหุ้นที่ถือ	25,693,220	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	12.85
นายเรืองเดช	คุษสุรพจน์	จำนวนหุ้นที่ถือ	25,537,510	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	12.77
นางวิจิตรา	คุษสุรพจน์	จำนวนหุ้นที่ถือ	14,807,730	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	7.40
นางอัญชลี	คุณวิบูลย์	จำนวนหุ้นที่ถือ	14,791,240	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	7.40
นางสุวิมล	ชยวระภา	จำนวนหุ้นที่ถือ	14,267,540	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	7.13
นางวัชรารรณ	คุษสุรพจน์	จำนวนหุ้นที่ถือ	6,090	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	0.00
นายประเสริฐ	คุษสุรพจน์	จำนวนหุ้นที่ถือ	3,650	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	0.00
นายประสิทธิ์	คุษสุรพจน์	จำนวนหุ้นที่ถือ	1,330	หุ้น	เป็นสัดส่วนร้อยละ	0.00

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่เกิน 60% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งได้ถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 10 ท่าน ซึ่งมีรายชื่อดังต่อไปนี้

1	นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการลงทุน / ประธานกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล
2	นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ / กรรมการลงทุน / กรรมการสรรหา คำตอบแทน และ บรรษัทภิบาล
3	นางสุวิมล ชยวประภา	กรรมการ / กรรมการบริหาร /กรรมการลงทุน
4	นายสจวต ไมเคิล แลงด็อน	กรรมการ (เป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกลุ่ม LeapFrog Thailand Holdings Limited)
5	นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	กรรมการ /กรรมการบริหาร /กรรมการลงทุน / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล
6	นางอัญชลี คุณวิบูลย์	กรรมการ
7	นายวีระชัย งามศิริโลศักดิ์ ^{/1}	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล
8	นายวิเศษ ภาณุทัต	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9	นายวินัย วิทวัสการเวช ^{/2}	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหารความเสี่ยง
10	นางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน	กรรมการ และ เลขานุการบริษัท / เลขานุการคณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล

หมายเหตุ ^{/1} นายวีระชัย งามศิริโลศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 พร้อมทั้งได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่1/2559 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2559 แทน นายอนุชาต ชัยประภา ที่ครบกำหนดออกตามวาระ

^{/2} ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายวินัย วิทวัสการเวช เป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง แทนนายสุวิชากร ชินะพา กรรมการ ที่เสียชีวิต มีผลตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2559 เป็นต้นไป

* รายละเอียดของคณะกรรมการบริษัทอยู่ในหน้ารายนามคณะกรรมการ

บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทในฐานะตัวแทนผู้ถือหุ้น มีหน้าที่ในการกำหนดวิสัยทัศน์ นโยบาย และทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลการบริหารงาน และติดตามให้มีการนำกลยุทธ์ของบริษัทฯไปปฏิบัติ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นๆ ซึ่งรวมถึงการดำเนินงานดังต่อไปนี้

1. มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ
2. มีหน้าที่พิจารณากำหนดวิสัยทัศน์และทิศทางของบริษัทฯ ตลอดจนร่วมผลักดันและสนับสนุนวิสัยทัศน์ ให้เป็นกลยุทธ์และแผนงาน เพื่อส่งเสริมให้กิจการก้าวหน้าสามารถแข่งขันได้อย่างมีประสิทธิภาพ
3. มีหน้าที่กำกับดูแลให้บริษัทมีความมั่นคง มีการดำเนินงานและมีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง และมีโครงสร้างองค์กรที่สอดคล้องกับวิสัยทัศน์และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ
4. มีหน้าที่กำกับดูแลภาพรวมเกี่ยวกับการจัดการบริหารความเสี่ยง กำหนดความเสี่ยงที่องค์กรรับได้ ตลอดจนกำกับดูแลการควบคุมภายในและการตรวจสอบที่เหมาะสม
5. มอบหมายอำนาจแก่ฝ่ายบริหารให้มีความเหมาะสมกับบทบาทหน้าที่ที่ฝ่ายบริหารได้รับ
6. กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยและให้ความเห็นชอบการแต่งตั้งกรรมการชุดย่อย
7. พิจารณานุมัติกรอบนโยบายการลงทุนและกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุน
8. พิจารณานุมัติงบประมาณและงบลงทุนประจำปี และโครงการลงทุนที่มีมูลค่าเกินกว่า 20.0 ล้านบาท

9. กำกับดูแลให้มีกระบวนการสรรหากรรมการและมีกระบวนการสรรหา และมีแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ตั้งแต่วาระระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป

10. พิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหารระดับสูง

อำนาจและเงื่อนไขในการลงนามของกรรมการบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

1. กรรมการ 2 ใน 6 คนต่อไปนี้ (นายประดิษฐ รอดลอยทุกข์ นางอัญชลี คุณวิบูลย์ นายเรืองเดช คุชฎีสุรพจน์ นางสาวลิ้มล ชยวระประภา นายเรืองวิทย์ คุชฎีสุรพจน์ และนางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน) ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

2. การออกกรรมสิทธิ์ประกันภัย กรรมสิทธิ์ประกันอสังหาริมทรัพย์ หรือรับรองที่ใช้ในการประกันตัว การฟ้องร้องต่อผู้คดี และดำเนินการกระบวนการพิจารณาทั้งหมด ทั้งทางแพ่ง ทางอาญา และทางอนุญาโตตุลาการ การแจ้งความร้องทุกข์ การถอนคำร้องทุกข์ การยื่นขอรับชำระหนี้ ตลอดจนการขอรับ เอาคืน และเข้าครอบครองทรัพย์สินของบริษัทหรือเงินอื่นใดจากพนักงานสอบสวน พนักงานอัยการ จากศาลและหรือจากนิติบุคคลหรือบุคคลใดๆ ดำเนินการขึ้นบังคับคดี ยึดอายัด ถอนการยึด ถอนการอายัด ขายหรือยกเลิกการขายทอดตลาดทรัพย์สิน เข้าทำและถอนสัญญาประกันวางหลักทรัพย์หรือหลักประกัน การชี้แจงข้อเท็จจริงโต้แย้งหรืออุทธรณ์คำวินิจฉัยคำสั่งหรือความเห็นของพนักงานเจ้าหน้าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) หรือพนักงานเจ้าหน้าที่อื่น ตลอดจนการชำระค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินอื่นใด เข้า ให้เช่า ยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงสิทธิการเช่าทรัพย์สินในนามบริษัท ให้นายประดิษฐ รอดลอยทุกข์ นางอัญชลี คุณวิบูลย์ นายเรืองเดช คุชฎีสุรพจน์ นางสาวลิ้มล ชยวระประภา นายเรืองวิทย์ คุชฎีสุรพจน์ นางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายเข้าประชุม

คณะกรรมการบริษัทฯ ในปี 2559 มีการประชุมรวมทั้งสิ้นจำนวน 6 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัทฯ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายนามกรรมการ		การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายเรืองวิทย์ คุชฎีสุรพจน์		6/6	นายวีระชัย งามศิริเลิศได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 แทน นายอนุชาต ชัยประภา ที่ครบกำหนดออกตามวาระ ทั้งนี้ ในปี 2559 นายอนุชาต ชัยประภา ได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 1 ครั้ง ก่อนครบกำหนดวาระกรรมการ
2. นายเรืองเดช คุชฎีสุรพจน์		6/6	
3. นางสาวลิ้มล ชยวระประภา		6/6	
4. นายสจวต โมเคิล แลงด็อน		4/6	
5. นายประดิษฐ รอดลอยทุกข์		6/6	
6. นางอัญชลี คุณวิบูลย์		3/6	
7. นายวีระชัย งามศิริเลิศ		4/6	
8. นายวิเศษ ภาณุทัต		6/6	นายสุวิชากร ชินะผา เสียชีวิต สิ้นสุดการเป็นกรรมการบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายวินัย วิศวกรเกษ เป็นกรรมการอิสระ แทนนายสุวิชากร ชินะผา มีผลตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2559 เป็นต้นไป
9. นายสุวิชากร ชินะผา		2/6	
10. นางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน		6/6	

ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน ดังนี้

	รายนาม	ตำแหน่ง
1	นายสุทิพย์ รัตนรัตน์	รองกรรมการผู้จัดการ ด้านสินไหมรถยนต์
2	นายประหยัด จิตะธรรมกุล	รองกรรมการผู้จัดการ ด้านธุรกิจ บริหารภาค และ Non Motor
3	นางวีณา นิรमानสกุล	รองกรรมการผู้จัดการ ด้านบัญชี บริหารลูกค้าและ Compliance
4	นายสุรพงศ์ วงษ์โสภณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ พัฒนาระบบงานและบริการ
5	นายอนุสนธิ นิลวงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านสินไหมรถยนต์

เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งนางสาวถนอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน เป็นเลขานุการบริษัท โดยมีหน้าที่ดำเนินการในนามของคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

1. จัดการประชุมคณะกรรมการบริษัท ประสานงานการจัดประชุมคณะกรรมการชด้อย่อย จัดการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดทำรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี ตลอดจนจัดเก็บเอกสารตามที่กฎหมายกำหนด
2. ให้คำแนะนำ และสนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับข้อกฎหมาย และระเบียบปฏิบัติต่างๆที่เกี่ยวข้อง
3. ติดต่อสื่อสารกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้รายละเอียดของเลขานุการบริษัท อยู่ในหน้ารายนามคณะกรรมการ

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(1) คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

รายนาม	บำเหน็จกรรมการ	เบี้ยประชุมกรรมการ	รวมคำตอบแทน
นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์	736,500.00	237,625.00	974,125.00
นางสุวิมล ขยวระประภา	701,250.00	229,025.00	930,275.00
นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	795,750.00	265,250.00	1,061,000.00
นายอนุชาต ชัยประภา	152,500.00	152,500.00	305,000.00
นายวิเศษ ภาณุทัต	284,250.00	78,313.00	362,563.00
นายสุวิชากร ชินะพา	276,250.00	110,500.00	386,750.00
นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์	315,304.17	-	315,304.17
นางสาวถนอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน	197,250.00	65,750.00	263,000.00
นายสจวด ไมเคิล แลงด็อน	197,250.00	49,313.00	246,563.00
นางอัญชลี คุณวิบูลย์	197,250.00	32,875.00	230,125.00

(ข) ในปี 2559 มีกรรมการบริหาร เลขานุการบริษัท และผู้บริหารของบริษัทฯ ได้รับคำตอบแทนในรูปเงินเดือน โบนัส ค่าครองชีพ จำนวน 8 ราย รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 31,397,620.66 บาท เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1,120,521.80 บาท

(2) คำตอบแทนอื่นๆ

- ไม่มี

บุคลากร

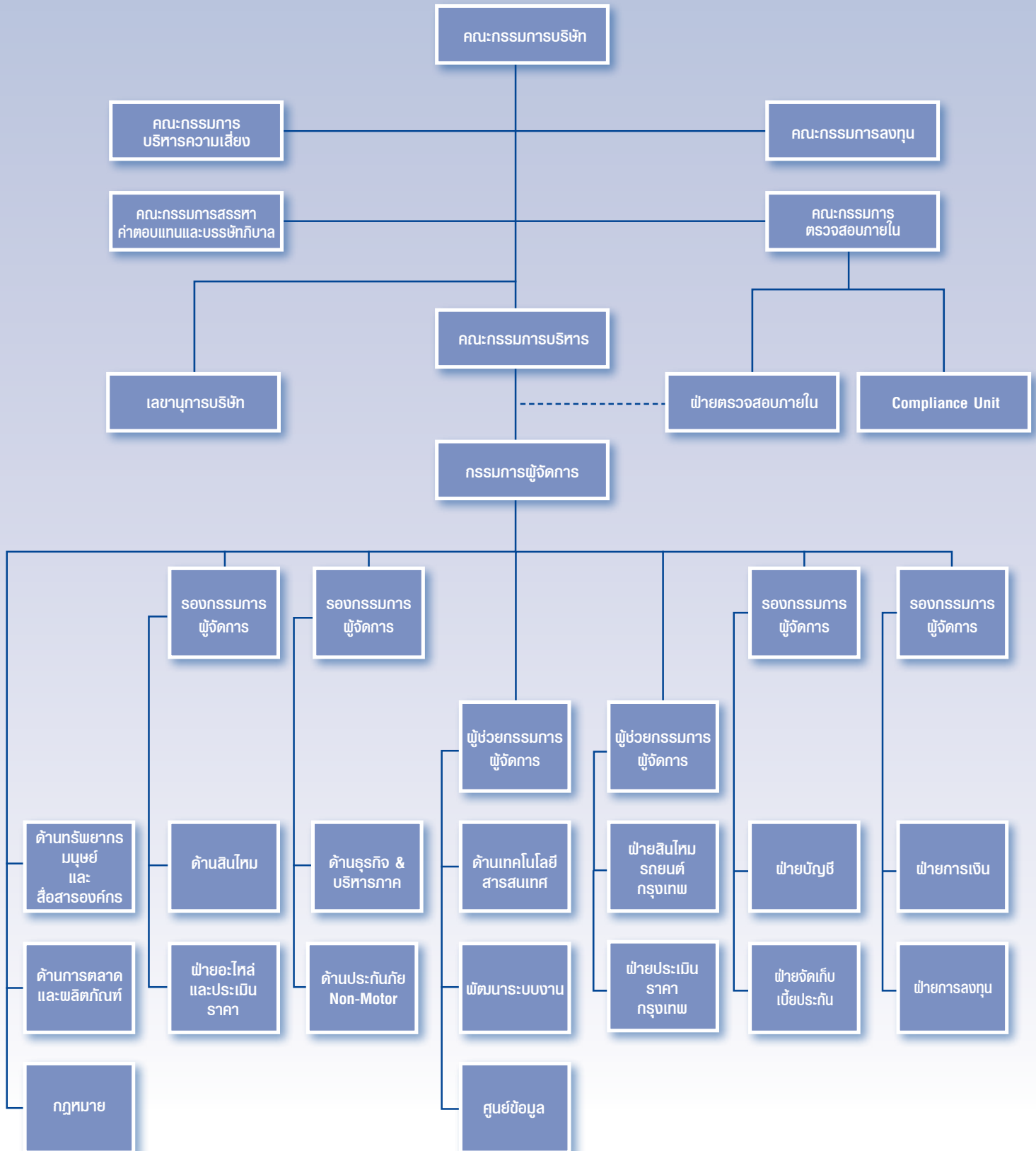
บริษัทมีพนักงานจำนวน 2,278 คน (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559) โดยแยกออก เป็นพนักงานในฝ่ายงานต่างๆดังนี้

ที่	หน่วยงาน	จำนวนคน
1	สำนักกรรมการ	5
2	ฝ่ายสินไหมรถยนต์	151
3	สายงานการตลาด	207
4	ศูนย์ Call Center	202
5	ฝ่ายประกันภัย Non-Motor	70
6	สาขากรุงเทพฯ และ ปริมณฑล	336
7	สาขาภูมิภาค	912
8	ฝ่ายกฎหมาย	44
9	ฝ่ายจัดการและศูนย์พัฒนาทรัพยากรบุคคล	14
10	ฝ่ายพัฒนาระบบงานและบริการ	20
11	ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	30
12	ฝ่ายการลงทุน	5
13	ฝ่ายตรวจสอบภายใน	40
14	ฝ่ายการเงิน	31
15	ฝ่ายธุรการและจัดซื้อ	103
16	ฝ่ายจัดเก็บเบี้ยประกัน	73
17	ฝ่ายบัญชี	35
	รวม	2,278

บริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญ ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ผลตอบแทนรวมของพนักงานเป็นเงินทั้งสิ้น 744,298,327.07 บาท โดยแยกเป็นรายละเอียดดังนี้

ที่	ประเภท	จำนวนเงิน (บาท)
1	เงินเดือน	524,845,832.85
2	ค่าครองชีพ	21,826,026.75
3	ค่าล่วงเวลา	25,046,395.90
4	เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	21,057,331.62
5	ค่ารักษาการ	3,805,963.83
6	ค่าวิชาชีพ	224,933.33
7	ค่ารับรอง	1,051,551.96
8	เงินประจำตำแหน่ง	7,416,233.42
9	เงินโบนัส	139,024,057.41
	รวม	744,298,327.07

โครงสร้างการบริหารจัดการภายในบริษัท



นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บุคลากรถือว่าเป็นสินทรัพย์ที่มีค่าสูงสุดในการดำเนินธุรกิจ ดังคำว่า “บุคลากรคือรากฐานของธุรกิจ” เนื่องจากบุคลากรจะเป็นผู้ขับเคลื่อน นำพาให้ภารกิจต่าง ๆ ของบริษัทฯ สำเร็จลุล่วงตามวัตถุประสงค์ บริษัทฯจึงให้ความสำคัญในการพัฒนาเพื่อเสริมสร้างคุณภาพแก่บุคลากรในการปฏิบัติงาน และมีทัศนคติที่ดีต่อองค์กร ดังนั้น จึงส่งเสริมและพัฒนาให้บุคลากรมีความรู้ความสามารถ มีสมรรถนะและศักยภาพที่สอดคล้องตามวิสัยทัศน์ที่ว่า “เป็นผู้นำด้านบริการและนวัตกรรม ด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพและศักยภาพสูง”

การพัฒนาบุคลากรนอกจากจะครอบคลุมทั้งการสร้างบุคลากรให้มีความรู้ ความสามารถ มีทัศนคติที่ดีในการทำงาน มีการสร้างแรงจูงใจในการทำงาน เพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดีตามหลักธรรมาภิบาลแล้ว ยังมีการให้โอกาสในการพัฒนาตนเอง (Self Development) และใช้ศักยภาพที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยมีเป้าหมายในการพัฒนาพนักงาน คือ การทำให้พนักงานทุกระดับมีความรู้ มีความสามารถ มีทักษะ และทัศนคติที่ดี และเพียงพอสำหรับการปฏิบัติงาน ตลอดจนเป็นการเตรียมคนให้พร้อมที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้บรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นตอบรับกับความเปลี่ยนแปลง ความท้าทายในการทำงานที่มีการแข่งขันทางธุรกิจที่รุนแรงมากขึ้น และให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอยู่ตลอดเวลา บริษัทฯ ได้จัดแบ่งการพัฒนาบุคลากรเป็น 3 กลุ่มหลัก ดังนี้

1) การพัฒนาเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน (Performance Improvement)

บริษัทฯ มีการกำหนดแผนการอบรมพัฒนาบุคลากรประจำปี 2 แผนหลัก คือ 1. Training Master Plan ตาม Competency และ 2. Training Master Plan แผนการอบรมพัฒนาบุคลากรฝ่ายสินไหม เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความสามารถ และมีทักษะ ที่พร้อมจะปฏิบัติงานในหน้าที่ให้บรรลุเป้าหมาย และพร้อมต่อการแข่งขันในทางธุรกิจ

หลักสูตรการเรียนรู้และพัฒนาตามแผนการอบรมพัฒนาบุคลากรประจำปีตาม Competency แบ่งออกได้เป็น 3 กลุ่ม จำแนกตามประเภทของ Competency หรือ ชีตความสามารถเชิงสมรรถนะ โดยเนื้อหาของหลักสูตรจะแตกต่างกันไปตามกลุ่มเป้าหมาย ดังนี้

ความสามารถหลัก ได้แก่ ความสามารถที่ทุกคนในองค์กรพึงมี ซึ่งแสดงถึงวัฒนธรรมการทำงานขององค์กรและช่วยในการพัฒนาบุคลากรเป็นไปในทิศทางเดียวกันที่จะทำให้องค์กรบรรลุเป้าหมายการดำเนินงาน

ความสามารถบริหาร ได้แก่ ความสามารถด้านการบริหารที่บุคลากรในองค์กรตามระดับตำแหน่งงานและบทบาทความรับผิดชอบจำเป็นต้องมีในการบริหารตนเอง บริหารงานและผู้อื่นได้เป็นอย่างดี เพื่อให้งานสำเร็จและสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ วิสัยทัศน์ขององค์กร

ความสามารถตามสายงาน ได้แก่ ความสามารถ ทักษะด้านวิชาชีพที่จำเป็นในการนำไปปฏิบัติงานให้บรรลุผลสำเร็จ ซึ่งจะแตกต่างกันตามลักษณะงาน เป็นการพัฒนาเฉพาะด้านที่เกี่ยวข้องกับงานโดยตรง เพื่อช่วยส่งเสริมความเป็นมืออาชีพของแต่ละสายงานให้มากยิ่งขึ้น

หลักสูตรการเรียนรู้และพัฒนาตามแผนการอบรมพัฒนาบุคลากรฝ่ายสินไหม เพื่อให้การพัฒนาบุคลากรสินไหมเป็นไปอย่างต่อเนื่อง โดยแบ่งกลุ่มอบรมพัฒนาเป็น 4 กลุ่ม ดังนี้

1. พนักงานตรวจสอบอุบัติเหตุ จะเน้นอบรมพัฒนาในเรื่อง ความรู้ด้านสินไหม, การบริการ และทัศนคติเชิงบวก แบ่งเป็น

- พนักงานตรวจสอบอุบัติเหตุ อายุงาน 0-2 ปี
- พนักงานตรวจสอบอุบัติเหตุ อายุงาน 2-5 ปี
- พนักงานตรวจสอบอุบัติเหตุ อายุงาน 5 ปีขึ้นไป

2. พนักงานประจำสาขา พนักงานประจำแผนกฝ่ายสินไหม และช่างประเมินราคา จะเน้นอบรมพัฒนาในเรื่องการบริการ, ทัศนคติเชิงบวก และ การสื่อสารประสานงาน

3. หัวหน้าหน่วยสินไหม จะเน้นอบรมพัฒนาในเรื่อง ความรู้ด้านสินไหม และ บทบาทหน้าที่ของหัวหน้าหน่วยสินไหม

4. ผู้บริหารสาขา จะเน้นอบรมพัฒนาในเรื่อง ความรู้ด้านสินไหม และ การบริหารจัดการ และความรับผิดชอบต่อภายในสาขา

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังใช้หลักการเรียนรู้แบบผสมผสานในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้สอดคล้องกับกลุ่มผู้เรียนและหน้าที่ความรับผิดชอบ โดยไม่ได้จำกัดเฉพาะการเรียนรู้ในห้องเรียน (Classroom Training) เท่านั้น บริษัทฯ ยังส่งเสริมให้มีการเรียนรู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง (DVD Self Learning) การอบรมในขณะปฏิบัติงาน (On-the-job-training) การสอนงาน (Coaching) การแลกเปลี่ยนความรู้ (Knowledge Sharing) การแสดงบทบาทสมมติ (Role Playing) การเรียนรู้ทางไกลทั่วประเทศผ่านระบบ Web Conference อีกทั้งมีการรับอาจารย์ชาวต่างชาติเข้ามาเป็นพนักงานประจำบริษัทฯ (Full-time Trainer) เพื่อทำการพัฒนาทักษะภาษาอังกฤษให้กับบุคลากรต่อเนื่องจากปี 2558 และมีวิธีการพัฒนารูปแบบอื่นๆ เพื่อให้มั่นใจว่าบุคลากรของบริษัทฯ จะได้รับประสบการณ์การเรียนรู้ที่มีคุณค่าและพัฒนาศักยภาพของตนเองได้อย่างเต็มที่ยังรวมถึงบริษัทยังให้ความสำคัญในด้านการบริการเพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุด โดยมีการพัฒนาเสริมสร้างและปรับปรุงศักยภาพด้านพฤติกรรมให้กับบุคลากรรายบุคคลที่เกิดเรื่องร้องเรียน โดยทำการสอน (Coaching)



ทั้งนี้หัวใจสำคัญของการฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากร คือ การติดตามและวัดผลในด้านความรู้ความสามารถที่ได้รับ รวมถึงการ ถ่ายทอดความรู้ให้กับผู้เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นการส่งเสริมให้องค์กรเป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ เพื่อให้บุคลากรได้นำสิ่งที่เรียนรู้ไปใช้ให้เกิดประโยชน์สูงสุด อย่างทั่วถึงทั้งองค์กร และปรับปรุงพัฒนางานให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

สำหรับในปี 2559 บริษัทฯ มีการอบรมพัฒนาพนักงานทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ รวมทั้งสิ้น 80 หลักสูตร เท่ากับ 33,281 ชั่วโมง มีจำนวนชั่วโมงการฝึกอบรมพัฒนาให้กับพนักงานเฉลี่ย 14.61 ชั่วโมง/คน/ปี จากจำนวนพนักงานทั้งหมด 2,278 คน และมีค่าใช้จ่ายเพื่อการอบรมและพัฒนาพนักงานเป็นจำนวนเงินกว่า 1 ล้านบาท

2) การพัฒนาพนักงานกลุ่มกำลังสำคัญของหน่วยงาน (Key Person Development)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการพัฒนาและเตรียมความพร้อมทางด้านบุคลากรที่เป็นกำลังสำคัญของแต่ละหน่วยงาน โดยจัดให้มีการพัฒนาความรู้ความสามารถโดยการจัดอบรมทั้งภายในและภายนอก พัฒนาทักษะในการทำงานที่หลากหลาย มีการหมุนเวียนหน้าทำงาน มีการจัดทำแผนพัฒนาพนักงานรายบุคคล (Individual Development Plan : IDP) ของตำแหน่งผู้บริหารสาขาทั่วประเทศ ซึ่งเป็นแผนที่ต้องจัดทำต่อเนื่องทุกปี มีการเรียนรู้งานที่ 2 เพื่อเปิดโอกาสให้พนักงานแสดงความรู้ ความสามารถเพิ่มเติม เพื่อเพิ่มศักยภาพในสายอาชีพที่ปฏิบัติ และเพื่อให้สามารถทำงานแทนกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้ง ถือได้ว่าเป็นการส่งเสริมให้มีการถ่ายทอดองค์ความรู้ให้แก่กัน ทั้งนี้บริษัทฯ มุ่งเน้นในความสามารถของพนักงานที่จะให้บริการลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง

3) การพัฒนาพนักงานกลุ่มผู้มีศักยภาพ (Potential Development)

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการเตรียมความพร้อมด้านบุคลากรที่จะเป็นกำลังสำคัญของบริษัทฯ ในอนาคตโดยใช้รูปแบบการเจริญเติบโตทางศักยภาพของบริษัทฯ (Growth Potential Development Model) เริ่มจากการกำหนดกรอบหลักเกณฑ์ของคุณสมบัติในเรื่องสำคัญหลายๆ อาทิเช่น การตัดสินใจ พลังขับเคลื่อน การจูงใจ, โน้มน้าว เป็นต้น ซึ่งจะลงถึงระดับของความสามารถในเรื่องนั้นๆ ทั้งนี้บริษัทฯ มุ่งหวังที่จะพัฒนาบุคลากรให้เป็นพนักงานและผู้บริหารที่มีศักยภาพสูง โดยมีโครงการพัฒนาพนักงานตรวจสอบอุบัติเหตุให้เป็นพี่เลี้ยง (Mentor) ที่มีศักยภาพสูง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังส่งเสริมให้พนักงานมีเวทีที่จะแสดงออกถึงศักยภาพด้านต่างๆ เช่น การวิเคราะห์ปัญหาจากกรณีศึกษา (Case Study) การหาแนวทางแก้ไข และการนำมาประยุกต์ใช้ ด้วยกิจกรรมเพื่อพัฒนาศักยภาพ นอกจากเป็นโอกาสที่ดีในการแสดงออกของพนักงานแล้ว ยังสร้างความมั่นใจและความภาคภูมิใจให้แก่ผู้เข้าร่วมกิจกรรมอีกด้วย ปัจจุบันทั้ง 2 โครงการได้ดำเนินการมาแล้ว โครงการละ 2 รุ่น

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทประกันวินาศภัยชั้นนำ มุ่งเน้นการเพิ่มมูลค่าขององค์กรและสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม บริษัทฯ ส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบ ซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใสและเป็นธรรม คณะกรรมการบริษัทฯ จึงตระหนักถึงความสำคัญของบรรษัทภิบาลที่ดี อันเป็นรากฐานของธุรกิจที่ยั่งยืน และได้กำหนดให้จัดทำนโยบายบรรษัทภิบาล และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเป็นกรอบในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายบรรษัทภิบาล เพื่อเป็นกรอบในการปฏิบัติงาน ดังนี้

1. มีความสำนึกรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยขีดความสามารถและประสิทธิภาพสูง และมีโครงสร้างการกำกับดูแลและโครงสร้างการบริหารที่มีความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น ที่ก่อให้เกิดประสิทธิภาพ และสมดุล
2. มีความรับผิดชอบต่อการตัดสินใจและการกระทำของตนเอง สามารถชี้แจงและอธิบายการตัดสินใจนั้นได้
3. มีความโปร่งใสในการดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้ และเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส
4. มีวิสัยทัศน์ในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่องค์กรในระยะยาว
5. ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มด้วยความเป็นธรรม
6. มีจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการสื่อสารกับพนักงานตั้งแต่การปฐมนิเทศพนักงานใหม่เกี่ยวกับนโยบายบรรษัทภิบาล และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการรายงานความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้กำหนดให้คณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และ บรรษัทภิบาล ทำหน้าที่พิจารณานโยบายด้านบรรษัทภิบาล และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ รวมถึงจริยธรรมทางธุรกิจที่ได้มาตรฐาน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ และให้เผยแพร่แนวนโยบายบรรษัทภิบาลและจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.smk.co.th ภายใต้หัวข้อการกำกับดูแลกิจการ รวมถึงสื่อสารไปยังพนักงานทุกระดับชั้น เพื่อได้รับทราบ และศึกษาทำความเข้าใจ ตลอดจนยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของตนเพื่อให้บรรลุเป้าหมายด้วยความสุจริต

การปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ในปี 2559 มีรายละเอียดดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยสนับสนุนและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาใช้สิทธิขั้นพื้นฐานที่พึงได้รับ อาทิเช่น สิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น การเสนอระเบียบวาระการประชุม และชื่อนบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม การใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆตามจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ การเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ การพิจารณาอนุมัติ ค่าตอบแทนกรรมการ การแต่งตั้งและการอนุมัติค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี และการพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไร นอกเหนือจากที่กล่าวมาแล้วข้างต้น บริษัทฯ ยังเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจที่สำคัญให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบอย่างถูกต้องครบถ้วนและทันต่อเหตุการณ์ โดยแจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทฯ

บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี โดยจะจัดขึ้นภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นรอบปีบัญชีของบริษัทฯ และหากมีกรณีเร่งด่วนที่ต้องพิจารณาการพิเศษที่กระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้เป็นกรณีไป ทั้งนี้ ในปี 2559 บริษัทฯ ได้มีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 ณ ห้องศรีนครินทร์ 2 ชั้น 9 โรงแรม เดอะ แกรนด์ โฟร์วี่ส คอนเวนชัน กรุงเทพฯ เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามแนวทางของโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้น (AGM Checklist) ที่สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยได้จัดทำขึ้น ดังนี้

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

- ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมและชื่อนบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยได้แจ้งช่องทางการติดต่อผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.smk.co.th ระหว่างวันที่ 28 ตุลาคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอระเบียบวาระการประชุมแต่อย่างใด
- บริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุม ระเบียบวาระการประชุมพร้อมข้อเท็จจริงและเหตุผล รวมถึงความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ และหนังสือมอบฉันทะตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด ได้แก่ แบบ ก แบบ ข และ แบบ ค (แบบ ค กรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ Custodian ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยได้ระบุเงื่อนไขและวิธีการลงทะเบียนรวมถึงเอกสารหลักฐานที่ใช้ในการมอบฉันทะไว้อย่างชัดเจน ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนการประชุม 30 วัน

- บริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมโดยระบุวัน เวลา และสถานที่จัดประชุมอย่างชัดเจน ระเบียบวาระการประชุมพร้อมข้อเท็จจริง และเหตุผล รวมถึงความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ รายงานการประชุมครั้งที่ผ่านๆ มา หนังสือมอบฉันทะพร้อมวิธีการมอบฉันทะ เอกสารอื่นๆประกอบการประชุม และรายงานประจำปี โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า 21 วัน ก่อนการประชุม อีกทั้ง ลงประกาศในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุม 20 วัน เพื่อบอกกล่าวเรียกประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า และให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอในการพิจารณาข้อมูลต่างๆก่อนเข้าร่วมการประชุม

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

- ในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทฯ อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในวันประชุม โดยให้การต้อนรับ พร้อมทั้งจัดเจ้าหน้าที่ให้บริการตรวจเอกสารและลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมอย่างเพียงพอ โดยเปิดให้ลงทะเบียนล่วงหน้า 2 ชั่วโมงก่อนการประชุม นอกจากนี้ สถานที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีความสะดวกต่อการเดินทางของผู้ถือหุ้นเนื่องจากอยู่ติดถนนใหญ่สามารถเข้าถึงได้ง่าย และยังสามารถรองรับจำนวนผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์เข้าร่วมประชุมได้อย่างเพียงพอ
- บริษัทฯ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์จะเข้าร่วมประชุมสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุมได้โดยไม่เสียสิทธิแม้ว่าจะพ้นเวลาการลงทะเบียนแล้ว ผู้ถือหุ้นทุกคนมีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตลอดระยะเวลาการประชุม บริษัทฯ ไม่ทำการใดๆที่เป็นการจำกัดสิทธิในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น
- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 มีกรรมการบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมทั้งหมด 8 ท่านซึ่งรวมถึงกรรมการตรวจสอบ ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ตลอดจนผู้สอบบัญชีและที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ก็ได้เข้าร่วมในการประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องและอยู่ในความรับผิดชอบ และมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 37 ท่าน นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ 8,160,806 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 40.80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 17 ท่าน นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ 4,506,266 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 22.53 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้ รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 54 ท่าน นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ 12,667,072 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.34 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
- ก่อนเริ่มการประชุม ประธานที่ประชุมได้ชี้แจงหลักเกณฑ์ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการประชุม อาทิเช่น การเปิดประชุม การออกเสียงลงคะแนน วิธีการใช้บัตรลงคะแนน รวมถึงวิธีการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นสำหรับการลงมติในแต่ละวาระตามข้อบังคับของบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ
- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถซักถาม แสดงความคิดเห็นและให้คำแนะนำ รวมทั้งใช้สิทธิออกเสียงร่วมกันตัดสินใจในประเด็นสำคัญต่างๆที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัทฯ อาทิเช่น การเสนอซื้อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ การพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ การแต่งตั้งและการอนุมัติค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี และการพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไร เป็นต้น

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นหลังวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

- บริษัทฯ ได้เปิดเผยมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พร้อมผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระในวันประชุมตามระยะเวลาที่ทางการกำหนด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและสาธารณชนได้รับทราบ โดยแจ้งผ่านระบบ SET Portal ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมทั้งเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ
- บริษัทฯ จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นซึ่งประกอบด้วยบันทึกการประชุม การลงมติและข้อซักถามของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ และนำส่งรายงานดังกล่าวตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุม พร้อมทั้งจัดให้มีการเผยแพร่รายงานการประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.smk.co.th เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและสาธารณชนได้รับทราบ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้นำส่งรายงานดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ภายใน 15 วันนับแต่วันประชุมอีกด้วย

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ที่ผ่านๆ มา บริษัทฯ ได้รับคะแนนอยู่ในระดับดีเยี่ยม จากผลประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 (AGM Checklist) โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

การประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทฯ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาเข้าร่วมการประชุมและออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระแทนตนได้ โดยมีการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมคำแนะนำให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุม และเมื่อผู้รับมอบฉันทะที่ถูกต้องตามกฎหมายได้ยื่นหนังสือมอบฉันทะให้แก่บุคคลที่กรรมการมอบหมายแล้ว ผู้รับมอบฉันทะย่อมมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนเช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นทุกประการ

- บริษัทฯ ดำเนินการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นตามระเบียบวาระที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม และไม่เพิ่มระเบียบวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- กรรมการและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องจะเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นในที่ประชุม ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดสรรเวลาสำหรับการประชุมอย่างเพียงพอ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในการซักถามและแสดงความคิดเห็นในที่ประชุมอย่างเท่าเทียมกัน อีกทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ภายหลัง

การใช้ข้อมูลภายใน

ได้รายงานไว้ในหัวข้อ การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเป็นธรรม โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียตามกฎหมายและตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้อย่างชัดเจนในจริยธรรมการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานยึดถือปฏิบัติ ซึ่งครอบคลุมแนวปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ได้แก่ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน เจ้าหนี้ คู่ค้า/คู่สัญญา คู่แข่งทางการค้า ภาครัฐ สังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม ดังนี้

ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิขั้นพื้นฐานที่ได้รับตามกฎหมาย และตามข้อบังคับของบริษัทฯ อาทิเช่น สิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆ การเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ การพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไร และการได้รับข้อมูลข่าวสารการดำเนินธุรกิจที่สำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้องครบถ้วนและทันต่อเหตุการณ์ โดยผ่านช่องทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทฯ นอกเหนือจากสิทธิข้างต้น บริษัทฯ ยังยึดมั่นการดำเนินธุรกิจตามหลักบรรษัทภิบาล และจัดให้มีระบบควบคุมภายใน และระบบบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพ ตลอดจนเสริมสร้างธุรกิจให้แข็งแกร่งเพื่อสร้างผลประโยชน์ในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้น

ลูกค้า

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ ตรงตามความต้องการของลูกค้า และอำนวยความสะดวกในด้านช่องทางต่างๆ เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ได้ง่าย พร้อมทั้งมุ่งเน้นการพัฒนาบริการให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็วทันต่อเวลา เพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุด ตลอดจนให้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการอย่างถูกต้อง

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการสร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้าไว้อย่างชัดเจน โดยมีการกำหนดมาตรฐานการให้บริการ การจัดการเรื่องร้องเรียน การสำรวจความคิดเห็นของลูกค้า รวมทั้งการวัดค่าดัชนีความพึงพอใจในบริการ (CSI) อย่างสม่ำเสมอ เพื่อนำมาใช้ปรับปรุงการให้บริการลูกค้า

บริษัทฯ ส่งเสริมการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างลูกค้ากับองค์กร โดยจัดให้มีหน่วยงานลูกค้าสัมพันธ์ เพื่อทำหน้าที่ให้บริการตอบข้อซักถามต่างๆ ของลูกค้าทั้งด้านผลิตภัณฑ์และบริการในเบื้องต้น ตลอดจนรับเรื่องร้องเรียนจากลูกค้าและประสานงานไปยังหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อดำเนินการแก้ไขปัญหาให้กับลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจัดช่องทางรับเรื่องร้องเรียนสำหรับลูกค้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.smk.co.th เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้า

พนักงาน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับพนักงาน โดยถือว่าพนักงานคือทรัพยากรสำคัญที่มีส่วนช่วยให้เป้าหมายของบริษัทฯ บรรลุผลสำเร็จ จึงมุ่งพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มศักยภาพขององค์กรให้พร้อมรับการแข่งขันทางธุรกิจ

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความเสมอภาค และจัดให้มีการแต่งตั้งโยกย้ายหรือให้รางวัลอย่างเหมาะสม โดยตั้งอยู่บนพื้นฐานตามความรู้ความสามารถของพนักงาน รวมทั้งจัดการฝึกอบรมให้พนักงานได้รับความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ประกันภัยอย่างสม่ำเสมอ เพื่อสร้างความก้าวหน้าในสายอาชีพให้แก่พนักงาน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังส่งเสริมให้พนักงานทุกคนแสดงความสามารถอย่างเต็มที่ และมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงาน ตลอดจนรับฟังข้อเสนอแนะของพนักงานทุกระดับชั้นโดยไม่เลือกปฏิบัติ

ในการพิจารณาผลงาน บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินอย่างเป็นรูปธรรม โดยใช้ดัชนีวัดผลงานเพื่อป้องกันและลดปัญหาข้อโต้แย้งในเรื่องการไม่ได้รับความเป็นธรรมในการประเมิน

บริษัทฯ กำหนดเรื่องค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงานไว้อย่างชัดเจนและเป็นรูปธรรมโดยมีนโยบายกำหนดอัตราค่าตอบแทนและสวัสดิการพนักงานในระดับที่เทียบเคียงได้กับบริษัทประกันวินาศภัยชั้นนำแห่งอื่นๆ รวมทั้งดูแลให้มีการปรับปรุงสวัสดิการพนักงานให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน เพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดี



บริษัทฯ มุ่งเน้นให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตการทำงานที่ดี จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม เพื่อทำหน้าที่สำรวจเรื่องความปลอดภัยและอาชีวอนามัยในสถานที่ทำงานของบริษัทฯ พร้อมทั้งเสนอแนวทางพัฒนาและการแก้ไขปรับปรุงในเรื่องดังกล่าวให้สอดคล้องตามข้อกำหนด และมาตรฐานความปลอดภัยในการทำงาน เพื่อเป็นการป้องกันอันตรายที่อาจเกิดขึ้นกับพนักงานหรือบุคคลภายนอกที่เข้ามาปฏิบัติงานหรือมาใช้บริการในสถานประกอบการของบริษัทฯ คณะกรรมการดังกล่าว ยังมีหน้าที่จัดฝึกอบรมพนักงานในเรื่องความปลอดภัย เพื่อให้มีความเข้าใจในบทบาทและหน้าที่ของตน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพแข็งแรง โดยจัดให้มีการตรวจสุขภาพพนักงานเป็นประจำทุกปี

เจ้าหน้าที่

บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจกับเจ้าหน้าที่ทุกประเภทตามหลักจริยธรรม ดำรงชื่อเสียงของบริษัทฯ ด้วยการปฏิบัติต่อเจ้าหน้าที่อย่างถูกต้องตามข้อกำหนด และตามเงื่อนไขสัญญาที่มีไว้กับเจ้าหน้าที่ บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นบริหารกิจการให้มีประสิทธิภาพ เพื่อรักษาความสามารถในการชำระหนี้ และไม่ปกปิดข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่จะก่อให้เกิดความเสียหายต่อเจ้าหน้าที่

ลูกค้า/คู่สัญญา

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อลูกค้า/คู่สัญญาอย่างสุจริตและเป็นธรรม โดยกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาเลือกคู่ค้าไว้อย่างชัดเจน และดำเนินการคัดเลือกคู่ค้า/คู่สัญญาด้วยความโปร่งใส ตามระเบียบและขั้นตอนการจัดหาของบริษัทฯ รวมทั้ง เคารพและปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อตกลงที่มีต่อคู่ค้า/คู่สัญญา ตลอดจนไม่เรียกรับหรือไม่รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตในการติดต่อกับคู่ค้า/คู่สัญญา

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับคู่ค้า/คู่สัญญาไม่ยิ่งหย่อนไปกว่าผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นๆ เนื่องจากเป็นผู้ที่มีส่วนร่วมในการสร้างเสริมกิจการของบริษัทฯ ให้มีความมั่นคงยั่งยืน โดยในปี 2559 บริษัทฯ ได้มีการส่งเสริมการดำเนินธุรกิจของคู่ค้า/คู่สัญญา และปฏิบัติต่อคู่ค้า/คู่สัญญาด้วยความยุติธรรมไม่เอารัดเอาเปรียบ อาทิเช่น การจัดทำแผนการจ่ายค่าชดเชยให้ได้ตามมาตรฐานในระยะเวลา 15 วัน

คู่แข่งทางการค้า

บริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม โปร่งใส ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าตามกรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี ถูกต้องตามข้อกำหนด และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีที่ไม่สุจริตเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนไม่กระทำการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของคู่แข่งทางการค้า

ภาครัฐ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีกับภาครัฐ ดำเนินธุรกิจตามข้อกำหนดและประกาศของทางราชการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนส่งเสริมสัมพันธภาพอันดีกับหน่วยงานทางการ โดยเข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ และให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูลข่าวสารตามที่หน่วยงานทางการร้องขอ

สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบ ดูแล และให้ความใส่ใจต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม พร้อมทั้งให้การสนับสนุนกิจกรรมสาธารณประโยชน์ ร่วมพัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อม

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจตามหลักการบรรษัทภิบาล มีจรรยาบรรณที่ดี ตลอดจนการมีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนและเหมาะสม โดยบริษัทฯ ได้กำหนด “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” ขึ้น เพื่อสนับสนุนการต่อต้านการทุจริต การรับ/ให้สินบน และการคอร์รัปชันทุกรูปแบบไม่ว่าจะกรณีใดๆ พร้อมทั้งเผยแพร่ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.smk.co.th จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อสื่อสารไปยัง คู่ค้า ตัวแทน นายหน้า และบุคคลภายนอก ได้รับทราบเจตนารมณ์ของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่อง “การให้การรับของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง หรือผลประโยชน์อื่นใด” เพราะถือเป็นเรื่องที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่ง ซึ่งอาจนำไปสู่การคอร์รัปชันได้โดยง่าย พร้อมกันนี้ยังได้กำหนดบทลงโทษ หากกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนของบริษัทฯ เข้าไปมีส่วนร่วมในการคอร์รัปชัน การให้ หรือรับสินบนจากเจ้าหน้าที่ของรัฐและเอกชน ทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อให้ได้มาหรือคงไว้ซึ่งธุรกิจหรือข้อได้เปรียบทางการแข่งขัน หรือ ใช้ประโยชน์จากการบริจาค และการทำสาธารณกุศลไปเพื่อประโยชน์หรือสนับสนุนการทุจริตคอร์รัปชัน จะมีโทษตามระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้ และ/หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางการร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสเมื่อพบเห็นการกระทำที่เป็นการทุจริตคอร์รัปชัน พร้อมทั้งกำหนดให้มีมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนและแจ้งเบาะแสระบุการกระทำโดยเจตนาสุจริต ให้มีความปลอดภัย ไม่ให้ถูกกลั่นแกล้งจากการร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสรักษาข้อมูลไว้เป็นความลับ โดยจำกัดเฉพาะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการตรวจสอบเรื่องร้องเรียนเท่านั้น ที่จะเข้าถึงข้อมูลดังกล่าวได้



พร้อมกันนี้ ได้จัดให้มีการสื่อสารและให้ความรู้ เกี่ยวกับการปฏิบัติด้านการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างต่อเนื่อง รวมถึงจัดให้มีการตรวจสอบและประเมินความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน และการติดตามผลการปฏิบัติตามแนวทางในการต่อต้านการทุจริต การให้สินบนหรือคอร์รัปชันของบริษัทอย่างต่อเนื่องและเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะเป็นไปตามเจตนารมณ์ในเรื่องดังกล่าว

การรับเรื่องร้องเรียน

ได้รายงานไว้ในหัวข้อ ความรับผิดชอบต่อสังคม ข้อ (2) การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศของบริษัทฯ เนื่องจากเป็นเรื่องที่กระทบต่อการตัดสินใจของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม จึงมีความจำเป็นที่ต้องมีการควบคุม และกำหนดเป็นมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงินและที่ไม่ใช่ทางการเงิน ให้มีการปฏิบัติอย่างเป็นระบบและถูกต้องตามกฎหมาย โดยต้องมีสาระสำคัญถูกต้องครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Portal ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยยึดถือปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับต่างๆ ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และหน่วยงานทางการอื่นที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งติดตามแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากฎหมาย กฎเกณฑ์ และข้อบังคับต่างๆ ที่บริษัทฯ ปฏิบัตินั้นมีความถูกต้อง และเป็นหลักประกันให้ผู้ถือหุ้นเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจที่ถูกต้องและโปร่งใส

4.1 แนวปฏิบัติในการเปิดเผยสารสนเทศ มีดังนี้

1. เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา
2. จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน และแสดงไว้คู่กับรายงานผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี
3. กำหนดให้กรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องซึ่งเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ โดยมีหลักเกณฑ์และวิธีการรายงานดังนี้
 - รายงานเมื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารครั้งแรก
 - รายงานทุกครั้งเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสีย
 - รายงานเป็นประจำทุกสิ้นปี
 - ในกรณีกรรมการพ้นจากตำแหน่งและได้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่โดยต่อเนื่อง กรรมการท่านนั้นไม่ต้องยื่นแบบรายงานดังกล่าว หากไม่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารส่งแบบรายงานการมีส่วนได้เสียแก่เลขานุการบริษัท และเลขานุการบริษัท จะต้องสำเนารายงานดังกล่าวให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบภายใน 7 วัน นับแต่วันที่ได้รับรายงาน

4. กำหนดนโยบายให้กรรมการบริษัทฯ ต้องเปิดเผยและรายงานการซื้อ-ขายหุ้น/ถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้ที่ประชุมคณะกรรมการรับทราบในการประชุมครั้งถัดไป และให้มีการเปิดเผยข้อมูลการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมถึงเปิดเผยข้อมูลการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงโดยแสดงจำนวนหุ้นที่ถือ ณ ต้นปี และที่มีการซื้อขายระหว่างปี
5. เปิดเผยวัน เดือน ปี ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ ในรายงานประจำปี
6. เปิดเผยข้อมูลคำตอบแทนที่กรรมการแต่ละคนได้รับจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ และกรรมการในคณะต่างๆ เป็นรายบุคคล
7. เปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ รวมทั้งรูปแบบ และลักษณะคำตอบแทนที่กรรมการแต่ละคนได้รับจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ และกรรมการในคณะต่างๆ
8. เปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าบริการอื่นๆ ในรายงานประจำปี
9. เปิดเผยหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับบริษัทบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

4.2 ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัทฯ ทั้งข้อมูลผลการดำเนินงาน ข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลที่มีใช้การเงิน มีความสำคัญต่อผู้ลงทุน บริษัทฯจึงให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วน โดยผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องสามารถรับข้อมูลข่าวสารดังกล่าวผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.smk.co.th ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษโดยบริษัทฯ มอบหมายให้ นางวิภา นิรมาณกุล รองกรรมการผู้จัดการสายบัญชี บริหารลูกหนี้ และ Compliance เป็นผู้ดูแลประสานงาน โดยสามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ทางโทรศัพท์ได้ที่หมายเลข 02-378-7000 ต่อ 7138

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.1 โครงสร้างของคณะกรรมการบริษัทฯ

1. คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คนซึ่งแต่งตั้งและถอดถอนโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 3 คน และมีกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารอย่างน้อยกึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งคณะ เพื่อให้มีการถ่วงดุลระหว่างกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารกับกรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. คณะกรรมการบริษัทฯ จะเลือกกรรมการบริษัทฯคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ
4. ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ เพื่อแบ่งแยกหน้าที่ ความรับผิดชอบด้านการกำกับดูแล และการบริหารงานออกจากกัน คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้เลือกกรรมการผู้จัดการ
5. การแต่งตั้งกรรมการให้เป็นไปตามข้อบังคับบริษัทฯ และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยการสรรหากรรมการให้ดำเนินการผ่านกระบวนการของคณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล

รายงานและอำนาจในการลงนามของคณะกรรมการบริษัทฯได้รายงานไว้ในหัวข้อ คณะกรรมการบริษัทฯ ในหมวดโครงสร้างการจัดการ

5.2 คณะกรรมการชุดย่อย

ได้รายงานไว้ในหัวข้อ คณะกรรมการชุดย่อย

5.3 บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

ได้รายงานไว้ในหัวข้อ คณะกรรมการบริษัทฯ ในหมวดโครงสร้างการจัดการ

5.4 บทบาทและหน้าที่ของประธานกรรมการ

ประธานกรรมการ มีหน้าที่

1. เป็นผู้นำของคณะกรรมการในการกำกับดูแลกิจการ และมีหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ
2. กำกับดูแลให้คณะกรรมการ ประกอบไปด้วยกรรมการที่มีคุณภาพ มีความสามารถ และมีความสมดุล เพื่อนำไปสู่การตัดสินใจที่ดี และเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
3. กำกับดูแลให้คณะกรรมการให้ความสำคัญกับประเด็นเชิงกลยุทธ์ที่กระทบต่อความสามารถในการแข่งขันตลอดจนให้ความสำคัญกับการกำหนดทิศทางขององค์กร
4. ควบคุมการประชุมให้มีประสิทธิภาพ จัดสรรเวลาให้เพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะนำเสนอข้อมูล สนับสนุนและเปิดโอกาสให้กรรมการซักถาม และแสดงความเห็นอย่างอิสระ ควบคุมประเด็นในการอภิปราย และสรุปมติที่ประชุม
5. กำหนดระเบียบวาระการประชุมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ ความจำเป็น และความเร่งด่วน และให้คณะกรรมการได้รับข้อมูลต่างๆที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง ชัดเจน และทันเวลา
6. เป็นผู้เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

5.5 บทบาทและหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

กรรมการผู้จัดการ มีหน้าที่

1. เป็นผู้นำของฝ่ายบริหาร
2. บริหารงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ และเป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติ
3. นำเสนอกกลยุทธ์ นโยบาย และแผนงานธุรกิจหลัก ให้คณะกรรมการบริษัทฯพิจารณาอนุมัติ

- 
4. บริหารกิจการให้มีผลประกอบการที่ดีและก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง และสร้างความเชื่อมโยงด้านกลยุทธ์และนโยบายของบริษัทให้เป็นรูปธรรมทางปฏิบัติ
 5. ติดตามและรายงานสภาวะธุรกิจ ฐานะผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบอย่างต่อเนื่องเป็นประจำ รวมทั้งเสนอแนะทางเลือกและกลยุทธ์ที่สอดคล้องกับนโยบาย สภาพตลาดและการแข่งขัน
 6. ดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานด้านต่างๆของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ
 7. นำเสนองบประมาณประจำปีและงบลงทุนประจำปีให้คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ
 8. เป็นตัวแทนของบริษัทฯ ตลอดจนมีอำนาจมอบหมายในการติดต่อกับหน่วยงานภาครัฐ หรือหน่วยงานกำกับอื่นๆ
 9. นำหลักการบรรษัทภิบาลมาใช้ให้ทั่วถึงทั้งองค์กร

5.6 การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ในปี 2559 บริษัทฯ ได้มีการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รวมจำนวน 6 ครั้ง โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ที่สอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จะมีการกำหนดขึ้นเป็นการล่วงหน้าในแต่ละปี เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้
2. ประธานกรรมการ เป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการบรรจุวาระการประชุม โดยกรรมการผู้จัดการ และกรรมการอื่นสามารถร่วมกำหนดวาระการประชุมผ่านเลขานุการบริษัทได้
3. การพิจารณาในการประชุมแต่ละครั้ง บริษัทฯ มีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่กรรมการเพื่อพิจารณาก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วน เพื่อให้กรรมการมีเวลาที่จะศึกษา พิจารณา และตัดสินใจอย่างถูกต้องในเรื่องต่างๆ อย่างเพียงพอ
4. ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องประชุมกันอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง ทั้งนี้ กรรมการบริษัทฯ ต้องมาประชุมอย่างน้อยหนึ่งครั้งจึงจะเป็นองค์ประชุม และอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น
5. กรรมการบริษัทฯ ที่อาจมีส่วนเกี่ยวข้อง หรือมีส่วนได้เสียในแต่ละวาระการประชุม จะต้องออกเสียงลงมติ
6. ในการประชุมทุกครั้ง จะมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ กรรมการทุกคนสามารถอภิปราย และแสดงความคิดเห็นได้อย่างเปิดเผย และมีการจดบันทึกการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

รายละเอียดการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ของกรรมการแต่ละท่านได้รายงานไว้ในหัวข้อ คณะกรรมการบริษัท ในหมวดโครงสร้างการจัดการ

5.7 การดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของประสิทธิภาพและการใช้เวลาอย่างพอเพียงในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ จึงมีนโยบายกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนแห่งอื่นที่กรรมการแต่ละคนสามารถไปดำรงตำแหน่งกรรมการได้ไม่เกิน 4 บริษัทจดทะเบียน และกำหนดให้กรรมการผู้จัดการสามารถไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทแห่งอื่นได้ไม่เกิน 3 บริษัท

5.8 การพัฒนากรรมการ

การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่ทุกคนเพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินการด้านต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ โดยมีเลขานุการบริษัทเป็นผู้ประสานงานในเรื่องดังกล่าว ดังนี้

- ข้อมูลด้านโครงสร้างธุรกิจ โครงสร้างคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย และขอบเขตอำนาจหน้าที่
- ข้อมูลด้านนโยบาย และแนวทางการดำเนินธุรกิจ
- จัดให้มีการพบปะหารือกับประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ เพื่อสอบถามข้อมูล เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจ

การพัฒนาและนโยบายการเข้าอบรมของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายสนับสนุนให้ผู้ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เช่น กรรมการ กรรมการชด้อยยเข้าอบรมหลักสูตร หรือเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาที่จัดอบรมโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นต้น เพื่อเสริมสร้างความรู้ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยเลขานุการบริษัทจะเป็นผู้ประสานงานในเรื่องดังกล่าว

ในปี 2559 มีการอบรมของบริษัทฯ เข้าร่วมการสัมมนาและเข้าอบรมในหลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการสรุปได้ดังรายละเอียดในตารางด้านล่างนี้

1. นายวิระชัย จามศิริเลิศศักดิ์ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหารความเสี่ยง/

กรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล

ลำดับ	วันที่เข้ารับการอบรมและสัมมนา	โปรแกรมการอบรมและสัมมนา	ผู้จัด
1	29 มิถุนายน 2559	New Auditor's Report: What's in it for you?	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

2. นายสุวิชากร ชินะพา* กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหารความเสี่ยง

ลำดับ	วันที่เข้ารับการอบรมและสัมมนา	โปรแกรมการอบรมและสัมมนา	ผู้จัด
1	2-3 มีนาคม 2559	How to Develop a Risk Management Plan (HRP) 9/2016	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

หมายเหตุ * นายสุวิชากร ชินะพา เสียชีวิต สิ้นสุดการเป็นกรรมการ ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2559

5.9 แผนพัฒนาเพื่อทดแทนตำแหน่งงาน

คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล เป็นผู้รับผิดชอบเรื่องความต่อเนื่องในการบริหารที่เหมาะสมและการพิจารณาแผนพัฒนาเพื่อทดแทนตำแหน่ง และสรรหาผู้บริหารระดับสูง (Succession Plan) โดยเฉพาะในตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป เพื่อสร้างความมั่นใจว่าบริษัทมีการวางแผนสรรหา คัดเลือก และเตรียมความพร้อมของบุคลากรเพื่อทดแทนในตำแหน่งงานหลักที่มีความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เมื่อผู้ดำรงตำแหน่งนั้นๆ ได้รับการแต่งตั้ง โยกย้าย เกษียณอายุ ลาออก และส่งผลให้ตำแหน่งนั้นๆว่างลง

บริษัทฯ มีแผนการคัดเลือกบุคลากรที่จะเข้ามารับผิดชอบในตำแหน่งงานบริหารที่สำคัญทุกระดับให้เป็นไปอย่างเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ผู้บริหารที่ดีและมีความสามารถ โดยมีคณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล ทำหน้าที่ในการกลั่นกรองการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ อันได้แก่กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป เพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการคัดเลือกผู้ที่เป็นคนเก่งและดีเข้ามาร่วมงาน เช่น บุคลากรที่มีประสบการณ์และคนรุ่นใหม่ที่มีความรู้ ความสามารถ และพัฒนาสร้างความพร้อมให้มีโอกาสเติบโตก้าวหน้าขึ้นสู่ระดับผู้บริหารในอนาคตได้ โดยผ่านขั้นตอนการประเมินพนักงานที่มีศักยภาพสูง มีการมอบหมายงานที่ท้าทาย รวมทั้งหมุนเวียนงาน เพื่อพัฒนาทักษะการเป็นผู้นำ และความรอบรู้ในงานหลายๆด้าน

5.10 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ

การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ได้แก่

1. การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ และ
2. การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการชด้อยย

ทั้งนี้ คณะกรรมการได้กำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ของทุกปี ซึ่งในการประเมินดังกล่าว จะพิจารณาในเรื่องผลประกอบการของบริษัทฯ ด้วย เพื่อให้สะท้อนถึงประสิทธิภาพการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการอย่างแท้จริง นอกจากนี้ ข้อเสนอแนะต่างๆ ที่ได้รับการประเมิน บริษัทฯ จะนำมาใช้ในการปรับปรุงประสิทธิภาพผลของการทำงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ต่อไป

การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ

คณะกรรมการได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ ดังรายละเอียดในตารางด้านล่างนี้

คะแนน (%)	เกณฑ์ที่ได้	คำจำกัดความ
90-100	ดีเลิศ	มีมาตรฐานและผลงานที่สูงมาก ไม่จำเป็นต้องปรับปรุงการปฏิบัติงาน หรือปรับปรุงเพียงเล็กน้อยเท่านั้น
80-89	ดีเกินความคาดหวัง	มีมาตรฐานและผลงานที่สูงเกินความคาดหวัง
70-79	ดีเทียบเท่าความคาดหวัง	มีมาตรฐานและผลงานที่ดีตามความคาดหวัง
60-69	พอใช้	มีมาตรฐานและผลงานที่เพียงพอต่อการปฏิบัติงาน แต่ต่ำกว่าความคาดหวัง สามารถปรับปรุงให้ดีขึ้นได้
ต่ำกว่า 60	ควรปรับปรุงอย่างเร่งด่วน	มีมาตรฐานต่ำกว่าความเพียงพอในการดำเนินธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง ควรปรับปรุงอย่างเร่งด่วน

นอกจากนี้ คณะกรรมการยังได้กำหนดหัวข้อที่ใช้ในการประเมินคณะกรรมการ ซึ่งแบ่งออกเป็น 6 หมวดหลักด้วยกัน ได้แก่ 1. ผลประกอบการในรอบปี 2. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ 3. การประชุมคณะกรรมการ 4. การทำหน้าที่ของกรรมการ 5. โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ และ 6. ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ

การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการได้กำหนดให้ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล โดยใช้หลักเกณฑ์การประเมินเช่นเดียวกับการประเมินคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ นอกจากนี้ หัวข้อที่ใช้ในการประเมิน จะแตกต่างกันไปตามบทบาท และหน้าที่สำคัญของคณะกรรมการแต่ละคณะ

การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ

คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล เป็นผู้ประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาการประเมินดังกล่าว จะใช้หลักเกณฑ์เดียวกันกับการประเมินคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและคณะกรรมการชุดย่อย นอกจากนี้ หัวข้อที่ใช้ในการประเมินจะแบ่งออกเป็น 7 หมวดหลักด้วยกัน ได้แก่ 1. ผลการปฏิบัติงานระหว่างปี 2. วิสัยทัศน์และการกำหนดกลยุทธ์ 3. การปฏิบัติได้ตามกลยุทธ์ 4. ด้านทรัพยากรบุคคลและการสืบทอดตำแหน่ง 5. ความรู้ด้านผลิตภัณฑ์และบริการ 6. การบริหารงานและความสัมพันธ์กับบุคลากร 7. ความสัมพันธ์กับคณะกรรมการ

จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับ และหลักจริยธรรมอันดีงาม คณะกรรมการบริษัทฯ จึงให้มีการจัดทำจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจเป็นลายลักษณ์อักษร และเผยแพร่ข้อมูลไว้บนระบบ intranet และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.smk.co.th ภายใต้หัวข้อการกำกับดูแลกิจการ พร้อมทั้ง กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับชั้น ยึดถือและปฏิบัติตามแนวทางของจริยธรรมดังกล่าว

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการสื่อสารกับพนักงานทั่วทั้งองค์กร เพื่อสร้างจิตสำนึกในเรื่องจริยธรรมอย่างต่อเนื่อง สม่ำเสมอ ตลอดจนให้ผู้บริหารมีหน้าที่สอดส่องดูแลพนักงานภายใต้บังคับบัญชาของตนให้รับทราบ เข้าใจ และปฏิบัติตามจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการระหว่างกัน โดยมีการกำหนดราคาและเงื่อนไขเสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก และกำหนดให้การทำรายการระหว่างกันที่สำคัญ ต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการระหว่างกันไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

5.11 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้จ่ายค่าตอบแทนกรรมการ เป็นค่าบำเหน็จกรรมการ และ ค่าเบี้ยประชุมกรรมการโดยคำนึงถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ และพิจารณาเปรียบเทียบกับค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน โดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล

บริษัทฯ ได้พิจารณาค่าตอบแทนผู้บริหารตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล ได้กำหนดไว้ โดยพิจารณาพร้อมกับ ปัจจัยอื่นๆ ได้แก่ การประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปี

คณะกรรมการชด้อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ มีคณะกรรมการชด้อยทั้งหมด 5 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล ดังรายละเอียดต่อไปนี้

(ก) **คณะกรรมการบริหาร** ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ซึ่งมีรายนาม ดังต่อไปนี้

1. นายเรืองเดช	คุชฎีสุรพจน์	ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ
2. นางสาววิมล	ชยวระประภา	กรรมการบริหาร
3. นายประดิษฐ์	รอดลอยทุกข์	กรรมการบริหาร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- กำกับดูแลและให้คำปรึกษาแก่กรรมการผู้จัดการและฝ่ายบริหาร เพื่อให้การบริหารจัดการองค์กรสำเร็จตามนโยบายและเป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด
- ร่วมพิจารณานำเสนอนโยบาย วิสัยทัศน์ กลยุทธ์ และแผนธุรกิจ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา
- กำกับดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ นโยบาย และแผนงานของบริษัทฯ ไปสู่การปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรม
- กลั่นกรองงบประมาณประจำปี และงบลงทุนประจำปี และนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ
- พิจารณางบลงทุนที่เกินกว่าวงเงินที่กรรมการผู้จัดการมีอำนาจอนุมัติ แต่ไม่เกินจำนวน 20 ล้านบาท

คณะกรรมการบริหาร มีการประชุมในปี 2559 จำนวน 7 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายเรืองเดช คุชฎีสุรพจน์	7/7	
2. นางสาววิมล ชยวระประภา	7/7	
3. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	7/7	

อำนาจอนุมัติของกรรมการ

ประเภทเรื่องที่อนุมัติ*	วงเงินอำนาจอนุมัติ		
	กรรมการผู้จัดการ	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการบริษัทฯ
1. การอนุมัติการลงทุนในสินทรัพย์ลงทุนทุกประเภท (เงินฝากธนาคาร พันธบัตร หุ้น หุ้นกู้ สินเชื่อ ฯลฯ)	คณะกรรมการลงทุนเป็นผู้พิจารณา ซึ่งคณะกรรมการลงทุนประกอบด้วย ประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหาร และผู้จัดการฝ่ายการลงทุน		
2. การอนุมัติซื้อทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์และสังหาริมทรัพย์	ไม่เกิน 5 ล้านบาท	ไม่เกิน 20 ล้านบาท	เกิน 20 ล้านบาท
3. การอนุมัติค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการที่อยู่นอกเหนือจากงบลงทุน (Investment Budget) ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว	ไม่เกิน 5 ล้านบาท	ไม่เกิน 20 ล้านบาท	เกิน 20 ล้านบาท

หมายเหตุ * รายการนอกเหนือจากที่ระบุมานี้ ให้เป็นดุลยพินิจของคณะกรรมการบริหาร ยกเว้นงบดำเนินการ ซึ่งให้อยู่ในดุลยพินิจของกรรมการผู้จัดการ

(ข) **คณะกรรมการตรวจสอบ** ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งมีรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นายวิระชัย	งามศิริไธศักดิ์ /1	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายวิเศษ	ภานุทัต	กรรมการตรวจสอบ
3. นายวินัย	วิทวัสการเวช /2	กรรมการตรวจสอบ
เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ:		นายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย

หมายเหตุ /1 นายวิระชัย งามศิริไธศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการตรวจสอบตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 แทนนายอนุชาต ชัยประภา ที่ครบกำหนดออกตามวาระ

/2 คณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายวินัย วิทวัสการเวช เป็นกรรมการตรวจสอบ แทนนายสุวิชากร ชินะพา กรรมการที่เสียชีวิต มีผลตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2559 เป็นต้นไป

คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี ซึ่งมีประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้และประสบการณ์อย่างเพียงพอที่จะทำหน้าที่สอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ สอบทานระบบการควบคุมภายใน และระบบบริหารความเสี่ยงให้มีความรัดกุม เหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ การปฏิบัติตามนโยบาย ระเบียบข้อบังคับ ตลอดจนกฎหมาย ระเบียบปฏิบัติ และข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล และจัดทำรายงานหรือให้ความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีและเสนอคำตอบแทน รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ
6. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
8. รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างน้อย ปีละ 4 ครั้ง
9. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการ หรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อทราบ และพิจารณาดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

- รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
- การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือประกาศสำนักคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมในปี 2559 จำนวน 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์	7/12	นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการตรวจสอบตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 แทนนายอนุชาต ชัยประภา ที่ครบกำหนดออกตามวาระ ทั้งนี้ ในปี 2559 นายอนุชาต ชัยประภา ได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 5 ครั้ง ก่อนครบกำหนดวาระ
2. นายวิเศษ ภาณุทัต	12/12	
3. นายสุวิชากร ชินะผา	5/12	นายสุวิชากร ชินะผา เสียชีวิต ล้มเลิกการเป็นกรรมการตรวจสอบ ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายวินัย วิทวัสการเวช เป็นกรรมการตรวจสอบ แทน นายสุวิชากร ชินะผา มีผลตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2559 เป็นต้นไป

(ค) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน มีรายนาม ดังต่อไปนี้

1. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์ ^{1/}	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายวินัย วิทวัสการเวช ^{2/}	กรรมการบริหารความเสี่ยง
เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง:	นายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย

หมายเหตุ ^{1/} นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2559 แทนนายอนุชาต ชัยประภา ที่ครบกำหนดออกตามวาระ

^{2/} คณะกรรมการบริษัท ในการประชุมครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายวินัย วิทวัสการเวช เป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง แทนนายสุวิชากร ชินะผา กรรมการที่เสียชีวิต มีผลตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2559 เป็นต้นไป

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณากำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยรวมให้ครอบคลุมความเสี่ยงประเภทต่างๆที่สำคัญของบริษัทฯ การพิจารณาอาจจะพิจารณาร่วมกับกรรมการผู้จัดการและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณานุมัติ
2. ศึกษาแนวทาง ติดตาม วิเคราะห์แนวโน้มเหตุการณ์ที่เกิด และ/หรืออาจจะเกิดขึ้น ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อ บริษัทฯ ประเมินผลการบริหารความเสี่ยง และดูแลให้บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด
3. พิจารณาและทบทวนแนวทาง และกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้
4. สนับสนุนและพัฒนาการบริหารความเสี่ยงทุกระดับของบริษัทฯ รวมทั้งเครื่องมือต่างๆอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ
5. กำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยงที่สำคัญ พร้อมทั้งให้คำแนะนำเพื่อให้มั่นใจว่ามีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

6. รายงานผลการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน และระบบการควบคุมการบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้งแนวทางในการจัดการความเสี่ยงให้คณะกรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการรับทราบอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมในปี 2559 จำนวน 6 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารความเสี่ยงแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	6/6	นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2559 แทนนายอนุชาต ชัยประภา ที่ครบกำหนดออกตามวาระ ทั้งนี้ ในปี 2559 นายอนุชาต ชัยประภา ได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 1 ครั้ง ก่อนครบกำหนดวาระ
2. นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์	5/6	
3. นายสุวิชากร ชินะผา	1/6	นายสุวิชากร ชินะผา เสียชีวิต สิ้นสุดการเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายวินัย วิทวัสการเวช เป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง แทนนายสุวิชากร ชินะผา มีผลตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2559 เป็นต้นไป

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

1. นายเรืองวิทย์	คุณฐิสุพจน์	ประธานกรรมการลงทุน
2. นายเรืองเดช	คุณฐิสุพจน์	กรรมการลงทุน
3. นางสุวิมล	ชยวระประภา	กรรมการลงทุน
4. นายประดิษฐ์	รอดลอยทุกข์	กรรมการลงทุน
5. นายธรรมา	วนลาภพัฒนา	กรรมการลงทุน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการลงทุน

- กำหนดกรอบนโยบายการลงทุน แผนการลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยง และระเบียบวิธีปฏิบัติการลงทุนของบริษัท
- กำกับดูแลกระบวนการตัดสินใจการลงทุน
- กำกับดูแลการลงทุนของบริษัทให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย
- กำกับดูแลในเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวกับธุรกรรมการลงทุนของบริษัท
- กำกับดูแลระบบงาน บุคลากร และข้อมูลที่ใช้ประกอบการลงทุนของบริษัทให้มีประสิทธิภาพ
- บริหารเงินลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- รายงานผลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการลงทุนมีการประชุมในปี 2559 จำนวน 9 ครั้งโดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการลงทุนแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

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

(จ) **คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล** ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน ซึ่งมีรายชื่อดังต่อไปนี้

- | | |
|--------------------------------|--|
| 1. นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ | ประธานกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล |
| 2. นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์ | กรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล |
| 3. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ | กรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล |
| 4. นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์* | กรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล |

เลขานุการคณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล: นางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน

หมายเหตุ * นายวีระชัย งามศิริไคศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2559 แทนนายอนุชาติ ชัยประภา ที่ครบกำหนดออกตามวาระกรรมการบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล

คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล มีหน้าที่พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อนโยบายการสรรหา การพิจารณา คำตอบแทนของกรรมการและกรรมการผู้จัดการ ตลอดจนนโยบายด้านบรรษัทภิบาล เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้วแต่กรณี ดังนี้

1. ด้านสรรหา

- พิจารณาหลักเกณฑ์ วิธีการ และคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณา
- สร้างความมั่นใจว่าบริษัท มีแผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง และมีความต่อเนื่องในการบริหารที่เหมาะสม

2. ด้านคำตอบแทน

- พิจารณานโยบาย โครงสร้าง และคำตอบแทนสำหรับคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการคณะอื่นๆ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ
- พิจารณาคำตอบแทนสำหรับกรรมการผู้จัดการ
- พิจารณาการขึ้นเงินเดือน และโบนัสโดยรวมของบริษัท

3. ด้านบรรษัทภิบาล

- พิจารณานโยบายด้านบรรษัทภิบาล และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมทางธุรกิจที่ได้มาตรฐาน
- กำกับดูแลให้การปฏิบัติงานของบริษัท เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลของหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลตามกฎหมาย

คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล มีการประชุมในปี 2559 จำนวน 4 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการสรรหาฯ แต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
1. นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุพรรณ	4/4	นายวีระชัย งามศิริโลศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2559 แทน นายอนุชาต ชัยประภา ที่ครบกำหนดออกตามวาระกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ในปี 2559 นายอนุชาต ชัยประภา ได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการสรรหา คำตอบ และบรรษัทภิบาล จำนวน 2 ครั้ง ก่อนครบกำหนดวาระ
2. นายเรืองเดช ดุษฎีสุพรรณ	3/4	
3. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	4/4	
4. นายวีระชัย งามศิริโลศักดิ์	2/4	

การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

(1) กรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัท กำหนดนิยามความเป็นอิสระที่ใช้เป็นคุณสมบัติของกรรมการอิสระไว้อย่างชัดเจน โดยใช้เกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนดไว้เป็นเกณฑ์ขั้นต่ำ และได้กำหนดเพิ่มเติมให้สอดคล้องเหมาะสมกับลักษณะของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

- (ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทั้งนี้ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- (ข) ไม่เป็น หรือไม่เคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อ ก.ล.ต. ทั้งนี้ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
- (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
- (ง) ไม่มีหรือไม่เคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็น หรือไม่เคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อ ก.ล.ต.

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่งรวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม คำประกัน การให้หลักทรัพย์เป็นหลักประกัน หนี้สิน รวมถึงการกระทำอื่นในลักษณะเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าวให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่เริ่มมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

- (จ) ไม่เป็น หรือไม่เคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อ ก.ล.ต.

- 
- (ฉ) ไม่เป็น หรือไม่เคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อ ก.ล.ต.
- (ช) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- (ซ) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ
- (ฅ) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

ทั้งนี้ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง (ก) ถึง (ฅ) แล้ว กรรมการอิสระ อาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการให้ร่วมตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (Collective Decision) ได้

(2) การสรรหากรรมการ

การสรรหากรรมการ

คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล มีหน้าที่สรรหาบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระหรือในกรณีอื่นๆ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาเพื่อเสนอชื่อเข้ารับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป โดยคณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล จะพิจารณาจากทักษะที่จำเป็นที่ยังขาดอยู่ในคณะกรรมการ รวมทั้งพิจารณาความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านที่จำเป็นต้องมีในคณะกรรมการ และสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยได้ใช้ฐานข้อมูลกรรมการในการสรรหากรรมการใหม่ ทั้งนี้ บุคคลที่จะได้รับการพิจารณาจะต้องมีประวัติการทำงานไปรุ่งไม่ต่างพร้อย มีวิสัยทัศน์ และมีคุณสมบัติดังนี้

- มีคุณธรรมและความรับผิดชอบ (Integrity and Accountability)
- ตัดสินใจด้วยข้อมูลและเหตุผล (Informed Judgment)
- ยึดมั่นในการทำงานอย่างมีหลักการและมาตรฐานเยี่ยงมืออาชีพ

สำหรับกรรมการที่เป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นรายใหญ่นั้น โดยหลักแล้วผู้ถือหุ้นรายใหญ่จะเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการตามที่เห็นสมควร โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่ตรวจสอบคุณสมบัติบุคคลที่ได้รับการเสนอดังกล่าวว่าจะไม่ขัดกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งต่อไป

ในการสรรหากรรมการ คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล จะไม่รับพิจารณารายชื่อผู้ดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนตั้งแต่ 4 บริษัทขึ้นไป

ตามข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้ บริษัทฯ มีคณะกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน แต่มีได้ระบุนจำนวนกรรมการสูงสุดไว้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักรไทย โดยกรรมการจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯหรือไม่ก็ได้ และในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 หรือจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3

การเลือกตั้งกรรมการบริษัทฯ กระทำโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้หลักเกณฑ์ ดังนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อ หนึ่งเสียง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ เท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้ง ในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากัน เกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

นอกจากการปันตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการปันตำแหน่งเมื่อ

- (1) ตาย
- (2) ลาออก
- (3) ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535
- (4) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออกด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (5) ศาลมีคำสั่งให้ออก

กรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ปรากฏรายละเอียดดังนี้

กลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 10 สิงหาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวนกรรมการบริษัท ที่เป็นตัวแทนของกลุ่ม
	จำนวนหุ้นที่ถือ	%	
1. ตระกูลดุขสุพรพจน์*	124,762,390	62.38	4 ท่าน
2. MINDO ASIA INVESTMENTS LIMITED	21,750,000	10.88	-
3. LeapFrog Thailand Holdings Limited	21,749,990	10.87	1 ท่าน

หมายเหตุ * ในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2559 ผู้ถือหุ้นกลุ่มตระกูลดุขสุพรพจน์ ได้ปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายในครอบครัว โดยการโอนหุ้นที่ถืออยู่บางส่วนให้แก่ บริษัท ดุขสุพรพจน์ โฮลดิ้ง จำกัด (“ดุขสุพรพจน์ โฮลดิ้ง”) และ SMK Holding Limited (“SMK Holding”) และการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ โดย ดุขสุพรพจน์ โฮลดิ้ง และ SMK Holding จากการโอนหุ้นดังกล่าว ส่งผลให้ ดุขสุพรพจน์ โฮลดิ้ง และ SMK Holding ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งหมดคิดเป็น ร้อยละ 25.02 และ ร้อยละ 1 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ตามลำดับ และส่งผลให้ ดุขสุพรพจน์ โฮลดิ้ง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

บริษัทฯ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการ โดยได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อรับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัท ก่อนการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่หลักเกณฑ์การเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัท พร้อมทั้งแบบฟอร์มการเสนอชื่อกรรมการบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.smk.co.th

(3) การสรรหาผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการสรรหา คำตอบแทน และบรรษัทภิบาล เป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์ วิธีการ และ คัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ และเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาต่อไป

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

- บริษัทฯไม่มีบริษัทร่วมและบริษัทย่อย-

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญในเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน โดยได้กำหนดนโยบายดังกล่าวไว้ในจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจซึ่งเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ และให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนได้ตระหนักและยึดถือปฏิบัติ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

1. กำหนดให้กรรมการและผู้บริหาร ต้องแจ้งเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อย่างน้อย 1 วัน ล่วงหน้าก่อนทำการซื้อขาย โดยให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้รับแจ้ง เพื่อรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบต่อไป
2. กำหนดให้กรรมการและผู้บริหาร ลงนามรับทราบประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ที่กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารมีหน้าที่ต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อ ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ภายใน 3 วันทำการ นับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ และให้แจ้งเลขานุการบริษัทเพื่อนำส่งแบบรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ยัง ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด รวมทั้งจัดทำบันทึกการเปลี่ยนแปลง สรุปจำนวนหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารเป็นรายบุคคลเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งถัดไป พร้อมทั้งมีการแจ้งกรรมการและผู้บริหารให้รับทราบถึงบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวนี้ด้วย

- ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน นำข้อมูลงบการเงิน หรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เปิดเผยต่อบุคคลภายนอกหรือผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง และห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 1 เดือน ก่อนที่ข้อมูลงบการเงินหรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะเผยแพร่ต่อสาธารณชน และต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จนกว่าจะพ้นระยะเวลา 24 ชั่วโมง นับแต่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลนั้นสู่สาธารณะทั้งหมดแล้ว
- กำหนดแนวทางและวิธีปฏิบัติในเรื่องการปกป้องรักษาและการใช้ข้อมูลภายในของหน่วยงานด้านการลงทุนอย่างถูกต้อง โดยกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้อง มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักการรักษาความลับของข้อมูลและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลไปยังบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้อง และไม่นำข้อมูลไปใช้เพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตน

การถือหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหาร

• กรรมการ

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 1/1/2559	เทียบเป็นจำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 24/5/2559 (หลังการเปลี่ยนแปลง Par เป็น 1 บาท)	เปลี่ยนแปลงเพิ่ม / (ลด)	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 31/12/2559	
				จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนจากหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว
1. นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์	2,569,322	25,693,220	(10,716,642)	14,976,578	7.49%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
2. นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์	2,553,751	25,537,510	(10,651,700)	14,885,810	7.44%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
3. นางสุวิมล ชยวระประภา	1,426,754	14,267,540	(5,950,991)	8,316,549	4.16%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
4. นายสจวต ไมเคิล แลงค็อน	-	-	-	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
5. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกษ์	396,401	3,964,010	-	3,964,010	1.98%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
6. นางอัญชลี คุณวิบูลย์	1,479,124	14,791,240	(6,169,430)	8,621,810	4.31%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
7. นายวีระชัย งามศิริไศลศักดิ์ ^{/1}	-	-	-	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
8. นายวิเศษ ภาณุทัต	-	-	-	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
9. นายวินัย วิทวัสการเวช ^{/2}	-	-	-	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
10. นางสาวณอมศรี ลินสุขเพิ่มพูน	2,465	24,650	-	24,650	0.012%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-

หมายเหตุ

^{/1} นายวีระชัย งามศิริไศลศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 พร้อมทั้งได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง และ กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2559

^{/2} นายวินัย วิทวัสการเวช ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559

• ผู้บริหาร

รายชื่อ	จำนวนหุ้น ที่ถือ ณ วันที่ 1/1/2559	เทียบเป็นจำนวน หุ้นที่ถือ ณ วันที่ 24/5/2559 (หลังการเปลี่ยน แปลง Par เป็น 1 บาท)	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม / (ลด)	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 31/12/2559	
				จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนจากหุ้น ที่ออกและเรียก ชำระแล้ว
รองกรรมการผู้จัดการ					
1. นายสุทิพย์ รัตนรัตน์	200	2,000	-	2,000	0.001%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
2. นายประหยัด จิตะธรรมกุล	365	3,650	-	3,650	0.002%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
3. นางวีณา นิรมาณสกุล	3,100	31,000	-	31,000	0.016%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ					
4. นายสุรพงศ์ วงษ์โสภณกุล	-	-	3,100	3,100	0.002%
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
5. นายอนุสนธิ์ นิลวงศ์	-	-	-	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

(1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี ที่บริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด ได้รับจากบริษัทฯ ในรอบบัญชีปี 2559 เท่ากับ 1,460,000 บาท

(2) ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

ค่าบริการตรวจสอบตามวิธีการที่ตกลงร่วมกันเกี่ยวกับรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC) เพื่อนำเสนอรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สำหรับงวด 30 มิถุนายน 2559 และ 31 ธันวาคม 2559 รวมเท่ากับ 500,000 บาท

ค่าธรรมเนียมการสอบทานสัญญาประกันภัย ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 เรื่องสัญญาประกันภัย (TFRS4) เท่ากับ 100,000 บาท

การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

ในปี 2559 กรรมการบริษัทฯ ได้เข้าร่วมประชุมในคณะกรรมการชดเชยต่างๆของบริษัทฯ โดยได้รายงานไว้แล้วในข้อ คณะกรรมการชดเชย

นโยบายภาพรวม

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในด้านความรับผิดชอบต่อสังคม จึงได้ดำเนินธุรกิจภายใต้หลักธรรมาภิบาล โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวม ตลอดจนมุ่งเน้นการสร้างความสำเร็จเติบโตให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน เพื่อผลประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ทั้งนี้ รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่บริษัทฯ ได้จัดทำมีรายละเอียด ดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจด้วยความสุจริตและโปร่งใส คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีแนวทางในการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ดังนี้

- ปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันทางการค้าที่ดี ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับทางการค้าเพื่อผลประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม
- ไม่สนับสนุนการกระทำใดที่เป็นการล่อลวงละเมิดลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย สิทธิทางปัญญา หรือเครื่องหมายทางการค้า ตลอดจนการใช้ประโยชน์จากทรัพย์สินทางปัญญาโดยไม่ได้รับอนุญาตจากผู้เป็นเจ้าของ
- กำหนดหลักเกณฑ์และการคัดเลือกคู่ค้า/คู่สัญญาอย่างชัดเจน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ร่วมกัน พร้อมทั้ง ปฏิบัติตามระเบียบขั้นตอนการจัดหา ตลอดจนเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด
- ไม่เรียก ไม่รับ หรือให้ผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตในการติดต่อกับคู่ค้า เจ้าหนี้ และลูกค้า
- ปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนด้วยความเป็นธรรม และให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้และความสามารถของพนักงาน ให้มีความก้าวหน้าและมั่นคงในอาชีพ

2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ตระหนักดีว่า การทุจริตคอร์รัปชัน ส่งผลร้ายและเป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาสังคมและเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้ง สร้างความไม่เป็นธรรมทางธุรกิจ บริษัทฯได้เข้าร่วมลงนามแสดงเจตนารมณ์ ภายใต้ “โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC)” และให้สัตยาบันเพื่อรับทราบข้อตกลงตามคำประกาศเจตนารมณ์ของแนวร่วมดังกล่าวในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ทั้งนี้ ได้กำหนด **นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน** ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และกำหนดระเบียบ แนวทางปฏิบัติ มาตรการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง อีกทั้ง ยังได้ทำการเผยแพร่ นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.smk.co.th จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อสื่อสารไปยัง คู่ค้า ตัวแทน นายหน้า และบุคคลภายนอกได้รับทราบเจตนารมณ์ของบริษัทฯ ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่อง **“การให้ การรับของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง หรือผลประโยชน์อื่นใด”** เพราะถือเป็นเรื่องที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่ง ซึ่งอาจนำไปสู่การคอร์รัปชันได้โดยง่าย โดยขอความร่วมมือสนับสนุนโครงการรณรงค์ต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยการงดเว้น การให้ การรับ ของขวัญ ของกำนัล และผลประโยชน์อื่นใดให้แก่ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นช่วงเทศกาลหรือโอกาสอื่นใดก็ตาม นอกจากนี้ ยังมีนโยบายให้ความเป็นธรรมและให้ความคุ้มครองต่อพนักงานที่แจ้งเบาะแส หรือพบเห็นเหตุสงสัยที่เข้าข่ายการกระทำทุจริตคอร์รัปชัน และพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้การกระทำนั้นจะทำให้องค์กรสูญเสียโอกาสทางธุรกิจก็ตาม

ในปี 2559 บริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการขอการรับรอง (Certification Process) จากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต รับรองสถานะของบริษัทฯ โดยได้นำ แบบประเมินความเพียงพอของการมีระบบการควบคุมภายในที่ดีมาเป็นเครื่องมือสำหรับบริหารจัดการความเสี่ยงและความเสียหายต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งบริษัทฯ มั่นใจว่า การมีระบบควบคุมภายในที่ดี มีความเหมาะสมและเพียงพอ สามารถดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมาย วัตถุประสงค์ กฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องอย่างมีประสิทธิภาพ และได้มีการติดตามและดำเนินการตามมาตรการควบคุมความเสี่ยง ที่ส่งผลกระทบต่อกระบวนการปฏิบัติงานอย่างมีนัยสำคัญอีกด้วย

คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้กำกับดูแลการปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ทำการสอบทานมาตรการและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้อง และได้รับรายงานเกี่ยวกับความเพียงพอและประสิทธิผลของมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยได้สอบทานการประเมินความเสี่ยงและให้คำแนะนำเกี่ยวกับการปฏิบัติที่ควรมีเพื่อลดความเสี่ยงนั้น โดยผู้บริหารได้นำคำแนะนำไปปฏิบัติ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ

บริษัทฯ ได้ส่งเสริมและสื่อสารไปยังบุคลากรทุกระดับ เพื่อให้เกิดความเข้าใจ นำไปสู่การยอมรับและปลูกจิตสำนึกที่ดี โดยกำหนดให้มีการลงนาม รับทราบและถือปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และระเบียบ มาตรการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด อีกทั้ง กำหนดให้มีช่องทางรับเรื่องร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสเมื่อพบเห็นการกระทำที่เป็นการทุจริตคอร์รัปชัน พร้อมทั้ง กำหนดให้มีมาตรการรักษาความลับและคุ้มครองผู้ร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสให้มีความปลอดภัย ไม่ให้ถูกกลั่นแกล้ง ทั้งในระหว่างการสอบสวน และภายหลังการสอบสวน และมีกระบวนการสอบสวนที่เป็นธรรม

มาตรการคุ้มครองและรักษาความลับของผู้ร้องเรียน

เพื่อเป็นการคุ้มครองสิทธิของผู้ร้องเรียนและผู้ให้ข้อมูลที่ทำให้เจตนาสุจริต บริษัทจะปกปิดชื่อ ที่อยู่ หรือข้อมูลใดๆที่สามารถระบุตัวผู้ร้องเรียนหรือผู้ให้ข้อมูลได้ และเก็บรักษาข้อมูลของผู้ร้องเรียนและผู้ให้ข้อมูลไว้เป็นความลับ โดยจำกัดเฉพาะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการตรวจสอบเรื่องร้องเรียนเท่านั้นที่จะเข้าถึงข้อมูลดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ผู้ได้รับข้อมูลจากการปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องร้องเรียน มีหน้าที่เก็บข้อมูล ข้อร้องเรียน และเอกสารหลักฐานของผู้ร้องเรียนและผู้ให้ข้อมูลไว้เป็นความลับ ห้ามเปิดเผยข้อมูลแก่บุคคลอื่นที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่เป็นการเปิดเผยตามหน้าที่ที่กฎหมายกำหนด

การดำเนินการเมื่อได้รับเรื่องร้องเรียนเกี่ยวกับการคอร์รัปชัน

1. รวบรวมข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องกับเรื่องร้องเรียนการคอร์รัปชัน
2. ประมวลผล กลั่นกรองข้อมูล และ กำหนดมาตรการเพื่อพิจารณาขั้นตอน วิธีการจัดการ ในแต่ละเรื่องและดำเนินการแก้ไขอย่างเหมาะสม
3. รายงานผลให้ผู้ร้องเรียน ผู้ถูกร้องเรียน ผู้ให้ความร่วมมือในการตรวจสอบเรื่องร้องเรียนหรือบุคคลอื่น ตามความจำเป็นและเหมาะสมทราบ โดยกรรมการผู้จัดการ และ/หรือกรรมการตรวจสอบ จะติดตามผลความคืบหน้าเป็นระยะ กรณีที่เป็นเรื่องก่อความเสียหายต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ คณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการผู้จัดการ จะต้องรายงานข้อเท็จจริงและผลการสอบสวนให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ

ช่องทางการรับเรื่องร้องเรียน

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดช่องทางเพื่อให้พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม สามารถร้องเรียน แจ้งเบาะแสการกระทำผิด หรือแสดงความคิดเห็นต่างๆได้ โดยผ่านช่องทางของบริษัท ดังต่อไปนี้

1. ทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข
 - หน่วยงานรับเรื่องร้องเรียน (Complain Unit) โทร: 02-3787000 ต่อ 7177 - 7181
2. ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.smk.co.th หรือที่ <http://inet6.smk.co.th/websmk/callcenter.aspx>
3. กรอกแบบฟอร์ม แสดงความคิดเห็น ได้ทุกสาขาทั่วประเทศ
4. ทางไปรษณีย์ โดยจำนำของถึง
 - ประธานกรรมการตรวจสอบ
 - กรรมการผู้จัดการ
 - ผู้จัดการฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลโดยส่งมาตามที่อยู่ ดังนี้
บริษัท ลินมันคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 313 ถ.ศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

3. การเคารพลิทธิมนุษยชน

บริษัท ส่งเสริมการปฏิบัติตามกฎหมายสิทธิมนุษยชน เคารพในสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยจะไม่เลือกปฏิบัติต่อบุคคลใดๆ ด้วยเรื่องเชื้อชาติ สีผิว ศาสนา เพศ อายุ หรือสถานภาพอื่นใดที่ถือเป็นสิทธิมนุษยชน โดยบริษัท จะตั้งมั่นอยู่บนหลักของเสรีภาพ และความเสมอภาค ตลอดจนสนับสนุนการปกป้องสิทธิมนุษยชนตามขอบเขตอำนาจที่เอื้ออำนวย

บริษัท มั่นใจว่าพนักงานในองค์กรสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างเปิดเผยและเท่าเทียมกัน ให้เกียรติในคุณค่าของความเป็นมนุษย์เสมอเหมือนกัน ด้วยมองเห็นว่าการพัฒนาคนที่ดีต้องเริ่มต้นที่ความเชื่อ ความเชื่อมั่น และความเคารพในความเป็นคนของทุกคน โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

- บริษัท ไม่มีข้อจำกัด หรือเลือกปฏิบัติต่อบุคคลใดๆในการจ้างงาน ด้วยเรื่องเชื้อชาติ สีผิว ศาสนา เพศ อายุ หรือสถานภาพอื่นใดที่ถือเป็นสิทธิมนุษยชน
- บริษัท มีการจัดทำข้อบังคับด้านแรงงานที่มีมาตรฐาน และได้รับการรับรองจากกระทรวงแรงงาน
- บริษัท จัดให้มีช่องทางการร้องทุกข์สำหรับพนักงาน โดยพนักงานที่ประสบปัญหาในเรื่องต่างๆ มีสิทธิแจ้งเรื่องร้องเรียนผ่านผู้บังคับบัญชาของตนได้โดยตรง หรือผ่านช่องทางอื่นๆ ได้แก่ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล และช่องทางบนเว็บไซต์ของบริษัท



บริษัทฯ ให้การดูแลต่อพนักงานทั้งชายและหญิงอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน มีการกำหนดให้ทั้งพนักงานชายและหญิงเกษียณอายุการทำงานเมื่ออายุ 60 ปี เท่าเทียมกัน ตลอดจนเปิดโอกาสให้พนักงานสามารถย้ายกลับภูมิลำเนาโดยไปปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งที่เหมาะสมได้ รวมทั้งมีหลักเกณฑ์การแต่งตั้งโยกย้ายพนักงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ ให้สิทธิพนักงานแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ ในการพัฒนาและปรับปรุงผลิตภัณฑ์และบริการ เพื่อให้ลูกค้าได้รับความสะดวกและพึงพอใจยิ่งขึ้น รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงาน ได้มีส่วนร่วมในกิจกรรมต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคม โดยในปี 2559 บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมเพื่อให้พนักงานได้มีส่วนร่วม อาทิเช่น การร่วมบริจาคโลหิตเป็นประจำทุก 3 เดือน การร่วมบริจาคเครื่องอุปโภคบริโภคต่างๆ รวมถึงกิจกรรมเข้าร่วมเป็นจิตอาสาบริการประชาชน

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับพนักงานโดยถือว่าพนักงานคือทรัพยากรสำคัญที่มีส่วนช่วยให้เป้าหมายของบริษัทฯ บรรลุผลสำเร็จ ตลอดจนเคารพในสิทธิ และปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรม

- **ด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยของพนักงาน**

บริษัทฯ มุ่งเน้นให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตการทำงานที่ดี จึงได้จัดให้มีคณะกรรมการ ความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม (คณะกรรมการความปลอดภัยฯ) เพื่อทำหน้าที่พัฒนาและปรับปรุงระบบความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในที่ทำงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยความปลอดภัยในการทำงาน และ/หรือมาตรฐานความปลอดภัยในการทำงาน ตลอดจนจัดทำนโยบาย แผนงานประจำปี โครงการ หรือกิจกรรมด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อป้องกันและลดการเกิดอุบัติเหตุ การประสบอันตราย หรือการเจ็บป่วยอันเนื่องมาจากการทำงาน หรือความไม่ปลอดภัยในสถานที่ทำงาน

ในปี 2559 ที่ผ่านมา คณะกรรมการความปลอดภัยฯ ได้ดำเนินการตรวจพื้นที่อาคารสำนักงาน และจัดประชุมเพื่อเสนอแนะแนวทางการปรับปรุงด้านความปลอดภัยให้ดียิ่งขึ้น ตลอดจนติดตามความคืบหน้าการแก้ไขปรับปรุง เป็นประจำทุกเดือน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ตรวจสอบและเปลี่ยนอุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้าตามมาตรฐานอายุการใช้งาน รวมถึงการตรวจสอบมาตรฐานความสะอาดร้านอาหารสวัสดิการให้ตรงตามมาตรฐานที่กำหนด ตลอดจนการสำรวจและปรับปรุงที่พักพนักงานเคมประจําสาขาทั่วประเทศให้ได้มาตรฐาน มีความปลอดภัย และสะอาดอยู่เสมอ

- **ด้านสวัสดิการ**

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการด้านสวัสดิการ ทำหน้าที่ดูแลเรื่องสวัสดิการของพนักงานให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดและมีความเท่าเทียมกัน ตลอดจนร่วมหารือและให้ข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการค่าจ้าง ในเรื่องผลตอบแทนและสวัสดิการต่างๆ ของพนักงานเพื่อให้มีความเหมาะสม

บริษัทฯ พิจารณาปรับปรุงสวัสดิการของพนักงานให้มีความสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจอยู่เสมอ พนักงานทั้งชายและหญิงจะได้รับสวัสดิการอย่างเหมาะสมและเท่าเทียมกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดสิทธิประโยชน์ด้านอื่นๆ ให้แก่พนักงาน อาทิเช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ค่ารักษาพยาบาล และสวัสดิการเงินกู้พนักงาน เป็นต้น

บริษัทฯ ส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพดี โดยจัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปี และจัดเตรียมห้องออกกำลังกายที่มีอุปกรณ์ครบครันสำหรับพนักงานใช้ออกกำลังกายในช่วงเวลาหลังเลิกงาน ตลอดจนมีการสื่อสารกับพนักงานให้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับโรคภัยต่างๆ และแนวทางการรักษาสุขภาพ เพื่อให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการมีสุขภาพที่ดี

- **ด้านการพัฒนาบุคลากร**

บริษัทฯ ดำเนินนโยบายพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้พนักงานมีความรู้ มีทักษะ ความสามารถ และทัศนคติที่ดีในการปฏิบัติงาน โดยมีการจัดฝึกอบรมพนักงานตลอดทั้งปี ด้วยหลักสูตรที่เหมาะสมกับพนักงานในแต่ละระดับและหน้าที่งาน มีทั้งการอบรมภายในบริษัทฯ และการส่งพนักงานไปอบรมกับสถาบันภายนอกเพื่อให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ในการพัฒนาบุคลากรให้มีคุณภาพและศักยภาพสูง มีการให้โอกาสในการเรียนรู้และพัฒนาตนเอง และผลักดันให้พนักงานได้ใช้ศักยภาพที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด มีการเรียนรู้งานที่ 2 เพื่อเปิดโอกาสให้พนักงานแสดงความรู้ ความสามารถเพิ่มเติม เพื่อเพิ่มศักยภาพในสายอาชีพที่ปฏิบัติ และเพื่อให้สามารถทำงานแทนกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะช่วยให้พนักงานพร้อมรับกับความเปลี่ยนแปลง ความท้าทายในการทำงานที่มีการแข่งขันทางธุรกิจที่รุนแรงมากขึ้น และทำให้พนักงานทันต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอยู่ตลอดเวลา โดยการพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ แบ่งเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่

- การพัฒนาเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน
- การพัฒนาพนักงานกลุ่มกำลังสำคัญของหน่วยงาน
- การพัฒนาพนักงานกลุ่มผู้มีศักยภาพ

5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและตรงตามความต้องการของผู้บริโภค พร้อมทั้งอำนวยความสะดวกให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ได้ง่าย โดยการประชาสัมพันธ์ข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ช่องทาง online และแผนพับที่จัดเตรียมไว้ตามสาขาต่างๆทั่วประเทศ ตลอดจนการให้บริการลูกค้าสามารถซื้อประกัน online ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯได้ เพื่อความสะดวกรวดเร็ว นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีศูนย์ Call Center ที่ให้บริการรับแจ้งอุบัติเหตุ รับฟังข้อเสนอนะ หรือตอบคำถามเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการจากทางลูกค้า ตลอด 24 ชั่วโมง

บริษัทฯให้ความสำคัญในการพัฒนาประสิทธิภาพด้านบริการ โดยมีการกำหนดมาตรฐานการบริการ การจัดสำรวจความคิดเห็นของลูกค้า และวัดค่าดัชนีความพึงพอใจในการบริการ (CSI) เพื่อปรับปรุงการบริการให้ดียิ่งขึ้น ตลอดจนการจัดฝึกอบรมพนักงานทุกระดับอย่างสม่ำเสมอ ให้มีความรู้ ความเข้าใจในงานบริการ นอกจากนี้ บริษัทฯยังได้กำหนดมาตรฐานการตรวจสอบอุบัติเหตุเร็วภายใน 20 นาที ในพื้นที่กรุงเทพฯ ปริมณฑล และภูมิภาคเฉพาะในเขตเทศบาล โดยหากเกิดความล่าช้าจะชดเชยด้วยการคุ้มครองกรมธรรม์เบ็ดเตล็ดอุบัติเหตุส่วนบุคคล วงเงิน 100,000 บาท

6. การดูแลรักษาสีสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการดูแลรักษาสีสิ่งแวดล้อม ส่งเสริมการอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติ และสร้างจิตสำนึกให้พนักงานในองค์กรใช้พลังงานอย่างประหยัดและรู้คุณค่า อาทิเช่น การลดปริมาณการใช้กระดาษ การปิดเครื่องปรับอากาศหลังเลิกงาน ตลอดจนการสำรวจและตรวจสอบอุปกรณ์ประปาและไฟฟ้าให้มีประสิทธิภาพอยู่เสมอ

ในปี 2559 บริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการเปลี่ยนหลอดไฟทั่วทั้งอาคารสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯอย่างต่อเนื่อง โดยเปลี่ยนชนิดหลอดไฟจากหลอดฟลูออเรสเซนต์ มาเป็นหลอด LED ที่ให้ความสว่างมากขึ้น มีอายุการใช้งานที่นานกว่า และยังใช้พลังงานไฟฟ้าลดลงจากเดิมถึงร้อยละ 50 ทำให้สามารถประหยัดพลังงานไฟฟ้าได้ในระยะยาว

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของชุมชนและสังคมที่เข้มแข็ง และมุ่งเน้นการเสริมสร้างธุรกิจขององค์กรให้แข็งแกร่งควบคู่ไปกับการพัฒนาชุมชนและสังคม โดยได้ดำเนินโครงการต่างๆที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม ทั้งในด้านการศึกษาและสาธารณสุข ตลอดจนปลูกจิตสำนึกของพนักงานในองค์กรให้เป็นผู้มีจิตอาสาและบำเพ็ญประโยชน์ต่อชุมชนและสังคม นอกจากนี้ บริษัทฯได้มีการสำรวจ ตรวจสอบสภาพชุมชนและสังคมโดยรอบที่ตั้งของบริษัทฯ และสาขาบริษัทฯ ว่าไม่มีผู้ใด ได้รับผลกระทบในทางลบจากการดำเนินการของบริษัทฯ

ในปี 2559 บริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการและกิจกรรมต่างๆเพื่อร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม ดังนี้

- โครงการร่วมบริจาคโลหิตกับสภาอากาศไทย



บริษัทฯ ให้การสนับสนุนแผนการบริจาคโลหิตประจำปี 2559 ของศูนย์บริจาคโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย โดยจัดกิจกรรมรณรงค์ให้พนักงานของบริษัทฯ เข้าใจถึงความสำคัญของการบริจาคโลหิต เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ป่วยหรือผู้ที่ต้องการได้รับโลหิตในยามจำเป็นทั่วประเทศและได้จัดให้พนักงานร่วมบริจาคโลหิตกับหน่วยรับบริจาคโลหิตเคลื่อนที่ของสภาอากาศไทยเป็นประจำทุกไตรมาส โดยมีปริมาณโลหิตที่ได้รับบริจาคทั้งสิ้นจำนวน 98,000 ซีซี

- โครงการ “สินมั่นคงอยากเห็นเด็กไทยสุขภาพดี” ปีที่ 2



บริษัทฯ ได้สานต่อกิจกรรมบริจาคอุปกรณ์เครื่องใช้ในห้องพยาบาลและเวชภัณฑ์พร้อมอุปกรณ์กีฬาให้กับโรงเรียนที่ขาดแคลน ภายใต้โครงการ “สินมั่นคงอยากเห็นเด็กไทยสุขภาพดี” ปีที่ 2 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้เยาวชนมีสุขภาพแข็งแรงด้วยการออกกำลังกาย และมีห้องพยาบาลในโรงเรียนที่พร้อมด้วยอุปกรณ์และเวชภัณฑ์ที่มีมาตรฐาน เพื่อรองรับนักเรียน ครู และบุคลากรของโรงเรียน สำหรับการรักษาพยาบาลในเบื้องต้นได้อย่างทั่วถึงยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการมอบอุปกรณ์เครื่องใช้ในห้องพยาบาลและเวชภัณฑ์ พร้อมด้วยอุปกรณ์กีฬาให้แก่โรงเรียนจำนวน 12 แห่ง ได้แก่

- โรงเรียนวัดแจ้งลำหิน จ.ปทุมธานี
- โรงเรียนวัดดอนโสมิตาราม จ.สมุทรสาคร
- โรงเรียนวัดโบสถ์ จ.อยุธยา
- โรงเรียนวัดใหม่หนองพะอง จ.สมุทรสาคร
- โรงเรียนวัดวังจิก จ.สุพรรณบุรี
- โรงเรียนตลาดบางพลีน้อย จ.สมุทรปราการ
- โรงเรียนลำบุหรืพวง จ.กรุงเทพฯ
- โรงเรียนบ้านตากแดด จ.นครปฐม
- โรงเรียนวัดสีตุ๊ก จ.อยุธยา
- โรงเรียนวัดหนองขาม จ.ชลบุรี
- โรงเรียนบ้านดอนตาวง จ.อ่างทอง
- โรงเรียนวัดบ้านกล้วย จ.สุพรรณบุรี

● กิจกรรม “สินมั่นคงมินิมาราธอน ครั้งที่ 3”



บริษัทฯ จัดกิจกรรมเดิน-วิ่งการกุศลเพื่อสุขภาพ “สินมั่นคงมินิมาราธอน ครั้งที่ 3” ณ จุดชมวิวทะเลหมอก อ.เขาค้อ จ.เพชรบูรณ์ เพื่อส่งเสริมให้ลูกค้าและประชาชนทั่วไปใส่ใจรักษาสุขภาพด้วยการออกกำลังกาย รวมถึงมอบรายได้จากการจัดกิจกรรมดังกล่าว จำนวน 228,000 บาท ให้กับโรงเรียนที่ขาดแคลน เพื่อเป็นทุนในการซ่อมแซมโรงเรียน และเป็นทุนการศึกษาให้กับนักเรียน ได้แก่

- โรงเรียนบ้านหินดาด จ.นครสวรรค์ จำนวน 178,000 บาท
- โรงเรียนบ้านวังน้ำขาว จ.นครสวรรค์ จำนวน 50,000 บาท



● บริจาคเงินและสิ่งของให้โรงเรียนวัดตาลเจ็ดช่อ จ.อ่างทอง

บริษัทฯ มอบเงินจำนวน 99,999 บาท และเงินจากการจัดกิจกรรมสอยดาวการกุศลของพนักงาน จำนวน 32,360 บาท พร้อมเครื่องอุปโภคบริโภคจำนวนมาก รวมมูลค่ากว่า 130,000 บาท ให้แก่วัดตาลเจ็ดช่อ จ.อ่างทอง เพื่อสนับสนุนโครงการสำหรับเด็กกำพร้า

● มอบคอมพิวเตอร์ เครื่องเล่นสนาม พร้อมอุปกรณ์กีฬาให้โรงเรียนบ้านถ้ำลา จ.พัทลุง

บริษัทฯ มอบเงินเพื่อจัดซื้อเครื่องเล่นสนาม พร้อมมอบคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์กีฬา และเครื่องเสียง รวมเป็นเงิน 88,740 บาท ให้กับโรงเรียนบ้านถ้ำลา ต.ลานข่อย อ.ป่าพะยอม จ.พัทลุง เพื่อนำไปใช้ประโยชน์ด้านการศึกษาของโรงเรียนรวมถึงเพื่อให้เด็กนักเรียนมีสถานที่และอุปกรณ์สำหรับการออกกำลังกายอย่างเพียงพอ



● มอบคอมพิวเตอร์ เครื่องเล่นสนาม พร้อมอุปกรณ์กีฬาให้โรงเรียนบ้านปากเหมือง จ.พัทลุง

บริษัทฯ มอบเงินจำนวน 87,316 บาท ให้โรงเรียนบ้านปากเหมือง ต.เกาะเต่า อ.ป่าพะยอม จ.พัทลุง เพื่อจัดซื้อเครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์กีฬา เครื่องเล่นสนาม และเครื่องเสียง

- มอบทุนสนับสนุนเครื่องเล่นสนามให้ศูนย์การเรียนรู้ตำรวจตระเวนชายแดนบ้านหลังอ้ายหมี จ.นครศรีธรรมราช



บริษัทฯ มอบเงินจำนวน 22,300 บาท ให้กับศูนย์การเรียนรู้ตำรวจตระเวนชายแดนบ้านหลังอ้ายหมี ต.วังอ่าง อ.ชะอวด จ.นครศรีธรรมราช เพื่อเป็นทุนสำหรับจัดซื้อเครื่องเล่นสนาม อีกทั้งเป็นการสนับสนุนให้เด็กไทยได้ออกกำลังกาย เพื่อสุขภาพที่แข็งแรง

- ปรับปรุงทางเดินภายในโรงเรียนบ้านห้วยหินดำ จ.สุพรรณบุรี



บริษัทฯ สนับสนุนเงินบริจาค จำนวน 15,000 บาท ให้กับโครงการ “พี่น้องจากผองเพื่อนชาวประกันและมวลมิตรธุรกิจเพื่อสังคม ปีที่ 13” ที่จัดขึ้นโดยนิตยสาร Thailand Insurance เพื่อปรับปรุงทางเดินภายในโรงเรียนบ้านห้วยหินดำ อ.ด่านช้าง จ.สุพรรณบุรี



- บริจาคไข่ไก่ให้แก่สถานสงเคราะห์

บริษัทฯ มอบไข่ไก่ รวมมูลค่ากว่า 33,000 บาท ให้แก่สถานคุ้มครองคนไร้ที่พึ่งนนทบุรี และสถานสงเคราะห์เด็กชายบ้านปากเกร็ด จ.นนทบุรี เพื่อนำไปใช้ในการประกอบอาหารของสถานสงเคราะห์

- มอบเงินสมทบกองทุนสงเคราะห์เด็กและเยาวชน จ.พิจิตร

บริษัทฯ มอบเงินจำนวน 5,000 บาท เพื่อสมทบกองทุนสงเคราะห์เด็กและเยาวชน จ.พิจิตร ซึ่งกองทุนดังกล่าวจะให้ความช่วยเหลือ บำบัด เยียวยาเด็กและเยาวชนในพื้นที่ที่หลงกระทำผิดให้กลับคืนเป็นเยาวชนที่ดีของสังคมต่อไป



- มอบทุนการศึกษาให้แก่ นักศึกษามหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงใหม่

บริษัทฯ มอบเงินจำนวน 10,000 บาท ให้แก่นักศึกษามหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงใหม่ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นทุนการศึกษาแก่นักศึกษามหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงใหม่ที่เรียนดี แต่ขาดแคลนทุนทรัพย์ ได้ใช้ เป็นทุนสำหรับศึกษาในระดับอุดมศึกษาต่อไป

- สนับสนุนกิจกรรมวันเด็กแห่งชาติ ประจำปี 2559

บริษัทฯ มอบของขวัญสำหรับกิจกรรมงานวันเด็กแห่งชาติ ประจำปี 2559 มูลค่ากว่า 10,000 บาท ให้แก่ รัฐบาล และศูนย์เยาวชนในพื้นที่ เพื่อร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการส่งมอบความสุขสนุกสนาน ให้แก่เด็กๆ อีกทั้งยังเป็นการสนับสนุนกิจกรรมวันเด็กแห่งชาติของชุมชนในพื้นที่บริเวณใกล้เคียง



- สนับสนุนโครงการ “ค่ายนักประกันวินาศภัยรุ่นเยาว์ ครั้งที่ 5”

บริษัทฯ สนับสนุนของรางวัลในโครงการ “ค่ายนักประกันวินาศภัยรุ่นเยาว์ ครั้งที่ 5” ซึ่งจัดขึ้นโดยชมรมนักบริหารงานบุคคลธุรกิจประกันภัยสมาคมประกันวินาศภัยไทย โครงการดังกล่าวจัดขึ้นเพื่อเสริมสร้างความรู้แก่นิสิตนักศึกษาระดับชั้นปีที่ 2-3 จากสถาบันอุดมศึกษาทั่วประเทศ ที่ผ่านการคัดเลือกให้ร่วมกิจกรรมเข้าค่ายอบรมความรู้ด้านประกันภัย เพื่อให้นักศึกษามองเห็นโอกาส และความก้าวหน้าในเส้นทางอาชีพธุรกิจประกันวินาศภัย

- บริจาคสิ่งของช่วยเหลือประชาชนที่ไปร่วมถวายสักการะพระบรมศพ



บริษัทฯ บริจาคเครื่องอุปโภค บริโภคและสิ่งของจำเป็นอื่นๆ ให้ศูนย์ประสานงานอาสาสมัคร Volunteers for Dad เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ประชาชนที่เดินทางมากราบถวายสักการะพระบรมศพ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช

- ร่วมสมทบทุนงานอุปสมบทถวายเป็นพระราชกุศล

บริษัทฯ ร่วมสมทบทุนในงานบรรพชา อุปสมบทถวายเป็นพระราชกุศล แต่พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช จำนวน 89 รูป ณ วัดพระราม 9 กาญจนาภิเษก กรุงเทพฯ



- ร่วมสมทบทุนศิริราชมูลนิธิ

บริษัทฯ ร่วมบริจาคเงินจำนวน 50,000 บาท เพื่อนำไปสมทบทุนให้กับ “ศิริราชมูลนิธิ” สร้างอาคารนวนิทรบพิตร 84 พรรษา โรงพยาบาลศิริราช เนื่องในโอกาสครบรอบ 13 ปี บริษัท โปรชนียไทย จำกัด

- สนับสนุนกิจกรรมเดิน – วิ่งการกุศล RUN FOR BABY

บริษัทฯ มอบเงินบริจาค เพื่อสนับสนุน “กิจกรรมเดิน – วิ่งการกุศล THAIFA มินิมาราธอน ครั้งที่ 2 Run For Baby” ซึ่งจัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับ และ ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยจังหวัดนครปฐม ร่วมกับสมาคมตัวแทนประกันชีวิตและที่ปรึกษาการเงินจังหวัดนครปฐม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำรายได้ส่วนหนึ่งขึ้นทูลเกล้าถวาย สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี และมอบให้กับโรงพยาบาลศูนย์นครปฐม เพื่อนำไปจัดซื้อเครื่องมือทางการแพทย์ให้ศูนย์ทารกแรกเกิด



- บริจาคเงินและเครื่องอุปโภคบริโภคให้วัดพระบาทน้ำพุ จ.ลพบุรี

บริษัทฯ บริจาคเงินจำนวน 38,000 บาท พร้อมเงินที่ผู้บริหารและพนักงานได้ร่วมกันบริจาคอีกจำนวน 48,000 บาท รวมเป็นเงิน 86,000 บาท รวมทั้งเครื่องอุปโภคบริโภค อาทิ ข้าวสาร อาหารแห้ง และข้าวของเครื่องใช้ต่างๆ สำหรับมูลนิธิธรรมรักษ์เพื่อผู้ป่วย HIV วัดพระบาทน้ำพุ จ.ลพบุรี

- ร่วมสร้างองค์พระเวสสุวรรณ ณ วัดเขตุอุดมศักดิ์วนาราม จ.ชุมพร

บริษัทฯ บริจาคเงินจำนวน 15,000 บาท ให้กับบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด เพื่อร่วมเป็นเจ้าภาพในการสร้างองค์พระเวสสุวรรณ ประจําทิศเหนือถวายเป็นพระราชกุศล 136 ปี พลเรือเอกพระเจ้าบรมวงศ์เธอ กรมหลวงชุมพรเขตอุดมศักดิ์ ณ วัดเขตุอุดมศักดิ์วนาราม อ.เมือง จ.ชุมพร





- สนับสนุนโครงการขายข้าวช่วยชาวนา

บริษัทฯ จัดซื้อข้าวหอมมะลิจากสำนักงาน คปภ. และสมาคมประกันวินาศภัยไทย จำนวน 10,000 กิโลกรัม รวมเป็นเงิน 390,000 บาท ซึ่งเป็นโครงการที่ช่วยบรรเทาความเดือดร้อนให้กับชาวนา ด้วยการรับซื้อข้าวสารหอมมะลิจากชาวนาโดยตรง เพื่อให้ชาวนาได้รับประโยชน์จากการขายข้าวในราคาที่เหมาะสมและยุติธรรม

- สนับสนุนการจัดงานวันคนพิการ ครั้งที่ 50 ปี 2559

บริษัทฯ ให้การสนับสนุนสิ่งของ มูลค่า 10,000 บาท ในการจัดงานวันคนพิการ ครั้งที่ 50 ประจำปี 2559 ซึ่งจัดขึ้นโดยสภาสังคมสงเคราะห์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อให้คนพิการทั่วประเทศได้พบปะ แลกเปลี่ยนความรู้ ประสบการณ์ และมีโอกาสได้รับวิทยาการใหม่ ๆ ตลอดจนส่งเสริมให้คนพิการมีอาชีพและรายได้ที่เหมาะสม ณ สวนอัมพร



- สนับสนุนการแข่งขันกอล์ฟการกุศล ประจำปี 2559

บริษัทฯ สนับสนุนเงินจำนวน 30,000 บาท ให้กับสมาคมปัญญาโกล์สำหรับผู้บริหาร มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ในการจัดการแข่งขันกอล์ฟการกุศล ประจำปี 2559 สำหรับรายได้จากการจัดงานหลังหักค่าใช้จ่ายได้นำไปมอบให้กับสถานสงเคราะห์เด็กพิการทางสมองและปัญญาหญิง (บ้านราชวดี) อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี



- สนับสนุนการแข่งขันโบว์ลิ่งประกันภัย ครั้งที่ 10

บริษัทฯ ร่วมสนับสนุนของรางวัลให้กับผู้เข้าแข่งขันโบว์ลิ่ง มูลค่า 5,000 บาท ในการแข่งขันโบว์ลิ่งประกันภัย ครั้งที่ 10 ซึ่งจัดขึ้นโดยสโมสรสมาชิกประกันภัย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความสามัคคี และส่งเสริมด้านสุขภาพของพนักงานทั้งทางร่างกายและจิตใจ อีกทั้งเป็นการเชื่อมความสัมพันธ์ของบริษัทสมาชิกในธุรกิจประกันภัย

- ร่วมงานวันต่อต้านคอร์รัปชัน 2559

บริษัทฯ เข้าร่วมงานวันต่อต้านคอร์รัปชัน ปี 2559 ซึ่งจัดขึ้นโดยสำนักงานองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) ภายใต้แนวคิด “กรรมสนองโง่” เพื่อรณรงค์ให้ประชาชนตื่นตัว ด้วยการเป็นพลังพลเมืองตื่นรู้ต่อการโกง และร่วมแสดงพลังเป็นส่วนหนึ่งของการ “เปิดไฟไล่โกง”



- อบรมการซ้อมดับเพลิงและอพยพหนีไฟ ประจำปี 2559

บริษัทฯ ได้จัดการฝึกอบรมการระงับอัคคีภัยเบื้องต้นและการอพยพหนีไฟ ประจำปี 2559 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้พนักงานเข้าใจวิธีการป้องกันอัคคีภัย สามารถระงับเหตุได้อย่างมีประสิทธิภาพ และลดความสูญเสียกรณีเกิดเหตุให้ได้มากที่สุด นอกจากนี้ยังมีการจำลองการเกิดเหตุเพลิงไหม้ในอาคารและการอพยพหนีไฟจริงด้วย

8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยต่างๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าตลอดเวลา อาทิเช่น ด้านประกันภัยรถยนต์ บริษัทฯ ได้มีผลิตภัณฑ์ประกันตามวัย 30up เป็นประกันภัยรถยนต์ ประเภท 1 ที่เหมาะสำหรับลูกค้าที่มีอายุ 30 ปี ขึ้นไป เพราะบริษัทฯ เล็งเห็นว่าลูกค้าที่มีอายุ 30 ปีขึ้นไป จะมีวุฒิภาวะที่ดี สามารถควบคุมอารมณ์ได้ ส่งผลให้คนที่อายุ 30 ปี ขึ้นไปมีการขับรถที่ดี โดยบริษัทฯ ได้คิดอัตราเบี้ยที่ต่ำกว่าอัตราเบี้ยปกติเพราะมีความเสี่ยงน้อย นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ออกผลิตภัณฑ์ประกันภัยรถยนต์สำหรับลูกค้าที่ทำประกันประเภท 2+3+ โดยใช้ชื่อผลิตภัณฑ์ ประกัน 2+3+ คุ่มครองประกันสุขภาพ เป็นประกันรถยนต์ที่คุ้มครองบุคคลภายนอกและคุ้มครองตัวรถยนต์ในกรณีรถชน รวมถึงคุ้มครองประกันสุขภาพให้กับผู้เอาประกันภัยเจ็บป่วยและเข้ารับการรักษาในโรงพยาบาลอีกด้วย

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังส่งเสริมให้บุคลากรในบริษัทฯ มีความคิดสร้างสรรค์ โดยบริษัทฯ ได้มีชมรม คิดสร้างสรรค์และนวัตกรรม ซึ่งจัดการประกวดนวัตกรรมด้านต่างๆ ทั้ง 4 ด้าน คือ ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านบริการ ด้านการตลาดและช่องทางการจัดจำหน่าย และด้านกระบวนการทำงานเป็นประจำทุกปี เพื่อคิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่และบริการใหม่ ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน



การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน

บริษัทฯ ได้มีการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบาย ตามที่ได้เขียนรายงานไว้ในหลักการ 8 ข้อ ข้างต้น

การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม

- ไม่มีรายการ-

กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (after process)

- ในปี 2559 บริษัทฯ ได้ทำกิจกรรมและร่วมกิจกรรมเพื่อสังคม ตามที่ได้รายงานไว้แล้ว ในหัวข้อ การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ให้ความสำคัญและตระหนักว่า ระบบการควบคุมภายในเป็นกลไกสำคัญที่จะสร้างความมั่นใจในการช่วยลดความเสี่ยงหรือป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น โดยจัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอเพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้

คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง(Risk Management Committee : RMC) ทำหน้าที่ในการกำหนดกรอบนโยบายการดำเนินงานด้านการบริหารความเสี่ยง เพื่อกำกับดูแลการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม มีประสิทธิภาพ รวมทั้งทบทวนติดตามความเพียงพอและกำหนดแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงแต่ละด้านให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ในการสอบทานความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ดูแลมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การทำรายการเกี่ยวกัน การนำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้ประโยชน์ในทางมิชอบหรือไม่เหมาะสม พร้อมทั้งได้จัดให้มีการตรวจสอบและถ่วงดุล สอบทานรายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งมีความเป็นอิสระทำหน้าที่ในการตรวจสอบและประเมินความมีประสิทธิภาพ ความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยง เกี่ยวกับประเด็นที่พบและข้อเสนอนะ เพื่อให้หน่วยงานแก้ไขหรือปรับปรุงกระบวนการควบคุมภายในในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อการพัฒนาให้มีประสิทธิภาพ และรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ จากผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ เพียงพอเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

ระบบการควบคุมภายในที่บริษัทฯ กำหนดขึ้นสอดคล้องตามมาตรฐานสากลของ COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) และนำการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร (Enterprise Risk Management : ERM) มาประยุกต์ใช้เพื่อเป็นเครื่องมือในการพัฒนาให้การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ทำให้เกิดความมั่นใจอย่างสมเหตุสมผลว่าการดำเนินงานของบริษัทฯ สามารถบรรลุวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายการปฏิบัติงาน ทั้งด้านกลยุทธ์ ด้านการประกันภัย ด้านการปฏิบัติตามนโยบาย กฎ ระเบียบ และข้อปฏิบัติต่างๆ รวมถึงการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 9/2559 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ตาม “แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน” ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมในด้านต่างๆ 5 ด้าน ได้แก่ สภาพแวดล้อมของการควบคุม การประเมินความเสี่ยง กิจกรรมการควบคุม ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามและการประเมินผล ซึ่งผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว มีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเหมาะสมเพียงพอ มีรายละเอียด ดังนี้

1. สภาพแวดล้อมของการควบคุม

คณะกรรมการบริษัทฯ สนับสนุนวัฒนธรรมองค์กรที่มุ่งเน้นความซื่อตรงและจรรยาบรรณในการดำเนินงาน พร้อมทั้งกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามวิสัยทัศน์และพันธกิจ มีสภาพแวดล้อมของการควบคุมภายในที่ดีและเหมาะสม มีการจัดโครงสร้างองค์กรและสายงานการบังคับบัญชาไว้อย่างชัดเจนรวมถึงปรับปรุงกระบวนการทำงานของทุกส่วนงานให้มีประสิทธิภาพ เพื่อต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน และสร้างจิตสำนึก มีวินัยในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสุจริต โปร่งใส มีจริยธรรม ซึ่งผู้บริหารและพนักงานทุกระดับมีส่วนร่วมในการป้องกันและปราบปรามการทุจริตและคอร์รัปชัน ทำให้องค์กรมีความโปร่งใสปราศจากการคอร์รัปชัน

อีกทั้ง ยังได้กำหนดนโยบายกำกับดูแลกิจการที่ดี และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ เพื่อกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบ และแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานทุกคนได้ให้ความสำคัญต่อความซื่อสัตย์สุจริต และมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และส่งเสริมให้มีการอบรม/การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ โดยจัดให้มีการอบรมอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปีให้แก่บุคลากรทุกคน เพื่อให้การปฏิบัติงานมีความโปร่งใส เป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

บริษัทฯ กำหนดนโยบาย เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ และดัชนีชี้วัดผลสำเร็จ (Key Performance Indicators : KPIs) เพื่อใช้ในการประเมินประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานและสอดคล้องกับเป้าหมายขององค์กร โดยมีระเบียบปฏิบัติที่เป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ กำหนดคุณสมบัติของบุคลากรแต่ละตำแหน่งงาน เพื่อเป็นเกณฑ์ในการสรรหา และพัฒนาบุคลากร กำหนดแผนสืบทอดตำแหน่งงานที่สำคัญ พร้อมทั้งกำหนดกระบวนการประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างมีมาตรฐานและเป็นระบบ เพื่อพิจารณาให้รางวัลอย่างเป็นธรรม และสร้างแรงจูงใจต่อบุคลากรในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2. การประเมินความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นในการนำพองค์กรสู่เป้าหมายทั้งระยะสั้นและระยะยาว และเพื่อให้การดำเนินธุรกิจ สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้

บริษัทฯ ได้จัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และหน่วยงานบริหารความเสี่ยง พิจารณากลั่นกรอง และกำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยง เพื่อกำกับดูแลการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม มีประสิทธิภาพ และ



ประสิทธิผล โดยมีการระบุปัจจัยและเหตุที่มาของความเสี่ยง มีการประเมินวิเคราะห์จัดลำดับความสำคัญของความเสี่ยง รวมทั้งกำหนดมาตรการจัดการที่เหมาะสม มีการติดตาม/ประเมินผล และ รายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท อย่างสม่ำเสมอโดยกำหนดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรอย่างเป็นระบบ และเป็นส่วนหนึ่งของการจัดทำแผนธุรกิจประจำปี การบริหารงาน และการปฏิบัติงานประจำวัน ซึ่งกระบวนการบริหารความเสี่ยงจะต้องครอบคลุมปัจจัยความเสี่ยงในด้านต่างๆ ทั้งปัจจัยภายนอก และปัจจัยภายใน ดังนี้

- บริษัทฯ กำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรตามกรอบมาตรฐาน ISO31000 – Risk Management และ COSO Enterprise Risk Management และกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เพื่อเป็นแนวทางบริหารจัดการความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย 1) การจัดทำ Risk Profile ระดับองค์กรและระดับฝ่ายงาน 2) บริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน 3) บริหารความเสี่ยงระดับกระบวนการต่างๆ
- บริษัทฯ ได้นำเอาระบบตัวชี้วัดความเสี่ยงที่สำคัญ (Key Risk Indicator-KRI) มาใช้เพื่อติดตามการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ และกำหนดมาตรการเพิ่มเติมสำหรับตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงอย่างมีประสิทธิภาพและทันเวลา

3. กิจกรรมการควบคุม

บริษัทฯ ได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของแต่ละตำแหน่งงานไว้อย่างชัดเจน และมีการทบทวนคู่มืออำนาจอนุมัติ อำนาจดำเนินการ แบ่งแยกหน้าที่ที่อาจมีการเอื้อให้เกิดการทุจริตออกจากกันและมีการจัดทำคู่มือ/ขั้นตอนการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับโครงสร้างองค์กรให้เป็นปัจจุบัน มีนโยบายและแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการที่มีหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การทำธุรกรรมที่มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ และเป็นธรรมาภิบาลโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ตลอดจนกิจกรรมการควบคุมที่มีประสิทธิภาพ อีกทั้งยังได้มีการจัดตั้งหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน(Compliance Unit) เพื่อประสานงานและดูแลให้การดำเนินการของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ

4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทฯ มีการพัฒนาระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูลอย่างต่อเนื่อง และมีความถูกต้องและเป็นปัจจุบัน และให้ความสำคัญในคุณภาพของสารสนเทศและการสื่อสาร ซึ่งเป็นส่วนสำคัญที่สนับสนุนให้การควบคุมภายในสามารถดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ โดยได้นำเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัยและความปลอดภัยมาใช้ ตั้งแต่การรวบรวมข้อมูล ประมวลผล จัดเก็บและติดตามผล เพื่อให้ฝ่ายบริหารสามารถนำข้อมูลไปใช้ในการตัดสินใจได้อย่างครบถ้วนถูกต้อง ภายในเวลาที่เหมาะสม ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ และมีระบบรักษาความปลอดภัยของระบบสารสนเทศที่มีประสิทธิภาพโดยมีแนวทางบริหารจัดการสารสนเทศและการสื่อสาร ดังนี้

- บริษัทฯ กำหนดชั้นความลับของข้อมูล แนวทางการจัดเก็บเอกสารสำคัญและเอกสารควบคุม รวมถึงข้อมูลประกอบการปฏิบัติงาน ทั้งจากภายในและภายนอก เพื่อให้มั่นใจว่าสารสนเทศที่สำคัญและเกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีความถูกต้อง ครบถ้วนเพียงพอต่อการปฏิบัติงานและทันต่อการใช้งาน
- บริษัทฯ มีการสื่อสารต่อคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงานและผู้มีส่วนได้เสีย อย่างเหมาะสม โดยสาระสำคัญที่เกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และเอกสารการประชุม ได้จัดส่งให้คณะกรรมการบริษัท ล่วงหน้าก่อนการประชุม เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท สามารถวิเคราะห์ข้อมูลก่อนตัดสินใจอย่างเพียงพอ โดยคณะกรรมการบริษัท สามารถร้องขอข้อมูลเพิ่มเติมจากหน่วยงานหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการพิจารณา
- บริษัทฯ มีการกำหนดแผนสำรองฉุกเฉินสำหรับป้องกันในเรื่องความปลอดภัยของข้อมูลกรณีมีอุบัติเหตุภัยร้ายแรงจนระบบไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมถึงกำหนดให้มีการซักซ้อมแผนสำรองฉุกเฉินอย่างสม่ำเสมอเป็นประจำทุกปี
- บริษัทฯ จัดให้มีช่องทางการสื่อสารภายใน ผ่านระบบ Intranet เพื่อเป็นช่องทางการสื่อสารนโยบาย และข้อมูลข่าวสารต่างๆ รวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้บุคลากรทุกคนได้รับทราบอย่างทั่วถึงและทันเวลา รวมถึงจัดให้มีช่องทางการสื่อสารเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กรสามารถแจ้งข้อมูลหรือเบาะแสเกี่ยวกับการฉ้อฉลหรือทุจริตแก่บริษัทฯ ได้อย่างปลอดภัย

5. ระบบการติดตามและการประเมินผล

บริษัทฯ มีกระบวนการติดตามและประเมินความเพียงพอของการควบคุมภายใน พร้อมทั้งกำหนดแนวทางพัฒนาปรับปรุง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ดังนี้

- บริษัทฯ ประเมินการควบคุมภายในระดับองค์กร และประเมินการควบคุมภายในระดับฝ่ายงานผ่านการประเมินการควบคุมภายในโดยผู้ปฏิบัติงานเอง (Control Self -Assessment) เป็นประจำทุกปี
- บริษัทฯ มีการติดตามและกำกับดูแลการปฏิบัติงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายหรือตัวชี้วัด(KPI) ที่กำหนดไว้อย่างสม่ำเสมอ รวมถึงมีการตรวจประเมินผลการปฏิบัติงานโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน หน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน หน่วยงานบริหารความเสี่ยง และผู้สอบบัญชีภายนอก

- ฝ่ายตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน ทำหน้าที่ในการประเมินความเพียงพอและประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยง ติดตามการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณทางธุรกิจของบริษัทฯ ตามแผนการตรวจสอบประจำปี และรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ โดยตรวจสอบและประเมินประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกิจกรรมต่างๆ ตามแผนตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ในปี 2559 บริษัทฯไม่พบข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับรายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รายการทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน การฝ่าฝืนกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับของทางการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีมติแต่งตั้ง นายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย ให้ดำรงตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน ของบริษัทฯ เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2549 โดยการพิจารณา อนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทจะต้องผ่านการอนุมัติ หรือได้รับความเห็นชอบ จากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นางวิภา นิรมาณสกุล ให้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เมื่อเดือนมิถุนายน 2558 เพื่อดูแลให้บริษัทฯปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ โดย การพิจารณา อนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทจะต้องผ่านการอนุมัติ หรือได้รับความเห็นชอบ จากคณะกรรมการบริษัท

คุณสมบัติของ **นายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย** ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน 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 ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายตรวจสอบและพัฒนาระบบ บลจ.ซิกโก้

ปี 2539 – 2541 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน บมจ.สินอุตสาหกรรม

ปี 2536 – 2539 หัวหน้าแผนกตรวจสอบภายใน บลจ. แอ็ดคินชั่น

ปี 2533 – 2536 หัวหน้าหน่วย ตรวจสอบกิจการพิเศษ และติดตามผล ธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน)

ประวัติการอบรม

- M-Score ดัชนีชี้วัด...? งบการเงินและหลักนิติบัญชีศาสตร์ (สภาวิชาชีพบัญชี)
- Integrated Risk Management & Strategy การบูรณาการกลยุทธ์และการบริหารความเสี่ยง (สมาคมประกันวินาศภัยไทย โดยชมรมบริหารและจัดการความเสี่ยงของบริษัทประกันภัย)
- บริบทใหม่ โปร่งใส อย่างยั่งยืน (สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.))
- KPI KRI และ KCI กับการบริหารความเสี่ยง (สมาคมประกันวินาศภัยไทย โดยชมรมบริหารและจัดการความเสี่ยงของบริษัทประกันภัย)

คุณสมบัติของ นางวิภา นิรमानสกุล หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ มีดังนี้

การศึกษา

ปี 2530 : ปริญญาโท MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ปี 2523 : ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประสบการณ์การทำงาน

เมษายน 2558 – ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการสายบัญชี บริหารลูกหนี้ และ Compliance

บมจ.สินมั่นคงประกันภัย

ปี 2552 – มีนาคม 2558 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายบัญชี บริหารลูกหนี้

บมจ.สินมั่นคงประกันภัย

ปี 2543 – 2551 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

บมจ.สินมั่นคงประกันภัย

ปี 2541 – 2542 รองผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บมจ.ไทยประกันภัย

ปี 2539 – 2540 ผู้จัดการฝ่ายประสานงานตลาดหลักทรัพย์

บมจ.โมเดอร์นโฮมดีเวลลอปเม้นท์

ปี 2531 – 2538 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบัญชี

บมจ.ไทยพาณิชย์ประกันภัย

ประวัติการอบรม

- มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 เรื่องรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า และ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า (สมาคมประกันวินาศภัยไทย)
- Update ภาษีอากรและบัญชี (สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์)
- มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน และ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 เรื่องการวัดมูลค่ายุติธรรม (สมาคมประกันวินาศภัยไทย)
- การยื่นงบการเงินของผู้ทำบัญชีด้วยระบบการให้บริการรับงบการเงินผ่านทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-Filing) (กรมพัฒนาธุรกิจการค้า)

รายการระหว่างกัน

ในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ไม่มีรายการทางธุรกิจที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยรายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าที่ไม่ต่างไปจากบุคคลทั่วไป

ภาพรวมของการดำเนินงาน

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการรับประกันภัยและการลงทุน เท่ากับ 9,941.35 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 152.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.51 เนื่องจากรายได้จากการรับประกันภัยลดลงจำนวน 215.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.23 ในขณะที่รายได้จากการลงทุนเพิ่มขึ้น 63.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.34 ซึ่งเป็นผลมาจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2558 ในส่วนของรายได้อื่นลดลงจาก 88.66 ล้านบาทในปี 2558 เป็น 82.55 ล้านบาทในปี 2559 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 6.89 จึงทำให้บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2559 เท่ากับ 10,023.90 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 158.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.56

ในด้านรายจ่ายของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย 2 ประเภทหลักคือ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย และ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานนั้น ในปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยจำนวน 7,800.01 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.50 ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายหลักคือ ค่าสินไหมทดแทน ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ขึ้นอยู่กับความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้เอาประกันภัยในระหว่างปี สำหรับปี 2559 มีจำนวน 6,096.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 1.14 โดยถ้าพิจารณาอัตราสินไหมทดแทน(Loss Ratio)จะเห็นว่าเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 63.18 เป็น 65.32 สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2559 มีจำนวน 1,159.21 ล้านบาท ลดลง 39.25 ล้านบาทจากปี 2558 หรือคิดเป็นร้อยละ 3.39 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่ลดลงตามยอดขายได้เบี้ยประกันภัย

เมื่อพิจารณาทั้งด้านรายได้ และ รายจ่ายแล้ว จะได้ว่าในปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 838.16 ล้านบาท ลดลง 48.22 ล้านบาทจากปี 2558 หรือคิดเป็นร้อยละ 5.44 คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 4.19 บาท ซึ่งลดลงจากปี 2558 ที่มีกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 4.43 บาท

สำหรับปี 2559 ธุรกิจประกันภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทุกประเภท 211,813 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเจริญเติบโตร้อยละ 1.21 จากปีก่อน ซึ่งเป็นอัตราเติบโตที่สูงกว่าปีที่แล้วเพียงเล็กน้อย สืบเนื่องมาจาก การลงทุนภาครัฐที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) ยังคงมีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างรวดเร็วและต่อเนื่อง สาเหตุส่วนหนึ่งมาจาก การปรับเปลี่ยนความคุ้มครองของกรมธรรม์รถยนต์ภาคบังคับให้สูงขึ้นตามที่สำนักงาน ค.ป.ภ.กำหนด รวมทั้ง ภาวะการแข่งขันทางด้านราคาที่สูงขึ้น โดยเฉพาะการประกันภัยรถยนต์ที่ยอดซื้อรถยนต์ใหม่หดตัวลงอย่างมาก (โดยไตรมาสก่อน เปิดเผยตัวเลขสถิติยอดขายรถยนต์ใหม่ของทุกบริษัทในประเทศไทยของปี 2559 ว่ามียอดขายอยู่ที่ 768,788 คัน ลดลงจากปีก่อนประมาณ ร้อยละ 3.9) ทำให้เกิดการแข่งขันทางด้านราคาเบี้ยประกันภัยรถยนต์อย่างรุนแรง เพื่อช่วงชิงส่วนแบ่งตลาด

สรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2559 แยกตามการรับประกันภัยแต่ละประเภท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ภัยรถยนต์			อัคคีภัย			ภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล		
	2559	2558	เพิ่ม (ลด)%	2559	2558	เพิ่ม (ลด)%	2559	2558	เพิ่ม (ลด)%
เบี้ยประกันภัยรับ	8,200.49	9,037.24	(9.26)	175.07	169.55	3.26	431.40	530.91	(18.74)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	8,188.92	9,020.91	(9.22)	122.45	111.82	9.51	290.09	362.57	(19.99)
ค่าสินไหม และ ค่าจัดการสินไหม	5,836.29	5,855.95	(0.34)	16.43	11.73	40.08	200.40	129.58	54.66
กำไรจากการรับประกันภัย ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	1,292.15	1,537.42	(15.95)	74.29	68.49	8.47	140.76	87.37	61.11

	ภัยเบ็ดเตล็ดอื่น			ภัยทางทะเลและการขนส่ง		
	2559	2558	เพิ่ม (ลด)%	2559	2558	เพิ่ม (ลด)%
เบี้ยประกันภัยรับ	269.88	243.06	11.04	8.45	8.41	0.49
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	201.10	180.72	11.28	5.02	4.42	13.64
ค่าสินไหม และ ค่าจัดการสินไหม	43.11	30.45	41.54	0.46	0.29	60.16
กำไรจากการรับประกันภัย ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	126.72	117.32	8.01	4.93	4.60	7.32



จากตารางข้างต้นจะเห็นได้ว่า ในระหว่างปี 2559 เบี้ยประกันภัยรับของบริษัทที่ลดลงส่วนใหญ่มาจากการรับประกันภัยรถยนต์ เนื่องจากบริษัทได้มีการทบทวนนโยบายในการพิจารณารับประกันภัยโดยปรับอัตราเบี้ยประกันภัยให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงในแต่ละกลุ่มลูกค้าและประเภทรถยนต์ เพื่อให้อัตราค่าสินไหมทดแทนลดลง ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะส่งผลดีในระยะยาวและเห็นผลได้ชัดเจนในปี 2560 และ ปีต่อไป จึงส่งผลให้ในปี 2559 อัตราค่าไถ่ขั้นต้นของบริษัทลดลงจากร้อยละ 6.37 เป็น ร้อยละ 5.45

จากการที่ยอดซื้อในอุตสาหกรรมรถยนต์ลดลง รวมทั้ง การทบทวนนโยบายในการรับประกันภัยรถยนต์ของบริษัท จึงทำให้อัตราการเติบโตของรายได้รวมจากการรับประกันภัยลดลงถึงร้อยละ 2.23 ในขณะที่อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงานในปีนี้ลดลงในอัตราที่น้อยกว่า คือลดลงเพียงร้อยละ 0.87 เนื่องจาก การปรับเพิ่มความคุ้มครองของกรมธรรม์รถยนต์ภาคบังคับให้สูงขึ้นตามที่สำนักงาน ค.ป.ก.กำหนด รวมทั้ง การเพิ่มขึ้นของอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นกับลูกค้าผู้เอาประกันภัย อุบัติเหตุส่วนบุคคล

ผลการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การรับประกันภัยรถยนต์

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในปี 2559 รวม 8,200.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.26 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 9.26 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยไว้เอง 8,188.92 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 9.22 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 5,836.29 ล้านบาทลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 0.34 กำไรจากการรับประกันภัยรถยนต์ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 1,292.15 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 245.27 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.95 สาเหตุหลักมาจาก รายได้รวมจากการรับประกันภัยลดลงร้อยละ 4.02 เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจที่มีการชะลอตัว ทำให้อัตราการเติบโตใหม่ลดลง จึงทำให้เกิดการแข่งขันทางด้านราคาเบี้ยประกันภัยรถยนต์มีความรุนแรงมากขึ้นเพื่อช่วงชิงส่วนแบ่งตลาด ในขณะที่บริษัทฯ ได้มีการทบทวนและปรับเปลี่ยนนโยบายในการพิจารณารับประกันภัยให้มีความเข้มงวดมากขึ้น มีผลต่อการชะลอหรือลดส่วนงานที่มีอัตราสินไหมสูง อย่างไรก็ตาม สาเหตุที่ค่าสินไหมทดแทนลดลงเพียงร้อยละ 0.34 นั้น เนื่องจากอัตราการลดลงของเบี้ยประกันภัยรถยนต์เร็วกว่าอัตราการลดลงของค่าสินไหมเพราะมีเวลาส่วนเหลือประมาณ 9 เดือนนับตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของมาตรการชะลอส่วนที่มีอัตราสินไหมสูง นอกจากนี้ ต้นทุนของค่าอะไหล่และค่าแรงก็มีการปรับราคาเพิ่มขึ้น รวมทั้ง การปรับเพิ่มความคุ้มครองของกรมธรรม์รถยนต์ภาคบังคับที่สูงขึ้นโดยสำนักงาน ค.ป.ก. ล้วนมีส่วนทำให้อัตราค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 65.04 เป็นร้อยละ 67.53

การรับประกันภัยอัคคีภัย

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอัคคีภัยในปี 2559 รวม 175.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.93 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 3.26 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยไว้เอง 122.45 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 69.95 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 16.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 40.08 เนื่องจาก ในปี 2558 มีการบันทึกบัญชีค่าสินไหมรับคืนของปี 2557 จากการเอาประกันภัยต่อยุติบัติทางภาคเหนือ จึงทำให้อัตราการรับประกันภัยอัคคีภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 74.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 5.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.47

การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลในปี 2559 รวม 431.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.75 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 18.74 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยไว้เอง 290.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67.24 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 200.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 54.66 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นกับลูกค้าผู้เอาประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล กำไรจากการรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 140.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 53.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 61.11 สาเหตุหลักเกิดจาก อัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยในปีนี้ลดลง ส่งผลให้เงินสำรองเบี้ยประกันภัยโอนกลับมาเป็นรายได้ 85.79 ล้านบาท จึงทำให้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 47.70

การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นในปี 2559 รวม 269.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.97 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 11.04 เกิดจาก เบี้ยประกันภัยงานประกันสุขภาพ เพิ่มขึ้นถึง 24.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.18 และ เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ของงานประกันสุขภาพเพิ่มขึ้นถึง 10.5 ล้านบาท สรุปภาพรวมบริษัทฯ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยไว้เอง 201.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.51 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 43.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 41.54 เนื่องจาก ค่าสินไหมทดแทนของกรมธรรม์ประกันภัยอสังหาริมทรัพย์และประกันสุขภาพมียอดสูงขึ้น กำไรจากการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 126.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 9.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.01

การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2559 รวม 8.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.09 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 0.49 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยไว้เอง 5.02 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 59.44 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 0.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 60.16 กำไรจากการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 4.93 ล้านบาท

เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 0.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.32 สาเหตุหลักมาจากในปีนี้ รายได้รวมจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.69 แต่ค่าใช้จ่ายรวมในการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.53

การลงทุน

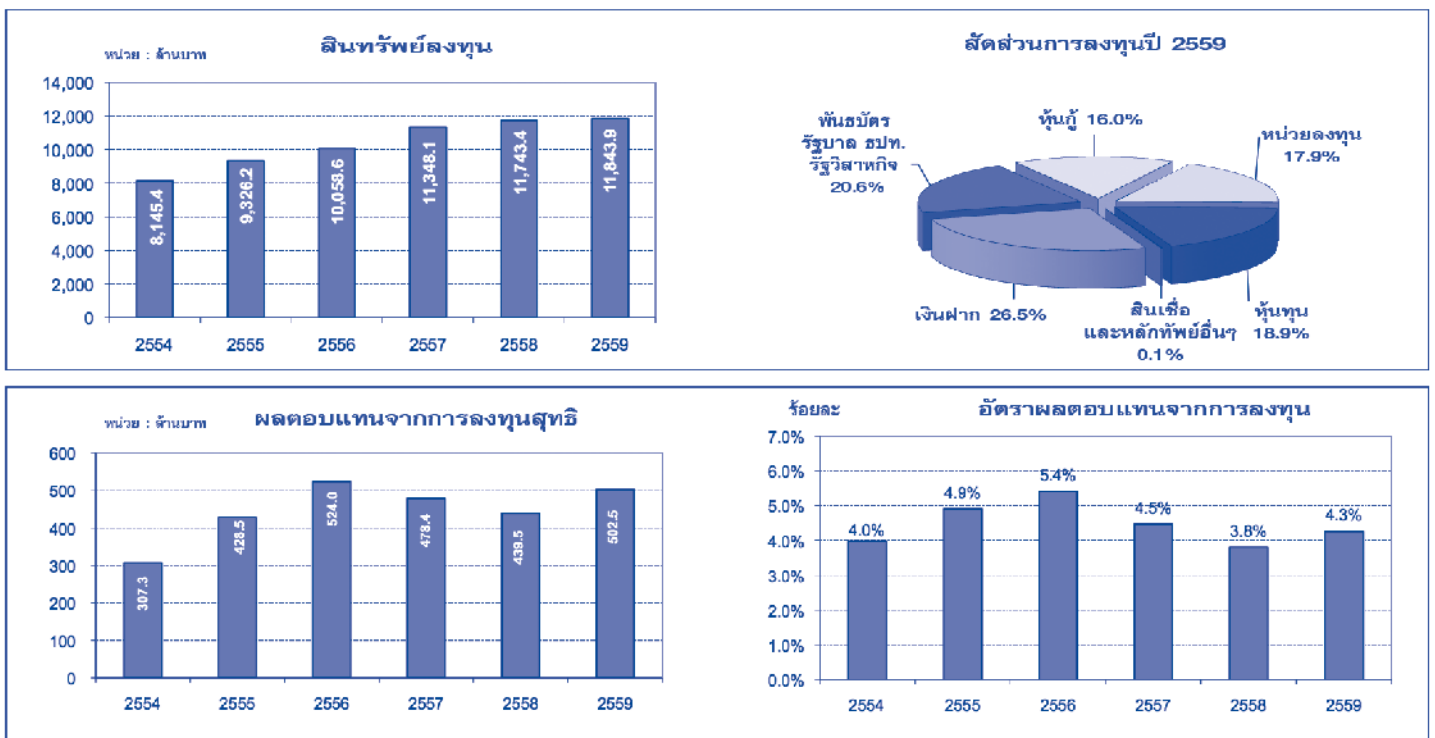
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ลงทุน 11,843.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84.2 ของสินทรัพย์รวม มีสัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่ในเงินฝากและตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้ เงินฝากร้อยละ 26.5 พันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐร้อยละ 20.6 หุ้นกู้เอกชนร้อยละ 16.0 หน่วยลงทุนร้อยละ 17.9 หุ้นร้อยละ 18.9 และสินเชื่อร้อยละ 0.1 ของสินทรัพย์ลงทุน ตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์ลงทุนส่วนเงินฝากดังกล่าวที่แสดงข้างต้นนับรวมเงินสด เงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีอายุครบกำหนดต่ำกว่า 3 เดือนด้วย

เศรษฐกิจไทยในปี 2559 ขยายตัวอยู่ในระดับสูงกว่าปีก่อนหน้า การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวมากกว่าปีก่อนหน้าจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจะระยะสั้นรวมถึงการฟื้นตัวของราคาสินค้าเกษตร การลงทุนและการใช้จ่ายภาครัฐเป็นตัวช่วยที่สำคัญในปีที่ผ่านมา ในขณะที่ภาคเอกชนยังไม่ลงทุนเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ เศรษฐกิจไทยยังคงได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวอย่างเปราะบางส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออก

สำหรับอัตราดอกเบี้ยในปี 2559 ยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ด้วยความกังวลเรื่องผลกระทบจากภาวะฟื้นตัวเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจในประเทศ รวมถึงไม่มีปัจจัยด้านเงินเฟ้อ กนง. มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเท่ากับร้อยละ 1.5 สำหรับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี 2559 หลังจากปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องในปี 2558 อย่างไรก็ดีตามผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของไทยรวมถึงผลตอบแทนหุ้นกู้เอกชนยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีตที่ผ่านมา

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทยปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง และทำจุดสูงสุดของปี 2559 ในไตรมาสที่ 3 เท่ากับระดับ 1,558.32 จุด และปรับตัวผันผวนในไตรมาสที่ 4 จากทั้งปัจจัยภายในและต่างประเทศ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทยปิดที่ระดับ 1,542.94 จุด ณ สิ้นปี 2559 ปรับเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2558 ที่ระดับ 1,288.02 จุด หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 กำไรของบริษัทจดทะเบียนสำหรับปี 2559 เติบโตดีกว่าปี 2558 กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบยังได้รับผลบวกจากการฟื้นตัวของราคาน้ำมันในตลาดโลก

ในปี 2559 บริษัทฯ มีผลตอบแทนจากการลงทุนรวม 502.49 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้จากการลงทุน (ดอกเบี้ยและเงินปันผล) 391.79 ล้านบาท กำไรจากเงินลงทุน (หรือกำไรจากการขายหลักทรัพย์) 107.30 ล้านบาท และ กำไรจากการรับมูลค่ายุติธรรม 3.40 ล้านบาท รวมคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนร้อยละ 4.3 (คำนวณจากค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์ลงทุน ณ สิ้นปี 2558 และ 2559) บริษัทฯ มีผลตอบแทนรวมจากการลงทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2558 คิดเป็นร้อยละ 14.3 สาเหตุจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2558 ด้วยผลกำไรของธุรกิจหลักกรรมกับผลตอบแทนด้านการลงทุนของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ มีการเติบโตของสินทรัพย์ลงทุนร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ลงทุนปี 2558



ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

(ก) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 14,071.65 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 1.75 สินทรัพย์ของบริษัทฯประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ สินทรัพย์ลงทุน ทรัพย์สินรอการขาย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่น สินทรัพย์ที่มีสัดส่วนเปลี่ยนไปอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ได้แก่

เบี้ยประกันภัยค้ำรับ 827.31 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 5.88 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 16.15 เนื่องจากเบี้ยประกันภัยรับลดลง ร้อยละ 9.05

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 346.77 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 2.46 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 19.30 เนื่องจากการปรับมูลค่าธุรกรรม ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากขาดทุนในปี 2558 มาเป็นกำไรในปี 2559 จึงทำให้ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ลดลงไปด้วย

สินทรัพย์ลงทุนยอรวม 11,442.02 ล้านบาท โดยสัดส่วนเพิ่มจาก ร้อยละ 79.58 ของสินทรัพย์รวมในปี 2558 เป็นร้อยละ 81.31 ของสินทรัพย์รวมในปีนี้ คิดเป็นจำนวนเงินเพิ่มขึ้น 43.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.38 เนื่องจากการปรับมูลค่าธุรกรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากขาดทุน 185.77 ล้านบาทในปี 2558 มาเป็นกำไร 60.33 ล้านบาทในปี 2559

(ข) คุณภาพของสินทรัพย์

- ลูกหนี้ (เบี้ยประกันภัยค้ำรับ)

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีลูกหนี้-เบี้ยประกันภัยค้ำรับ แยกตามอายุหนี้ที่คงค้างได้ดังนี้

ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	626.86 ล้านบาท
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	110.22 ล้านบาท
ค้างรับ 30 – 60 วัน	44.77 ล้านบาท
ค้างรับ 60 – 90 วัน	22.07 ล้านบาท
ค้างรับเกิน 90 วัน	30.09 ล้านบาท
รวมทั้งสิ้น	834.01 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 6.69 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่าอยู่ในอัตราที่เหมาะสม และ เพียงพอแล้ว โดยพิจารณาจากประสบการณ์ของบริษัทฯในการรับชำระหนี้จากตัวแทน และมีหลักเกณฑ์ในการคำนวณดังนี้

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือนถึง 12 เดือน ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 50

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 เดือนขึ้นไป ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 100

ในปี 2559 บริษัทฯ มีอัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันภัยค้ำรับอยู่ที่ 35.94 วัน ซึ่งจัดได้ว่าอยู่ในอันดับต้นๆของธุรกิจการรับประกันวินาศภัย

- เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอก ยังคงมีเพียงนโยบายสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือ สินเชื่อกรณีฉุกเฉิน ให้กับพนักงานบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยเลือกลงทุนใน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ตัวเงินคลัง ตัวเงินหุ้นทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นกู้ของบริษัทชั้นนำ และหน่วยลงทุน ที่ให้ผล ตอบแทนดี และมีสภาพคล่อง

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้ปรับมูลค่าธุรกรรม ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด และได้บันทึกส่วนเกินกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 60.33 ล้านบาท ไว้ในส่วนของผู้ขายเรียบร้อยแล้ว

สำหรับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.74 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 4.24 ในปี 2559

สภาพคล่อง

(ก) กระแสเงินสด

ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 414.14 ล้านบาท ส่วนเงินสดที่ได้ใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนของปี 2559 มีจำนวน 11.07 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนซื้อทรัพย์สินเครื่องใช้สำนักงานที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน รวมทั้งลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 18.52 ล้านบาท

ในปี 2559 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการของปี 2558 ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนทั้งสิ้น 345.6 ล้านบาท

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 401.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิเท่ากับ 57.47 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นจำนวนที่เหมาะสม เพื่อรักษาสภาพคล่องให้อยู่ในเกณฑ์ที่พอเพียงและเหมาะสมกับค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในช่วงปลายปี

(ข) อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2559 เท่ากับ 1.45 เท่า ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นอัตราส่วนที่พอเพียง หนี้ระยะสั้นตัวหลักที่มีผลต่อสภาพคล่องคือค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายซึ่งมียอดเท่ากับ 3,155.07 ล้านบาท บริษัทฯ เห็นว่าสินทรัพย์สภาพคล่อง คือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึง เงินลงทุนในหลักทรัพย์ มีอายุครบกำหนดชำระคืนที่เหมาะสม และมีจำนวนเพียงพอที่จะจ่ายชำระคืนให้กับหนี้ระยะสั้นนี้ได้

รายจ่ายลงทุน

ในปีที่ผ่านมา รายจ่ายลงทุนส่วนใหญ่เกี่ยวกับการซื้อทรัพย์สินเป็นเงินรวมประมาณ 18.52 ล้านบาท เป็นการลงทุนในด้าน การซื้อเครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงานต่างๆที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน ลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเพิ่มขึ้นเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการที่รวดเร็ว แหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่มาจากการขายตัวของธุรกิจประกันภัยของบริษัทฯ ทำให้ได้รับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในปีที่ผ่านมา ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจาก 2.27 เท่า ในปี 2558 เป็น 1.75 เท่า ในปี 2559 เนื่องจาก ส่วนของเจ้าของในปี 2559 ปรับเพิ่มสูงขึ้น 738.66 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร มียอดเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วถึง 492.56 ล้านบาท และ เกิดจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในปี 2559 ทำให้ส่วนเกินกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน มากกว่าปี 2558 เป็นเงิน 246.10 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ประกอบด้วย

	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ทุนออกจำหน่าย และ ชำระแล้ว	200.00	3.91	200.00	4.57
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	427.50	8.35	427.50	9.76
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	20.00	0.39	20.00	0.46
ยังไม่ได้จัดสรร	4,410.36	86.17	3,917.80	89.46
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	60.33	1.18	(185.77)	(4.24)
	5,118.19	100.00	4,379.53	100.00

บริษัทฯ เห็นว่าโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม เนื่องจากสำนักงาน คปภ. ได้ออกประกาศว่าตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป บริษัทฯ ประกันภัยจะต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 140 โดยข้อมูลของบริษัทฯ คือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวถึงร้อยละ 514.25 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับต้นๆของอุตสาหกรรม

- สาเหตุการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 17.28 บาท ทำให้กำไรสะสมลดลง 345.6 ล้านบาท ในขณะที่กำไรสุทธิประจำปี 2559 ที่โอนเข้ากำไรสะสมมีจำนวน 838.16 ล้านบาท และส่วนเกินกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายของบริษัทฯ มีจำนวนเพิ่มขึ้นจาก ส่วนต่ำกว่าทุนฯ 185.77 ล้านบาทในปี 2558 เป็นส่วนเกินกว่าทุนฯ 60.33 ล้านบาทในปี 2559 จึงทำให้ภาพรวมโดยสรุปส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2559 เพิ่มขึ้นเท่ากับ 738.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.87

- หนี้สิน

หนี้สินของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวน 8,953.45 ล้านบาท ลดลง 989.80 ล้านบาทจากปีที่แล้ว หรือคิดเป็นร้อยละ 9.95 หนี้สินรวมที่ลดลงเป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานตามสภาพปกติของการดำเนินธุรกิจโดยทั่วไป ได้แก่ เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และ หนี้สินอื่น

- ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีคดีที่ถูกฟ้องร้องจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องประมาณ 945 ล้านบาท ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด โดยทุกคดีเป็นคดีที่เกิดจากการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นประมาณ 215 ล้านบาท (ตามความรับผิดชอบในทุนประกันตามกรมธรรม์) เข้าในงบกำไรขาดทุนเรียบร้อยแล้วทั้งจำนวน

การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

บริษัทฯ มีการจัดสรรเงินสำรองตามที่กำหนดไว้ใน มาตรา 23 แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ.2535 ดังนี้

- ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองเบี้ยประกันภัยจำนวน 4,569.28 ล้านบาทซึ่งคำนวณตามข้อกำหนดในประกาศกระทรวงพาณิชย์เรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย

- ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าใช้จ่ายจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ รวมทั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) รวมทั้งสิ้น 3,155.07 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งก็คือเงินกองทุนของบริษัทฯ จะเห็นว่าในปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 5,118.19 ล้านบาท ซึ่งถ้าพิจารณาตามประกาศนายทะเบียนเรื่อง การดำรงเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัยตามระดับความเสี่ยงลงวันที่ 30 มีนาคม 2558 ที่ได้กำหนดว่า ในกรณีที่บริษัทใดมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าอัตราร้อยละ 140 นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลสถานะการเงินของบริษัทนั้นได้ สำหรับข้อมูล ณ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวที่ร้อยละ 514.25 และ บริษัทฯ ยังคงมีเงินกองทุนส่วนเกินกว่าที่กฎหมายกำหนดเป็นจำนวนถึง 5,707.97 ล้านบาท

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท สิ้นมันคงประกันภัย 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 2559 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดถูกต้องในสาระสำคัญ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

(นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการ

(นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการบริหาร

รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน)

เพื่อเป็นการสนับสนุนงานคณะกรรมการบริษัทฯ ในการกำกับดูแลการบริหารจัดการความเสี่ยงขององค์กรให้สามารถบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ สร้างความมั่นใจและความน่าเชื่อถือให้กับผู้มีส่วนได้เสียในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการผู้มีความรู้ ความเข้าใจในการดำเนินธุรกิจ จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

- | | |
|---|----------------------------------|
| 1. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ | ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 2. นายวีระชัย ¹ งามศิริไศลศักดิ์ | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 3. นายสุวิชากร ² ชินะพา | กรรมการบริหารความเสี่ยง |

ในปี 2559 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุม รวม 7 ครั้ง โดยมีวาระสำคัญ ดังนี้

1. พิจารณาแผนการบริหารความเสี่ยงประจำปี 2559

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทบทวนและพิจารณา แผนบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2559 ที่ฝ่ายบริหารจัดการฯ จัดทำขึ้น และให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติ โดยพิจารณารายละเอียดตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยรวม ตามมาตรการกำกับดูแล เพื่อให้การประกอบธุรกิจดำเนินไปอย่างมั่นคง มีประสิทธิภาพ

2. การกำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยงด้านต่างๆ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญ โดยให้ฝ่ายบริหารวิเคราะห์ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อมที่อาจส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจ อาทิเช่น สภาพการณ์การแข่งขันปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ ข้อบังคับของทางการ และ/หรือหน่วยงานกำกับดูแล พร้อมให้คำแนะนำ/ให้ความเห็นชอบเกี่ยวกับมาตรการจัดการความเสี่ยงอันเป็นผลมาจากปัจจัยข้างต้น เพื่อให้การปฏิบัติงานครอบคลุมความเสี่ยงในทุกๆ ด้านให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ

3. การรายงานผลการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงรายงานผลการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในพร้อมทั้งแนวทางในการจัดการความเสี่ยงให้คณะกรรมการ บริษัทฯ และกรรมการผู้จัดการรับทราบ

4. การส่งเสริมวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ให้คำแนะนำเพื่อส่งเสริมให้ทุกฝ่ายงานมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยให้นำการบริหารความเสี่ยงไปปฏิบัติทั่วทั้งองค์กร เพื่อทำการประเมินปัจจัยเสี่ยงและกำหนด แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงทุกปี

โดยสรุป คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีความเห็นว่า ในปี 2559 บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมปัจจัยเสี่ยงทุกด้าน และสอดคล้องกับสภาพการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปโดยได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสม และควบคุมให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

บริษัทฯ จะมุ่งสร้างระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผลและยั่งยืน ตามหลักการบริหารจัดการที่ดีต่อไป



นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

2 กุมภาพันธ์ 2560

หมายเหตุ: 1 นายวีระชัย งามศิริไศลศักดิ์ เริ่มดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559

2 นายสุวิชากร ชินะพา ได้สิ้นสุดวาระการเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2559 เนื่องจากเสียชีวิตจากการป่วยด้วยโรคหัวใจ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2559

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิและมีประสบการณ์ด้านการบริหาร จำนวน 3 ท่าน คือ

- | | | |
|----------------|-----------------|-------------------------|
| 1. นายวีระชัย | งามศิริไคศักดิ์ | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายวิเศษ | ภานุทัต | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายสุวิชากร | ชินะพา | กรรมการตรวจสอบ |

และนายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมุ่งหมายให้เกิดความชัดเจนในการบริหารงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส และมีความรับผิดชอบ อันจะพึงมีต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตลอดจนดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายบริหารดำเนินการตามนโยบายของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วนและมีมาตรฐาน

ในรอบปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้จัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. การสอบทานและให้ความเห็นชอบต่อการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2559 ที่ผ่านการสอบทานและ/หรือตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ โดยได้สอบถามผู้สอบบัญชีและผู้บริหารในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน และความเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงการประจักษ์ร่วมกันกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเพื่อปกปิดหรือกั้นอย่างเป็นอิสระถึงประเด็นสำคัญในการจัดทำงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า กระบวนการจัดทำรายงานทางบัญชีและการเงินของบริษัทฯ มีการควบคุมที่เพียงพอให้มั่นใจว่า รายงานการเงินเพื่อแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีความถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี และมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอ

2. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการสอบทานความเหมาะสมเพียงพอเกี่ยวกับระเบียบและวิธีปฏิบัติในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงการสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในระหว่างปี โดยได้บรรจุเป็นวาระหลักในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งรวมถึงการสอบทานให้แน่ใจว่า การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการดังกล่าวถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามประกาศ ข้อกำหนด และแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3. การสอบทานการปฏิบัติงานตามกฎหมาย

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการสอบทานและติดตามให้บริษัทฯ ดำเนินการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้หน่วยงานตรวจสอบภายในกำหนดเป็นประเด็นหลักประเด็นหนึ่งที่ต้องตรวจสอบ อีกทั้ง ยังมีการประชุมเพื่อรับทราบรายงานสรุปจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตรวจสอบไม่พบข้อบกพร่องที่ทำให้เชื่อว่า บริษัทฯ มีเจตนาที่จะละเว้นไม่ปฏิบัติตาม และ/หรือมีการดำเนินการใดๆ ที่ขัดแย้งกับข้อกำหนดของกฎหมายที่มีสาระสำคัญ

4. กำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้กำกับดูแลการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ซึ่งครอบคลุมถึงการกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบและขอบเขตการปฏิบัติงานตรวจสอบ ความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน รวมถึงการจัดองค์กรและอัตราค่าจ้าง โดยได้สอบทานและอนุมัติแผนงานตรวจสอบภายในประจำปี 2559 ที่ได้จัดทำขึ้นตามผลการประเมินความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานของบริษัทฯ รวมถึงการรับทราบรายงานผลการปฏิบัติงานตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ เป็นไปอย่างอิสระ มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเป็นที่น่าพอใจ

5. การพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2559

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรวมถึงการกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระและจรรยาบรรณของผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีมติเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 ต่อไปอีกระยะหนึ่ง

6. การรายงานผลการปฏิบัติงาน

คณะกรรมการตรวจสอบมีการรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัท เป็นประจำทุกไตรมาส โดยได้เสนอความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารงานของฝ่ายจัดการ ซึ่งฝ่ายจัดการได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังกำหนดให้มีการประเมินตนเองเพื่อใช้เป็นแนวทางพัฒนาการปฏิบัติงานต่อไปอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย โดยใช้ความรู้ ความสามารถ ความระมัดระวัง รอบคอบ และมีความเป็นอิสระอย่างเพียงพอ โดยไม่มีข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลทั้งจากผู้บริหาร พนักงาน และผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น ตลอดจนได้ให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน

โดยสรุปในภาพรวม คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่า คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานของบริษัท มีความมุ่งมั่นในการปฏิบัติหน้าที่เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย โดยให้ความสำคัญเป็นอย่างสูงต่อการดำเนินงานภายใต้ระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมเหมาะสม มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเพียงพอ

รายงานฉบับนี้ได้รับการสอบทานและเห็นชอบโดยคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



นายวีระชัย งามศิริไศลศักดิ์

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

20 กุมภาพันธ์ 2560

หมายเหตุ :

1. นายวีระชัย งามศิริไศลศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559
2. นายสุวิชากร ชินะพา ได้สิ้นสุดวาระการเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2559 เนื่องจากเสียชีวิตจากอาการป่วยด้วยโรคหัวใจ

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

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

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระ จากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 และ 3.1 เกี่ยวกับการจัดประเภทรายการบัญชีตามรูปแบบงบการเงินที่ออกใหม่ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป และการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีนี้แต่อย่างใด

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติตามของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับ

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยรถยนต์จำนวน 8,200 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 90 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมของบริษัทฯ) ซึ่งเป็นการรับประกันภัยให้กับผู้เอาประกันภัยรายย่อยและมีการสมัครรับประกันภัยเป็นจำนวนมาก ซึ่งค่าเบี้ยประกันภัยที่เรียกเก็บจากลูกค้ามีความหลากหลายและต้องอาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นหลัก ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับว่าได้รับรู้ด้วยมูลค่าตามที่ควรจะเป็นและในระยะเวลาที่เหมาะสม

ข้าพเจ้าได้ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการขายเบี้ยประกันภัย การคำนวณเบี้ยประกันภัยรับ และการรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่ออกแบบไว้ เพื่อตอบสนองเรื่องมูลค่าและระยะเวลาในการรับรู้รายได้ในงบการเงิน และข้าพเจ้าได้สุ่มตัวอย่างการสมัครเพื่อตรวจสอบการรับรู้รายได้ค่าเบี้ยประกันภัยว่าสอดคล้องตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในกรมธรรม์ประกันภัยและสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ และสอบทานกรมธรรม์และรายการสลักหลังกรมธรรม์ที่รับรู้เป็นรายได้ของบริษัทฯ ในรอบระยะเวลาบัญชีในช่วงก่อนและหลังวันสิ้นงวด นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับที่รับรู้ตลอดระยะเวลาบัญชีและสุ่มตรวจสอบรายการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่าเบี้ยประกันภัยรับที่ผ่านใบสำคัญทั่วไป

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทน

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทนเป็นบัญชีที่มีความสำคัญในงบการเงินโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทนคงค้างจำนวน 3,155 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 35 ของหนี้สินรวม) บัญชีสำรองค่าสินไหมทดแทนจะรวมทั้งในส่วนของความ



เสียหายที่เกิดขึ้นและได้รับรายงานแล้วและเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งการประมาณการดังกล่าวคำนวณขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ข้อสมมติหลักที่ใช้ในการคำนวณอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการอย่างสูง ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของสำรองค่าสินไหมทดแทน นอกจากนี้ สำรองค่าสินไหมทดแทนดังกล่าวยังเกี่ยวเนื่องโดยตรงกับสำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ ซึ่งจำนวนดังกล่าวคำนวณขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยเช่นเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อจำนวน 37 ล้านบาท

ข้าพเจ้าได้ศึกษาและประเมินระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการรับเรื่องค่าสินไหมทดแทนการจัดการค่าสินไหมทดแทน การตั้งประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทน และการรับประกันภัยต่อ โดยการสอบถามฝ่ายบริหารเกี่ยวกับเกณฑ์และข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยภายในของบริษัท นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สุ่มทดสอบข้อมูลที่นักคณิตศาสตร์ใช้ในการคำนวณประมาณการสำรอง สุ่มตัวอย่างเพิ่มสินไหมรายใหญ่ วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลความถี่ของการเกิดความเสียหายและขนาดของความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อครั้ง นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ใช้ทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญในการสอบทานประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่ตั้งไว้ในบัญชี ประเมินข้อสมมติ วิธีการที่ใช้ในการคำนวณ และเปรียบเทียบกับข้อสมมติที่ใช้ในปีก่อน นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบทานการตั้งประมาณการสำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อด้วย

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดที่อยู่ในรายงานประจำปีของบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของบริษัทตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มียุทธศาสตร์ดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วยความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบ ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลแล้วข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบัน และกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้า เพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ สมใจ คุณปสุต



สมใจ คุณปสุต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 22 กุมภาพันธ์ 2560

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2558
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	401,881,721	344,410,467	373,833,353
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	7	827,312,790	986,678,626	951,048,386
รายได้จากการลงทุนค้างรับ		66,071,535	74,572,024	73,296,915
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	8	158,759,069	173,914,979	163,983,553
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	9	9,831,969	11,213,142	18,770,205
สินทรัพย์ลงทุน				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	10	11,434,947,864	11,391,538,786	10,967,694,136
เงินให้กู้ยืม	11	7,071,899	7,407,683	6,568,568
ทรัพย์สินรอการขาย	12	7,200,000	7,200,000	9,314,848
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13	559,017,831	596,804,014	517,290,841
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	17,876,245	18,343,853	18,917,912
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15	346,768,197	429,688,488	365,158,188
สินทรัพย์อื่น	16	234,907,267	281,005,494	243,564,581
รวมสินทรัพย์		14,071,646,387	14,322,777,556	13,709,441,486

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2558
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	17	7,724,352,816	8,537,783,016	8,355,860,929
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	18	100,054,586	113,118,146	100,422,586
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	19	3,492,987	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		66,580,275	102,275,671	141,608,645
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	20	120,655,109	108,918,657	108,314,124
หนี้สินอื่น	21	938,317,708	1,081,153,624	978,061,740
รวมหนี้สิน		8,953,453,481	9,943,249,114	9,684,268,024
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
(31 ธันวาคม 2558 และ 1 มกราคม 2558:				
หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	22	200,000,000	200,000,000	200,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
(31 ธันวาคม 2558 และ 1 มกราคม 2558:				
หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	22	200,000,000	200,000,000	200,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		427,500,000	427,500,000	427,500,000
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย				
ยังไม่จัดสรร				
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น				
- ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า				
เงินลงทุน				
10.3				
60,334,715 (185,766,675) 11,959,605				
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		5,118,192,906	4,379,528,442	4,025,173,462
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		14,071,646,387	14,322,777,556	13,709,441,486

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)
รายได้			
เบี้ยประกันภัยรับ		9,085,297,149	9,989,170,916
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ		(277,703,193)	(308,736,715)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ		8,807,593,956	9,680,434,201
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลด (เพิ่ม) จากปีก่อน		526,200,159	(138,832,055)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ		9,333,794,115	9,541,602,146
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		105,064,773	112,728,669
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	10.5	391,789,267	390,668,596
กำไรจากเงินลงทุน		107,299,456	49,836,879
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม		3,404,437	(1,044,710)
รายได้อื่น		82,552,620	88,658,392
รวมรายได้		10,023,904,668	10,182,449,972
ค่าใช้จ่าย			
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน		6,212,011,913	6,147,563,447
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ		(115,325,437)	(119,565,000)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ		1,387,483,780	1,492,269,393
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น		369,149,769	376,826,742
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	24	1,159,209,443	1,198,455,422
รวมค่าใช้จ่าย		9,012,529,468	9,095,550,004
กำไรก่อนภาษีเงินได้		1,011,375,200	1,086,899,968
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15	(173,212,126)	(200,519,390)
กำไรสำหรับปี		838,163,074	886,380,578
กำไรต่อหุ้น	28		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		4.19	4.43

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	2559	2558
กำไรสำหรับปี	838,163,074	886,380,578
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
รายการที่ถูkBันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อขาย	307,626,738	(247,157,849)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(61,525,348)	49,431,569
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		
- สุทธิภาษีเงินได้ (ขาดทุน)	246,101,390	(197,726,280)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	7,875,852
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	(1,575,170)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		
- สุทธิภาษีเงินได้	-	6,300,682
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน)	246,101,390	(191,425,598)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,084,264,464	694,954,980

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	รวม
			จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	200,000,000	427,500,000	20,000,000	3,365,713,857	11,959,605	4,025,173,462
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 29)	-	-	-	(340,600,000)	-	(340,600,000)
กำไรขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	886,380,578	-	886,380,578
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	-	6,300,682	(197,726,280)	(191,425,598)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	892,681,260	(197,726,280)	694,954,980
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	200,000,000	427,500,000	20,000,000	3,917,795,117	(185,766,675)	4,379,528,442
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	200,000,000	427,500,000	20,000,000	3,917,795,117	(185,766,675)	4,379,528,442
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 29)	-	-	-	(345,600,000)	-	(345,600,000)
กำไรขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	838,163,074	-	838,163,074
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	246,101,390	246,101,390
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	838,163,074	246,101,390	1,084,264,464
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	200,000,000	427,500,000	20,000,000	4,410,358,191	60,334,715	5,118,192,906

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	9,177,804,375	9,893,474,675
เงินจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	(66,119,383)	(47,920,403)
ดอกเบี้ยรับ	238,042,108	275,809,505
เงินปันผลรับ	181,054,091	125,328,506
รายได้อื่น	78,677,594	85,234,697
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(6,016,716,720)	(5,663,306,756)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง	(428,507,139)	(434,218,962)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,400,074,159)	(1,430,426,186)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(372,556,722)	(380,625,186)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(1,127,023,622)	(1,129,007,154)
ภาษีเงินได้	(189,587,845)	(258,369,793)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(741,891,530)	(1,621,872,068)
เงินให้กู้ยืม	335,784	(839,115)
เงินฝากสถาบันการเงิน	1,080,700,000	1,010,812,294
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	414,136,832	424,074,054
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน		
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(18,521,049)	(116,010,500)
ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	7,455,471	3,113,560
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(11,065,578)	(112,896,940)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินปันผลจ่าย	(345,600,000)	(340,600,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(345,600,000)	(340,600,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	57,471,254	(29,422,886)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	344,410,467	373,833,353
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	401,881,721	344,410,467

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือการรับประกันวินาศภัย และมีสาขาทั้งหมด 171 สาขา ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่เลขที่ 313 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามรูปแบบงบการเงินที่กำหนดในประกาศ คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขและระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559 ซึ่งเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป โดยรูปแบบงบการเงินดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงจากเดิมทำให้ต้องมีการจัดประเภทรายการบัญชีของงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสดของปีก่อนที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีของปีปัจจุบัน และได้นำเสนองบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2558) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับบริษัทฯมีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง สัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดการรายงานทางการเงินสำหรับสัญญาประกันภัยที่ออกโดยกิจการใดๆ (รวมถึงสัญญาประกันภัยต่อ) และสัญญาประกันภัยต่อที่กิจการถือไว้และเพื่อจำกัดการแก้ไขวิธีการบัญชีสำหรับสัญญาประกันภัยจนกว่าโครงการระยะที่สองของมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับสัญญาประกันภัยจะแล้วเสร็จ ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินนี้มีข้อกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลโดยระบุและอธิบายถึงจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสัญญาประกันภัยในงบการเงินของผู้รับประกันภัย และไมอนุญาตให้มีการบันทึกสำรองค่าสินไหมทดแทนที่ยังมิได้เกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และกำหนดให้มีการทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากการประกันภัยที่รับรู้แล้วและการทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ และรวมถึงกำหนดให้ผู้รับประกันภัยบันทึกหนี้สินจากสัญญาประกันภัยไว้ในงบแสดงฐานะการเงินของกิจการจนกว่าภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัยนั้นจะหมดลง หรือยกเลิก หรือสิ้นผลบังคับ และให้แสดงหนี้สินจากสัญญาประกันภัยโดยไม่มีการหักลบกับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวมีการยกเว้นเป็นการชั่วคราวให้ผู้รับประกันภัยไม่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดบางประการของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ซึ่งรวมถึงข้อกำหนดที่ให้ผู้รับประกันภัยพิจารณากรอบในการเลือกนโยบายบัญชีสำหรับสัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้นอกจากจะกำหนดวิธีปฏิบัติสำหรับสัญญาประกันภัยแล้ว ยังรวมถึงการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัยและกำหนดให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในส่วนของสัญญาประกันภัยเกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบการเงิน และลักษณะและขอบเขตของความเสี่ยงที่เกิดจากสัญญาประกันภัย

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นมาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากฝ่ายบริหารของบริษัทฯได้ทบทวนการจัดประเภทของสัญญาประกันภัย (รวมถึงสัญญาประกันภัยต่อ) และสัญญาประกันภัยต่อที่บริษัทฯถือไว้และสรุปได้ว่าสัญญาทั้งหมดเป็นสัญญาที่เข้าเกณฑ์คำนิยามของสัญญาประกันภัยตามมาตรฐานฉบับนี้ นอกจากนี้ การบันทึก

รายการสำรองค่าสินไหมทดแทน การทดสอบความเพียงพอของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย การทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อและการบันทึกหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ไม่มีผลกระทบต่อการเงินเนื่องจากบริษัทฯ ได้ถือปฏิบัติอยู่แต่เดิมแล้ว

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และแนวปฏิบัติทางการบัญชีจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชี ที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง จะไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อโดยการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัย โดยสัญญาประกันภัยคือสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัย รับผิดชอบต่อความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดเชยค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัยหากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น ซึ่งหากไม่เข้าเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะจัดประเภทสัญญาประกันภัยดังกล่าวเป็นสัญญาการลงทุน ซึ่งสัญญาการลงทุนคือสัญญาที่มีรูปแบบทางกฎหมายเป็นสัญญาประกันภัยและทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงทางการเงินแต่ไม่ได้ทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนหรือราคา

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาได้จัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้ว จะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับ หากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญาอาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้ หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

4.2 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยและเบี้ยประกันภัยต่อรับ หักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในเกมธรรม์ประกันภัย ในกรณีที่เกมธรรม์มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกเบี้ยประกันภัยเป็นรายการรับล่วงหน้าและจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

เบี้ยประกันภัยต่อรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ ได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการเอาประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ

(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายได้ในงวดที่ได้ให้บริการ

ในกรณีที่รับค่าจ้างและค่านายหน้าสำหรับการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปี จะบันทึกเป็นรายการรับล่วงหน้าและจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ค) รายได้จากการลงทุน

ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสิทธิในการรับเงินปันผล

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

(ง) ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

4.3 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ

เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้ว

ในกรณีที่เป็นการเอาประกันภัยต่อที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ข) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อสำหรับทั้งความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วและที่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง และรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี) และหักด้วยค่าสินไหมรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการรับประกันภัยต่อรับรู้เมื่อได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

(ค) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จถือเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดบัญชีที่เกิดรายการ

ในกรณีที่เป็นการจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายสำหรับการรับประกันภัยที่มีอายุการคุ้มครองเกิน 1 ปีจะบันทึกการจ่ายเป็นรายการจ่ายล่วงหน้า โดยทยอยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการให้ความคุ้มครองเป็นรายปี

(ง) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น คือค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการรับประกันภัย ทั้งค่าใช้จ่ายทางตรงและทางอ้อม และให้รวมถึงเงินสมทบต่าง ๆ โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(จ) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เกี่ยวกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เบี้ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อน้ำสงสัจจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้างรับจากการรับประกันภัยโดยตรงแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยบริษัทฯ บันทึก ค่าเผื่อน้ำสงสัจจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ค่าเผื่อน้ำสงสัจจะสูญที่ดัดเพิ่ม(ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

4.6 ลิขสิทธิ์จากการประกันภัยต่อ

สิทธิจากการประกันภัยต่อแสดงด้วยสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อซึ่งประมาณขึ้นโดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากการประกันภัยต่อและสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

บริษัทบันทึกค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสิทธิจากการประกันภัยต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น โดยพิจารณาจากผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ประสบการณ์การเก็บเงิน อายุของหนี้ค้างและตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

4.7 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่วางไว้จากการรับประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยต่อ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่น ๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ หักค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทบันทึกค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนเงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ และเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อ

เงินค้างจ่ายจากบริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย และรายการค้างจ่ายอื่นๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

บริษัทฯ แสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้ประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกัน และ
- (2) บริษัทตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสิทธิในเวลาที่จ่ายชำระหนี้สิน

4.8 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถึงจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ จะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยนแปลง เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน

4.9 เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมสำหรับผลขาดทุนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยการวิเคราะห์และประเมินฐานะของลูกหนี้จากประสบการณ์โดยการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าหลักประกันประกอบ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งเพิ่ม(ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

4.10 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายแสดงตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ทรัพย์สินรอการขายดังกล่าวหมายถึง (1) ทรัพย์สินที่ตกเป็นของบริษัท เนื่องจากการรับชำระหนี้ (2) ที่ดินเพื่อใช้ดำเนินการธุรกิจซึ่งปัจจุบันมิได้ใช้เพื่อการดังกล่าวแล้ว

4.11 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

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

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้าง

บริษัท ตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อบริษัท ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดคือ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ มีอายุการให้ประโยชน์ 10 ปี

4.13 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วย สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองเบี้ยประกันภัย

(ก) สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อ ได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ประมาณการสำรองสินไหมทดแทนคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัท ได้รับรายงานแล้วและยังมิได้รับรายงาน และรวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยหักมูลค่าซากและการรับคืนอื่น ๆ ผลต่างของประมาณการสำรองสินไหมทดแทนที่คำนวณได้สูงกว่าค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชี จะรับรู้เป็นความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับการรายงานให้บริษัทฯ ทราบ (Incurred but not reported claim: IBNR)

(ข) สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยประกอบด้วย สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

(1) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้คำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยด้วยวิธีการดังนี้

การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยว การประกันอุบัติเหตุการเดินทางที่มีระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน	- ร้อยละร้อยละของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอดระยะเวลาที่บริษัทยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย
การประกันภัยอสังหาริมทรัพย์	- ร้อยละเจ็ดสิบของเบี้ยประกันภัยรับ ตั้งแต่วันที่กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครอง
การประกันภัยอื่น	- วิธีเฉลี่ยรายเดือน (วิธีเศษหนึ่งส่วนยี่สิบสี่)

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากเอาประกันภัยต่อคำนวณจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตลอดอายุของสัญญากรมธรรม์

(2) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทจัดสรรไว้เพื่อชดเชยค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันภัยที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยัง ไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ บริษัทฯจะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

4.14 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้น

บริษัทฯรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

บริษัทฯมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานและตามโครงการผลตอบแทนพนักงานอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน นอกจากนั้น บริษัทฯจัดให้มีโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ได้แก่ โครงการเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา

บริษัทฯคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานและโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานจะรับรู้ทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และสำหรับโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานจะรับรู้ทันทีในงบกำไรขาดทุน

4.15 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัทหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังงบกำไรขาดทุนทันที

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.17 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.18 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทแสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.20 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.21 ตราสารอนุพันธ์ - สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ รับรู้กำไรขาดทุนจากการแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศใน งบกำไรขาดทุน โดยมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอ้างอิงจากราคาซื้อขายในตลาด

4.22 การวัดมูลค่ายุติธรรม

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

ลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

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

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

5.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีตและอายุของหนี้ที่คงค้าง

5.2 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.3 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง



ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณอาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

5.5 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ ระบุสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ระบุจำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.6 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายโดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและบริษัทฯ ได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯ ยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported - IBNR) ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นมาตรฐานสากลในการประมาณการ โดยข้อสมมติหลักที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีต ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนเฉลี่ย จำนวนครั้งของค่าสินไหม เป็นต้น ในการคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยนี้ จะทำการวิเคราะห์ตามประเภทของการรับประกันภัย และต้องใช้นักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuary) ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และมีความเข้าใจในธุรกิจประกันภัย และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นผู้วิเคราะห์ อย่างไรก็ตาม ประมาณการดังกล่าวเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างกับที่ได้ประมาณการไว้

5.7 สำรองความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุด

สำรองประกันภัยสำหรับความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

5.8 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

5.9 ผลประโยชน์หลังจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์และผลประโยชน์ระยะยาวอื่น

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากงานของพนักงานและตามโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการลาออกและอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

5.10 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วทำให้เชื่อมั่นได้ว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้บันทึกไว้แล้ว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
เงินสด	28,893,103	35,457,804
เงินฝากธนาคารประเภทไม่มีกำหนดระยะเวลาจ่ายเงิน	300,397,155	253,952,663
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายเงินเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา	30,000,000	55,000,000
เงินฝากบริษัทหลักทรัพย์	42,591,463	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	401,881,721	344,410,467

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.10 ถึง 0.90 ต่อปี (2558: ร้อยละ 0.13 ถึง 1.00 ต่อปี)

7. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ จำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	626,862,538	750,535,624
ค้างรับไม่เกิน 30 วัน	110,217,534	134,595,485
ค้างรับ 30 - 60 วัน	44,766,075	56,909,698
ค้างรับ 60 - 90 วัน	22,069,675	24,486,312
ค้างรับเกินกว่า 90 วัน	30,090,761	26,550,274
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	834,006,583	993,077,393
หัก: ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,693,793)	(6,398,767)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ	827,312,790	986,678,626

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

8. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ		
สำรองสินไหมทดแทน	37,317,248	38,681,430
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	121,441,821	135,233,549
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	158,759,069	173,914,979

9. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	9,840,669	11,767,542
หัก: ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(8,700)	(554,400)
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ	9,831,969	11,213,142

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	9,826,447	10,858,163
ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน	5,522	354,979
ค้างรับเกินระยะเวลา 1 - 2 ปี	8,700	554,400
รวมเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	9,840,669	11,767,542

10. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

10.1 จำแนกตามประเภทของเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)			
	2559		2558	
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า				
หน่วยลงทุน	10,495,370	13,408,200	10,892,390	9,633,600
บวก (หัก): กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	2,912,830	-	(1,258,790)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	13,408,200	13,408,200	9,633,600	9,633,600
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	156,087,393	157,150,600	52,774,276	46,835,400
ตราสารทุน	1,953,280,532	1,861,483,936	1,935,620,480	1,702,778,996
ตราสารทุนต่างประเทศ	217,887,267	210,689,165	-	-
หน่วยลงทุน	1,934,225,827	2,109,846,998	1,581,592,426	1,588,164,442
รวม	4,261,481,019	4,339,170,699	3,569,987,182	3,337,778,838
บวก (หัก): กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	77,689,680	-	(232,208,344)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	4,339,170,699	4,339,170,699	3,337,778,838	3,337,778,838
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	2,795,689,218		2,903,438,939	
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	1,543,551,814		1,316,861,346	
เงินฝากสถาบันการเงิน	2,737,091,663		3,817,791,663	
รวม	7,076,332,695		8,038,091,948	
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	(1,103,000)		(1,103,000)	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	7,075,229,695		8,036,988,948	
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน	7,142,974		7,141,104	
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	(3,704)		(3,704)	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	7,139,270		7,137,400	
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	11,434,947,864		11,391,538,786	

10.2 จำแนกตามระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 เงินลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากสถาบันการเงินจำแนกตามระยะเวลาคงเหลือได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559			
	ครบกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
เงินลงทุนที่จะถึงจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	452,974,099	2,225,819,952	116,895,167	2,795,689,218
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	111,275,744	1,352,276,070	80,000,000	1,543,551,814
เงินฝากสถาบันการเงิน	2,437,091,663	300,000,000	-	2,737,091,663
รวม	3,001,341,506	3,878,096,022	196,895,167	7,076,332,695
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,103,000)	-	-	(1,103,000)
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนดสุทธิ	3,000,238,506	3,878,096,022	196,895,167	7,075,229,695

(หน่วย: บาท)

	2558			
	ครบกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
เงินลงทุนที่จะถึงจนครบกำหนด				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	127,883,800	2,300,010,541	475,544,598	2,903,438,939
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	491,103,000	655,758,346	170,000,000	1,316,861,346
เงินฝากสถาบันการเงิน	3,717,791,663	100,000,000	-	3,817,791,663
รวม	4,336,778,463	3,055,768,887	645,544,598	8,038,091,948
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,103,000)	-	-	(1,103,000)
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนดสุทธิ	4,335,675,463	3,055,768,887	645,544,598	8,036,988,948

10.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ยอดคงเหลือต้นปี	(185,766,675)	11,959,605
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงระหว่างปี	414,926,194	(197,320,970)
กำไรที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน	(107,299,456)	(49,836,879)
	307,626,738	(247,157,849)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง	(61,525,348)	49,431,569
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิ (ขาดทุน)	246,101,390	(197,726,280)
ยอดคงเหลือปลายปี	60,334,715	(185,766,675)

10.4 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯได้นำเงินฝากประจำธนาคารไปวางเป็นหลักประกัน ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน		
เงินเบิกเกินบัญชี	20,000,000	20,000,000
การใช้ไฟฟ้าและวิทยุสื่อสาร	2,000,000	2,000,000
การปล่อยตัวผู้ต้องหาตามสัญญาประกันภัยรถยนต์	250,000	400,000
หนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคาร	4,841,663	5,391,663
	27,091,663	27,791,663

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯได้วางพันธบัตรรัฐบาลซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 26 ล้านบาท (2558: 24 ล้านบาท) ไว้เป็นหลักทรัพย์ในการยื่นประกันตัวกรณีที่ถูกจับหรือผู้ต้องหา และบริษัทฯได้วางหลักทรัพย์ไว้กับนายทะเบียนสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 30

10.5 รายได้จากการลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯมีรายได้จากการลงทุนดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้	215,019,178	270,668,095
เงินปันผลรับจากเงินลงทุน	176,770,089	120,000,501
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	391,789,267	390,668,596

11. เงินให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ยอดคงเหลือของเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานในโครงการสวัสดิการ แยกตามอายุหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยค้างรับดังนี้

	(หน่วย: บาท)						
	2559						
	ทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน		อื่น ๆ		รวม		
ระยะเวลาค้างชำระ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	รวม
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	6,777,603	2,451	294,296	207	7,071,899	2,658	7,074,557

	(หน่วย: บาท)						
	2558						
	ทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน		อื่น ๆ		รวม		
ระยะเวลาค้างชำระ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินต้น	ดอกเบี้ยค้างรับ	รวม
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	7,089,146	3,399	318,537	267	7,407,683	3,666	7,411,349

เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ ได้มีการกำหนดวงเงินกู้ยืมดังนี้

- (1) กรณีบุคคลคู่ประกัน วงเงินไม่เกิน 20,000 บาท คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 6.9 - 7.0 ต่อปี
- (2) กรณีมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน บริษัทกำหนดวงเงินเป็น 3 ระดับได้แก่ (1) ระดับพนักงาน วงเงินกู้ไม่เกิน 500,000 บาท (2) ระดับหัวหน้าหน่วยและหัวหน้าแผนก วงเงินกู้ไม่เกิน 1 ล้านบาท และ (3) ระดับตั้งแต่ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป วงเงินกู้ไม่เกิน 3 ล้านบาท ซึ่งวงเงินกู้ต้องไม่เกินร้อยละ 80 ของราคาประเมินทรัพย์สิน คิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมโดยอิงตามอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของธนาคารไทยพาณิชย์บวกร้อยละ 2 ต่อปี และจะปรับอัตราดอกเบี้ยทุกไตรมาส

12. ทรัพย์สินรอการขาย

มูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สินรอการขาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)
	ที่ดินที่ไม่ได้ใช้งาน
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	9,314,848
ค่าเพื่อการด้อยค่า	(2,114,848)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	7,200,000
ค่าเพื่อการด้อยค่า	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	7,200,000

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคารเช่า	เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	326,302,478	353,862,683	310,633,170	150,398,607	12,743,410	1,153,940,348
ซื้อเพิ่ม	12,663,000	22,147,151	17,751,818	48,422,693	17,868,353	118,853,015
จำหน่าย	-	(255,156)	(2,298,252)	(17,328,499)	-	(19,881,907)
โอนเข้า/(โอนออก)	-	17,948,543	-	-	(17,948,543)	-
ตัดจำหน่าย	-	(977,500)	(1,254,302)	-	-	(2,231,802)
ปรับปรุงระหว่างปี	-	-	(1,865,014)	-	-	(1,865,014)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	338,965,478	392,725,721	322,967,420	181,492,801	12,663,220	1,248,814,640
ซื้อเพิ่ม	-	1,682,243	9,842,606	763,000	6,223,800	18,511,649
จำหน่าย	-	-	(3,887,247)	(25,831,758)	-	(29,719,005)
โอนเข้า/(โอนออก)	-	2,661,920	-	-	(2,661,920)	-
ตัดจำหน่าย	-	(3,898,000)	(94,160)	-	-	(3,992,160)
ปรับปรุงระหว่างปี	-	-	9,400	-	-	9,400
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	338,965,478	393,171,884	328,838,019	156,424,043	16,225,100	1,233,624,524
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	238,003,844	269,904,630	112,711,033	-	620,619,507
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	15,412,813	19,327,222	17,244,195	-	51,984,230
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่จำหน่าย	-	(8,545)	(2,266,329)	(17,320,184)	-	(19,595,058)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(310,900)	(1,235,619)	-	-	(1,546,519)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ปรับปรุง	-	-	(1,481,534)	-	-	(1,481,534)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	253,097,212	284,248,370	112,635,044	-	649,980,626
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	15,268,064	18,426,843	20,201,145	-	53,896,052
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่จำหน่าย	-	-	(3,886,855)	(25,614,309)	-	(29,501,164)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(1,733,890)	(69,018)	-	-	(1,802,908)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ปรับปรุง	-	-	6,021	(1,934)	-	4,087
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	-	266,631,386	298,725,361	107,219,946	-	672,576,693
ค่าเผื่อการด้อยค่า						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	16,030,000	-	-	-	-	16,030,000
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	(14,000,000)	-	-	-	-	(14,000,000)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	2,030,000	-	-	-	-	2,030,000
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	2,030,000	-	-	-	-	2,030,000
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	336,935,478	139,628,509	38,719,050	68,857,757	12,663,220	596,804,014
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	336,935,478	126,540,498	30,112,658	49,204,097	16,225,100	559,017,831
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี						
2558						51,984,230
2559						53,896,052

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีอาคาร ยานพาหนะและเครื่องใช้สำนักงานจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 515 ล้านบาท (2558: 520 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างการพัฒนา	รวม
ราคาทุน			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	33,650,602	2,916,750	36,567,352
ซื้อเพิ่ม	3,559,312	710,900	4,270,212
โอนเข้า / (โอนออก)	783,000	(783,000)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	37,992,914	2,844,650	40,837,564
ซื้อเพิ่ม	2,499,365	645,500	3,144,865
โอนเข้า / (โอนออก)	3,167,150	(3,167,150)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	43,659,429	323,000	43,982,429
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	17,649,440	-	17,649,440
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	4,844,271	-	4,844,271
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	22,493,711	-	22,493,711
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3,612,473	-	3,612,473
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	26,106,184	-	26,106,184
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	15,499,203	2,844,650	18,343,853
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	17,553,245	323,000	17,876,245
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี			
2558			4,844,271
2559			3,612,473

15. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี/ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

15.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม		ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ หรือ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่รับรู้ใน งบกำไรขาดทุนสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558	2559	2558
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ส่วนเกินสุทธิของตราสารหนี้	6,343,438	2,562,444	3,780,994	596,789
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	1,206,414	1,175,218	31,196	(168,893)
ค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	188,741	188,741	-	-
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	828,970	828,970	-	(2,377,030)
สำรองเบี้ยประกันภัย	184,959,855	220,372,667	(35,412,812)	3,764,319
สำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้น แต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)	12,480,288	5,167,362	7,312,926	(363,161)
สำรองค่าสินไหมทดแทน	129,572,081	128,890,892	681,189	13,316,858
ผลประโยชน์หลังออกจากการงานของ พนักงานค้างจ่าย	24,131,022	21,783,731	2,347,291	1,696,077
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค่า	1,442,470	2,276,794	(834,324)	208,942
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	46,441,669		
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากตราสารอนุพันธ์	698,597	-	698,597	-
รวม	361,851,876	429,688,488		
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อขาย	15,083,679	-		
รวม	15,083,679	-		
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	346,768,197	429,688,488		
ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่รับรู้ ในงบกำไรขาดทุน			(21,394,943)	16,673,901

15.2 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้สำหรับปี	152,535,991	217,462,798
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	(718,808)	(269,507)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	21,394,943	(16,673,901)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	173,212,126	200,519,390

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	61,525,348	(49,431,569)
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออก		
จากงานของพนักงาน	-	1,575,170
	61,525,348	(47,856,399)

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	1,011,375,200	1,086,899,968
อัตราภาษีเงินได้	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	202,275,040	217,379,994
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	(718,808)	(269,507)
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
รายได้ที่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(29,659,759)	(18,679,939)
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	2,154,928	2,088,842
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(839,275)	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	173,212,126	200,519,390

16. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
ลูกหนี้เช็คคืน	270,143	1,062,131
ลูกหนี้เงินค้ำที่ตัวแทน	27,995,202	29,165,075
ลูกหนี้เงินค้ำประกัน	278,400	247,000
รวมลูกหนี้อื่น	28,543,745	30,474,206
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(11,925,562)	(10,199,395)
ลูกหนี้อื่น - สุทธิ	16,618,183	20,274,811
ภาษีซื้อค้างรับ	112,851,252	124,120,053
ค่านายหน้าจ่ายล่วงหน้า	41,278,505	42,416,758
เงินมัดจำและเงินประกัน	27,182,842	26,883,590
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	965,494	15,372,113
อื่น ๆ	36,010,991	51,938,169
รวมสินทรัพย์อื่น	234,907,267	281,005,494

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกำหนดแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
ระยะเวลาค้างชำระ		
น้อยกว่า 3 เดือน	9,202,059	14,884,119
มากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	3,164,264	1,445,772
มากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	3,099,124	3,361,053
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	13,078,298	10,783,262
รวม	28,543,745	30,474,206

17. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

(หน่วย: บาท)

	2559		
	หนี้สิน ตามสัญญาประกันภัย	หนี้สิน ส่วนที่เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทน			
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว	3,086,065,411	30,709,962	3,055,355,449
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	69,008,726	6,607,286	62,401,440
สำรองเบี้ยประกันภัย			
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	4,569,278,679	121,441,821	4,447,836,858
รวม	7,724,352,816	158,759,069	7,565,593,747

(หน่วย: บาท)

	2558		
	หนี้สิน ตามสัญญาประกันภัย	หนี้สิน ส่วนที่เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทน			
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว	3,391,045,622	27,051,413	3,363,994,209
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน	37,466,828	11,630,017	25,836,811
สำรองเบี้ยประกันภัย			
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	5,109,270,566	135,233,549	4,974,037,017
รวม	8,537,783,016	173,914,979	8,363,868,037

17.1 สำรองค่าสินไหมทดแทน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ยอดคงเหลือต้นปี	3,428,512,450	3,392,665,820
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปี	6,386,023,970	6,310,347,563
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี	(6,659,462,283)	(6,274,500,933)
ยอดคงเหลือปลายปี	3,155,074,137	3,428,512,450

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดจากสัญญารับประกันภัยต่อจำนวน 7.4 ล้านบาท (2558: 7.2 ล้านบาท)

17.2 สํารองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ยอดคงเหลือต้นปี	5,109,270,566	4,963,195,109
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี	9,085,297,149	9,989,170,916
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในระหว่างปี	(9,625,289,036)	(9,843,095,459)
ยอดคงเหลือปลายปี	4,569,278,679	5,109,270,566

17.3 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

(ก) ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2555	2555	2556	2557	2558	2559	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน:							
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	3,091,246,429	4,789,319,297	5,419,020,110	5,880,543,788	5,917,552,284	6,445,307,468	
- หนึ่งปีถัดไป	2,425,616,105	5,381,704,226	5,794,831,469	6,198,833,253	6,332,152,622		
- สองปีถัดไป	2,277,243,858	4,908,721,477	5,309,643,623	5,613,603,724			
- สามปีถัดไป	2,340,836,500	4,899,409,559	5,203,702,575				
- สี่ปีถัดไป	2,374,682,208	4,879,690,811					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสมบูรณ์	2,374,682,208	4,879,690,811	5,203,702,575	5,613,603,724	6,332,152,622	6,445,307,468	30,849,139,408
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	(2,267,367,105)	(4,859,216,428)	(5,171,221,633)	(5,598,365,498)	(6,291,332,349)	(4,602,801,638)	(28,790,304,651)
รวม	107,315,103	20,474,383	32,480,942	15,238,226	40,820,273	1,842,505,830	2,058,834,757
ค่าใช้จ่ายจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้							35,587,476
ปรับปรุงค่าสินไหมทดแทน							1,060,651,904
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ							3,155,074,137

(ข) ตารางค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

(หน่วย: บาท)

ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน	ก่อนปี 2555	2555	2556	2557	2558	2559	รวม
ประมาณการค่าสินไหมทดแทน :							
- ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ	3,019,203,541	4,662,591,403	5,319,600,338	5,804,061,644	5,814,649,847	6,321,368,229	
- หนึ่งปีถัดไป	2,363,284,077	5,240,783,288	5,679,352,527	6,112,560,815	6,218,265,406		
- สองปีถัดไป	2,206,458,878	4,767,853,294	5,193,065,957	5,526,950,069			
- สามปีถัดไป	2,269,525,038	4,758,414,449	5,092,161,198				
- สี่ปีถัดไป	2,303,161,511	4,740,453,746					
ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสมบูรณ์	2,303,161,511	4,740,453,746	5,092,161,198	5,526,950,069	6,218,265,406	6,321,368,229	30,202,360,159
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม	(2,198,598,405)	(4,720,238,633)	(5,060,817,229)	(5,511,708,829)	(6,177,905,574)	(4,517,710,815)	(28,186,979,485)
รวม	104,563,106	20,215,113	31,343,969	15,241,240	40,359,832	1,803,657,414	2,015,380,674
ค่าใช้จ่ายจัดการสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้							35,587,476
ปรับปรุงค่าสินไหมทดแทน							1,066,788,739
รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนหลังการประกันภัยต่อ							3,117,756,889

17.4 ข้อสมมติ

การประมาณการค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายคำนวณตามวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งข้อสมมติที่ใช้ในการวัดมูลค่าสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากสัญญาประกันภัย เป็นดังนี้

(ก) ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

ข้อสมมติในการคำนวณจะใช้จากข้อมูลล่าสุดที่บริษัทฯ ทราบ ณ วันที่รายงานซึ่งประมาณการจากข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงใน

อดีตและมีการใช้วิจารณ์ฐานปรับปรุงเพิ่มเติมโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่มีประสบการณ์ และมีการใช้ข้อมูลประกอบจากสถิติ ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของค่าสินไหมทดแทนตามการประกันภัยประเภทต่างๆ

(ข) ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

ข้อสมมติในการคำนวณจะใช้จากข้อมูลล่าสุดที่บริษัทฯ ทราบ ณ วันที่รายงาน โดยครอบคลุมระยะเวลา 3 ปี ย้อนหลัง โดยคำนวณจากอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายฝ่ายสินไหม ต่อ ค่าสินไหมทดแทนรวมก่อนการประกันภัยต่อ

18. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
เบี้ยประกันภัยต่อค้างจ่าย	11,746,574	18,082,475
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	84,948,114	93,823,299
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่ออื่น	3,359,898	1,212,372
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	100,054,586	113,118,146

19. หนี้สินตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีตราสารทางการเงินที่เป็นหนี้สินตราสารอนุพันธ์ โดยแสดงตามมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

ประเภทสัญญา	2559		2558	
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรมของสัญญาหนี้สิน	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรมของสัญญาหนี้สิน
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค่า:				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	175,750,000	3,492,987	-	-

20. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

(หน่วย: บาท)

	2559	2558
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	120,655,109	108,918,657
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	120,655,109	108,918,657

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นต้นปี	108,918,657	108,314,124
ส่วนที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	14,779,288	13,702,754
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,920,112	3,985,186
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	-	(2,901,866)
ส่วนที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของผลประโยชน์ระยะยาว		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	(6,910,402)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	2,454,130
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(3,419,580)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(6,962,948)	(6,305,689)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นปลายปี	120,655,109	108,918,657

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทประมาณ 17.7 ปี และบริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปี ข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 7.0 ล้านบาท

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	2559 (ร้อยละต่อปี)	2558 (ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	3.5	3.5
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	5.0	5.0
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.0 - 19.0	0.0 - 19.0
อัตราการเพิ่มขึ้นของราคาทอง	3.5	3.5

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

	2559			
	ภาระผูกพันฯ เพิ่มขึ้น		ภาระผูกพันฯ ลดลง	
	อัตราเปลี่ยนแปลง	จำนวนที่เปลี่ยนแปลง	อัตราเปลี่ยนแปลง	จำนวนที่เปลี่ยนแปลง
		บาท		บาท
อัตราคิดลด	ลดลง 1%	14,328,983	เพิ่มขึ้น 1%	10,896,585
อัตราการขึ้นเงินเดือน	เพิ่มขึ้น 1%	14,116,666	ลดลง 1%	11,058,588
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	ลดลง 10%	5,151,712	เพิ่มขึ้น 10%	3,642,902
อัตราการเปลี่ยนแปลงของราคาทอง	เพิ่มขึ้น 1%	1,064,768	ลดลง 1%	947,732

	2558			
	ภาวะผูกพันฯ เพิ่มขึ้น		ภาวะผูกพันฯ ลดลง	
	อัตราเปลี่ยนแปลง	จำนวนที่เปลี่ยนแปลง	อัตราเปลี่ยนแปลง	จำนวนที่เปลี่ยนแปลง
		บาท		บาท
อัตราคิดลด	ลดลง 1%	13,142,168	เพิ่มขึ้น 1%	11,111,459
อัตราการเงินขึ้นเงินเดือน	เพิ่มขึ้น 1%	11,058,982	ลดลง 1%	9,573,353
อัตราค่าเช่าเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	ลดลง 10%	4,621,291	เพิ่มขึ้น 10%	4,269,511
อัตราค่าเช่าเปลี่ยนแปลงของราคาทอง	เพิ่มขึ้น 1%	780,552	ลดลง 1%	699,703

21. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
เบี่ยประกันภัยรับล่วงหน้า	233,411,803	239,529,509
ค่านายหน้าค้างจ่าย	223,475,403	265,549,948
เจ้าหนี้ตั้งพัก - ค่าเบี่ยประกันรับ	117,932,256	153,373,466
เจ้าหนี้อื่น	54,482,275	58,470,631
เจ้าหนี้เงินวางประกัน	98,691,690	100,085,553
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	24,532,716	29,344,603
เบี่ยประกันภัยยกเลิกและสงคืนค้างจ่าย	10,810,861	11,711,303
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	16,177,723	30,422,337
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัยค้างจ่าย	29,198,025	30,471,727
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยค้างจ่าย	11,071,942	12,513,120
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	3,579,239	35,162,497
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	86,436,315	84,942,987
อื่น ๆ	28,517,460	29,575,943
รวมหนี้สินอื่น	938,317,708	1,081,153,624

22. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นและเพิ่มการกระจายหุ้นไปยังผู้ลงทุนได้มากขึ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2559

23. สำรองตามกฎหมาย

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

24. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
ค่าใช้จ่ายพนักงานที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน	367,609,952	359,064,345
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	269,571,160	275,910,672
ค่าภาษีอากร	2,075,266	1,843,528
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	1,605,493	(1,079,411)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	518,347,572	562,716,288
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,159,209,443	1,198,455,422

25. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2559	2558
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน	5,828,255,747	5,766,461,850
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	793,156,703	771,036,745
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,387,483,780	1,492,269,393
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	212,033,747	226,390,937
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	269,571,160	275,910,672
ค่าส่งเสริมการขาย	347,990,516	386,859,703
ค่าใช้จ่ายอื่น	174,037,815	176,620,704
รวมค่าใช้จ่ายตามลักษณะ	9,012,529,468	9,095,550,004

26. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึง 5 และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนซึ่งขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯ ได้จ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 18.6 ล้านบาท (2558: 17.6 ล้านบาท)

27. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	2559	2558
ผลประโยชน์ระยะสั้น	33.86	32.44
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1.98	1.22
ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	1.16	1.08
รวม	37.00	34.74

28. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี และได้ปรับจำนวนหุ้นสามัญตามสัดส่วนที่เปลี่ยนแปลงไปของจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นและเพิ่มการกระจายหุ้นไปยังผู้ลงทุนได้มากขึ้น ดังนั้น ในการคำนวณกำไรต่อหุ้นจึงได้ปรับจำนวนหุ้นสามัญที่ใช้ในการคำนวณกำไร ต่อหุ้นโดยถือเสมือนว่าการแตกหุ้นได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันเริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกอยู่ระหว่างปี (หุ้น)	200,000,000	20,000,000
จำนวนหุ้นสามัญที่เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท (หุ้น)	-	180,000,000
รวม (หุ้น)	200,000,000	200,000,000
กำไรสำหรับปี (บาท)	838,163,074	886,380,578
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	4.19	4.43

29. เงินปันผลจ่าย

บริษัทฯ ประกาศจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	จำนวนเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559	345.6	17.28 (จากจำนวนหุ้น 20 ล้านหุ้น)
เงินปันผลประจำปี 2557	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2558	340.6	17.03 (จากจำนวนหุ้น 20 ล้านหุ้น)

30. หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ ได้วางหลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองประกันภัยไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559		2558	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์ประกัน				
พันธบัตรรัฐบาล	14.00	15.00	14.00	14.09
ทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐบาลกิจ	918.09	963.02	1,078.69	1,143.48
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	90.00	93.34	90.00	95.37
	1,008.09	1,056.36	1,168.69	1,238.85
รวม	1,022.09	1,071.36	1,182.69	1,252.94

31. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี	125,518,906	100,707,491
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี	22,561,840	24,811,415
ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี	148,080,746	125,518,906

32. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือการรับประกันวินาศภัย และบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจนอกเขตภูมิศาสตร์เดียวในประเทศไทย เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์ ได้แก่ ประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง ประกันภัยรถและประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทฯ คือ กรรมการผู้จัดการ

บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลรายได้และกำไรจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2559				
	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเล และขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	175,067,873	8,451,760	8,200,489,551	701,287,965	9,085,297,149
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(52,613,138)	(3,427,685)	(11,568,331)	(210,094,039)	(277,703,193)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	122,454,735	5,024,075	8,188,921,220	491,193,926	8,807,593,956
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	(2,897,997)	119,316	453,329,907	75,648,933	526,200,159
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	119,556,738	5,143,391	8,642,251,127	566,842,859	9,333,794,115
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	25,661,782	1,632,730	125,252	77,645,009	105,064,773
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	145,218,520	6,776,121	8,642,376,379	644,487,868	9,438,858,888
ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย					
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย ในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	16,426,830	461,360	5,836,292,731	243,505,555	6,096,686,476
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	51,417,953	1,295,902	1,205,217,000	129,552,925	1,387,483,780
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	3,083,388	86,868	189,957,586	3,954,732	197,082,574
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	-	118,761,100	-	118,761,100
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	70,928,171	1,844,130	7,350,228,417	377,013,212	7,800,013,930
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					1,159,209,443
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย					8,959,223,373
กำไรจากการรับประกันภัย					479,635,515
รายได้จากการลงทุนสุทธิ					391,789,267
กำไรจากเงินลงทุน					110,703,893
รายได้ได้อื่น					82,552,620
ค่าใช้จ่ายอื่น - เงินสมทบ					(53,306,095)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					1,011,375,200
หัก: ภาษีเงินได้					(173,212,126)
กำไรสำหรับปี					838,163,074

(หน่วย: บาท)

	2558				
	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเล และขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวม
รายได้จากการรับประกันภัย					
เบี้ยประกันภัยรับ	169,548,720	8,410,852	9,037,242,802	773,968,542	9,989,170,916
หัก: เบี้ยประกันภัยต่อ	(57,726,698)	(3,989,657)	(16,334,604)	(230,685,756)	(308,736,715)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	111,822,022	4,421,195	9,020,908,198	543,282,786	9,680,434,201
หัก: สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	(4,281,544)	(15,742)	(16,965,999)	(117,568,770)	(138,832,055)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้	107,540,478	4,405,453	9,003,942,199	425,714,016	9,541,602,146
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	24,972,668	1,828,787	319,648	85,607,566	112,728,669
รวมรายได้จากการรับประกันภัย	132,513,146	6,234,240	9,004,261,847	511,321,582	9,654,330,815
ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย					
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย ในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	11,727,068	288,069	5,855,953,242	160,030,068	6,027,998,447
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	49,488,875	1,351,052	1,298,618,096	142,811,370	1,492,269,393
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	2,808,689	(353)	186,186,559	3,794,228	192,789,123
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	-	126,084,463	-	126,084,463
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	64,024,632	1,638,768	7,466,842,360	306,635,666	7,839,141,426
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					1,198,455,422
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย					9,037,596,848
กำไรจากการรับประกันภัย					616,733,967
รายได้จากการลงทุนสุทธิ					390,668,596
กำไรจากเงินลงทุน					48,792,169
รายได้ได้อื่น					88,658,392
ค่าใช้จ่ายอื่น - เงินสมทบ					(57,953,156)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					1,086,899,968
หัก: ภาษีเงินได้					(200,519,390)
กำไรสำหรับปี					886,380,578

สินทรัพย์และหนี้สินจำแนกตามส่วนงานของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	ประกันอัคคีภัย	ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	ประกันภัยรถ	ประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น	รวมส่วนงาน	ไม่ได้ปันส่วน	รวม
สินทรัพย์							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	59,048,571	1,088,412	774,905,122	202,140,228	1,037,182,333	13,034,464,054	14,071,646,387
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	59,031,676	1,959,928	888,939,439	255,077,737	1,205,008,780	13,117,768,776	14,322,777,556
หนี้สิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	167,848,171	2,947,117	7,373,591,263	747,718,918	8,292,105,469	661,348,012	8,953,453,481
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	162,481,381	4,209,546	8,133,448,323	867,552,672	9,167,691,922	775,557,192	9,943,249,114

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ใน งบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2559 และ 2558 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากผู้เอาประกันภัยใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของเบี้ยประกันภัยรับของกิจการ

33. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคารสำนักงานและบริการอื่นๆ อายุของสัญญาเช่ามีระยะเวลา 1 - 14 ปี สำหรับการเช่าพื้นที่ในอาคารสำนักงาน และ 1 - 3 ปี สำหรับสัญญาบริการอื่น ๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระ	
ภายใน 1 ปี	32.1
1 ถึง 5 ปี	19.9
เกินกว่า 5 ปี	0.4

34. หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ เหลืออยู่เป็นจำนวนเงิน 4.8 ล้านบาท (2558 : 5.3 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

35. คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีคดีที่ ถูกฟ้องร้องจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องเป็นจำนวนประมาณ 945 ล้านบาท (2558 : 1,029 ล้านบาท) ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 215 ล้านบาท (2558 : 223 ล้านบาท) ไว้แล้วในงบการเงิน ซึ่งฝ่ายบริหารเชื่อว่าสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นจำนวนดังกล่าวเพียงพอแล้ว

36. ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

36.1 ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย

ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของความถี่ ความรุนแรงและเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมุติฐานที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรองประกันภัยและการพิจารณารับประกันภัย

ปัจจัยเสี่ยงที่เกิดจากการรับประกันภัยที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การเปลี่ยนแปลงของระดับความถี่และความรุนแรงของภัยที่บริษัทฯ รับโอนความเสี่ยง ทั้งจากภัยธรรมชาติ ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัญหาสิ่งแวดล้อม การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การกระจุกตัวของภัยที่รับไว้ ค่าใช้จ่ายสูงกว่าสมมุติฐานที่กำหนดไว้ การจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยและเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้ถือกรรมสิทธิ์/ผู้เอาประกันภัย และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยใหม่ๆ โดยอาจส่ง



ผลกระทบต่อจำนวนค่าสินไหมทดแทนและกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยง บริษัทฯ จึงได้วางหลักเกณฑ์การพิจารณารับประกันภัยอย่างละเอียดและรอบคอบ มีการกำหนดเงื่อนไขความคุ้มครองที่เหมาะสมกับความเสี่ยงภัยที่แท้จริง โดยพิจารณาจากสถิติข้อมูลการเกิดอุบัติเหตุและอัตราสินไหมของรถยนต์แต่ละประเภทมาเทียบเคียงกับข้อมูลของอุตสาหกรรม อีกทั้งยังมีการควบคุมและติดตามข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเพื่อเป็นแนวทางในการปรับเบี้ยประกันภัยและเงื่อนไขความคุ้มครองให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เช่น จากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่เพิ่มขึ้นของภาครัฐทำให้บริษัทฯ มีโอกาสเติบโตจากการรับประกันภัยโครงการต่างๆ ที่จะเกิดขึ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องมีการกำหนดและทบทวนแนวทางการรับประกันภัยสำหรับโครงการเหล่านี้โดยเฉพาะเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันและความเสี่ยงภัยที่แท้จริง

ด้านการจัดการสินไหมและการสำรองค่าสินไหมทดแทน บริษัทฯ มีการกำหนดนโยบายการจัดการสินไหมทดแทน กำกับ ดูแล และติดตามสถานะของการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน ปรับปรุงมาตรฐานการจัดการสินไหมให้มีความรัดกุม เป็นธรรมและคล่องตัวมาก โดยได้ใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ยอมรับโดยทั่วไป คำนวณและรับรองโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาต มีการติดตามและวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของเงินสำรอง เพื่อพิจารณาปัจจัยเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการตั้งเงินสำรองของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้แน่ใจว่าเงินสำรองที่ตั้งไว้เพียงพอสำหรับภาระผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อผู้เอาประกันภัยในอนาคต และให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยสอบทานความเหมาะสมและความเพียงพอของเงินสำรองประกันภัย

สำหรับความเสี่ยงภัยที่อยู่ในระดับสูงเกินกว่าที่บริษัทฯ จะสามารถรับไว้ได้เองเพียงลำพัง บริษัทฯ ได้มีการจัดการให้มีการถ่ายโอนความเสี่ยงไปยังผู้รับประกันภัยต่อผ่านสัญญาประกันภัยต่อ ทั้งวิธีที่เป็นสัญญาล่วงหน้ารายปีและวิธีที่เป็นการทำเฉพาะราย โดยเน้นบริษัทรับประกันภัยต่อที่มีความแข็งแกร่งทางการเงินเป็นหลัก เพื่อบริหารพอร์ตการรับประกันภัยให้มีสัดส่วนของการรับประกันภัยอย่างเหมาะสม ทั้งในด้านผลรวมของผลการพิจารณารับประกันภัย และให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ความเสี่ยงภัยอันอาจเกิดจากความรุนแรงที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ ก็เป็นปัจจัยเสี่ยงอีกข้อหนึ่งที่ไม่สามารถมองข้ามได้ เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของบริษัทฯ ได้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงจัดให้มีการกระจายความเสี่ยงภัย ตามหลักวิชาการของการประกันภัย เพื่อให้บริษัทฯ มีความสามารถรองรับเหตุการณ์ ความเสียหายใหญ่ที่อาจเกิดขึ้น เช่น อุทกภัย วาตภัย ไฟภัยต่างๆ โดยมีการจัดซื้อสัญญาประกันภัยต่อ Excess of Loss เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยโอนความรับผิดชอบผู้รับประกันต่อ

ตารางแสดงการกระจุกตัวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย โดยแยกตามประเภทประกันภัยเป็นดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2559			2558		
	สำรอง เบี้ยประกันภัยก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรอง เบี้ยประกันภัยส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรอง เบี้ยประกันภัยก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรอง เบี้ยประกันภัยส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	73,828,350	20,672,972	53,155,378	71,684,524	21,427,143	50,257,381
ทางทะเลและขนส่ง	1,301,012	570,193	730,819	1,624,988	774,853	850,135
รถยนต์	4,107,747,416	-	4,107,747,416	4,561,077,323	-	4,561,077,323
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	208,467,516	67,076,060	141,391,456	309,358,613	82,179,144	227,179,469
เบ็ดเตล็ด	177,934,385	33,122,596	144,811,789	165,525,118	30,852,409	134,672,709
รวม	4,569,278,679	121,441,821	4,447,836,858	5,109,270,566	135,233,549	4,974,037,017

(หน่วย: บาท)

	2559			2558		
	สำรอง ค่าสินไหมทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ	สำรอง ค่าสินไหมทดแทนส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรอง ค่าสินไหมทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ	สำรอง ค่าสินไหมทดแทนส่วน ที่ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	5,812,015	1,944,585	3,867,430	7,626,764	2,507,381	5,119,383
ทางทะเลและขนส่ง	311,832	(91,505)	403,337	875,532	188,147	687,385
รถยนต์	3,029,165,330	-	3,029,165,330	3,306,333,469	-	3,306,333,469
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	79,974,378	23,417,880	56,556,498	67,057,636	21,343,481	45,714,155
เบ็ดเตล็ด	39,810,582	12,046,288	27,764,294	46,619,049	14,642,421	31,976,628
รวม	3,155,074,137	37,317,248	3,117,756,889	3,428,512,450	38,681,430	3,389,831,020

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนี้จากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเนื่องจากความผันผวนของสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งจะกระทบต่อการผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งด้านก่อนการรับประกันภัยต่อและหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และความรุนแรงที่เกิดความเสียหาย หรือค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559		
	สมมติฐานที่เปลี่ยนแปลง	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงก่อนการรับประกันภัยต่อเพิ่ม (ลด)	ภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงหลังการรับประกันภัยต่อเพิ่ม (ลด)
อัตราส่วนการพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนของปีอุบัติเหตุล่าสุด	+10%	50	38
อัตราส่วนการพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนของปีอุบัติเหตุล่าสุด	-10%	(41)	(34)

36.2 เครื่องมือทางการเงินและนโยบายในการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค้ำรับ สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม หนี้สินจากการรับประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทน และเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและการบริหารจัดการความเสี่ยงมีดังนี้

(ก) ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับและเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยกำหนดนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ ความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวของสินเชื่อซึ่งเกิดจากเบี้ยประกันภัยค้ำรับไม่มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้อุปประกันภัยของบริษัทกระจายอยู่ในอุตสาหกรรมที่แตกต่างกันและภูมิภาคต่างๆ ในประเทศ จำนวนเงินที่สูงสุดบริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีหักด้วยสำรองเพื่อผลขาดทุนตามที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทจึงได้จัดการความเสี่ยงโดยการกำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกตัวแทน โดยพิจารณาสถานภาพทางการเงิน ประวัติในการประกอบธุรกิจ และความสามารถในการชำระเบี้ย ตลอดจนกำหนดให้ตัวแทนต้องมีหลักทรัพย์หรือบุคคลค้ำประกันในวงเงินเครดิตที่บริษัทฯ เป็นผู้กำหนด นอกจากนี้ ยังได้มีการพิจารณา Credit Rating ทั้งการรับประกันภัยต่อและการลงทุนโดยบริษัทฯ

(ข) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย โดยบริษัทมีการลงทุนในตราสารหนี้อายุตราสารส่วนใหญ่ไม่เกิน 5 ปี และกำหนดให้มีการติดตามอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ดังนั้น ผลกระทบต่อมูลค่าตราสารจากอัตราดอกเบี้ยจึงไม่สูง นอกจากนี้ บริษัทจะประเมินผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยต่อมูลค่าของตราสารที่ลงทุนโดยการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress test) เพื่อให้บริษัทกำหนดสัดส่วนและอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ลงทุนอย่างเหมาะสม

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

	2559						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ดอกเบี้ย
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ หรือวันครบกำหนด						
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
	(ล้านบาท)						(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	30.0	-	-	292.0	79.9	401.9	0.10 - 0.90
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	-	-	-	-	827.3	827.3	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	37.3	37.3	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	9.8	9.8	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	3,000.2	3,878.1	196.9	-	4,359.7	11,434.9	1.00 - 6.20
เงินให้กู้ยืม	0.06	0.24	-	6.8	-	7.1	2.65 - 7.75
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	3,155.1	3,155.1	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	100.1	100.1	-

	2558						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตาม อัตราตลาด	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ดอกเบี้ย
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ หรือวันครบกำหนด						
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
	(ล้านบาท)						(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	55.0	-	-	241.2	48.2	344.4	0.13 - 1.00
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	-	-	-	-	987.6	987.6	-
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจาก บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	37.3	37.3	-
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	-	-	-	11.2	11.2	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	4,376.5	3,085.0	575.5	-	3,354.5	11,391.5	1.00 - 6.20
เงินให้กู้ยืม	0.1	0.2	0.1	7.0	-	7.4	2.65 - 7.75
หนี้สินทางการเงิน							
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	-	-	-	3,428.5	3,428.5	-
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	-	-	-	113.1	113.1	-

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของตราสารทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนที่อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงโดยการกำหนดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนอย่างเหมาะสม โดยมีกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี บริษัทฯ พิจารณาสัดส่วนการลงทุน อ้างอิงผลการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ที่จัดทำขึ้นเสนอต่อ คปภ. เพื่อให้มั่นใจว่าพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ สามารถรองรับความผันผวนที่อาจเกิดขึ้นจากราคาตลาดที่เปลี่ยนแปลงในระยะสั้น

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอันอาจมีผลให้มูลค่าของตราสารทางการเงินเปลี่ยนแปลงไปหรือทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

บริษัทมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่ลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศบางส่วน โดยการเข้าทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward) กับธนาคารพาณิชย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 210.7 ล้านบาท (6.2 ล้านเหรียญสหรัฐ) และมีภาระผูกพันตามสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 5 ล้านเหรียญสหรัฐที่อัตรา 35.06 - 35.29 ต่อ 1 เหรียญสหรัฐ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

(ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

ความเสี่ยงสภาพคล่องเกิดจากการที่บริษัทไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าที่จะยอมรับได้ ดังนั้น นอกจากการถือเงินสดและรายการเทียบเท่า เงินสด บริษัทยังเน้นให้ความสำคัญกับสภาพคล่องในการตัดสินใจลงทุน โดยเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง สามารถขายเปลี่ยนมือได้ในตลาดรอง (Secondary market) หรือสามารถไถ่ถอนก่อนครบกำหนดอายุได้ เช่น เงินฝากประจำ เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมสำหรับการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นในส่วนที่ไม่สามารถประมาณการได้ล่วงหน้า

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559					รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	371.9	30.0	-	-	-	401.9
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	-	827.3	-	-	-	827.3
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	-	29.3	7.9	0.1	-	37.3
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	9.8	-	-	-	9.8
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	3,000.2	3,878.1	196.9	4,359.7	11,434.9
เงินให้กู้ยืม	-	6.9	0.2	-	-	7.1
หนี้สินทางการเงิน						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทน	-	2,153.2	999.1	2.8	-	3,155.1
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	100.1	-	-	-	100.1

(หน่วย: ล้านบาท)

	2558					รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	289.4	55.0	-	-	-	344.4
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	-	986.7	-	-	-	986.7
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	-	29.3	9.2	0.2	-	38.7
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	-	11.2	-	-	-	11.2
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	4,335.7	3,055.8	645.5	3,354.5	11,391.5
เงินให้กู้ยืม	-	7.1	0.2	0.1	-	7.4
หนี้สินทางการเงิน						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสำรองค่าสินไหมทดแทน	-	2,337.7	1,082.6	8.2	-	3,428.5
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	-	113.1	-	-	-	113.1

36.3 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าตามราคาทุนแต่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			รวม
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า					
หน่วยลงทุน	13.4	13.4	-	-	13.4
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย					
ตราสารทุน	2,229.3	2,229.3	-	-	2,229.3
หน่วยลงทุน	2,109.8	1,721.1	388.7	-	2,109.8
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	3.5	-	3.5	-	3.5

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559				
	มูลค่า	มูลค่ายุติธรรม			
	ตามบัญชี	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	401.9	401.9	-	-	401.9
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	827.3	-	-	827.3	827.3
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	37.3	-	-	37.3	37.3
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	9.8	-	-	9.8	9.8
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้	4,338.1	-	4,440.9	-	4,440.9
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	2,737.1	2,737.1	-	-	2,737.1
เงินลงทุนทั่วไป	7.1	-	-	272.1	272.1
เงินให้กู้ยืม	7.1	-	7.1	-	7.1
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทน	3,155.1	-	-	3,155.1	3,155.1
เจ้าหนี้ประกันภัยต่อ	100.1	-	-	100.1	100.1

(หน่วย: ล้านบาท)

	2558				
	มูลค่า	มูลค่ายุติธรรม			
	ตามบัญชี	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า					
หน่วยลงทุน	9.6	9.6	-	-	9.6
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย					
ตราสารทุน	1,749.6	1,749.6	-	-	1,749.6
หน่วยลงทุน	1,588.2	1,304.4	283.8	-	1,588.2
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	344.4	344.4	-	-	344.4
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	986.7	-	-	986.7	986.7
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	38.7	-	-	38.7	38.7
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	11.2	-	-	11.2	11.2
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้	4,219.2	-	4,364.5	-	4,364.5
เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน	3,817.8	3,817.8	-	-	3,817.8
เงินลงทุนทั่วไป	7.1	-	-	272.1	272.1
เงินให้กู้ยืม	7.4	-	7.4	-	7.4

(หน่วย: ล้านบาท)

	2558				
	มูลค่า	มูลค่ายุติธรรม			
	ตามบัญชี	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสำรอง - ค่าสินไหมทดแทน	3,428.5	-	-	3,428.5	3,428.5
เจ้าหนี้ประกันภัยต่อ	113.1	-	-	113.1	113.1

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน โดยบริษัทมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) เงินฝากสถาบันการเงินและตัวเงิน ซึ่งมีระยะเวลาครบกำหนดเหลือน้อยกว่า 90 วัน มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ส่วนที่เกิน 90 วัน ประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและอายุสัญญาคงเหลือ
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- ค) เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้มูลค่าทางบัญชี (book value) และเทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต
- ง) เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาดหรือคำนวณโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุน ที่ประกาศโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- จ) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมที่ใช้อัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัวและไม่มีความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญของการให้สินเชื่อถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุล สำหรับมูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมที่ใช้อัตราดอกเบี้ยแบบคงที่ประมาณโดยใช้วิธีหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยใช้อัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน
- ฉ) มูลค่ายุติธรรมของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สำรองสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สำรองค่าสินไหมทดแทนประมาณตามมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากส่วนใหญ่มีระยะเวลาคงกำหนดภายในหนึ่งปี

37. การบริหารจัดการทุนของบริษัทประกันภัย

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

38. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ นำเสนองบการเงินสำหรับปีปัจจุบันตามรูปแบบงบการเงินที่ออกใหม่ที่กำหนดในประกาศ คปภ. ทำให้ต้องจัดประเภทรายการบางรายการในงบการเงินปีก่อนที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปีปัจจุบัน ซึ่งการจัดประเภทดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของตามที่เคยรายงานไว้ การจัดประเภทใหม่สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2558	
	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
งบแสดงฐานะการเงิน		
สินทรัพย์		
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	986,678,626	987,567,305
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	173,914,979	184,239,442
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	11,213,142	-
หนี้สิน		
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	108,918,657	193,861,644
หนี้สินอื่น	1,081,153,624	996,210,637

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558	
	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
งบกำไรขาดทุน		
รายได้		
เบี้ยประกันภัยรับ	9,989,170,916	-
เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(308,736,715)	-
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากปีก่อน	(138,832,055)	-
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	-	9,541,602,146
ค่าใช้จ่าย		
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	6,147,563,447	6,027,998,447
ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(119,565,000)	-
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	376,826,742	192,789,123
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	-	126,084,463
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย	-	22,849,132
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	-	24,811,415
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	-	10,292,609

39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานสำหรับปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 1.798 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 359.6 ล้านบาท

40. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560

	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
กรุงเทพฯ และปริมณฑล			
1	สาขาศรีนครินทร์ (สนอ.)	313 ถ.ศรีนครินทร์ ซ.หัวหมาก แขวงบางกะปิ กทม. 10240	02-3787000 Call Center 1596
2	สาขาบางแค	995/523 ถ.กาญจนาภิเษก ซ.หลักสอง แขวงบางแค กทม. 10160	02-4543959-66
3	สาขาศรียาน	179 ถ.พิชัย ข.ถนนนครไชยศรี ซ.ดลิต กทม. 10300 (อาคารโปร่ง-ศรี)	02-2417955-9
4	สาขาทอนเมือง	161/16-18 ซ.วิภาวดีรังสิต 76 ซ.สนามบิน ซ.ดอนเมือง กทม. 10210	02-5334053, 5334050, 5334059
5	สาขาทันตนิบศร์	9/7-8 ม.5 ถ.ราชพฤกษ์ ต.บางรักน้อย อ.เมือง จ.นนทบุรี 11000	02-9217582-9
6	สาขาพระราม 3	966/9 ซ.วัดจันทร์ในประตู 1 ถ.พระราม 3 ซ.บางโคล่ แขวงคลองเตย กทม. 10120	02-2948257-61
7	สาขาคอมสุข	761-761/1 ซ.สุขุมวิท 103 ถ.สุขุมวิท 103 แขวงบางจาก ซ.พระโขนง กทม. 10250	02-3613139
8	สาขาสุนทรียา	1303,1305 ถ.สุขุมวิทวินิจัย ซ.ดินแดง ซ.ดินแดง กทม. 10400	02-2754855,57,59
9	สาขาทะพารักษ์	2129 ม.7 ถ.เทพารักษ์ ต.เทพารักษ์ อ.เมือง จ.สมุทรปราการ 10270	02-7595113, 3622137-41
10	สาขาหลักสี่	78/10-11 (ชั้น 1) ถ.แจ้งวัฒนะ ซ.อนุสาวรีย์ แขวงเสน กทม. 10220 (อาคารศูนย์การค้า MaxValu Laksi)	02-5218733-5, 02-5218713
11	สาขาร่มเกล้า	75/7 ซ.ร่มเกล้า 1 ซ.แสนแสบ ซ.มีนบุรี กทม. 10510	02-5438815
12	สาขาย่อยลำลูกกา	169/4 ม.3 ถ.ลำลูกกาคลองสอง ต.คูคต อ.ลำลูกกา ปทุมธานี 12150	02-5324140-1
13	สาขารุณอมรินทร์	16/1-2 ถ.อรุณอมรินทร์ ซ.อรุณอมรินทร์ แขวงกอกน้อย กทม. 10700	02-4340151-4
14	สาขามกานา บางนา	39 ม.6 อาคารศูนย์การค้ามกานาบางนา ชั้น 1 ห้อง 1754 ถ.บางนา-ตราด ต.บางแก้ว อ.บางพลี สมุทรปราการ 10540	02-1051863-5
15	สาขาย่อย พุทธมณฑลสาย 2	612/3 ถ.พุทธมณฑลสาย 2 แขวงไฟ แขวงแค กรุงเทพฯ 10160	02-4103508, 02-4103531
16	สาขาย่อย แฟชั่นไอส์แลนด์ ฝั่งพระอาทิตย์	587,589 ห้อง KIFKS202 อาคารศูนย์การค้าแฟชั่นไอส์แลนด์ (ฝั่งบีซี) ชั้น 2 ม.7 ถ.รามอินทรา ซ.คันทนาถา ซ.คันทนาถา กทม. 10230	085-6617660
17	สาขาย่อย ฟิวเจอร์พาร์ครังสิต	94 ห้อง PKT.BF.SHP003 ถ.พหลโยธิน ซ.ประชาธิปไตย อ.ธัญบุรี ปทุมธานี 12110	081-7546557
18	สาขาย่อย แฟชั่นไอส์แลนด์ ฝั่งพระจันทร์	587,589 ห้อง KIFKS206 อาคารศูนย์การค้าแฟชั่นไอส์แลนด์ (ฝั่งโรบินสัน) ชั้น 2 ถ.รามอินทรา ซ.คันทนาถา ซ.คันทนาถา กทม. 10230	085-6617659
19	สาขาย่อย บีซี ดาวคะนอง	1050 อาคารศูนย์การค้าบีซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ ดาวคะนอง ชั้นที่ 2 ถ.สมเด็จพระเจ้าตากสิน ซ.บุคโล ซ.ธนบุรี กทม. 10600	085-6618012
20	สาขาย่อย เซ็นทรัล พระราม 2	128 ห้อง RMU203 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัล พระราม 2 ชั้นที่ 2 หมู่ที่ 6 พระรามที่ 2 ซ.แสงคำ แขวงขุนเทียน กทม. 10150	085-6617896
21	สาขาย่อย เซ็นทรัลพลาซ่า พระราม 3	79, 79/1-2, 79/4-333 ชั้น 4 ห้อง RMU406 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า พระราม 3 ถ.สาทรประดิษฐ์ ซ.ร่อนนุช ซ.ยานนาวา กทม. 10120	085-6618040
22	สาขาย่อย ดี โอเค สยามพลาซ่า	12 ชั้น 1 ถ.บุรพา ซ.วังบูรพาภิรมย์ ซ.พระนคร กทม. 10200	085-6617607
23	สาขาย่อย เซ็นทรัลตันนินบุรี	68/100, 68/919 หมู่ที่ 8 ถ.ตันนินบุรี ต.บางกระสอ อ.เมือง นนทบุรี 11000	085-6618037
24	สาขาย่อย บีซีสะพานควาย	618/1 ชั้นที่ B เลขที่ BCL002 ถ.พหลโยธิน ซ.สามเสนใน ซ.พญาไท กทม. 10400	085-6617657
25	สาขาย่อย อิมพีเรียล วิลด์ ลำโพง	999 ซ.ไคตัน หมู่ที่ 1 ถ.สุขุมวิท ต.ลำโพงเหนือ อ.เมืองสมุทรปราการ สมุทรปราการ 10270	085-4851954
26	สาขาย่อย เซ็นทรัล บางนา	1091,1093 ชั้น BO หมู่ที่ 12 ถ.บางนา-ตราด แขวงนา แขวงนา กทม. 10260	085-6617895
27	สาขาย่อย บีซี ลาดพร้าว	2539 ชั้น 1 ถนนลาดพร้าว ซ.วังทองหลาง ซ.วังทองหลาง กทม. 10310	085-6617655
28	สาขาย่อย บีซี สุขสวัสดิ์	94 หมู่ที่ 18 ต.บางพิ อ.พระประแดง สมุทรปราการ 10130	085-6617804
29	สาขาย่อย โรบินสัน บางรัก	1522 ชั้น 1F ถ.เจริญกรุง แขวงรัก แขวงรัก กทม. 10500	085-4851950
30	สาขาย่อย เอส บางพลี	201/ข ม.1 ถ.เทพารักษ์ ต.บางเสาธง อ.บางเสาธง สมุทรปราการ 10540	085-6617891
31	สาขาย่อย ศูนย์ราชการ เฉลิมพระเกียรติ ๖๖ พรรษา	120 อาคารรัฐประศาสนภักดี ชั้น 1 ห้อง BM-1-064 ม.3 ถ.แจ้งวัฒนะ ซ.ทุ่งสองห้อง ซ.หลักสี่ กทม. 10210	081-9188941
32	สาขาย่อย จัสโก้ บางบอน	48/24 ห้อง A21 อาคารศูนย์การค้าสยามมิวเจอร์ ทาวน์เซ็นเตอร์ 1 (บางบอน) หมู่ที่ 6 ถ.เอกชัยบางบอน แขวงบางบอน แขวงบางบอน กทม. 10150	085-6618041
33	สาขาย่อย เอสพลานาด	99 ศูนย์การค้าเอสพลานาด ชั้น M ถ.รัชดาภิเษก ซ.ดินแดง ซ.ดินแดง กทม. 10400	084-4386197
34	สาขาย่อย เดอะพาร์ค ลาดกระบัง	318/5 ห้อง PF-45 ศูนย์การค้าเดอะพาร์ค ชั้น 1 ถ.ลาดกระบัง ซ.ลาดกระบัง ซ.ลาดกระบัง กทม. 10520	085-4825621
35	สาขาย่อย เดอะวอล์ค ราชพฤกษ์	189/1 ห้อง 129 อาคาร THE WALK สาขาราชพฤกษ์ ชั้น 1 ม.2 ต.บางขุนทอง อ.บางกรวย นนทบุรี 11130	085-4893877
36	สาขาย่อย โอเพิล ลาดกระบัง	1 ห้อง S113 ชั้น 1 อาคารศูนย์บริการผู้ประกอบการในคอมเพล็กซ์ลาดกระบัง โอเพิล โซฟตเคปเซ็นเตอร์ ซ.คลองกรุง 31 ซ.ลำปาว ลาดกระบัง กทม. 10520	081-3729587
37	สาขาย่อย ไอที สแควร์	333/100 ห้อง AEX-61 อาคารหลักสี่พลาซ่า ชั้น 1 ม.4 ถ.แจ้งวัฒนะ ซ.ลาดบางเขน ซ.หลักสี่ กทม. 10210	085-6617880
38	สาขาย่อย อิมพีเรียลวิลด์ ลำโพง (2)	999 ชั้น 1 หมู่ที่ 1 ถนนสุขุมวิท ต.ลำโพงเหนือ อ.เมืองสมุทรปราการ สมุทรปราการ 10270	081-9274928
39	สาขาย่อย บีซี วงศ์สว่าง	888 เลขที่ 106 อาคารวงษ์สว่าง ทาวน์เซ็นเตอร์ ชั้น AC ถ.พิบูลย์สงคราม แขวงซ้อ แขวงซ้อ กทม. 10800	085-6618016
40	สาขาย่อย ปิรามิด	3079/25 ห้อง KIA101 อาคารศูนย์การค้าปิรามิด เฟส 2 ถ.สุขุมวิท แขวงจาก ซ.พระโขนง กทม. 10260	084-7003258
41	สาขาย่อย เดอะเชอร์คิด ราชพฤกษ์	เลขที่ 39 ห้อง M48 อาคาร เดอะ เชอร์คิด ราชพฤกษ์ ถ.ราชพฤกษ์ แขวงระมาด ซ.ดลิ่งน กทม. 10170	084-3883175
42	สาขาย่อย เพียวเพลสรังสิต คลอง 2	เลขที่ 819/1-3 ห้อง EX04 อาคาร Pure Place รังสิต คลอง 2 ถ.รังสิต-นครนายก ซ.ประชาธิปไตย อ.ธัญบุรี ปทุมธานี 12110	081-3769810
43	สาขาย่อย ซิดนีย์สแควร์	เลขที่ 55 ห้อง 3055B ชั้น 3 อาคารศูนย์การค้าซิดนีย์สแควร์ ถ.ศรีนครินทร์ ซ.หนองบอน ซ.ประเวศ กทม. 10250	081-8327978
44	สาขาย่อย สนามบินน้ำ	เลขที่ 146 ห้อง CS.4 ชั้น 1 ถ.แจ้งวัฒนะ อ.เมืองนนทบุรี นนทบุรี 11000	081-8337103
45	สาขาย่อย บีซี แจ้งวัฒนะ	เลขที่ 96 ห้อง GCL003 อาคารศูนย์การค้าบีซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาแจ้งวัฒนะ ชั้น G ม.1 ถ.แจ้งวัฒนะ ซ.ทุ่งสองห้อง ซ.หลักสี่ กทม. 10210	085-6617860
46	สาขาย่อย ซิดนีย์ บางแค	เลขที่ 607 ห้อง 330B อาคารศูนย์การค้า ซิดนีย์บางแค ชั้น 3 ถ.เพชรเกษม แขวงหว้า แขวงหิรัญ กทม. 10160	089-2062788
47	สาขาย่อย พาราไดซ์ พาร์ค	เลขที่ 61 ห้อง K02C005 ชั้น 2 อาคารพาราไดซ์ พาร์ค ถ.ศรีนครินทร์ ซ.หนองบอน ซ.ประเวศ กทม. 10250	081-8338537

	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
48	สาขาย่อย บัณฑิต พระราม 2	เลขที่ 127 ห้อง GBB017 อาคารศูนย์การค้า บัณฑิต ซูเปอร์เซ็นเตอร์ พระราม 2 ชั้น G ถนนพระรามที่ 2 แขวงทุ่งเขื่อน ททม. 10150	085-6617870
49	สาขาย่อย แม็กซ์เวลล์ นวมินทร์	เลขที่ 700/29 อาคารศูนย์การค้าไอออน (ไทยแลนด์) สาขานวมินทร์ ชั้น 1 ม. 10 ซ.คลองกุ่ม ซ.มิ่งมุน ททม. 10240	089-8163695
50	สาขาย่อย เทียวเพลส ราชพฤกษ์	เลขที่ 62/28 ห้อง C14 อาคารศูนย์การค้าเทียวเพลสราชพฤกษ์ หมู่ที่ 1 ต.อ้อมเกร็ด อ.ปากเกร็ด นนทบุรี 11120	081-9186196
51	สาขาย่อย เทียวเพลส ลีเม็กซ์	เลขที่ 86/1 ห้อง A105/3 อาคารศูนย์การค้าเทียวเพลส รามคำแหง 110 ชั้น 1 ถนนคำแหง ซ.สะพานสูง ซ.สะพานสูง ททม. 10240	089-9257510
52	สาขาย่อย บัณฑิต บางนา	เลขที่ 111 ห้อง 2CR211 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาบางนา ชั้น 2 ถนนนา-ตราด แขวงนา แขวงนา ททม. 10260	085-6617608
53	สาขาย่อย เดอะมอลล์ บางกะปิ	เลขที่ 3522 ห้อง D16 อาคารศูนย์การค้าเดอะมอลล์สาขาบางกะปิ ชั้นที่ 1 ตลาดพรวี ซ.คลองจั่น แขวงบางกะปิ ททม. 10240	081-9081565
54	สาขาย่อย บัณฑิต วัฒนา	เลขที่ 6 ห้อง GC005 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาวัฒนาชั้น 1 ชั้น G-IN ม. 6 ต.แสงหิน อ.บางใหญ่ นนทบุรี 11140	081-9380070
55	สาขาย่อย บัณฑิต ดอนเมือง	เลขที่ 1 ห้อง GCL104 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาดอนเมือง ชั้น G-IN พหลโยธิน 50 ถนนพหลโยธิน ซ.อนุสาวรีย์ แขวงเขน ททม. 10220	085-6618010
56	สาขาย่อย เดอะมอลล์ บางแค	เลขที่ 275 ห้อง A4-A5 อาคารศูนย์การค้าเดอะมอลล์สาขาบางแค ชั้นที่ 3 ม. 1 ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ แขวงแค ททม. 10160	085-6617801
57	สาขาย่อย บัณฑิต บางพลี	เลขที่ 89 ห้อง 2CRB203 ชั้น 2 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาบางพลี ม. 9 ถนนพหลโยธิน 13 ตำบลบางพลีใหญ่ อ.บางพลีสมุทรปราการ 10540	085-6617656
57	สาขาย่อย บัณฑิต ปากน้ำ	เลขที่ 498/1 ห้อง 2CN004 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาสมุทรปราการ ชั้น 2 ถนนสุขุมวิท ตำบลปากน้ำ อ.เมืองสมุทรปราการ สมุทรปราการ 10280	085-4851945
58	สาขาย่อย บัณฑิต ราษฎร์บูรณะ	เลขที่ 19 ห้อง GCR006 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขารัษฎราษฎร์บูรณะ ชั้น G-IN หมู่ที่ 9 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงประเวศ ราษฎร์ราษฎร์บูรณะ ททม. 10140	085-6617809
59	สาขาย่อย เซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ	เลขที่ 99, 99/9 ห้อง K309 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า แจ้งวัฒนะ ชั้น 3 ม. 2 ถนนแจ้งวัฒนะ ต.บางตลาด อ.ปากเกร็ด นนทบุรี 11120	085-6618029
60	สาขาย่อย สุปริมา คอมเพล็กซ์	เลขที่ 1024 ห้อง LG-07 อาคารศูนย์การค้าสุปริมา สามเสน ชั้น G ถนนสามเสน ซ.ถนนนครไชยศรี ซ.ดุสิต ททม. 10300	092-2642383
61	สาขาย่อย เมืองทองธานี	เลขที่ 101-101/1 ห้อง T37 โครงการ Easy Avenue ถนนปิ่นเกล้า ถนนใหม่ อ.ปากเกร็ด นนทบุรี 11120	081-9362138
62	สาขาย่อย บัณฑิตอีลิท สุขาภิบาล 3	เลขที่ 1245 ห้อง 2CR211 ชั้น 2 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาสุขาภิบาล 3 (2) ถนนคำแหง แขวงห้วยขวาง แขวงบางกะปิ ททม. 10240	092-2642380
63	สาขาย่อย บัณฑิต เพชรเกษม	เลขที่ 1759 ห้อง GCN027 ชั้น G-IN อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาเพชรเกษม ถนนเพชรเกษม แขวงหลักสอง แขวงแค ททม. 10160	085-6618042
64	สาขาย่อย บัณฑิต เคหะร่มเกล้า	เลขที่ 8/1 ห้อง GCR112 ชั้น G-IN อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาเคหะร่มเกล้า ถนนเคหะร่มเกล้า ซ.คลองสองต้นนุ่น ซ.ลาดกระบัง ททม. 10520	092-2843173
65	สาขาย่อย บัณฑิต มาร์เก็ต ห้วยราษฎร์	เลขที่ 458, 458/1-2 ห้อง GCR 113 ชั้นที่ 1 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาห้วยราษฎร์ ถนนเลียบคลองสอง แขวงชั้น ซ.คลองสามวา ททม. 10510	061-4107140
66	สาขาย่อย เดอะมอลล์ งามวงศ์วาน	เลขที่ 30/39-50, 30/639 ห้อง D3 อาคารศูนย์การค้าเดอะมอลล์ สาขางามวงศ์วาน ชั้น 2 ม. 2 ตำบลเขน อ.เมืองนนทบุรี นนทบุรี 11000	061-4107390
67	สาขาย่อย บัณฑิต มาร์เก็ต สายไหม	เลขที่ 89-89/3 ห้อง GCR 112 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาสายไหม ชั้น 1 ม. 3 ซ.สายไหม ซ.สายไหม ททม. 10220	061-4107403
68	สาขาย่อย บัณฑิต ศรีนครินทร์	เลขที่ 425 ห้อง 2CR216/1 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาศรีนครินทร์ ชั้น 2 ม. 5 ถนนศรีนครินทร์ ต.ลำโพงเหนือ อ.เมืองสมุทรปราการ สมุทรปราการ 10270	
69	สาขาย่อย เดอะฮิลล์	เลขที่ 99/4 ห้อง FSC 060 อาคาร The hub ชั้น 2 ม. 8 ถนนพหลโยธิน ต.คูคต อ.ลำลูกกา ปทุมธานี 12150	
70	สาขาย่อย บัณฑิต มาร์เก็ต ราษฎร์	เลขที่ 523-523/3 ห้อง GCR103 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาราษฎร์ ชั้น 1 ถนนราษฎร์ แขวงทุ่งครุ แขวงทุ่งครุ ททม. 10140	
71	สาขาย่อย เซ็นทรัลพลาซ่า เวสต์เกต	เลขที่ 199,199/1,199/2 ห้อง K312 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า เวสต์เกต ชั้น 3 ม. 6 ต.แสงหิน อ.บางใหญ่ นนทบุรี 11140	
72	สาขาย่อย เดอะมอลล์ ท่าพระ	เลขที่ 99 ห้อง D1 ชั้น 1 อาคารศูนย์การค้าเดอะมอลล์ สาขาท่าพระ ถนนติวานนท์ (ตากสิน-ท่าพระ) ซ.บุคโค โข.นนทบุรี ททม. 10600	
73	สาขาย่อย บัณฑิต ทองจอก	เลขที่ 34 ห้องเลขที่ GCN014 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาทองจอก ชั้น 1 ม. 1 ถนนเลียบนาวิ แขวงระบือราย แขวงทองจอก ททม. 10530	
ภาคกลาง			
1	สาขานครปฐม	623/1-3 ถนนเพชรเกษม ต.ห้วยจรเข้ อ.เมือง จ.นครปฐม 73000	034-253543-4, 034-272196-7
2	สาขารัตนาธิเบศร์	413/4 ถนนมิตรภาพ ต.ปากเพรียว อ.เมือง จ.สุพรรณบุรี 18000	036-213210-2
3	สาขาศรีนครคีรี	138/11-12 ม.3 ถนนโรจนะ ต.โพนไผ่ อ.พระนครศรีอยุธยา จ.พระนครศรีอยุธยา 13000	035-323068-70
4	สาขารัตนาธิเบศร์	281-282 ม.11 ถนนเพชรเกษม ต.หนองตาแต้ว อ.ปากเกร็ด จ.พระนครศรีอยุธยา 77120	032-623639-42
5	สาขาสมาคม	927/300 ถนนสุขุมวิท 1 ต.มหาชัย อ.เมือง จ.สมุทรสาคร 74000	034-421407-10
6	สาขาย่อย ราษฎร์	122/9 ถนนเพชรเกษม ต.หน้าเมือง อ.เมือง จ.ราชบุรี 70000	032-332451-2
7	สาขาย่อย กาญจนบุรี	99 ถนนสุขุมวิท ต.ท่าล้อ อ.ท่าม่วง จ.กาญจนบุรี 71110	034-515075-77
8	สาขาย่อย บัณฑิตพระนครศรีอยุธยา	80 ม.2 ต.บ้านกรวด อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา 13160	0-8566-1787
9	สาขาสวน	61/1 ม.1 ถนนพหลโยธิน ตำบลท่าศาลา อำเภอเมือง จังหวัดสุพรรณบุรี 15000	036-784468-71
10	ศูนย์สมุทรสงคราม	74/19-20 ถนนพระรามที่ 2 ต.แม่กลอง อ.เมือง จ.สมุทรสงคราม 75000	034-723410-1
11	ศูนย์สุพรรณบุรี	74 ถนนลี้แม่น้ำ ต.ท่าพี่เลี้ยง อ.เมือง จ.สุพรรณบุรี 72000	0-3552-2029, 0-3554-5144
12	ศูนย์นครนายก	147-8 ม.10 ถนนรัตนนคร ต.บ้านนา อ.บ้านนา จ.นครนายก 26110	0-3738-2399, 0-3738-1481
13	สาขาย่อย พอร์โต้ ซีนี	99/120 ห้องเลขที่ KIOSK103 อาคารศูนย์การค้าพอร์โต้ ซีนี อาคาร A ชั้น 1 ม. 4 ต.นาดี อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000	
14	สาขาย่อย บัณฑิตนครปฐม	754 ห้องเลขที่ 2CL37 อาคารศูนย์การค้า บัณฑิต ซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขานครปฐม ชั้น 2 ถนนเพชรเกษม ต.ห้วยจรเข้ อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000	
15	สาขาสวน	500/1 ม. 6 ต.บ้านหม้อ อ.เมืองเพชรบุรี จ.เพชรบุรี 76000	032-474893-6
16	สาขาย่อย บัณฑิต อ้อมใหญ่	17/17 ห้องเลขที่ GCN017 อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาอ้อมใหญ่ ชั้น G-IN ม. 8 ต.อ้อมใหญ่ อ.สามพราน จ.นครปฐม 73160	
17	สาขาย่อย บัณฑิต สมุทรสาคร	79 ห้องเลขที่ 2CLPO003 ชั้นที่ 2-IN อาคารศูนย์การค้าบักชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขามหาชัย ม. 8 ต.ท่าทราย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000	
ภาคตะวันออก			
18	สาขาสวน	90/353-356 ม.3 ถนนสุขุมวิท-อ่างศิลา ต.เสม็ด อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000	038-193700-7
19	สาขาศรีนครินทร์	81/8-9 ม.16 ถนนหลวงหมายเลข 304 ต.เมืองเก่า อ.บ้านฉาง จ.ปราจีนบุรี 25110	037-280409-13
20	สาขาสวน	17/34-35 ม.3 ถนนศักดิ์มงคล ต.ท่าช้าง อ.เมือง จ.ฉะเชิงเทรา 22000	039-313189-90
21	สาขาสวน	29 ถนนเชิงเขา-บางปะกง ต.หน้าเมือง อ.เมืองฉะเชิงเทรา จ.ฉะเชิงเทรา 24000	038-981205-6



	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
22	สาขาพิทยาย	1/44-45 ม.6 ต.นาเกลือ อ.บางละมุง จ.ชลบุรี 20150	038-424976-8
23	สาขาสระแก้ว	42/8 ถ.สุวรรณศร ต.สระแก้ว อ.เมืองสระแก้ว จ.สระแก้ว 27000	037-421922-3, 037-421950-1
24	สาขาระยอง 2 (ถนนสุขุมวิท)	171/2 ถ.สุขุมวิท ต.เชิงเนิน อ.เมืองระยอง จ.ระยอง 21000	038-624026-9
25	สาขาย่อย ปราจีนบุรี (นิคม 304)	659/3 ม.10 ต.ท่าตม อ.ศรีมหาโพธิ์ จ.ปราจีนบุรี 25140	037-414595-6
ภาคเหนือ			
26	สาขาเชียงใหม่	134/2 ม.4 ถ.บุปผารโฮมเวย์ ต.ท่าศาลา อ.เมือง จ.เชียงใหม่ 50000	053-246744-7
27	สาขาพิษณุโลก	116/3-4 ถ.สิงห์รัตน บ้านคลอง อ.เมือง จ.พิษณุโลก 65000	055-216978-82
28	สาขาเพชรบูรณ์	9/15 ม.2 ถ.นิกรบำรุง ต.สะเตียง อ.เมือง จ.เพชรบูรณ์ 67000	056-725992-3
29	สาขานครสวรรค์	282/10-11 ม.10 ถ.พหลโยธิน ต.นครสวรรค์ตก อ.เมือง จ.นครสวรรค์ 60000	056-220806-7
30	สาขาเชียงราย	862/7-8 ถ.ทางหลวงแผ่นดิน1 ต.เวียง อ.เมือง จ.เชียงราย 57000	053-719587, 053-719753
31	สาขากำแพงเพชร	146/7-8 ม.3 ถ.สายกำแพงเพชร-สุโขทัย ต.นครชุม อ.เมือง จ.กำแพงเพชร 62000	055-799971-4
32	สาขาอุตรดิตถ์	269/3-4 ถ.บรมราชชนนี ต.ท่าอิฐ อ.เมือง จ.อุตรดิตถ์ 53000	055-494715-18
33	สาขาแพร่	50/9-10 ม.7 ถ.ยันตรกิจโกศล ต.นากักร อ.เมือง จ.แพร่ 54000	054-523142, 054-523249
34	สาขาลำปาง	138/67-68 ถ.พหลโยธิน ต.สวนดอก อ.เมืองลำปาง จ.ลำปาง 52000	054-218333, 054-224003
35	สาขาทะเยา	242 /5-6 ถ.พหลโยธิน ต.แม่ต๋ำ อ.เมือง จ.พะเยา 56000	054-482015-8
36	สาขาพิจิตร	39/101-102 ถ.สะพานหลวง ต.ในเมือง อ.เมือง จ.พิจิตร 66000	056-615216, 056-615227-8
37	สาขาย่อยตาก	6/10-11 ถ.พหลโยธิน ต.หนองหลวง อ.เมือง จ.ตาก 63000	055-515698, 055-515749
38	สาขาย่อยสุโขทัย	16/4-5 ม.9 ต.ปากแคว อ.เมือง จ.สุโขทัย 64000	055-613262-3
39	สาขาย่อยน่าน	7/25-26 ถนนเจ้าฟ้า ตำบลในเมือง อำเภอเมืองน่าน จังหวัดน่าน 55000	054-775081, 054-775083
40	สาขาย่อยอุทัยธานี	73/11 ถ.จักรวรรดิ ต.อุทัยใหม่ อ.เมือง จ.อุทัยธานี 61000	056-571251, 056-571253
41	สาขาย่อยประจวบคีรีขันธ์	1/5 ถ.ชัยภูมิ ต.ศรีภูมิ อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50000	053-233570
42	สาขาย่อยหาดใหญ่	229/1 ม.13 ต.บ้านแหวน อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90000	053-442461-3
43	สาขาย่อยผาง	602/3 ม.5 ต.เวียง อ.ผาง จ.เชียงใหม่ 50110	053-451832-3
44	สาขาย่อยลำพูน	333/5-6 ม.4 ตำบลบ้านกลาง อำเภอเมืองลำพูน จังหวัดลำพูน 51000	053-582055-6
45	สาขาย่อย เชียงราย	99/9 ห้องเลขที่ K227 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่าเชียงราย ชั้น 2 ม.13 ต.รอบเวียง อ.เมืองเชียงราย จ.เชียงราย 57000	
46	สาขาย่อย แม่สอด	75/9 ถ.สายเอเชีย ต.แม่สอด อ.แม่สอด จ.ตาก 63110	055-531560-1
47	สาขาย่อย เชียงใหม่	99/99/1,99/2 หมู่ที่ 4 ห้องเลขที่ K310 ชั้นที่ 3 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลเฟสติวัล เชียงใหม่ ต.ฟ้าฮ่าม อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50000	
48	สาขาย่อย เชียงใหม่	319 ห้องเลขที่ K209 ชั้นที่ 2 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ลำปาง ถ.ไฮเวย์-ลำปาง-จาว ต.สวนดอก อ.เมืองลำปาง จ.ลำปาง 52100	
49	สาขาย่อย ขันนา	71 ถ.พหลโยธิน ต.บ้านกล้วย อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 43000	056-414384-5
50	สาขาย่อย บัณฑิต พิษณุโลก	939 ห้องเลขที่ 2GCN031 อาคารศูนย์การค้าบีบีซี รพ.อ.รามาธิบดี สาขาพิษณุโลก ชั้นที่ 2 ถ.พิษณุโลก ต.ในเมือง อ.เมืองพิษณุโลก จ.พิษณุโลก 65000	
ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ			
51	สาขานครราชสีมา	867/10-11 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.นครราชสีมา 30000	044-261795-803
52	สาขายอนแก่น	381/32 หมู่ที่ 17 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.ขอนแก่น 40000	043-468834-40
53	สาขามุกดาหาร	58/7-9 ถ.ยางกูร ต.มุกดาหาร อ.เมือง จ.มุกดาหาร 49000	042-615141-8
54	สาขาอุดรธานี	623 - 624 ม.7 ต.หมื่น อ.เมือง จ.อุดรธานี 41000	042-126441-8
55	สาขาย่อยเอ็ด	306 ม.16 ถ.พหลโยธิน ต.เหนือเมือง อ.เมือง จ.ร้อยเอ็ด 45000	043-516022-9
56	สาขาสุรินทร์	82/115-116 ถ. สระโบสถ์ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.สุรินทร์ 32000	044-513675, 044-513654, 044-513640
57	สาขาย่อยจันทบุรี	756/3 ถ.ยางกูร ต.ในเมือง อ.เมือง จ.อุบลราชธานี 34000	045-283815-6, 045-316920
58	สาขาสกลนคร	39/7-8 ม.11 ถ.บ้านธาตุ ต.ธาตุเชิงชุม อ.เมือง จ.สกลนคร 47000	042-713643, 042-713197, 042-713181
59	สาขาศรีสะเกษ	8/3-4 ถ.ปลัดเมือง ต.ในเมือง อ.เมือง จ.บุรีรัมย์ 31000	044-601822-5
60	สาขามหาสารคาม	644/6-7 ม.4 ถ.เสด็จ ต.มีชัย อ.เมือง จ.มหาสารคาม 43000	042-411022, 042-411084

	สาขา/ศูนย์บริการ	ที่อยู่	เบอร์โทรศัพท์
61	สาขาศูนย์ภูมิ	18/10-11 ถนนชัยภูมิ-สิดิ๋ว ต.ในเมือง อ.เมือง จ.ชัยภูมิ 36000	044-813359-62
62	สาขากาฬสินธุ์	189/7 ถนนเกษตรกรรม ต.กาฬสินธุ์ อ.เมือง จ.กาฬสินธุ์ 46000	043-816200-3
63	สาขาย่อยยโสธร	232 ถนนแจ้งสนิท ต.ในเมือง อ.เมือง จ.ยโสธร 35000	045-712003, 045-714008
64	สาขาศรีสะเกษ	84/23-24 ม.10 ถนนพหลโยธิน ต.โพธิ์ อ.เมือง จ.ศรีสะเกษ 33000	045-644151-4
65	สาขาย่อยนครพนม	381/14 ถนนมิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมือง จ.นครพนม 48000	042-514351, 042-514353
66	สาขาย่อยปากช่อง	492/2 ถนนมิตรภาพ ต.ปากช่อง อ.ปากช่อง จ.นครราชสีมา 30130	044-316771-2
67	สาขาเลย	28/3 ถนนเฉลิมพระชนมพรรษา ต.เมืองเลย อ.เมืองเลย จ.เลย 42000	042-814811, 042-814822, 042-814833
68	สาขาย่อยมหาสารคาม	1/15-16 ถนนศรีณรงค์ ต.ตลาด อ.เมืองมหาสารคาม จ.มหาสารคาม 44000	043-970617-8
69	สาขาย่อย เขื่อนหลวงพลาซา อุบลราชธานี	311 ห้องเลขที่ K302 ชั้น 3 ม. 7 อาคารศูนย์การค้าเขื่อนหลวงพลาซา อุบลราชธานี ต.แจระแม อ.เมืองอุบลราชธานี จ.อุบลราชธานี 3400	
70	สาขาย่อย เขื่อนหลวงพลาซา อุดรธานี	277/1-3, 271/5 ห้องเลขที่ K302 อาคารศูนย์การค้าเขื่อนหลวงพลาซาอุดรธานี ชั้น 3 ถนนประจักษ์ศิลปาคม ต.หมากแข้ง อ.เมืองอุดรธานี จ.อุดรธานี 41000	
71	สาขาย่อย เขื่อนหลวงพลาซา ขอนแก่น	99 ห้องเลขที่ RMU205 อาคารศูนย์การค้าเขื่อนหลวงพลาซา ขอนแก่น ชั้นที่ 2 ถนนศรีจันทร์ ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000	
72	สาขาย่อย บึงกาฬ	83/3 ม.1 ถนนวิบูลย์ อ.เมืองบึงกาฬ จ.บึงกาฬ 38000	042-491593-4
73	สาขาย่อย บัณฑิตนครพนม	9/2 ห้องเลขที่ GCN057 ศูนย์การค้าบัณฑิตนครพนม สาขาพนม ชั้นที่ 1 ถนนมิตรภาพ ต.หนองญาติ อ.เมืองนครพนม จ.นครพนม 4800	
74	สาขาย่อย หนองบัวลำภู	61/5 ม.2 ถนนมิตรภาพ อ.เมืองหนองบัวลำภู จ.หนองบัวลำภู 39000	042-312563-4
ภาคใต้			
75	สาขาสุราษฎร์ธานี	74/19-20 ม.2 ถนนศรีวิชัย ต.มะขามเตี้ย อ.เมือง จ.สุราษฎร์ธานี 84000	077-221590-9
76	สาขานครศรีธรรมราช	43/5-7 ถนนพัฒนาการคูขวาง ต.ในเมือง อ.เมือง จ.นครศรีธรรมราช 80000	075-357178-80, 075-357280-81
77	สาขากะบี	50/10-11 ถนนศรีพังงา ต.กระบี่ใหญ่ อ.เมือง จ.กระบี่ 81000	075-663859-63
78	สาขาดำรง	69/34-35 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ต.บ้านช้าง อ.เมือง จ.ตรัง 92000	075-213921-30
79	สาขาหาดใหญ่	374 ถนนสุขุมวิท ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110	074-343650-8
80	สาขายะลา	47-49 ถนนเทศบาล 1 ต.สะเตง อ.เมืองยะลา จ.ยะลา 95000	073-222881-3
81	สาขาทันลุง	36/1 ถนนเอเชีย ต.คูหาสวรรค์ อ.เมือง จ.พัทลุง 93000	074-671880-3
82	สาขารูปพร	51/4-5 ม.1 ถนนเพชรเกษม ต.บ้านนา อ.เมือง จ.ชุมพร 86000	077-534629-32
83	สาขากู๊ด	69/1-2 ม.1 ถนนเพชรเกษม ต.เกาะแก้ว อ.เมือง จ.ภูเก็ต 83000	076-377921-24
84	สาขารนอง	50/25-26 ม.1 ถนนเพชรเกษม ต.บางขัน อ.เมือง จ.ระนอง 85000	077-823473-5
85	สาขาย่อยสตูล	708/2 ม.4 ถนนคลองขุด อ.เมืองสตูล จ.สตูล 91000	074-725208-9
86	สาขาย่อยเกาะสมุย	12/80 ม.1 ถนนสายรอบเกาะ ต.แม่แก้ว อ.เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี 84140	077-332119-20
87	สาขาย่อยพังงา	479 ถนนเพชรเกษม (ตรงข้าม รพ.พังงา) ต.ท้ายช้าง อ.เมือง จ.พังงา 82000	076-413347-8, 076-414124
88	สาขาย่อยสงขลา	593 ถนนไทรบุรี ต.บ่อยาง อ.เมือง จ.สงขลา 90000	074-322773-4
89	สาขาย่อยนาวิวาส	375 ถนนระแงะนคร ต.บางนาค อ.เมือง จ.นราธิวาส 96000	073-511780-2
90	สาขาย่อยหาดใหญ่ใน	1139/7 ถนนเพชรเกษม ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110	074-258832-3
91	สาขาย่อยหลังสวน	34/7 ถนนเจริญ ต.หลังสวน อ.หลังสวน จ.ชุมพร 86110	077-545214-5
92	ศูนย์ปัตตานี	49/3-6 ถนนสาปอ ต.ยานะรู อ.เมือง จ.ปัตตานี 94000	073-311638
93	สาขาย่อยทุ่งสง	595/3 ม.1 ถนนพหลโยธิน อ.ทุ่งสง จ.นครศรีธรรมราช 80110	075-411346, 075-411374
94	สาขาย่อย บัณฑิต สุราษฎร์ธานี	130 ห้องเลขที่ GCLPO004/1 ชั้น G-IN อาคารศูนย์การค้าบัณฑิต ซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาสุราษฎร์ธานี ม.1 ถนนเลี้ยวเมือง ต.บางกุ้ง อ.เมืองสุราษฎร์ธานี จ.สุราษฎร์ธานี 84000	
95	สาขาย่อย เวียงสระ	132/17 ม.4 ถนนบ้านลือ อ.เวียงสระ จ.สุราษฎร์ธานี 84190	077-361104, 077-361145
96	สาขาย่อย สะเตา	95 ถนนกาญจนาภิเษย์ ต.สะเตา อ.สะเตา จ.สงขลา 90120	074-411836-7
97	สาขาย่อย ตะกั่วป่า	112 ถนนเมือง ต.ตะกั่วป่า อ.ตะกั่วป่า จ.พังงา 82110	076-424324-26
98	สาขานครศรีธรรมราช 2 (หัวอู)	91/37 ม.1 ถนนโรคม ต.โพธิ์สัณฑ์ อ.เมืองนครศรีธรรมราช จ.นครศรีธรรมราช 80000	075-342027

Since October 13, 2016, the day our most revered and beloved King passed away, Thai people have mourned this great loss. Thailand had been blessed by His Majesty's 70 year reign during which the innumerable royal projects contributed to the country's multifaceted development.

In 2016, Thai economy grew by 3.2 percent due to improving consumption and government spending growth rates. Private investment growth rate was low. As an open economy, Thailand export was inevitably affected by weak global demand and weak global economic outlook. Competition in insurance industry especially auto insurance remained intense throughout the year 2016. On the investment front, the average return on investment in 2016 was higher than in 2015 as SET index increased. In 2016, the fixed-income securities continued to yield a low return in accordance with low policy interest rate.

In 2016, the Company earned written gross premium of 9,085 million Baht, representing a decrease of 9.0 percent over the previous year, as a result of our underwriting policy. In term of profitability, the net profit after tax was 838 million Baht, a decline of 5.4 percent over 2015 due to declining underwriting profit. Our financial position remained strong with Capital Adequacy Ratio (CAR) of 514.2 percent as of 30 September 2016 higher than the statutory required minimum of 140 percent.

Throughout the years, the management has retained the Company's commitment to develop and deliver innovative products and services. The Company has launched the new products such as Auto insurance 30 up, Kid health insurance, Senior citizen health insurance. The Company has continued to apply new technology in our work process to improve efficiency and customer satisfaction. As an insurance company, we have also been careful and mindful of our approach to prudent risk management, not only on the underwriting and operation sides but also on the investment risk management.

On behalf of the Board of Directors, I would like to express my gratitude to all our clients, business partners and shareholders for their confidence, trust and support. I would also like to thank our staff and management team who have worked with dedication and determination that led us to achieve good performance amid global and local economic uncertainties. I believe that the Company will move forward into its 67th year with commitment and confidence to sustain our long-term competitiveness.



(Mr. Reungvit Dusdeesurapot)

Chairman

General information and other important information

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 , 200,000,000 common share, Baht 1 par value.
Issued and fully paid capital	200 Million Baht , 200,000,000 common share, Baht 1 par value.

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

Reference Person

Registrar

Thailand Securities Depository Co., Ltd.
93 14th Floor The Stock Exchange of Thailand Building
Ratchadapisek Road, Dindang, Bangkok 10400
Tel. 0-2009-9000 Fax: 0-2009-9992-3

Auditor

Miss Somjai Khunapasut, C.P.A. Registration No. 4499 or
Miss Ratana Jala , C.P.A. Registration No. 3734 or
Miss Rachada Yongsawadvanich, C.P.A.
Registration No. 4951
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

(UNIT: 1,000 BAHT)

	2016	2015	2014
Results of Insurance Operation			
Total Premium Written	9,085,297	9,989,171	9,670,358
Net Premium Written	8,807,594	9,680,434	9,380,408
Claims and losses adjustment expenses	6,096,686	6,027,998	5,487,849
Profit from underwriting	479,636	616,734	730,540
Profit from investments	499,089	440,505	478,695
Financial Position			
Total assets	14,071,646	14,322,778	13,709,441
Total liabilities	8,953,453	9,943,249	9,684,268
Total equity	5,118,193	4,379,528	4,025,173
Book Value (Baht)	25.59*	218.98	201.26
Statement of Income			
Net profit	838,163	886,381	973,378
Net profit per share (Baht)	4.19*	44.32	48.67
Dividend per share (Baht)	1.798**	17.28	17.03
Financial Ratios Highlight			
Current ratio (times)	1.45	1.32	1.31
Premium receivables turnover (days)	35.94	34.92	33.70
Loss ratio (%)	65.32	63.18	60.74
Gross profit margin (%)	5.45	6.37	7.79
Underwriting expenses ratio (%)	30.67	31.54	32.17
Return on investment (%)	4.24	3.74	4.22
Net profit margin (%)	8.36	8.70	10.09
Return on equity (%)	17.65	21.09	26.72
Return on total assets (%)	5.90	6.32	7.49
Debt to equity ratio (times)	1.75	2.27	2.41

* The AGM 2016, held on 19 April 2016, resolved to approve the change in par value from 10 Baht per share, 20 million shares to 1 Baht per share, 200 million shares.

** to be approved by the Y2017 AGM

Board Of Directors

Mr. Reungvit Dusdeesurapot	
Position	▶ Chairman / Chairman of Investment Committee / Chairman of Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee
Date of Appointment	▶ 11 July 1996
Age	▶ 58 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 7.49% (Direct Shareholding) , 5.36% (Indirect Shareholding)
Family relationship between the management	▶ Brother of ▶▶ Mrs. Anchulee Gunavibool ▶▶ Mr. Reungdej Dusdeesurapoj ▶▶ Mrs. Suwimol Chayavorapapa ▶▶ Master's Degree (Economics) University of Oxford
Education Qualification	▶ Director Accreditation Program Class 10/2004
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Role of the Chairman Program Class 18/2008
Working Experience	▶ 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 Strategic Capital Ltd. ▶ Director, Dusdeesurapot Holding Co., Ltd.
Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	
Position	▶ Director /CEO / Managing Director / Member of Investment Committee / Member of Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee
Date of Appointment	▶ 16 May 1994
Age	▶ 56 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 7.44% (Direct Shareholding) , 5.33% (Indirect Shareholding)
Family relationship between the management	▶ Brother of ▶▶ Mrs. Anchulee Gunavibool ▶▶ Mr. Reungvit Dusdeesurapot ▶▶ Mrs. Suwimol Chayavorapapa
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 ▶ Director, Road Victims Protection Company Limited
Present	▶ Director, Thai Insurers Datanet Company Limited ▶ Executive Director, The General Insurance Association ▶ Director, Dusdeesurapot Holding Co., Ltd.

Mrs. Suwimol Chayavoraprapa Position Date of Appointment Age Shareholding as at 31 December 2016 Family relationship between the management Education Qualification Training experience from Thai Institute Of Director (IOD) Working Experience	▶ Director / Executive Director / Member of Investment Committee ▶ 16 May 1994 ▶ 53 years old ▶ 4.16% (Direct Shareholding) , 2.98% (Indirect Shareholding) ▶ Sister of ▶▶ Mrs. Anchulee Gunavibool ▶▶ Mr. Reungvit Dusdeesurapot ▶▶ Mr. Reungdej Dusdeesurapoj ▶ Master's Degree (MBA) University of Missouri, USA. ▶ Director Accreditation Program Class 2/2003 ▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Deputy Managing Director and Chief Financial Officer • Investment Department Manager ▶ Director, Dusdeesurapot Holding Co., Ltd.
Mr. Stewart Michael Langdon Position Date of Appointment Age Shareholding as at 31 December 2016 Family relationship between the management Education Qualification Training experience from Thai Institute Of Director (IOD) Working Experience Present	▶ Director ▶ 9 February 2015 ▶ 38 years old ▶ 0% ▶ - ▶ LLB (Hons), Aberdeen University ▶ - ▶ Vice President - Rothschild (Middle East) Limited ▶ Executive - Ernst & Young ▶ Partner - LeapFrog Investment
Mr. Pradit Rodloytuk Position Date of Appointment Age Shareholding as at 31 December 2016 Family relationship between the management Education Qualification Training experience from Thai Institute Of Director (IOD) Present	▶ Director / Executive Director / Member of Investment Committee / Chairman of Risk Management Committee / Member of Nomination, Remuneration, and Corporate Governance Committee ▶ 16 May 1994 ▶ 82 years old ▶ 1.98% ▶ - ▶ Master's Degree (Accounting) Thammasat University ▶ Director Accreditation Program class 69/2008 ▶ Managing Partner, AST Master Company Limited
Mrs. Anchulee Gunavibool Position Date of Appointment	▶ Director ▶ 16 May 1994

Age	▶ 59 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 4.31% (Direct Shareholding) , 3.08% (Indirect Shareholding)
Family relationship between the management	▶ Sister of ▶▶ Mr. Reungvit Dusdeesurapot ▶▶ 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. Weerachai Ngamdeevilaiak*	
Position	▶ Independent Director / Chairman of Audit Committee / Member of Risk Management Committee / Member of Nomination, Remuneration, and Corporate Governance Committee
Date of Appointment	▶ 19 April 2016
Age	▶ 54 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 0%
Family relationship between the management	▶ -
Education Qualification	▶ Bachelor's Degree - Commerce & Accountancy, Thammasat University
Training experience from Thai Institute Of Director (IOD)	▶ Director Certification Program Class 0/2000 ▶ RCC Class 3/2007 ▶ CDC Class 8/2014 ▶ Successful Formulation & Execution of Strategy Class 4/2009
Working Experience	▶ Director, Managing Director Professional Outsourcing Solutions Co., Ltd. ▶ Director, Managing Director Accounting & Business Advisory Co., Ltd. ▶ Executive Director Arthur Andersen Thailand's Group of companies ▶ Associate Director SGV- Na-Thalang Co., Ltd
Present	▶ Independent Director / Audit Committee Member Pruksa Real Estate Plc. ▶ Independent Director / Audit Committee Member Srisawad Power 1979 Plc. ▶ Chairman / Chairman of Audit Committee Alla Plc. ▶ Director Smile P Co., Ltd
Mr. Wisait Panutat	
Position	▶ Independent Director / Member of Audit Committee
Date of Appointment	▶ 16 May 1994
Age	▶ 73 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 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.

Present	▶ Independent Director / Audit Committee, Dragon One Plc. ▶ Chairman, Siam General Factoring Plc. ▶ Chairman of Audit Committee, Stone One Co., Ltd. ▶ Chairman of Audit Committee, Mazda Chonburi Co., Ltd.
Mr.Vinai Vittavasgarnvej** Position Date of Appointment Age Shareholding as at 31 December 2016 Family relationship between the management Education Qualification Training experience from Thai Institute Of Director (IOD) Working Experience Present	▶ Independent Director / Member of Audit Committee / Member of Risk Management Committee ▶ 9 December 2016 ▶ 66 years old ▶ 0% ▶ - ▶ Master of Politics , Thammasat University ▶ Director Certification Program Class 77/2006 ▶ Audit Committee Program Class 40/2012 ▶ Director General, The Revenue Department, Ministry of Finance ▶ President, the Government Savings Bank ▶ Director General, The Treasury Department, Ministry of Finance ▶ Chairman, Dhanarak Asset Development Company Limited ▶ Chairman of Executive Committee, Secondary Mortgage Corporation ▶ Chairman, Bangkok Dec-con Plc. ▶ Chairman of Audit Committee, Ekarat Engineering Plc. ▶ Chairman and Independent Director , Sahamitr Pressure Container Plc. ▶ Independent Director / Vice Chairman / Chairman of Audit Committee,Sriwawad Power 1979 Plc.
Miss Thanomsri Synsukpermpoon Position Date of Appointment Age Shareholding as at 31 December 2016 Family relationship between the management Education Qualification Training experience from Thai Institute Of Director (IOD) Working Experience Present	▶ Director / Company Secretary / Secretary to Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee ▶ 26 April 2012 ▶ 59 years old ▶ 0.012% ▶ - ▶ Master's Degree (Master of Management) Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University ▶ Directors Certification Program Class 100/2013 ▶ BRP Class 17/2015 ▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • Senior Vice President & Manager (Investment) • BOD Secretary • Assistant Managing Director ▶ Financial & Investment and Company Secretary ▶ Director & BOD Secretary, Syn Mun Kong Insurance Plc.

* Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak has been appointed as an Independent Director and Chairman of Audit Committee by the resolution of Y2016 AGM , held on 19 April 2016, and has been appointed as Risk Management Committee Member and NRCG Member by the resolution of The Board Meeting no. 1/2016, held on 12 May 2016.

** Mr.Vinai Vittavasgarnvej has been appointed as an Independent Director , Audit Committee Member and Risk Management Committee Member by the resolution of The Board Meeting no. 5/2016, held on 9 December 2016.

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

Executive and Administrative Officers

Mr. Sutip Ratanarat	
Position	▶ Deputy Managing Director Motor Claim
Date of Appointment	▶ 1 April 2015
Age	▶ 60 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 0.001%
Education Qualification	▶ Master's Degree of Public Administration (MPA) Pathumthani University
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • SEVP & Manager Central and Eastern Regional Administration • AMD Motor Claim
Mr. Prayat Thitathummakul	
Position	▶ Deputy Managing Director Business & Regional Administration
Date of Appointment	▶ 1 April 2015
Age	▶ 58 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 0.002%
Education Qualification	▶ Master's Degree of Science Kasetsart University
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • EVP & Manager (Southern Regional Administration) • AMD Regional Administration
Present	▶ Director , Road Victims Protection Co., Ltd.
Mrs. Veena Niramarnsakul	
Position	▶ Deputy Managing Director Accounting, Credit Management & Compliance
Date of Appointment	▶ 1 April 2015
Age	▶ 56 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 0.016%
Education Qualification	▶ Master's Degree (MBA) Thammasat University
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • EVP & Manager (Accounting & Credit Management) • AMD Accounting & Credit Management
Mr. Surapong Vongsopanagul	
Position	▶ Assistant Managing Director IT and System & Development
Date of Appointment	▶ 1 March 2015
Age	▶ 52 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 0.002%
Education Qualification	▶ Master's Degree (MBA) Thammasat University
Working Experience	▶ The Stock Exchange of Thailand • Head - Post Trade and Share Registrar System Dept.
Mr. Nusonti Nilwong	
Position	▶ Assistant Managing Director Central Motor Claim
Date of Appointment	▶ 1 April 2015
Age	▶ 55 years old
Shareholding as at 31 December 2016	▶ 0%
Education Qualification	▶ Master's Degree (MBA) Ramkhamhang University
Working Experience	▶ Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited • VP & Manager Central Motor Claim • SVP & Senior Manager Central Motor Claim

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



List		Position
Mr. Tara	Vanalabpattana	▶ Senior Vice President Investment
Mr. Vichira	Loychaiyaphum	▶ Vice President Information Technology
Miss Orapin	Anantarakitti	▶ Vice President Human Resource Management
Miss Waleerat	Kulviroj	▶ Vice President Collecting
Mr. Amornsak	Srimongkolchai	▶ Vice President Internal Audit
Mr. Chartchai	Wongtriratanachai	▶ Vice President Miscellaneous
Miss Montarat	Navarat	▶ Vice President Call Center
Mr. Prasit	Dusdeesurapoj	▶ Vice President Financial Institutions
Mr. Suchai	Dararattawee	▶ Vice President Accounting
Mr. Somboon	Charoensri	▶ Vice President Spare Parts
Mr. Kongsak	Leelasornchai	▶ Vice President Central Motor Claim (Assessment)
Miss Saranya	Sondee	▶ Vice President Administration
Mrs. Arporn	Phurikhuntinate	▶ Vice President Finance
Mr. Komkrit	Tieamtanome	▶ Vice President Repair Shop Quality Control and Development
Mr. Dumri	Thuencheun	▶ Vice President Northern Regional Administration
Mr. Wichian	Prathaksakul	▶ Vice President Southern Regional Administration
Mrs. Kwanhatai	Sirisinsuk	▶ Vice President System Development
Miss Preeyaporn	Chareonkit	▶ Vice President Corporate Communication
Mr. Weera	Tongtae	▶ Vice President Fire
Mr. Prachan	Malawong	▶ Vice President Provincial Motor Claim Administration
Mr. Poodit	Mitrabhakdi	▶ Vice President Human Resource Development
Mr. Wutthikorn	U-thaijam	▶ Assistant Vice President Central Motor Claim
Mr. Chanyuth	Sangdang	▶ Assistant Vice President Central and Eastern Regional Administration
Mr. Viwat	Soonthornchainukul	▶ Vice President Region Motor Claim

Policy and overall business operations

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 171 in operation countrywide at the end of 2016.

Visions, Objectives, Goals and Operation Strategies of the Company

The Company has defined its vision statement for all these past 15 years and makes a review and adjustment every 5 year. For the 2012-2016 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, Motor insurance class 2+3+ with additional benefit of transportation expense compensation during the damaged car being repaired. The travel expense will be compensated regardless of whether the insured are the person who cause the accident or not. Branded garage 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.

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

In 2014 , the Company had changes in the structures of shareholding according to the transactions on 19 December 2014 there has been strategic investments made by institutional shareholders where Mindo Asia Investments Limited and LeapFrog Thailand Holdings Limited acquired shares in the Company accounted for 10.875% each, from Royal & Sun Alliance Group (RSA). RSA had to sell the said shares as they needed to raise substantial fund to meet the British regulator's requirement on their capital fund.

Proportion of the Company's shareholding are as follows:

Name of Shareholders	Before the change (%)	After the change (%)
Dusdeesurapoj Family	62.57	62.57
Royal & Sun Alliance Group	21.75	0
Mindo Asia Investments Limited	0	10.875
LeapFrog Thailand Holdings Limited	0	10.875



The above mentioned transaction are merely a change in the shareholding structure and has no impact on the Company's management structure, business policy and operations.

For the year 2015 - 2016 , the Company had no significant changes in the structures of shareholding, management , or business operation.

Technology

The Company has set the policy called Digital Technology for developing in conformity with domestic policy called Digital 4.0. The Company has realized about the significant of hasten adaptation for increasing competitive potential because of the change in the field of Technology impacts on the business in the higher and faster rate. In industrial era, 4.0 will help reducing or cutting unnecessary processes due to the technology's ability that connects to work processes. This enhances so much effective. In addition, 4.0's era of Thailand, consumption habits of people will be completely changed. Long decision process due to wasting time investigated information of products will be changed from accessing many resources to accessing websites to compare products. There are many stores and kinds of products that could be compared at the same time. This could compare both quality and price and when you already decided to buy, you could immediately proceed the payment.

The Technology Development of the Company in 2016 could be summarized as below.

1. The Company has enhanced the efficiency and reduced mistakes in transaction by connecting information via the Digital media and Line and performing online transaction with Broker and Finance.
2. The Company has expanded the development and used Mobile Application on the amercement by requesting affiliated automobile repair shops and glass shops to send online details and photos which helps reducing mistakes and cost.
3. The Company has added more new payment channels via Payment gateway to service customers.
4. The Company has improved website "www.smk.co.th"

This will be more modern and will be tight and integral details with less process. For all electronic devices, it will be convenient and easy to use on them.

The Improvement of the main work system

1. The Company has started using New Motor system which is a core system that is developed on Microsoft Technology. In the Phase of 2016, the Company has started the system to notified insurance reports and manage agents.
2. The Company has invested to add more enough Data storage to support the growth in business and the Big data in the future
3. The Company has improved the work system at customer service's points in department stores. This will be more convenient, faster, and modern.

The Network Structure and the Business Continuity Plan (BCP)

1. The Company has chosen new facilitator to change the data communication's network of the Company's all branches to upgrade good service. The network system will be two circuits which lead to each branch. Besides this, Bandwidth is double expanded, so it could reduce the chance that Downtime might occur.
2. The Company has organized the annual rehearsal in 2016 for emergency reserved plan which could test all main systems as planned.

The company has followed a policy of involvement in corporate social responsibilities. In 2016, the company has made several social activities, as reported in the article **Corporate Social Responsibilities (CSR)**.



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	2016		2015		2014	
			MB	%	MB	%	MB	%
Underwriting income								
- Fire	SMK	-	145.22	1.46	132.51	1.31	110.94	1.15
- Motor	SMK	-	8,642.38	86.93	9,004.26	89.21	8,488.90	87.98
- Personal Accident	SMK	-	425.71	4.28	317.44	3.14	372.31	3.88
- Miscellaneous	SMK	-	218.77	2.20	193.88	1.92	186.89	1.95
- Marine	SMK	-	6.78	0.07	6.24	0.06	5.61	0.06
Total underwriting income			9,438.86	94.95	9,654.33	95.65	9,124.65	95.02
Investment income								
- Net investment income	SMK	-	391.79	3.94	390.67	3.87	360.48	3.75
- Profit from investment	SMK	-	107.30	1.08	49.84	0.49	118.21	1.23
- Fair value gain (losses) on trading investments	SMK	-	3.40	0.03	(1.05)	(0.01)	(0.21)	-
Total investment income			502.49	5.05	439.46	4.35	478.48	4.98
Total underwriting and investment income			9,941.35	100.00	10,093.79	100.00	9,603.13	100.00

Product or service features

Non-life insurance is recognized as the main business of the Company which is classified into 5 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. Branded garage 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. Motor 30 up is a comprehensive class one motor policy targeting at driver's age of 30 years old and above. This age group is considered to be a better driver as they are more matured, have more driving experience and those who have families also have tendency to be more cautious in driving their cars causing lower claims and



are therefore charged a lower premium rate than those under 30 years old group.

4. 2+ insurance is the 2nd class insurance covering a case of collision (only with land vehicles), loss and fire of the car, sum insured 100,000 – 1,000,000 Baht.
5. 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.
6. 3 Plus insurance is the special 3rd class insurance covering other party's car and the insured's car (only with land vehicles), sum insured 100,000 – 300,000 Baht.
7. Motor insurance class 2+3+ with additional benefit of transportation expense compensation during the damaged car being repaired. The travel expense not exceeding to 2,000 Baht/year will be compensated regardless of whether the insured are the person who cause the accident or not.

- 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, Branded garage 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 Branded garage 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. Motor insurance class 2+3+ with additional benefit of transportation expense compensation during the damaged car being repaired. The travel expense will be compensated regardless of whether the insured are the person who cause the accident or not.



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. In 2016 the Company launched Kids' Health Insurance (Super kids), protection for children aged 1-14 years for following 5 hit diseases :- Influenza , Dengue fever , food poisoning, hand foot syndrome and dental care.

Classification of Customers and Target Customers

Mostly, the customers are in middle to low level. The premium of customers in Bangkok area contributes 37.8% while of regional customers contributes 62.2%, spreading across all regions. For motor insurance, 83.5% is from personal vehicles whereas 16.5% 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: 21.98% from financial institutions and showroom, 14.51% from agents in Bangkok, 33.87% from regional agents, 13.79% from brokers, 15.86% 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 2016 average of total annual premium, is at 26.55%. The dependency ratio on the highest rank is at 5.24%.

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 49.56%; 13.82% from Bangkok agents and 35.74% from regional agents, and distributed via financial institutions and brokers for 33.99%, 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 57.36%, 34.08% 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 56.65%, 32.97% via agents and brokers, and the rest via direct sales.

The Competition within the Industry

At present, there are as many as 61 insurance companies operating in Thailand while the market share is rather agglomerated to a few companies. The top 10 insurance companies have taken up 60.32% of market share, with the top ranking company taking up 15.71%. Syn Mun Kong Public Company Limited occupies the 5th rank of market share, or equivalent to 4.26%. Considering only the market share of motor insurance, the Company can occupy the 2nd rank of the market, which is equivalent to 6.71%.

Insurance companies still rely on agents as their main channel of market expansion. Nevertheless, in 2016, Online Broker has increased in large amounts. There are websites that support customers to compare. It could be expected that the online broker of insurance companies will be increased to enhance more efficient of the customer access in the digital era.



Pricing Strategy is still used for the acquisition of market share, especially in 2016, the total car sales were decreased 3.8% from the low rate of the economic growth from 2015 to 2016. The GDP was decreased 3.5% in 2015 and was decreased 3.2% this year. The low rate of the economic growth certainly impacted on the atmosphere for investment and ordinary expenses of people. Selling price is considered to be the factor that has a lot of effect on the consumption decision making.

Industry Trend and its Competition in the Future

1. Industry insurance trend was expected to positive grow more than 2016. The government clearly pushes on the investment in the project Eurasian economic commission (EEC) including carrying on the investment in the big infrastructure. Besides this, in 2017, it would be 4th anniversary on the project "First-time car", so it could be expected that this will impact on the decision to buy new car for replacing the old one due to the purchasing power that increased. However, a factor that should be followed up is the economic policy of the United States of America which lacks the clarity on the Free Trade's policy when comparing with previous government. This might impact on Thailand's export, especially, indirectly having impacts to Thailand.

2. In long-term, the insurance's industry still has the potential to grow so far. Thailand located on the center of ASEAN's countries, so it would be advantages on the location and terrain. The foreign investors chose Thailand as a target to invest. Even though, the economy in the United States of America shows the sign of recovery, it is expected that the economic growth rate in the future could not compare with the economic growth rate in asian and southeast asian countries. In addition, the rate of accessing to insurance in Thailand is still low comparing with developed countries, so it could be expanded so far.

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. Besides, there was a big challenge for casualty insurance in the future and this could not be ignored that was the preparation to support changing of the Digital era and aging society. On the social online, people accelerated, lacked a method of waiting, and lacked the vocal Interaction. These changed behaviors had an effect on the structure of Channel of Distribution and the service satisfaction unavoidable. Consequently, the business of casualty insurance needed to be adapted on products, distributions, and services for those changed environmental factors. In addition, proportion of total insurance premium would be changed in the future as well, as the result of the structure of changed proportion of elderly people had increased gradually until becoming the aging society completely in 2024.

Product or Service Provision

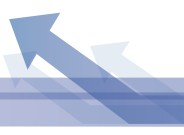
Source of Fund

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 2016, the Company did not have any loans 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 focused on the risk management as a significant factor to run business. If the Company has managed the risk systematically and standardly, the Company will be accepted as a firm and stable company that would bring the trust from the public. The company has entrusted the Board of risk management to assign policies, methods, and plans for the risk management as follow:

- 1) To focus the risk management that impacts on the purpose and the policy of the company including the company's reputation and image.
- 2) To manage risks efficiently and control them into an acceptable level.
- 3) To encourage all staff to join in the risk management's progress.
- 4) To encourage all staff in the organization to acknowledge and prevent the all risks that could occur and also support sectors to bring methods and strategies on the risk management and report to the Board of the company continuously and hold a training for all level of staff to understand their responsible roles on the risk management.
- 5) To investigate, follow up, and evaluate risks that could occur in the changed situation from both inside and outside factors continuously.
- 6) To give support for the risk management and turn it into one of the Company's culture that supports the value of the organization.

The company had created the Risk Map to identify and evaluate Risk Factors which affected to the company's administration, the determination Key Risk Indicators: KRIs, and the level of Risk Appetite. For all risk factors, for following up the result of risk management at the level of Risk Appetite and reporting to the Board of the company continuously. Also, it had proceeded under laws, rules, and official regulations strictly.

Performing the company's business in 2016 focused on the improvement of internal efficiency to harmonize with the changed economic situation and competition included the improvement of Technology. Plus, performing the business of casualty insurance with the preparation of handling risks or unexpected damages in the future included keeping enough funds for this kind of business in order to proceed work efficiently which will be advantage for insurance policyholders, shareholders, and stakeholders in every groups. The efficient risk management will reflect to the good management on performing business and will prevent and reduce the loss which will interrupt or end the business. The company had assigned significant risk factors including prevention and conclude as follows :

1. Strategic Risk

This type of risk is described as the risk arising from the formulation of strategy, action plan, and policy adoption which is not appropriate or in line with internal and external factors and environment which cause an unable to achieve the Company's vision and mission.

The Company's key factors of strategic risk consist of the growth of Thai economy, natural disasters, the public's confidence in the insurance system, the establishment of ASEAN Free Trade Area, the competition severity of insurance business, and changes of rules and regulations in corporate governance of the Supervisory Authority. These mentioned 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.

The Strategic Risk Management

The Company has managed strategic risks by considering to the target of strategic plan and operating direction in conformity with the Company's vision. It would be planned from the organization to sectors which high level of executives are also concerned in the consideration and the approval of plans by holding the Structure of Management in the organization, staff, budget, information technology's system, tracking result's system and by controlling the operation properly including setting the notification when the operation is not in the line as planned to change the strategy in conformity with the changed situation and to ensure that the Company has done the operation on the right direction and be in the line with setting target and objective.



Besides this, the Company has considered on risks from the establishment of ASEAN Free Trade and ASEAN Economic Community (AEC) which probably impact on the Company's business due to the foreign insurance companies are more going to run their business in Thailand. Especially, foreign insurance companies have highly strong and stable finance. This would create higher competitive status and impact on the Company's income from insurance which might decreased and could not be expected. Therefore, the Company has improved and updated the strategy in line with the current Insurance industry by developing more various kinds of the insurance policy to supply the demand of clients and develop new channels of distribution to approach to clients. For the past 10 years, the Company has been developing the competitive ability at the higher rate by expanding the business to Non Motor market and building the differences in both services and goods.

For creating Strong Brand Value, the Company has increased the various kinds of goods, increased the channel of distribution, established the Call Center: one number all over Thailand, including the guarantee of fast arrival to the crime scene and the guarantee of the standard leadtime of car reparation which are the examples that the Company has been operating according to the strategy to impress clients. Furthermore, over the years, the Company has been improving services due to the Company has proceeded the pricing policy setting or enough insurance premium rate; therefore, there is the benefit for upgrading the potential of the organization continuously.

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, the calculation of insurance premium, the concentration in disasters, the beyond of expense standard, the allocation of premium reserves and claim reserves, the changes of the reinsurer's behaviors and the development of new insurances that might has impact on the amount of compensation and cash flow which expected to be received in the future.

The Underwriting Risk Management

To prevent the risk in this business, the Company has therefore cautiously set forth clear underwriting criteria. The coverage has been properly set for the actual risk. All relevant factors have been taken into consideration, e.g. accident statistics and compensations for each kind of motors in comparison with existing data on the industry. Also, there are keeping control and following up the information to update into the present data for applying proper premium insurance and conditions of coverage to be in conformity with the change in situations, for example, in the result of more investment in the infrastructure from the government sector, the Company has expanded from the insurance on many projects. Therefore, it need to be specially set and review on the insurance of these projects to be in conformity with current situation and the actual risk.

The Risk Management on the claim management and the claim reserving

The Company has also improved the claim management standard to be more concise, fair, and flexible by using the insurance mathematical methods which is generally acceptable which will be calculated and confirmed by the insurance mathematicians who received the permission. They will regularly follow up and analyze changes of reserves to consider the risk factors which will impact on the setting of the Company's reserves to ensure that the setting reserves will sufficient for the obligation to the reinsurer in the future and to review the propriety and sufficiency of the insurance reserves.

The Reinsurance Risk Management

For the risk that beyond the company's bearable, the company will transfer the risk to the reinsurer through reinsurance contracts both in treaty and facultative reinsurance contracts. The reinsurers' selection will take the first priority on the financial stability for managing the underwriting's portfolio properly both on the overall underwriting results and the company's objectives and targets.

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. 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 2016, the company's aforesaid ratio is 514.25% and the company still has the capital more than requirement regulatory amounted to THB 5,707.97 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.

The Operational Risk Management

The Company has organized the internal controlling system well by controlling and investigating the operations of all sectors continuously. With allocating enough employees which are qualified with tasks and well-created system that employees could be replaced both in temporary and permanent, the operation goes on continuously including holding a training for staff to give the knowledge in every fields concerned insurance business and other products of the Company and all the way to the operative development to catch up with the change as always. In addition, the Company has assigned all sectors to be responsible for the operative risk of their sectors. Also, the understanding on the operative risk in the employee's level is nurtured and trained concretely.

On the information technology and the outside risk, the Company has created the Business Continuity Plan which there are reserved office and information center that are ready to use immediately. With collecting the information of staff's computer by connecting with the Server, the Company could decrease the impact that might occur and could run the business smoothly even in the emergency situation.

At any rate, the Company has created the report and evaluated risks from operations and activities of the Company continuously which consist of claim management that the result is presented to the Board of risk management of the Company. The operative system and internal control are also under the Audit committee to reduce the corruption and improper behaviour which the internal audit of the Company will investigate all things on the operation including the information technology's system with giving the suggestion to improve the system and the operative progress to reduce the operative risk as least as possible. Additionally, all sections in all level of the Company are significant mission that must be followed up, controlled and evaluated on the operation to make the operative risk as a controllable level.

Moreover, there is the preparation for the back-up business plan continuously to support the operation in the case of the operation is interrupted. There is the emergency back-up plan for the risk arises from the failure of IT system to support the operation for the target achievement.



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 Office of Insurance Commission.

The Company has chosen investing on the Equity Instruments that the Holder has strongly financial status and has an ability to make profit. The Company has also analyzed on the direction of changed interest rate of the bank and compensation rate in the market of Debt Instruments closely to set the duration to invest in conformity with the changed interest rate.

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. Kasikorn Asset Management Co.,Ltd. and Merchant Partners Asset Management Co.,Ltd. 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, 2016, the Company had total net unrealized gain on revaluation of the investment of THB 60.3 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 Office of Insurance Commission'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 premium receivables collection department 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 department 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 proportion of premium receivables by improvement of efficiency in collection 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 26.55% of the overall average premiums written of 2016, decreased from 27.00% in 2015. The Company depended on the premiums gained from the prime customers at merely 5.24%.

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.

9. Risk of having major shareholder groups who have power on the Company's management policy setting

The Company has major shareholder groups such as "Dusdeesurapoj" Family. As of August 10, 2016, holding in total 62.38% of Registered and fully paid-up capital in the Company which is able to control the votes of most of shareholders on the significant event such as appointing members of the Board of Directors or requesting for proposals which need the majority votes agreeing of the shareholder's meeting. Including laws and the Company's regulations which need to receive three-quarters of votes of the shareholder's meeting must receive the agreement of these shareholder groups. Therefore, other shareholders might not collect enough votes to audit and keep balance on the proposals from the major shareholders.

However, the Company has appointed the independent and cultivated outsiders to join the Board of Directors for 3 people. These 3 independent directors are also auditors to audit and consider matters that might lead to the beneficial conflict as follow the laws and regulations of The Stock Exchange of Thailand and The Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) to ensure that those matters will be reasonable and will be the most beneficial to the Company. Also, the Company's management will be transparent and auditable.

Shareholders and Policy of dividend payment

List of major shareholders

Top 10 shareholders ended on 10 August 2016 (the latest Company's share registration book closing date).

List of major shareholders	As at 10 August 2016	
	No. of shares held	%
'Dusdeesurapoj'Family	124,762,390	62.38
MINDO ASIA INVESTMENTS LIMITED	21,750,000	10.88
RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	21,749,990	10.87
'Rodloytuk'Family	4,549,520	2.27
'Asadathorn'Family	2,527,210	1.26
Mr. YUE KWOK-LEUNG	1,729,000	0.86
UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	1,689,150	0.84
Thai NVDR Co., Ltd.	1,547,750	0.77
'Ruengpitthaya'Family	1,540,330	0.77
Miss Nongram Laoha-areedilok	1,193,000	0.60

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

Shareholder Group	As at 10 August 2016		As at 31 December 2016 No. of directors representing the group
	No. of shares held	%	
1. 'Dusdeesurapoj'Family	124,762,390	62.38	4
2. MINDO ASIA INVESTMENTS LIMITED	21,750,000	10.88	-
3. LeapFrog Thailand Holdings Limited	21,749,990	10.87	1

Note: As at 31 December 2016, Dusdeesurapoj Family has a total of 9 people :-

Mrs. Siwaporn	Dusdeesurapoj	held	29,654,080	shares	or equal to	14.83%
Mr. Reungvit	Dusdeesurapot	held	25,693,220	shares	or equal to	12.85%
Mr. Reungdej	Dusdeesurapoj	held	25,537,510	shares	or equal to	12.77%
Mrs. Wijitra	Dusdeesurapoj	held	14,807,730	shares	or equal to	7.40%
Mrs. Anchulee	Gunavibool	held	14,791,240	shares	or equal to	7.40%
Mrs. Suwimol	Chayavoraprapa	held	14,267,540	shares	or equal to	7.13%
Mrs. Watchalawan	Dusdeesurapoj	held	6,090	shares	or equal to	0.00%
Mr. Prasert	Dusdeesurapoj	held	3,650	shares	or equal to	0.00%
Mr. Prasit	Dusdeesurapoj	held	1,330	shares	or equal to	0.00%

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

As of 31 December 2016, the Board of Directors comprised of 10 members as follows:

1. Mr. Reungvit Dusdeesurapot	Chairman / Chairman of Investment Committee / Chairman of Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee
2. Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	Director /CEO / Managing Director / Member of Investment Committee / Member of Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee
3. Mrs. Suwimol Chayavoraprapa	Director / Executive Director / Member of Investment Committee
4. Mr. Stewart Michael Langdon	Director (representing LeapFrog Thailand Holdings Limited Group)
5. Mr. Pradit Rodloytuk	Director / Executive Director / Member of Investment Committee/ Chairman of Risk Management Committee / Member of Nomination, Remuneration, and Corporate Governance Committee
6. Mrs. Anchulee Gunavibool	Director
7. Mr. Weerachai Ngamdeevilaisak ^{/1}	Independent Director / Chairman of Audit Committee / Member of Risk Management Committee / Member of Nomination, Remuneration, and Corporate Governance Committee
8. Mr. Wisait Panutat	Independent Director / Member of Audit Committee
9. Mr. Vinai Vittavasarnvej ^{/2}	Independent Director / Member of Audit Committee / Member of Risk Management Committee
10. Miss Thanomsri Synsukpermpoon	Director / Company Secretary / Secretary to Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee

Remarks :- ^{/1} The AGM 2016, held on 19 April 2016, resolved to appoint Mr. Weerachai Ngamdeevilaisak as Independent Director and Chairman of Audit Committee, and the Board Meeting no. 1/2016, held on 12 May 2016, resolved to appoint Mr. Weerachai Ngamdeevilaisak as Member of Risk Management Committee as well as Member of Nomination, Remuneration, and Corporate Governance Committee in replacement of Mr. Anuchata Chairapha who retired by rotation.

^{/2} The Board Meeting no.5/2016, held on 9 December 2016, resolved to appoint Mr. Vinai Vittavasarnvej as Independent Director, Member of Audit Committee and Member of Risk Management Committee in replacement of Mr. Suvichakorn Chinapha, director who passed away, effective from 9 December 2016 onwards.

*Details of the directors' profiles are in "Board of Directors"

Roles and Responsibilities of the Board of Directors

The Board of Directors, as representative of shareholders, has roles in considering formulation of vision, policies and direction. Additionally, the Board oversees administration and ensures strategy implementation, taking into account benefits of shareholders and other stakeholders. The Board also takes other responsibilities as detailed below:

1. To oversee the Company's businesses.
2. To consider formulating vision and direction of the Company and cooperate in turning vision into strategies and plans.
3. To oversee that the Company achieves good operating results both in short-term and long term.
4. To oversee overall risk management, determine acceptable risk level for organization with adequate internal control system.
5. To delegate power to the management so that management can perform management duty effectively.
6. To determine the roles and responsibilities of subcommittees as well as approve their appointments.
7. To approve investment policy frameworks and risk management process derived from investment.
8. To approve Annual Budget and Annual Investment Budget, including investment projects with values exceeding THB 20 million.

9. To oversee the nomination of directors as well as the nomination and succession plan of senior executives of the Company, from Assistant Managing Director and above.

10. To consider performance appraisal of the Board of Directors, subcommittees and performance appraisal of Managing Director.

Authorities and conditions for signing of the Company's directors are as detailed below :-

- Two of the following 6 directors :- Mr. Pradit Rodloytuk, Mrs. Anchulee Gunavibool, Mr. Reungdej Dusdeesurapoj, Mrs. Suwimol Chayavoraprapa, Mr. Reungvit Dusdeesurapot and Miss Thanomsri Synsukpermpoon shall jointly sign and seal as authorized persons to bind the company.
- For the following cases, either one of the directors, namely Mr. Pradit Rodloytuk, Mrs. Anchulee Gunavibool, Mr. Reungdej Dusdeesurapoj, Mrs. Suwimol Chayavoraprapa, Mr. Reungvit Dusdeesurapot 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

In 2016, the Board of Directors held 6 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 Dusdeesurapot	6/6	Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak was appointed as Independent Director according to the AGM 2016 resolution, on 19 April 2016 to replace Mr. Anuchata Chairapha who retired by rotation. In 2016, Mr. Anuchata Chairapha attended the meeting 1 time before retirement.
2. Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	6/6	
3. Mrs. Suwimol Chayavoraprapa	6/6	
4. Mr. Stewart Michael Langdon	4/6	
5. Mr. Pradit Rodloytuk	6/6	
6. Mrs. Anchulee Gunavibool	3/6	
7. Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak	4/6	
8. Mr. Wisait Panutat	6/6	Mr. Suvichakorn Chinapha passed away, his directorship ended since 8 October 2016. The Board Meeting no. 5/2016 held on 9 December 2016, resolved to appoint Mr. Vinai Vittavasarnvej as Independent Director in replacement of Mr. Suvichakorn Chinapha, effective from 9 December 2016 onwards.
9. Mr. Suvichakorn Chinapha	2/6	
10. Miss Thanomsri Synsukpermpoon	6/6	

Executive Officers

As of 31 December 2016, the Company's executive officer comprises 5 members as follows :

List	Position
Mr. Sutip Ratanarat	Deputy Managing Director – Motor Claim
Mr. Prayat Thitathummakul	Deputy Managing Director – Business & Regional Administration and Non Motor
Mrs. Veena Niramarnsakul	Deputy Managing Director – Accounting , Credit Management & Compliance
Mr. Surapong Vongsopanagul	Assistant Managing Director – IT and System & Service Development
Mr. Nusonti Nilwong	Assistant Managing Director – Central Motor Claim

Company Secretary

The Board of Directors appointed Miss Thanomsri Synsukpermpoon as the Company Secretary to have the authorization to proceed any transactions on behalf of the Board of Directors with responsibilities as follows:

1. To arrange the Board of Directors' meetings, coordinate sub-committee meetings, organize shareholder meetings, take minutes of the Board of Directors and shareholder meetings, prepare contents of annual reports including keep important documents as required by laws.
2. To give advice and support the Board of Directors for the matters related to relevant laws and regulations.
3. To be a contact person with relevant supervisory bodies.

Details of Company Secretary's profile is in the page "the Board of Directors".

Management Remuneration

- 1) Remuneration in cash

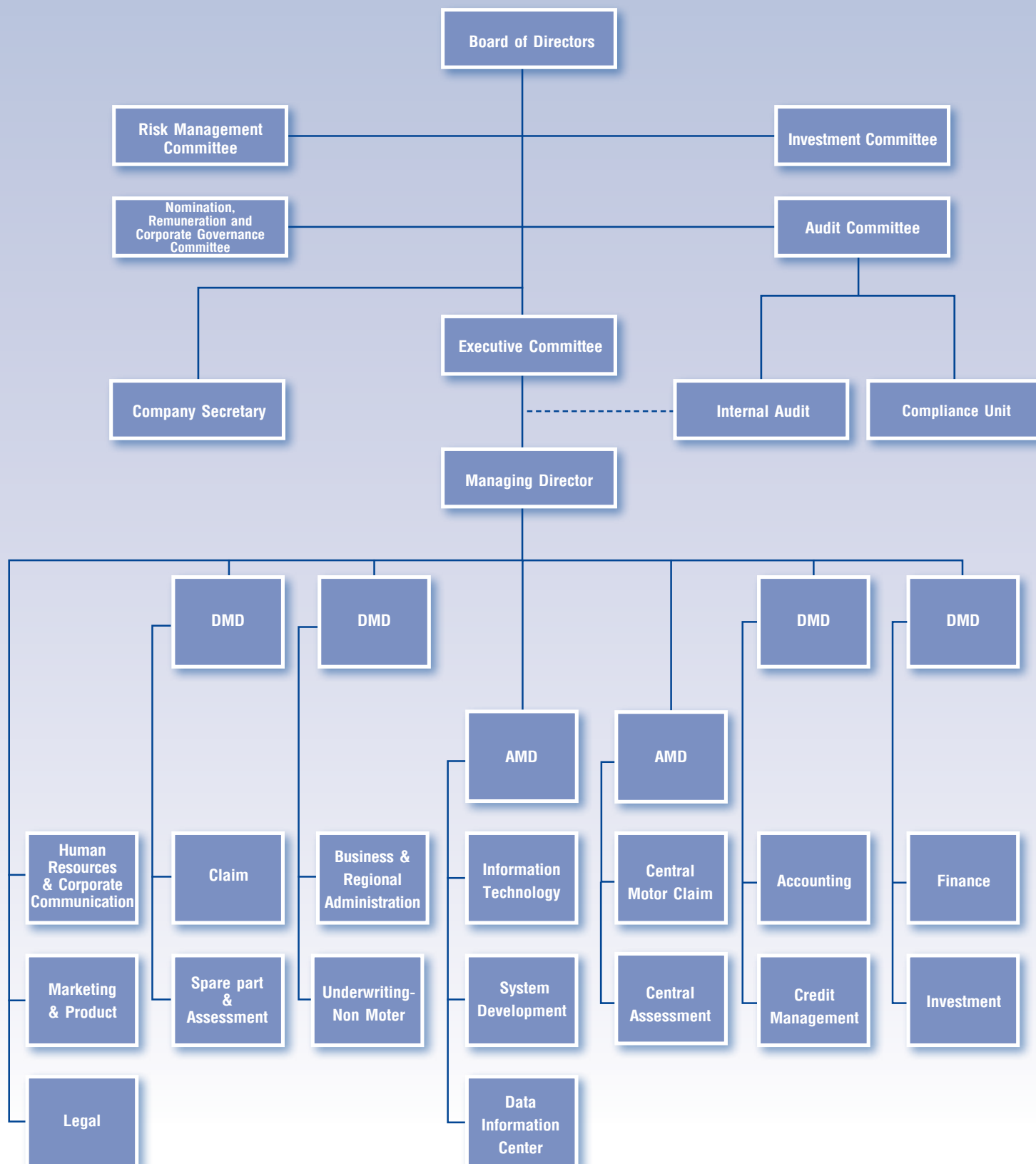
(a) In 2016, director have received remuneration from the company, as follows :

List	Director's Gratuities	Meeting Allowances	Total remuneration
Mr. Reungvit Dusdeesurapoj	736,500.00	237,625.00	974,125.00
Mrs. Suwimol Chayavoraprapa	701,250.00	229,025.00	930,275.00
Mr. Pradit Rodloytuk	795,750.00	265,250.00	1,061,000.00
Mr. Anuchata Chaiprapha	152,500.00	152,500.00	305,000.00
Mr. Wisait Panutat	284,250.00	78,313.00	362,563.00
Mr. Suvichakorn Chinapha	276,250.00	110,500.00	386,750.00
Mr. Weerachai Ngamdeevilaisak	315,304.17	-	315,304.17
Mrs. Thanomsri Synsukpermpoon	197,250.00	65,750.00	263,000.00
Mr. Stewart Michael Langdon	197,250.00	49,313.00	246,563.00
Mrs. Anchulee Gunavibool	197,250.00	32,875.00	230,125.00

(b) In 2016, there are 8 executive directors company secretary and the executive officers of the Company, who have received remuneration, totally 31,397,620.66 Baht; and contribution to the Provident Fund amounted to 1,120,521.80 Baht.

- 2) Other remuneration – None -

Structure of Management



Personnel

As of 31 December 2016, the Company had 2,278 employees and classified in various departments as follows

No		No. of person
1	Directors Office	5
2	Motor Claim	151
3	Marketing	207
4	Call Center	202
5	Underwriting - Non-Motor	70
6	Branches – Bangkok & Realm	336
7	Branches - Region	912
8	Legal	44
9	Management and Human Resources Development	14
10	Service & System Development	20
11	Information Technology	30
12	Investment	5
13	Internal Audit	40
14	Finance	31
15	Administration	103
16	Collecting	73
17	Accounting	35
	Total	2,278

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

Total employees' remuneration is 744,298,327.07 Baht as follows :-

No.	Remuneration	Amount (Baht)
1	Salary	524,845,832.85
2	Cost of living	21,826,026.75
3	Overtime expenses	25,046,395.90
4	Provident Funds	21,057,331.62
5	Acting fees	3,805,963.83
6	Professional fees	224,933.33
7	Entertain expenses	1,051,551.96
8	Position allowances	7,416,233.42
9	Bonus	139,024,057.41
	Total	744,298,327.07



Employee Development Policy

Employee is the most valued asset for running the business as the phrase “Employee is the foundation of business” due to the employee has driven the Company to achieve the Company’s mission as the objective. The Company has focused on the Employee’s quality improvement on the operation and good attitude towards the organization, so the Company has promoted and developed the employee to gain knowledge, abilities, and potentials in conformity with the vision “Being the leader of non-life insurance business in concern of service and innovation provided with high quality and potential personnel”.

Thus, the Employee development also concerned providing knowledge, increasing abilities, creating good attitude towards work to employees. There were creating working inspiration for giving the good quality of life to employees by following Good Governance, creating an opportunity for the Self Development, and using own potential to gain high benefits. The Goal for the Employee development was that all level of employees have knowledge, abilities, skills, good attitude which were enough for operating works included preparing employees for the company’s target achievement in order to gain trust and conform to the change, conform to the challenge in work which had seriously competition in business, and caught up with the change which happens every time. The company had divided the Employee development into 3 main groups as follows.

1) Performance Improvement

The company had assigned annual two main plans which are Training Master Plan as Competency and Training Master Plan for Claim officer’s development training to give knowledge, gain abilities and skills to ready for proceeding the target achievement and the competition in business, there were 3 groups divided by the category of Competency or the limit of performing ability. Details of each programs would be different according to the target groups as below.

Main Performance:- Such as the ability which everyone in the organization must has. This reflected to the culture of the organization at work and headed the Employee development into the same direction for the organization to achieve the target.

Managing Performance:- Such as the ability of Employee management by the position and self-responsibility. To manage tasks and manage subordinates for achieving tasks which conform to the strategy plan and the company’s vision.

Line Performance:- Such as beneficial professional skills to achieve tasks which were different by the kind of work. This was the direct development towards work which supported more fluent in professional skills.

Learning curriculum and Claim officer’s training for developing Claim officer continuously which are divided into 4 groups as follows

1. Focus on the training in Claim’s knowledge, service, and positive attitude the officer as below:
 - The accident investigating employee with the duration of employment as 0-2 years.
 - The accident investigating employee with the duration of employment as 2-5 years.
 - The accident investigating employee with the duration of employment as up to 5 years.
2. Focus on the training on service, positive attitude, and coordinating communication for Branch officer, Claim officer and Cost evaluated mechanic.
3. Focus on the training on Claim’s knowledge and role of Claim leader for the leader of claim department.
4. Focus on the training on Claim’s knowledge, the management, the responsibility inside the branch for Branch managing director.

In addition, the Company has used the combination of learning style for the employee development in conformity with target group and responsibility. This is not only limited in Classroom Training, the Company has also promoted DVD Self Learning, On-the-job-training, Coaching, Knowledge Sharing, Role Playing, and Web Conference. Foreign Full-time Trainer is hired as the permanent officer for developing English skills from 2015 to employees. There are other developments that ensured giving valued learning experiences and potential development to employees. The Company has also focused on the service to sacrifice customers at most by improving employees on behavior’s potential which is complained personally by Coaching.



The important key of the employee development is to follow up and evaluate the result on given skills including conveying knowledge to concerned people which promoted the organization to Learning Organization. This is for the employee to bring and use knowledge at the most benefit and for improving more effective operation.

For 2016, the Company has organized the inside and outside employee development in the total 80 courses with 33,281 hours. The average of training hours from total amount of employees as 2,278 people is 14.61 hours/ person/ year with expenses for these trainings around one million baht.

2) Key Person Development

The company had given priority on the Employee development and preparation which would be the main power of each sectors by holding internal and external training for improving knowledge and ability, and improving skills for various kind of work. There were job rotation, Individual Development Plan (IDP) for the branch executives around the country which was annual plan setting every year, learning second job to open an opportunity to use knowledge, to improve professional skills, and to work efficiently. Plus, this would support the knowledge sharing. At any rate, the company had focused on the ability of employees to give customers efficient services continuously.

3) Potential Development

The company had assigned the Employee preparation which would be the significant power of the company in the future by using Growth Potential Development Model. Beginning with determining the qualification which covered the level of ability of the significant matters such as the judgment, the driven power, the persuasion, and the influence, etc. At this, the company had expected to improve the employees and executives until gaining high efficiency by setting the project to develop the accident investigating employee into high efficient Mentor. Besides this, the company had also supported employees to express their thoughts that reflected to their potentials, for example, analyzing problems from Case Study, finding the solution and applying the usage by using activities for improving the potential. Not only this would be a good opportunity to the employee expression, it also built the assertiveness and pride to attendants of these activities. Currently, there are two projects which were already proceeded and there were two generations per one project.

Corporate Governance policy

The Company is determined to become the leading insurance company. It emphasizes value added to the organization building up confidence to investors and all stakeholders. Additionally, the Company promotes sustainable growth, its business operations are carried out with accountability, honesty, transparency and fairness. At this point, the Board of Directors regards the importance of good corporate governance which is considered as the foundation of sustainable business, it then determines to establish the Corporate Governance policy as well as the Business Code of Conduct for directors, executives and employees to follow when performing duties.

The Company formulated the Corporate Governance Policy as an operational framework as detailed below:-

1. To be responsible for performance of duties with high capacity and efficiency as well as establish corporate governance structures that strengthen relationship among the Board of Directors, executives and shareholders to be balanced and effective.
2. To account for the decisions made and be able to give explanations.
3. To conduct business operations which are auditable and transparent.
4. To have vision for creating long term values to the Company.
5. To treat stakeholders of all groups fairly.
6. To be ethical in operating businesses.

In this regard, the Company arranges orientations to communicate to its new staff on Corporate Governance Policy, the Business Code of Conduct, including conflicts of interests and anti-corruption matters.

In addition, the Board of Directors has assigned the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee to consider the Corporate Governance policy, procedures relating to corporate governance and the Business Code of Conduct which are standardized to propose to the Board for approval. Moreover, the approved policy and the Business Code of Conduct are required to be publicized via the Company's website at www.smk.co.th, under the topic of Corporate Governance. Furthermore, employees at all levels are informed to acknowledge, understand and follow them as their guidelines to perform duties, and to achieve the goals with good faith.

Operations on good corporate governance in 2016 are as follows:-

1. Rights of shareholders

The Company recognized shareholders' rights and encouraged them to exercise their basic rights; for example, to participate and vote in shareholders' meetings, to propose agendas and candidate names to be considered to elect as directors of the Company before the date of Shareholders' Annual General Meeting (AGM), to elect or remove members of the Board, to approve director remuneration, to appoint auditors and approve their remuneration, to approve allocation of the profit, and etc. Apart from the aforementioned, the Company disseminated crucial and complete information relating to its business operations for shareholders via channels provided by SET (SET Portal) as well as website of the Company in a timely manner.

Every year, the Company arranges AGM within 4 months from the end of its accounting period. However, in urgent cases, the Extraordinary General Meeting (EGM) can be called for considering special agendas which affect shareholders' interests. In 2016, the AGM was arranged on 19 April 2016 at The Grand Fourwings Convention Hotel Bangkok, at 333 Srinakarin Road Huamark, Bangkok. The Company followed the AGM Checklist provided by Thai Investors Association, as detailed below:-

Practices before AGM date

- The Company allowed shareholders to propose agendas as well as names of candidates to be considered to elect as directors of the Company according to the criteria provided, via its website at www.smk.co.th, during the period of 28 October 2015 to 31 December 2015. However, no shareholders proposed any agendas or names of the candidates.

- 
- The Company broadcasted invitations for shareholders' meetings, agendas with supporting documents and proxy Form A, B and C (Form C for foreign shareholders who have appointed custodian in Thailand). All of such documents are provided in both Thai and English via its website at least 30 days prior to the AGM.
 - The Company delivered invitations for shareholders' meetings with date, time and place indicated, agendas with supporting documents, last AGM minutes meeting, proxy and annual report to shareholders 21 days prior to the AGM. Announcement on the AGM were made in the newspapers 3 consecutive days; and prior to the AGM 20 days to inform shareholders to attend the meeting.

Practices on the AGM date

- The Company facilitated shareholders in attending the AGM, it provided adequate numbers of staff to give services on document check and registration. The registration would be available 2 hours prior to the meeting. In addition, venue of the meeting was at the main street, convenient for shareholders to travel and access to the place, it also could accommodate numbers of shareholders attended the meeting.
- Shareholders could register to attend the AGM at all time, even if the registration period was lapsed. The Company did not deprive the rights of shareholders to attend the AGM.
- In 2016 AGM, there were 8 directors (members of Audit Committee included), senior executives, auditors and legal advisor of the Company attended the meeting to respond shareholders' inquiries relating the points under their responsibilities. There were 37 shareholders attended the AGM, holding shares of 8,160,806 shares equivalent to 40.80% of total paid up shares, and 17 proxies attended the AGM, holding shares of 4,506,266 shares equivalent to 22.53% of total paid up shares, totaling 54 persons with altogether shareholding of 12,667,072 shares equivalent to 63.34% of total paid up shares.
- Before the meeting began, Chairman explained all the criteria relating to the meeting such as meeting opening, vote casting, how to use voting slip and vote calculating in each agenda according to the Company's Article of Association.
- The Company gave opportunities to shareholders to express their opinions, give recommendations as well as exercise their rights in making decision of important matters which might have material impacts to the Company. For example, to propose candidate names to be considered to elect as the Company's directors, to approve director remuneration, to appoint auditors and approve their remuneration, to approve allocation of the profit and etc.

Practices after the AGM date

- The Company disclosed the AGM's resolutions together with the vote results on the day of the AGM to acknowledge shareholders and public via SET Portal and its website.
- The Company prepared the AGM's minutes meeting along with details, resolutions and inquiries from shareholders in each session, and submitted such minutes to SET and the Ministry of Commerce within 14 days from the AGM date, as well as disseminated the minutes via the Company's website to acknowledge shareholders and public. In addition, the minutes was submitted to the Office of Insurance Commission (OIC) within 15 days from the AGM date as well.

In 2016, the Company received the score of Excellent according to the AGM Checklist, assessed by the Thai Investors Association.

2. Equitable Treatment of Shareholders

- The Company gave rights to shareholders to assign proxies to attend the AGM and cast the votes on their behalf in each agenda by delivering the proxy forms with guidelines to the shareholders prior to the meeting date. Once the proxy forms were handed to the persons assigned by directors, proxies were entitled to participate in the AGM and cast their votes as all other shareholders.

- The AGM was conducted according to the agendas notified in the invitation, and the Company had no policy to add any items without advance notice to shareholders.
- Directors and executives involved in matters relating to the AGM's agendas attended the AGM to answer the questions raised by shareholders. The Company provided adequate time for the AGM to allow shareholders to express their opinions and ask questions. Additionally, important questions and opinions from shareholders were recorded in the AGM's minutes meeting for future review.

Use of internal information

Details on use of internal information are reported in topic: Supervision on use of internal information

3. Role of Stakeholders

The Company treats all of its stakeholder groups fairly by having regards to their rights according to laws and agreements made with the Company. At this point, policies and procedures for stakeholder treatment are clearly set in its Business Code of Conduct in order for adherence of directors, executives and employees. Such policies and procedures cover treatments for various stakeholder groups; namely, shareholders, customers, employees, creditors, suppliers/counter parties, competitors, government sector, society, community and environment. The details are summarized as follows:

Shareholders

The Company encourages shareholders to exercise their fundamental rights in accordance with laws and its Articles of Association, those rights are such as rights to participate and vote in shareholders' meetings, to elect or remove members of the Board, to share in the profit of the Company and to obtain relevant and adequate information in a timely manner via SET Portal as well as its website. Also, the Company adheres to principle of corporate governance in operating businesses and has set adequate and efficient systems for internal control and risk management. As well, it intends to develop business to become strong to create long term benefit for shareholders.

Customers

The Company intends to create quality products that fit customers' needs as well as facilitate them with accessibility through various channels. Its services are continually improved to deliver fast responses to the customers.

The Company has set clear guidelines for customers' satisfaction and ways for improvement of service delivery as follows: Service standard, complaint management process, customer surveys and Customer Satisfaction Index.

The Company maintains good relationship with the customers by establishing Customer Service Center to respond to their inquiries both on products and services, including receiving complaints from customers and coordinating with other units for solutions. Customers' Complaint channel has already been provided via www.smk.co.th.

Employees

The Company gives importance to its employees as they are essential resources contributing to achievement of its goals. The Company provides continual development to enhance employees' knowledge so as to increase potential of the Company to be ready for business competitions.

The Company treats its employees fairly. Promotions, rewards or transfer shall be properly conducted based on the employees' competency. Trainings on insurance products are arranged regularly to create progress in their career. All employees are encouraged to fully express their capabilities and take part in setting directions for their works. All employees' opinions are welcomed regardless of their corporate levels.

The Company sets criteria for performance assessment of the employees using KPIs to prevent and minimize arguments regarding bias in the assessment.

The Company clearly determines benefits and welfares for its employees. Their rates are set in comparable with those of its peers, and will be adjusted consistently with current economic situations, to improve quality of living of employees. Additional welfares are also provided; namely, provident fund, health insurance and staff loans.



The Company establishes Safety, Health and Workplace Environment Committee to take responsibilities for survey on issues of safety and health in the Company's workplace, including recommending ways for improvement and development of such matters in accordance with laws and safety standard of the workplace in order to protect the employees as well as outsiders who come for services or work in the Company's site from dangers. Such Committee also has a responsibility to provide trainings to employees to understand their roles and responsibilities on safety.

The Company provides annual physical check-up for the employees to encourage them to be in good health.

Creditors

The Company adheres to codes of ethics in doing business, treats creditors in accordance with laws and agreements made with them. The Company intends to maintain its ability in debt repayments and does not conceal facts or any information that may result in danger to them.

Supplier/Counter Party

The Company treats its supplier/ counter party with fair and in good faith. It sets clear supplier selection criteria and adheres to its procurement procedures when selecting supplier/counter party. The Company treats its supplier/counter party in accordance with agreements made with them and shall not demand or give any benefits to them with bad faith.

The Company views that supplier/counter party is one of the important stakeholder groups as they contribute to sustainable development of the Company. In 2016, the Company supported business of suppliers/counter parties, fairly treated and not taking advantage of them. For example, the Company set standard time for paying garages within 15 days.

Competitors

The Company has policies to conduct business with transparency and ethics, and treats its competitors in accordance with laws as well as relevant regulations. The Company shall not search for confidential information of competitors in bad faith for its own interests, including not taking any acts that are in breach of their intellectual properties.

Government Sector

The Company intends to create good relationship with government sector, and operate business in accordance with laws and announcements made by relevant official units. The Company will join government sector activities and give cooperation in providing information as requested.

Community, Society and Environment

The Company operates business with accountability and gives attention to community, society and environment. It supports public activities and takes part in development of society and environment.

Actions on Anti-Corruption

The Company adheres to good corporate governance, ethics and good practices in conducting business. The Anti-Corruption Policy has been established to promote actions against frauds, receipt/grant of bribe and all forms of corruptions in any cases. The policy is disseminated via the Company's website at www.smk.co.th and electronic mails aiming to acknowledge suppliers, agents, brokers and outsiders on such intention of the Company, particularly for being against grant/ receipt of gifts, welcoming party or any other benefits, as these matters easily lead to corruption. In addition, there will be punishment according to the Company's rules and /or relevant laws for directors, executives and employees who get involved in corruption or granting /receiving bribe from governmental or private officers both directly or indirectly to gain or retain business advantage. This also includes use of benefits from donations and raise charity to support corruption.

The Company provides channels for filing complaints or traces relevant to frauds or corruption. The Company also establishes measures to protect complainants who give information with good faith, to be away from harm and badly treated from making complaints. All information shall be kept confidential and access will be restricted only for those responsible for investigating the complaints.



Communication and knowledge sharing on anti-corruption are continually developed. As well, review, assessment on corruption risks and monitoring of actions against frauds, bribery as well as corruption will be constantly and appropriately arranged to ensure that the Company operates its business in line with such intention.

Receipt of complaints

Details on receipt of complaints are reported in Corporate Social Responsibility, topic: (2) Actions on anti - corruption

4. Disclosure of Information and Transparency

The Company places importance to its information disclosure as such matter affects decision making of all stakeholder groups. At this point, the Company imposes measures for controlling the information disclosure both financial and non-financial to be accurate, reliable, timeliness and in compliance with laws.

Important information of the Company is disclosed in accordance with rules and regulations stipulated by the Securities and Exchange Commission (SEC), SET, OIC and other relevant official units, via SET Portal, Annual Registration Statement (Form 56-1), Annual Report as well as its website. The Company also regularly adjusts its information to be up to date version to ensure its compliance with laws and regulations as well as to build confidence of shareholders in terms of transparent business operations.

The Company's disclosure guidelines are as follows:-

1. To disclose accurate and complete financial information and non-financial information timely.
2. To prepare a report on the Board's responsibility for financial statement and present it along with Audit Committee Report in Annual Report.
3. To set a policy requiring directors and executives to report theirs and their related persons' interests, which are vested interests relating to administration of the Company. The following are criteria for reporting:
 - Report when first taking position
 - Report when there are changes of their vested interests
 - Report at the year end
 - No reports require for directors retiring by rotation and being re-elected

All directors and executives are required to submit the Report on Interests to Company Secretary who will gather and prepare copies of the documents to the Chairman of the Board and the Chairman of the Audit Committee within 7 days from the date of receipt of such reports.

4. To set a policy requiring directors and executives to report their transactions of buying –selling/ holding of the Company's securities in the next Board of Directors' meeting. The holding of the Company's securities by directors and executives both direct and indirect, including the changes of securities numbers held by them shall be disclosed in Annual Report (numbers of shares held at the beginning of the year and the transactions conducted during the year).
5. To disclose dates of directors' appointment in Annual Report.
6. To disclose information on remunerations each director receives as a member of the Board of Directors and as in the subcommittees.
7. To disclose the policy on remunerations of directors including forms and types each director receives as a member of the Board of Directors and as in the subcommittees.
8. To disclose the audit fee and other fees in Annual Report.
9. To disclose the Company's Memorandum of Association and the Company's Article of Association on its website.



Investor Relation

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 the 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. The Company has assigned Mrs. Veena Niramarnsakul Deputy Managing Director, Finance & Accounting and Compliance, to take responsibility for coordination, and the contact number of Investor Relation unit is 02-378-7000 ext. 7138.

5. Responsibilities of the Board

5.1 Board of Directors Structure

1. The Board of Directors shall consist of at least of 5 members whom appointed/discharged by resolutions from shareholders' meetings.
2. The Board of Directors shall consist of at least 3 independent directors and at least half of the whole board member shall be non-executive directors, to attain balance between non-executive directors and executive directors.
3. The Board of Directors shall select one of its members as the Chairman of the Board.
4. The Chairman and Managing Director shall not be the same person. Managing Director shall be selected by the Board of Directors.
5. The Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee shall propose the appointment of directors to the Board for approval.

Name list and authorized signatory of the Board of Directors are reported in Structure of Management, topic: The Board of Directors

5.2 Subcommittees

Details on subcommittees are reported in topic: Subcommittees

5.3 Scope of Roles and Responsibilities of the Board of Directors

Details on Scope of Roles and Responsibilities of the Board of Directors are reported in Management Structure, topic: The Board of Directors

5.4 Scope of Roles and Responsibilities of the Chairman

The Chairman has roles and responsibilities as follows:-

1. Take a leading role to ensure that directors and the Board of Directors as a whole perform its roles and responsibilities to the best of their abilities.
2. To oversee that the Board of Directors consists of quality and competent members leading to right decision making and high performance.
3. To oversee that the Board of Directors pays attention to the strategic matters that affect competitiveness of the Company.
4. To ensure that the Board meetings are run effectively, with adequate time given to management presentation, encourage and give opportunities to directors to freely ask and share their opinions.
5. To set agendas appropriately and timely for situations, necessity and urgency and ensure that directors receive accurate and timely information.
6. To call the Board of Directors' meetings and chair meetings of shareholders.



5.5 Scope of Roles and Responsibilities of the Managing Director

1. Managing Director is the Chief Executive of the Company.
2. To manage the company according to the vision, strategies and goals approved by the Board of Directors.
3. To propose to the Board of Directors for approval of strategies, policies and core business plans.
4. To manage the business to achieve continual good operating results and ensure the linkage between strategy and implementation.
5. To monitor and regularly report business condition and the Company's operating results to the Board of Directors.
6. To effectively supervise various operations of the Company.
7. To present Annual Budget and Investment Budget to the Executive Board, and later table to the Board of Directors for approval.
8. To act as the Company's representative and is delegated to contact with the Authorities.
9. To implement the principles of corporate governance organization-wide.

5.6 The Board of Directors' Meeting

In 2016, the Company held the Board of Directors' Meetings totaling 6 times. The Board meetings were arranged in accordance with principle of good corporate governance as follows:-

1. The Board of Directors' meeting shall be scheduled in advance each year in order to facilitate directors to manage their time for the meeting.
2. The Chairman shall approve the Board meetings' agendas, Managing Director and directors may propose agendas for Board's consideration.
3. Regarding consideration in each meeting, The Company shall send the invitation of the Board of Directors' meeting to directors in advance at least 7 days prior to the meeting (except for urgent cases) so that directors can have adequate time to study and consider as well as to make right decisions about various issues on the agendas.
4. According to the Company's Article of Association, the Board of Directors shall arrange its meetings at least 1 time per 3 months, and half of members of the Board of Directors shall be present at the meetings to constitute a quorum. In addition, special meetings can be called depend on necessity.
5. In each meeting section, directors with conflict of interests shall not participate in the consideration or shall abstain from voting.
6. In every meeting, agendas shall be set clearly. All directors can freely discuss and share their opinions about the issues discussed, including minutes taking provided.

Details on meeting attendance of each Board member are reported in Structure of Management, topic: The Board of Directors.

5.7 Directorship in other companies of directors and senior executives

The Board of Directors realizes that efficiency and devotion to duties as the Board and senior executives are important. The Board of Directors then prescribes that each director shall assume director positions in other listed companies not more than 4 listed companies, and Managing Director can assume director positions in other companies not more than 3 companies.

5.8 Development of Directors

Orientation for new director

It is prescribed by the Board of Directors that orientation shall be arranged for all new directors to increase their knowledge as well as understanding of business and operations of the Company in order to get them ready to perform duties of the Board of Directors. Company Secretary is assigned to coordinate the orientation for new directors as follows:-

- Information on business structure, Board structure, subcommittees as well as their duties and responsibilities.

- Information on policies and procedures for business operations.
- Make arrangements for new directors to meet with the Chairman and Managing Director to receive information relevant to business operation of the Company.

Development Policy for the Board of Directors

The Board of Directors has a policy to encourage those involved with the Company's supervision; namely, members of the Board and members of subcommittees to attend training programs or participate in seminars organized by the IOD, the SET, Thai Listed Companies Association and the SEC. This is in order to strengthen their knowledge useful for performing their duties with more efficiency. Company Secretary is assigned to be the coordinator for such matter.

In 2016, there were directors attended seminars and trainings programs relating to performance of duties of directors, as summarized in the following tables:-

1. Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak **Independent Director / Chairman of Audit Committee
Risk Management Committee member / Nomination,
Remuneration and Corporate Governance Committee member**

No.	Dates of Trainings and Seminars	Trainings and Seminars	Organizer
1	29 June 2016	New Auditor's Report: What's in it for you?	Thai Institute Of Directors (IOD)

2. Mr. Suvichakorn Chinapha* **Independent Director / Audit Committee member /
Risk Management Committee member**

No.	Dates of Trainings and Seminars	Trainings and Seminars	Organizer
1	2-3 March 2016	How to Develop a Risk Management Plan (HRP) 9/2016	Thai Institute Of Directors (IOD)

Remarks* Mr. Suvichakorn Chinapha passed away, his directorship ended since 8 October 2016.

5.9 Succession Plan

The Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee is assigned by the Board of Directors to take responsibilities for continuation of suitable administration as well as consideration of succession plan especially for positions of Managing Director and senior executives from Assistant Managing Director and above. This is to ensure that the Company has planned, nominated, selected, and prepared for personnel to be replaced in key positions significant to business operation of the Company once those in such positions have been promoted, transferred, retired, or resigned, resulting in vacancy of such positions.

The Company has recruitment plans for key executive positions of all levels with suitability, to ensure that the Company has selected executives who are good and competent. The Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee shall be responsible for considering the appointment of senior executives of the Company; namely, Managing Director and senior executives from Assistant Managing Director and above, to propose to the Board of Directors for approval.

In addition, the Company has a policy to recruit persons who are good and smart to join the Company such as those with experience and young talent. Such persons will be trained and equipped with opportunities to succeed in executive position in the future. In this regard, they shall pass serious employee evaluation steps; namely, challenging assignment and job rotation to enhance their leadership skills as well as knowledge of various areas.

5.10 Performance Appraisal of the Board

The performance appraisal of the Board is divided into 2 parts which are: 1. performance appraisal of the Board of Directors and 2. performance appraisal of the subcommittees. The Board determined that the appraisals must be conducted in February of every year. Furthermore, the operating performance results will also be considered in the appraisals to reflect efficiency and true directors' performance. All recommendations will be obtained for improving efficiency of the Board's performance, resulting in highest benefits for corporate governance of the Company.

Appraisal of the Board of Directors' Performance

The Board sets criteria in appraising performance of the Board of Directors as detailed in the table below

Score (%)	Level	Definition
90-100	Excellent	Excellent standard and performance, no need for improvement or only small improvement required
80-89	Exceed Expectation	Standard and performance exceed expectation
70-79	Meet Expectation	Standard and performance meet expectation
60-69	Moderate	Meet standard performance but below expectation, improvement required
below 60	Need to improve	Below standard performance, urgent improvement required

In addition, the Board sets topics for such appraisal which can be divided into key six topics; namely, 1. The Company's Operating Performance over the year, 2. Roles and Responsibilities of the Board, 3. Board Meeting, 4. Performing of Duties, 5. Structure and Qualifications of the Board, 6. Relationship with Management.

Appraisal of Subcommittees' Performance

The Board determines to conduct performance appraisals of all subcommittees; namely, the Audit Committee, the Risk Management Committee, the Investment Committee, and the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee. Such appraisals use the same criteria as the performance appraisal of the Board of Directors. Additionally, the appraisal topics have been set differently according to important roles and responsibilities of each subcommittee.

Appraisal of Managing Director's Performance

The Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee takes responsibilities for assessing performance of Managing Director and presenting to the Board of Directors for consideration. Such appraisal uses the same criteria as the performance appraisals of the Board of Directors and the subcommittee. The appraisal topics can be divided into seven key topics which are: 1. The Company's Operating Performance over the year, 2. Vision and Strategies formulation, 3. Strategy Implementation, 4. Human Resources and Succession Plan, 5. Knowledge of Products and Services, 6. General administration and the ability to motivate, 7. Relationship with the Board of Directors.

The Business Code of Conduct

The Company places the importance to business operations under the laws, regulations and moral principle. The Board of Directors then determines to formulate the Business Code of Conduct in written format and disseminates it via the Company's intranet system as well as website, www.smk.co.th, under the topic of Corporate Governance. Additionally, Directors, executives and staff at all levels are required to adhere to and comply with the guidelines provided in the Business Code of Conduct.

Furthermore, the Company continually creates communication across the organization to the employees on ethics. Also, supervisors have to ensure that their subordinates acknowledge, understand and follow the Business Code of Conduct.

Conflict of Interest

The Board of Directors complies with the SEC's and the SET's rules on Connected Transactions and Related Party Transactions, which prices and conditions are as the same as conducted with the third person. Also, it is required that significant Related Party Transactions shall be reviewed and approved by the Board of Directors.

Moreover, the Company discloses the Connected Transactions and Related Party Transactions in the form of Annual Registration Statement (Form.56-1) and the Annual Report (Form.56-2).

5.11 Remunerations for directors and executives

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 Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee.

The Company has considered the management's remuneration in compliance with the criteria regulated by the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee, together with other factors such as the individual evaluation of annual performance.

Subcommittee

As of 31 December 2016, structure of the Board of Directors was consisted of 5 subcommittees; namely, the Executive Board, the Audit Committee, the Risk Management Committee, the Investment Committee and the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee, as detailed below:-

(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 Roles and Responsibilities of the Executive Board

1. To oversee and give advice to Managing Director to ensure that the Company achieves the targets and goals as set by the Board of Directors.
2. To take part in consideration of policies, vision, strategies and business plans jointly with the management before proposing to the Board of Directors for consideration.
3. To oversee the implementation of the Company's strategies, policies, and plans.
4. To consider Annual Budget and Investment Budget together with management before proposing to Board's meetings for approval.
5. To consider investment budget with size over approval authority of Managing Director; however, not exceeding THB 20 million.

Executive Board convened 7 meetings in 2016. Records of attendance in the Executive Board's meetings of each member are summarized, as follows:

Name	Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	7/7	
2. Mrs. Suwimol Chayavoraprapa	7/7	
3. Mr. Pradit Rodloytuk	7/7	

Directors' Approval Authority

Subjects for Approval*	Limits of Approval Authority		
	Managing Director	Executive Board	Board of Directors
1. Investment in all investment assets (bank deposits, bonds, stocks, debentures, loans, etc.)	Subject to approval of the Investment Committee consisting of:- the Chairman, the Managing Director, Executive Board Members and Investment Manager		
2. Investment in movable and immovable properties	Not exceeding Bht. 5 million	Not exceeding Bht. 20 million	Over Bht. 20 million
3. Expenses for projects not included in Investment Budget earlier approved by the Board of Directors	Not exceeding Bht. 5 million	Not exceeding Bht. 20 million	Over Bht. 20 million

Remark* Items other than those stated above will be at the discretion of the Executive Board, except for the operating budget which is subject to the Managing Director's judgment.

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

1. Mr. Weerachai	Ngamdeevilaiak/ ¹	Chairman of Audit Committee
2. Mr. Wisait	Panutat	Member of Audit Committee
3. Mr. Vinai	Vittavasgarnvej/ ²	Member of Audit Committee
Secretary to the Audit Committee :		Mr. Amornsak Srimongkolchai

Remarks :- ^{/1} Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak was appointed as Chairman of Audit Committee according to the AGM 2016 resolution, on 19 April 2016 to replace Mr. Anuchata Chaiprapha who retired by rotation.

^{/2} The Board Meeting no.5/2016, held on 9 December 2016, resolved to appoint Mr. Vinai Vittavasgarnvej as Member of Audit Committee to replace Mr. Suvichakorn Chinapha, director who passed away, effective from 9 December 2016 onwards.

The Audit Committee will have the term in office of 2 years, and chaired by a qualified Audit Committee Chairman who has knowledge and experience adequately for reviewing reliability of financial statement. The Company's Audit Committee is responsible for reviewing the Company's financial statements, internal control and risk management systems to be concise, proper, up to date and efficient. This also covers reviews of compliance with policies, rules, laws, procedures as well as regulations stipulated by supervisory bodies. In addition, the Audit Committee shall give opinions and report to the Board of Directors for approval, or to seek approval from shareholders' meetings.

Scope of Roles and Responsibilities of the Audit Committee

1. To review adequacy and accuracy of the company's financial statement.
2. To review efficiency and proper of systems of the Company's internal control and internal audit, including independence of Internal Audit Unit.
3. To review compliance with codes of the Securities and Exchange ACT, regulations of the SET and laws relevant to the Company.
4. To consider, select and make proposal for independent auditors to be an auditor of the Company. The Audit Committee shall also make proposal for audit fees and conduct meetings with the auditor without management presence at least once a year.
5. To consider related transactions or the transactions that may result in conflict of interests and deal with them in accordance with laws and the SET's regulations. This is to ensure that such transactions are reasonably conducted and beneficial to the Company.
6. To review proper and efficiency of Risk Management system.
7. To prepare Audit Committee reports and disclose in the Company's Annual Report. Such reports shall be signed by the Audit Committee Chairman and cover the following points:
 - Opinions on accuracy, complete and reliability of the Company's financial statement
 - Opinions on adequacy of internal control system of the Company
 - Opinions on compliance with codes of the Securities and Exchange ACT, regulations of the SET and laws relevant to the Company.
 - Opinions on suitability of the auditor
 - Opinions on transactions that may result in conflict of interests
 - A number of meetings held as well as attendance of each member
8. To report Audit Committee performance to the Board of Director at least 4 times a Year.
9. In performing duties of the Audit Committee, in case of witness or suspicious on any of the following acts, which may

materially affect financial status and operations of the Company, the Audit Committee shall report to the Board of Directors for acknowledgement and consideration for improvement within period of time the Audit Committee deems it appropriate.

- Transactions that may result in conflict of interests
- Frauds or unusual things or deficiency in important internal control system
- Any acts in breaches of codes of the Securities and Exchange ACT, and/or notices from the SEC, regulations of the SET and laws relevant to the Company.

Audit Committee convened 12 meetings in 2016. Records of attendance in the Audit Committee's meetings of each member are summarized, as follows:

Name	Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak	7 / 12	Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak was appointed as Chairman of Audit Committee according to the AGM 2016 resolution, on 19 April 2016 to replace Mr. Anuchata Chairapha who retired by rotation. In 2016, Mr. Anuchata Chairapha attended the meeting 5 times before retirement.
2. Mr. Wisait Panutat	12 / 12	
3. Mr. Suvichakorn Chinapha	5 / 12	Mr. Suvichakorn Chinapha passed away, his directorship ended since 8 October 2016. The Board Meeting no. 5/2016 held on 9 December 2016, resolved to appoint Mr. Vinai Vittavasarnvej as Member of Audit Committee to replace Mr. Suvichakorn Chinapha, effective from 9 December 2016 onwards.

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

1. Mr. Pradit Rodloytuk	Chairman of Risk Management Committee
2. Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak ¹	Member of Risk Management Committee
3. Mr. Vinai Vittavasarnvej ²	Member of Risk Management Committee
Secretary to the Risk Management Committee :	Mr. Amornsak Srimongkolchai

Remarks :- ¹ The Board Meeting no. 1/2016, held on 12 May 2016, resolved to appoint Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak as Member of Risk Management Committee to replace Mr. Anuchata Chairapha who retired by rotation.

² The Board Meeting no.5/2016, held on 9 December 2016, resolved to appoint Mr. Vinai Vittavasarnvej as Member of Risk Management Committee to replace Mr. Suvichakorn Chinapha, director who passed away, effective from 9 December 2016 onwards.

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

Scope of Roles and Responsibilities of the Risk Management Committee

1. To formulate overall risk management policy to cover various types of risks significant to the Company. In this regard, Managing Director may join in consideration of such policy, and it is later tabled to the Board of Directors for approval.
2. To study procedures, make follow up, analyze trends of events occurred and/or may occur that may create material impacts to the Company. To assess risk management results as well as undertake suitable and effective risk management, including taking actions in accordance with regulations stipulated by OIC.

3. To consider and review procedures and strategies of risk management so as to maintain risks to be at acceptable level.
4. To give supports and improve risk management in every level of the Company, including continually providing various tools with efficiency.
5. To supervise and monitor results of important risk assessment including giving recommendations to ensure that risk management is undertaken effectively and suitable to business operations of the Company.
6. To regularly report results of risk management relevant to adequacy of systems of internal control as well as risk management control, including risk management procedures to the Board of Directors and Managing Director for acknowledgement.

Risk Management Committee convened 6 meetings in 2016. Records of attendance in the Risk Management Committee's meetings of each member are summarized, as follows:

Name	Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Pradit Rodloytuk	6/6	
2. Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak	5/6	The Board Meeting no. 1/2016, held on 12 May 2016, resolved to appoint Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak as Member of Risk Management Committee to replace Mr. Anuchata Chaiprapha who retired by rotation. In 2016, Mr. Anuchata Chaiprapha attended the meeting 1 time before retirement.
3. Mr. Suvichakorn Chinapha	1/6	Mr. Suvichakorn Chinapha passed away, his directorship ended since 8 October 2016. The Board Meeting no. 5/2016 held on 9 December 2016, resolved to appoint Mr. Vinai Vittavasarnvej as Member of Risk Management Committee to replace Mr. Suvichakorn Chinapha, effective from 9 December 2016 onwards.

(d) **Investment Committee** comprises of 4 directors and Investment Manager, as follows:

1. Mr. Reungvit	Dusdeesurapot	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

Scope of Roles and Responsibilities of the Investment Committee

1. Formulate investment policy frameworks, the investment plans, risk management policy and the investment procedures.
2. Oversee investment decision process.
3. Oversee the investment in compliance with the investment policy and risk management policy to achieve the expected investment return target.
4. Oversee investment transactions to comply with the good governance, the business transparency, and no conflict of interests.
5. Ensure the level of efficiency of investment operations, personnel, information used for the company investment.
6. Manage investment funds according to investment policy frameworks approved by the Board of Directors.
7. Report investment performance to the Board of Directors regularly.

Investment Committee convened 9 meetings in 2016. Records of attendance in the Investment Committee's meetings of each member are summarized, as follows:

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

(e) Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee (the "NRCG") comprises of 4 members, as follows:

1. Mr. Reungvit	Dusdeesurapot	Chairman of the NRCG
2. Mr. Reungdej	Dusdeesurapoj	Member of the NRCG
3. Mr. Pradit	Rodloytuk	Member of the NRCG
4. Mr. Weerachai	Ngamdeevilaisak*	Member of the NRCG
Secretary to the NRCG :		Miss Thanomsri Synsukpermpoon

Remarks : * The Board Meeting no. 1/2016, held on 12 May 2016, resolved to appoint Mr. Weerachai Ngamdeevilaisak as Member of the NRCG to replace Mr. Anuchata Chairapha who retired by rotation.

Scope of Roles and Responsibilities of the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee (NRCG)

The Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee shall take responsibilities for consideration on nomination policy, remunerations for directors and Managing Director, including policies on corporate governance to seek approval from the Board of Directors or shareholders' meetings as the case may be, as follows:

1. Nomination

- To consider criteria and procedures for nominating qualified candidates to be directors and senior executives, and make proposal to the Board for consideration.
- To ensure that the Company has effective succession plans for senior executives.

2. Remuneration

- To consider policies, structures, and remuneration of the Board as well as subcommittees' to propose to the Board of Directors prior to seeking shareholders' approval.
- To consider remuneration of the Managing Director.
- To consider overall salary increase and bonus of the Company.

3. Corporate Governance

- To consider Corporate Governance Policy and procedures, including Business Code of Conduct of the Company.
- To oversee that the Company operates in accordance with corporate governance principles.

The NRCG convened 4 meetings in 2016. Records of attendance in the NRCG's meeting of each member are summarized, as follows:



List	Records of Attendance in the Meeting (times)	Remarks
1. Mr. Reungvit Dusdeesurapot	4/4	
2. Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	3/4	
3. Mr. Pradit Rodloytuk	4/4	
4. Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak	2/4	The Board Meeting no. 1/2016, held on 12 May 2016, resolved to appoint Mr. Weerachai Ngamdeevilaiak as Member of the NRCG to replace Mr. Anuchata Chaiprapha who retired by rotation. In 2016, Mr. Anuchata Chaiprapha attended the meeting 2 times before retirement.

Nomination and appointment of directors and senior executives

(1) Independent Director

The Board of Directors clearly determined qualifications of independent director using criteria set by the SEC as minimum base and defined additional qualifications appropriate to the Company, detailed as follows:

- (a) Holding shares not exceeding 0.5 percent of the total number of shares with voting rights of the Company, including shares held by related persons of such independent director;
- (b) Neither being nor used to be an executive director, employee, staff, advisor who receives salary, controlling person of the Company or its major shareholder, unless the foregoing status has ended not less than two years prior to the date of filing an application with the Office of the SEC. Such prohibited characteristic shall not include the case where the independent director used to be a government official or advisor of a government unit which is a major shareholder or controlling person of the Company;
- (c) Not being a person related by blood or legal registration as father, mother, spouse, sibling, and child, including spouse of child, executive, major shareholder, controlling person, or person to be nominated as executive or controlling person of the Company;
- (d) Neither having nor used to have a business relationship with the Company, its major shareholder or controlling person, in the manner which may interfere with his or her independent judgment, and neither being nor used to be a significant shareholder or controlling person of any person having a business relationship with the Company, its major shareholder or controlling person, unless the foregoing relationship has ended not less than two years prior to the date of filing an application with the Office of the SEC;

The term 'business relationship' under the first paragraph shall include any normal business transaction, rental or lease of immovable property, transaction relating to assets or services or granting or receipt of financial assistance through receiving or extending loans, guarantee, providing assets as collateral, and any other similar actions, which result in the Company or its counterparty being subject to indebtedness payable to the other party in the amount of three percent or more of the net tangible assets of the Company or twenty million baht or more, whichever is lower. The amount of such indebtedness shall be calculated according to the method for calculation of value of connected transactions under the Notification of the Capital Market Supervisory Board governing rules on connected transactions mutatis mutandis. The consideration of such indebtedness shall include indebtedness occurred during the period of one year prior to the date on which the business relationship with the person commences;

- (e) Neither being nor used to be an auditor of the Company, its major shareholder or controlling person, and not being a significant shareholder, controlling person, or partner of an audit firm which employs auditors of the Company, its major shareholder or controlling person, unless the foregoing relationship has ended not less than two years prior to the date of filing an application with the Office of the SEC;

- 
- (f) Neither being nor used to be a provider of any professional services including those as legal advisor or financial advisor who receives service fees exceeding two million baht per year from the Company, its major shareholder or controlling person, and not being a significant shareholder, controlling person or partner of the provider of professional services, unless the foregoing relationship has ended not less than two years prior to the date of filing an application with the Office of the SEC;
 - (g) Not being a director appointed as representative of directors of the Company, major shareholder or shareholder who is related to major shareholder;
 - (h) Not undertaking any business in the same nature and in competition to the business of the Company or being a significant partner of a partnership, an executive director, employee, staff, advisor who receives salary or holding shares exceeding one percent of the total number of shares with voting rights of other company which undertakes business in the same nature as and in competition to the business of the Company;
 - (i) Not having any other characteristics which cause the inability to express independent opinions with regard to the Company's business operations;

After being appointed as independent director with the qualifications under (a) to (i) of the first paragraph, the independent director may be assigned by the board of directors to take part in the business decision of the Company, its major shareholder or controlling person, provided that such decision shall be in the form of collective decision.

(2) Nomination of directors

The Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee shall take responsibilities for nominating qualified candidates to be director in replacement of those due to retire by rotation or any other cases, to seek the Board of Directors' approval, which is then proposed to shareholders' meetings for approval. In this regard, the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee considers candidates based on essential skills which still lack in the Board members, required knowledge and expertise suitable for the company's business strategies, by using Director Pool when searching for candidates. The candidates shall have vision, transparent profile and no blemish, including the following qualifications:

- Integrity and Accountability
- Informed Judgment
- Adherence to principle and standard as professional

For directors who are representative of major shareholders, in principle, the major shareholders shall propose the names of the candidates as deemed appropriate. The Board of Directors then takes responsibilities for examining that their qualifications meet relevant laws and regulations and then propose to the shareholders' meetings for approval.

Regarding director nomination, the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee shall not consider candidates who currently assume director positions in 4 listed companies and above.

According to the Company's Articles of Association, the Board shall 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. In every AGM, one-third of directors (or the approximate number thereto) shall retire from office.

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

1. One shareholder shall 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

Details of Directors from major shareholders are as shown in the table below:-

Shareholder Group	As of 10 August 2016		As of 31 December 2016 No. of directors representing the group
	No. of shares held	%	
1. "Dusdeesurapoj" Family	124,762,390	62.38	4
2. MINDO ASIA INVESTMENTS LIMITED	21,750,000	10.88	-
3. LeapFrog Thailand Holdings Limited	21,749,990	10.87	1

Remark : On 15 November 2016, Dusdeesurapoj" Family changed their shareholding in the Company by transferring part of the Company's shares currently owned by them to Dusdeesurapot Holding Co., Ltd. ("**Dusdeesurapot Holding**") and SMK Holding Limited ("**SMK Holding**"). As a result of the transfer, Dusdeesurapot Holding and SMK Holding have a shareholding of approximately 25.02 percent and 1 percent of the total voting rights of the Company, respectively, and Dusdeesurapot Holding become a major shareholder of the Company.

The Company gives rights to all shareholders to propose names of qualified candidates to be considered to elect as the Company's directors before the AGM date. The Company has disclosed the criteria in proposing the names of candidates together with the proposal form on the Company's website at www.smk.co.th.

(3) Nomination of senior executives

The Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee takes responsibility for consideration of criteria, process and selection of qualified senior executives of the Company, and propose for the Board of Directors' approval.

Supervision on operations of subsidiaries and joint venture

-- The Company has no subsidiaries and joint venture companies --

Supervision on use of internal information

The Board of Directors gives importance to use of internal information by stating a policy in its Business Code of Conduct and disseminated information on such matter via its website for acknowledgement of the shareholders as well as for directors, executives and staff to be aware of and follow, as detailed below.

1. Directors and executives are required to report at least 1 day before they deal in the Company securities to Company Secretary (delegated person), to further inform the Board of Directors.
2. Directors and executives are required to sign for acknowledgement of the SEC's notice relating to report on changes of their securities holding in the Company to the SEC within 3 working days from the date of the changes, as stated in the Securities and Exchange Act, section 59. In addition, they have to inform Company Secretary to submit the report to the SEC within the required period, and record the changes as well as summarize the numbers of the securities held by each director and executive to report in the next Board of Directors' meeting. Moreover, directors and executives are also informed on punishment for the action in breach of this matter.

3. Directors, executives and employees are prohibited to disclose financial information or any other data that may impact the Company's stock price to outsiders or others with vested interests. They are not allowed to do securities trading for 1 month before disclosure of the Company's financial statement or any other data that may affect the Company's stock price to the public. In addition, they are not allowed to conduct trading transactions unless such financial statements and data have been publicly broadcasted for more than 24 hours.
4. Procedures for preventing use of internal information of Investment Unit have been established. Directors, executives and employees dealing with such information shall comply with the procedures. Confidential information shall be protected from leakage to any irrelevant persons or units, and it shall not be used to seeking benefits for oneself.

Shareholding in the Company and changes of the shareholding of directors and executives

• Directors

Name	Number of shares held ended on 1/1/2016	Number of shares held as of 24/5/2016 (after Par changed to THB 1)	Change Increase / (Decrease)	Number of shares held ended on 31/12/2016	
				Number of shares held	% of issued and paid up shares
1. Mr. Reungvit Dusdeesurapot	2,569,322	25,693,220	(10,716,642)	14,976,578	7.49%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
2. Mr. Reungdej Dusdeesurapoj	2,553,751	25,537,510	(10,651,700)	14,885,810	7.44%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
3. Mrs. Suwimol Chayavoraprapa	1,426,754	14,267,540	(5,950,991)	8,316,549	4.16%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
4. Mr. Stewart Michael Langdon	-	-	-	-	-
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
5. Mr. Pradit Rodloytuk	396,401	3,964,010	-	3,964,010	1.98%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
6. Mrs. Anchulee Gunavibool	1,479,124	14,791,240	(6,169,430)	8,621,810	4.31%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
7. Mr. Weerachai Ngamdeevilaisak ¹	-	-	-	-	-
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
8. Mr. Wisait Panutat	-	-	-	-	-
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
9. Mr. Vinai Vittavasarnvej ²	-	-	-	-	-
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
10. Miss Thanomsri Synsukpermpoon	2,465	24,650	-	24,650	0.012%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-

Remarks : ¹ Mr. Weerachai Ngamdeevilaisak has been appointed as an Independent Director and Chairman of Audit Committee by the resolution of Y2016 AGM , held on 19 April 2016, and has been appointed as Risk Management Committee Member and NRCG Member by the resolution of The Board Meeting no. 1/2016, held on 12 May 2016.

² Mr. Vinai Vittavasarnvej has been appointed as an Independent Director , Audit Committee Member and Risk Management Committee Member by the resolution of The Board Meeting no. 5/2016, held on 9 December 2016.

• Executives

Name	Number of shares held ended on 1/1/2016	Number of shares held as of 24/5/2016 (after Par changed to THB 1)	Change Increase / (Decrease)	Number of shares held ended on 31/12/2016	
				Number of shares held	% of issued and paid up shares
<u>Deputy Managing Directors</u>					
1. Mr. Sutip Ratanarat	200	2,000	-	2,000	0.001%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
2. Mr. Prayat Thitattammakul	365	3,650	-	3,650	0.002%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
3. Mrs. Veena Niramarnsakul	3,100	31,000	-	31,000	0.016%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
<u>Assistant managing Director</u>					
4. Mr. Surapong Vongsopanagul	-	-	3,100	3,100	0.002%
Spouse and minor children	-	-	-	-	-
5. Mr. Nusonti Nilwong	-	-	-	-	-
Spouse and minor children	-	-	-	-	-

Remuneration of auditors

(1) Audit fee

Audit fee that EY OFFICE LIMITED has received from the company for the year 2016 is 1,460,000 Baht.

(2) Non-audit fee

Non-audit fee for the professional services agreed-upon procedures to review the Risk-Based Capital (RBC) report for the Office of Insurance Commission as at 30 June 2016 and 31 December 2016 totaling 500,000 Baht.

Non-audit fee for the review of product classification disclosure requirement in accordance with TFRS4, which effective from 1 January 2016 totaling 100,000 Baht.

Operations on good corporate governance in other areas

In 2016, directors attended in various subcommittees' meetings as reported in topic: Subcommittees.

Policy overview

The Company regards social responsibility as an important part of its operations. It conducts business based on principle of corporate governance and takes into account social responsibility aspects. Additionally, the Company focuses on development of sustainable growth to generate benefits for all groups of its stakeholders. The Report on Corporate Social Responsibility of the Company is prepared in accordance with the Stock Exchange of Thailand's guidelines, as detailed below:

1. Operating business with fairness

The Company operates business with honesty and transparency placing high importance to the rights of all stakeholder groups. The Company has fair operating practices as follows:

- Ensure fair play in trade competition, not seeking confidential information of competitors in an unethical and inappropriate manner for the Company's benefits.
- Not supporting any acts against copyright laws, intellectual property or trademark, including use of others' intellectual property without their consents.
- Establish clear procurement criteria for selecting suppliers/counter parties by taking into account mutual benefits, and comply with procurement rules and procedures including conditions mutually agreed.
- Not demand, receipt or give any benefits with bad faith to suppliers, creditors and customers.
- Treat all employees with fairness and give importance to employee development on knowledge and capability for their good career path.

2. Actions on anti - corruption

The Company realized that the corruption had a negative impact on social development, country's economy, and unfairness in business. The Company signed name to declare its intention under the project "Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC" and gave the ratification to acknowledge the agreement to join same attitude on anti-corruption in every way. At this point, the Company established the Anti-Corruption Policy approved by the Board, and set rules and other concerned measures, the policy was broadcasted via the Company's website (www.smk.co.th), and emails were sent to suppliers, agents, brokers and outsiders to acknowledge the Company's intention on anti-corruption, especially in giving or receiving of presents or gifts, holding welcoming dinner or other benefits. The Company gave importance to these matters as they could easily lead to corruption. Cooperation to support the "CAC project" was sought by refraining from receiving or giving presents or gifts or other benefits to executives or employees on festivals or any occasion. Additionally, there was a policy to create fairness and protection measure for employees who reported clues or suspicious things that might be actions of corruption as well as those who denied corruption even though such actions would make the organization lose the business opportunities.

In 2016, the Company was in the process of Certification by the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption Council to certify the status of the Company. The Evaluation Form on sufficiency and good controlling system was used as the tool for managing risks and losses that might occur to the Company and stakeholders. The Company was certain that the suitable and good internal control system would contribute to efficient operations in line with goal and concerned regulations. The Company also followed up and proceeded according to the controlling measure for managing risk that might impact the operation.

The Board assigned the Audit Committee to supervise actions on the anti-corruption measures. The Committee reviewed the relevant measures and internal control factors, including receiving reports on sufficiency and effectiveness of anti-corruption measures. Risk assessments were reviewed and suggestion were provided to executives to follow to reduce such risks. In addition, the Audit Committee also regularly reported the audit results to the Board for acknowledgement.

The Company promoted and communicated with all level of employees to make the clear understanding which brought acceptance and cultivate good conscience, they were required to sign their names for acknowledging and following the Anti-Corruption Policy, regulations and other measures strictly. Reports on clues or complaints when seeing some dishonest actions which were considered as the corruption could be made via provided channel. Also, there were fair investigation process and protection measures for complainant and clue reporter to avoid being treated badly both during and after the investigation.



Measures to protect and maintain confidentiality of a complainant

In order to protect rights of a complainant or person giving information who acts in good faith, the Company shall keep confidential their names, address, or any information indicative of the complainant or the person giving information. Access to such information shall be restricted to only those responsible for investigating complaints. In this regard, persons receiving such information due to their performing of duties relevant to the complaints shall keep the information, the complaints and the documentary evidence of the complainants and persons giving the information as confidential and shall not disclose them to any other person who is not a relevant person, except for the case where disclosure is required by law.

Action taken upon receipt of complaints

1. Collecting facts related to complaint on corruption
2. Processing and screening information as well as establishing measures for considering on management procedures and solving each problem properly.
3. Reporting the results to the complainer, person being complained, persons providing cooperation in investigating the complaint or other persons as necessary and the Managing Director and/or Audit Committee shall follow-up the progress intermittently. In the event of any issue significantly damaging the Company, Audit Committee or Managing Director shall report the facts and the results of investigation to the Board of Directors.

Channel of Receipt of Complaint

The Board of Directors provides opportunities to all employees and all groups of stakeholders to file complains, give comments and trace of any offence via the following channels provided by the Company:

1. Telephone:
 - Complain Unit, TEL: 02-3787000 ext. 7177 – 7181
2. Company's website: www.smk.co.th or <http://inet6.smk.co.th/websmk/callcenter.aspx>
3. The Comment Form provided in all branches throughout the country
4. Postal mail, sent to:
 - Chairman of Audit Committee
 - Managing Director
 - Human Resource Management Manager

Postal address:

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited
313 Srinakarin Road, Huamark Sub-District,
Bang Kapi District, Bangkok 10240

3. Respect for Human Rights

The Company promotes actions which are in line with human right laws and respects fundamental rights of its all stakeholder groups, without discrimination on race, color, religious, age or any other nature considered as human right issues. The Company adheres to freedom principle and equality, including supports to human right protection according to its scope of power provided.

The employees are encouraged to express their opinions freely and equally, with respects for their values. The Company strongly believes that good human resources development must begin with beliefs, confidence and respect for human being in every person. At this point, the practices have been established as follows:-

- The Company has no limit or discrimination against any employee on issues of employment, race, color, religious, sex, age or any other nature considered as human right issues.

- The Company has standardized labor rules, certified by Ministry of Labor.
- The Company provides channels for employees to file their complaints, those who have problems can directly inform their superiors or file the complaints via other channels, namely; Managing Director, Human Resources Management Department or channel provided on the Company's website.

The Company treats the employees with fairness and equality, both male and female employees will have their retirement at the same age of 60. The Company also gives them transfer opportunities to work in their home towns in suitable job positions.

The Company gives the employees the rights to share their opinions about improvement of products and services to increase customer satisfaction. They are also encouraged to participate in activities useful for community and society. In 2016, the Company arranged many social responsibility projects for the employees to join, namely, blood donation in every quarter, donation of consumer goods and volunteer activities to support general public.

4. Treating employees with fairness

The Company regards employees as important resources contributing to its achievement. It promotes fair treatment to the employees and respects for their rights.

- **Occupational health and safety of employees**

The Company is committed to create good quality of work-life for its employees, the Safety, Health and Workplace Environment Committee then be established to take responsibilities for improvement of occupational health and safety as well as environment in workplace of the Company, in line with laws and safety standard of the workplace. Such committee also have to establish policies, year-plans, projects and activities relevant to safety, occupational health and workplace environment, to prevent and reduce accident, danger and illness from work or unsafe situations in the work place.

In 2016, such committee conducted monthly inspection of the office building as well as the surrounding area to ensure environment in the workplace with safety and occupational health. The committee also held its monthly meetings to discuss ways for improvement of these matters. Additionally, regular inspection of electric appliances also be conducted to check their efficiency and replacement according to their lifetime. As well, cleanliness of the welfare food shop also regularly examined to ensure that it was standardized and hygienic. Furthermore, the Claim staff resting areas at the branches were explored and improved to promote safety and cleanliness.

- **Benefits and welfares**

The Company established the Benefits and Welfare Committee to take responsibilities for employees' benefits and welfares to be in accordance with the laws. Such committee also gives recommendations to the Wage Committee on suitable benefit and welfare types of the employees.

The Company adjusts and improves employees' welfares considering economic condition, and both male and female employees will fairly receive their suitable welfares. Benefits such as provident fund, medical welfares and staff loans are provided for the employees.

Apart from the aforementioned, the Company provides annual physical check for the employees and arrangement of the gym for the employees to do exercise after their work period. Information on illness and ways for good health and well-being are regularly sent to the employees, to raise their awareness on healthiness.

- **Personnel development**

The Company continually implements its personnel development policy for the employees to acquire knowledge, skills, capability as well as good attitude towards work. Trainings, both in-house and external, are arranged throughout the year with programs suitable to employees in each level and functions, in line with the vision regarding personnel development for high quality and potential. Moreover, the Company gives opportunity to the employees for learning and self-development as well as encouraging them to utilize their highest potential. The employees will have opportunity



to learn about the second job role to increase capability in their career, enabling them to work efficiently in place of each other. Such development will help the employees to be ready for changes and able to deal with work challenges from more serious business competition. They will promptly adjust themselves to the changing situations.

The personnel development is divided into 3 main categories which are:-

- Performance improvement
- Key person development
- Potential development

5. Consumer responsibilities

The Company is committed to create quality products that fit customers' needs and available through convenient and easy to access channels. The Company gives product information via its website, online channel and leaflets provided at its branches. For more convenience, customers can purchase insurances online via the Company's website, they can use Call Center services (24 hours) to notify accident, or give comments or ask about the products information.

The Company places high importance on services. Therefore, service standard, customer surveys and Customer Satisfaction Index were established for improving the services. The Company also regularly arranges training programs for the employees at all levels to create understanding of their work in service delivery. Furthermore, the Company has set standard for quick incident investigation within 20 minutes in Bangkok, suburban and regional municipal areas, in case of delay, Personal Accident Insurance with the sum insured of 100,000 baht will be given to the customers for compensation.

6. Environmental Conservation

The Company places importance to environmental conservation, it promotes preservation of natural resources and raise employees' awareness of energy saving within the organization such as turning off air-conditioner after work hours, reduction in paper use, including inspection of plumbing supplies as well as electric appliance to be in good condition.

In 2016, the Company removed fluorescent tubes installed all over the head office building and replaced them with LED tubes that gave more brightness with longer lifetime, and used less energy of 50% leading to long term electricity saving.

7. Community and Society Development

The Company realizes the importance of strong community and society. It focuses on growing business along with development of community and society. The Company has performed many projects useful for overall community and society in areas of education and public health, including created awareness of the employees on public mind helpful for community and society. Furthermore, it also conducts surveys in community and society around its head office and branches to ensure that its business operations create no negative impacts to anyone.

In 2016, the Company conducted various projects and activities for community and society development, as detailed below:

• Blood donation for the Thai Red Cross

The Company supported the 2016 Blood Donation Plan of the Thai Red Cross Society Mobile Blood Donation Unit by arranging campaigns to make employees understand the importance of blood donation for patients or those who urgently need blood across the country. The campaign arranged for the employees to donate their blood to the mobile blood donation unit every quarter, making a total of 98,000 c.c. of blood donated.

• Good Health for Thai Children by SMK #2

The Company initiated a project named "Good Health for Thai Children by SMK" to donate clinic equipment, medical supplies and sport equipment to disadvantaged schools. This project aimed to encourage youth to be in good health by exercising, and to provide standardized clinics with equipment and medical supplies inside the schools to support students, teachers and personnel adequately at initial stage. The donations were handed to twelve schools as below:

- 
- Wat Jang Lumhin school, Pathumtani.
 - Wat Don Kositaram school, Samutsakorn.
 - Wat Bot school, Ayutthaya.
 - Wat Nongpaong school, Samutsakorn.
 - Wat Wang Chik school, Suphanburi.
 - Tarad Bangpleenoi school, Samutprakarn.
 - Wat Lum Buhri school, Bangkok.
 - Ban Takdad school, Nakhon Pathom.
 - Wat Si Kuk school, Ayutthaya.
 - Wat Nong Kham school, Chonburi.
 - Wat Don Tawong school, Ang Thong.
 - Wat Ban Kluay school, Suphanburi.

● **SMK Mini Marathon #3**

The Company arranged an activity of walk-run charity named “SMK Mini Marathon #3” at Khao Kho District in Phetchabun to encourage general public to exercise for their good health. Additionally, the Company also donated the money received from the activity of THB 228,000 to disadvantaged schools for building repairment as well as scholarships for disadvantaged students, namely :

- Ban Hindad School, Nakhon sawan, for THB 178,000
- Ban Wang Namkao School, Nakhon sawan, for THB 50,000

● **Donation to Wat Tanjedchor School in Ang Thong**

The Company donated THB 99,999 and money received from charity’s activity of employees amounted THB 32,360 together with many supplies valued THB 130,000 to Wat Tanjedchor school in Ang Thong to support the project for orphans and disadvantaged children.

● **Financial Supports to purchase Playground Equipment and Sport Equipment and Computers for Ban Thumla school in Phatthalung**

The Company donated money to purchase playground equipment, sport equipment and computers with stereo totalled THB 88,740 to Ban Thumla school in Phatthalung. This project aimed to provide educational field for students to have a place and equipment for exercise.

● **Financial Supports to purchase Playground Equipment and Sport Equipment and Computers for Ban Pak Muang school in Phatthalung**

The Company donated money to purchase playground equipment, sport equipment and computers with stereo totalled THB 87,316 to Ban Pak Muang school in Phatthalung.

● **Financial Supports to purchase Playground Equipment for Ban Hlang Aye Hmee Learning Center of Border Patrol Police in Nakorn Sri Thammarat.**

The Company donated money to purchase playground equipment totalled THB 22,300 to Border Patrol Police in Nakorn Sri Thammarat for promoting exercise to children for good health.

● **Improvement the walkway inside Ban Huai Hin Dam school in Suphanburi.**

The Company supported THB 15,000 to the donation project held by the Thailand Insurance magazine to improve the walkway inside Ban Huai Hin Dam school in Suphanburi.

● **Donation to poorhouse**

The Company donated eggs valued THB 33,000 to the Homeless Nonthaburi and Ban Pakkred Babies Home Orphanage in Nonthaburi for cooking.

● **Donation to Children Aid Fund in Pichit**

The Company donated THB 5,000 to Children Aid Fund in Pichit. The fund will support and heal the youth who committed an offence in the past to return to be good people for society.

- **Scholarships for students from Chiang Mai Rajabhat University**

The Company donated THB 10,000 to Chiang Mai Rajabhat University for scholarships of good students who have inadequate financial support for their education fees.

- **Support for National Children's Day 2016**

The Company provided presents for activities on the National Children's Day 2016 valued THB 10,000 to support the activities of local youth centers, and to be a part of children's happiness.

- **Young Non-Life Insurer Camp #5**

The Company provided prizes for the Young Non-Life Insurer Camp #5. The camp was hosted by Human Resources Insurance Club, Thai General Insurance Association with an aim to enhance knowledge to sophomore and junior university students nation-wide who passed the selection criteria to join the camp, and to give them an opportunity to see career path in the insurance business.

- **Donation to the coordinating center of the Volunteers for Dad Project**

The Company donated consumable goods to the Volunteers for Dad coordinating center to support general public who came to pay their respects to His Majesty King Bhumibol Adulyadej's royal remains.

- **Support for the ordination ceremony**

The Company jointly donated fund to the ordination ceremony to make merit dedicated to the late King Bhumibol Adulyadej. 89 men ordained at Wat Praram Kao Kanchanapisek, Bangkok.

- **Donation to Siriraj Foundation**

The Company jointly donated THB 50,000 to Siriraj Foundation for construction project of Navamindrapobitr 84th Anniversary Building at Siriraj Hospital, in the occasion of 13th Anniversary of Thailand Post Co.,Ltd.

- **Walk-Run for Charity : RUN FOR BABY**

The Company donated money to support walk-run for charity : THAIFA Mini Marathon #2 : RUN FOR BABY, held by the Office of Insurance Commission and Thai Association of Insurance and financial advisors in Nakhonpathom. The activity aimed to offer part of the gain from the charity to Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn and to support local hospitals in Nakhonpathom to purchase medical equipment to baby's center.

- **Donation to Wat Phra Baht Nam Phu in Lopburi**

The Company donated THB 38,000 together with donation given by executives and staff of THB 48,000 totalled THB 86,000, including supplies such as rice, dried food and other things to Dramaraksa Foundation to support HIV patients at Wat Phra Baht Nam Phu in Lopburi.

- **Joint support to build Thao Wessuwun statue at Wat Udomsakwanaram in Chumphon**

The Company donated THB 15,000 to Road Accident Victims Protection Co.,Ltd. to jointly build Thao Wessuwun statue at North at Wat Khet Udomsakwanaram in Chumphon, for 136th Birthday Anniversary ceremony of H.R.H. Admiral Krom Luang Chumphon Khet Udomsak.

- **The Project "Selling Rice for supporting Farmers"**

The Company bought Jasmine rice from the Office of Insurance Commission of 10,000 Kgs valued THB 390,000 to help Thai farmers to sell their rice with fair selling price.

- **Day of Persons with Disabilities #50**

The Company donated things valued THB 10,000 to support activities on the Day of Persons with Disabilities in 2016, held by National Council on Social Welfare of Thailand at Suan Umpon. The activity aimed to give chances for disabled persons all over the country to exchange and receive new knowledge among each other, and to support them to have occupational opportunities and suitable income.

- **Golf Competition for Charity 2016**

The Company supported THB 30,000 to The Executive MBA Association of Kasetsart University to hold Golf Competition for Charity 2016. The gain after expenses will be given to the home for the Orphanage aphasia (Ban Rachawadeeying) in Nonthaburi.

- **Bowling Race #10**

The Company jointly supported rewards valued THB 5,000 to Bowling Race #10, held by Thai General Insurance Association on the purpose of promoting the harmony and good physical and mental health of employees, and to maintain good relationship among insurance companies.

- **Anti-Corruption Day 2016**

The Company joined the event of anti-corruption day 2016, held by the Anti-Corruption Organization of Thailand under the theme “retribution of corruption” to promote the act against the corruption.

- **Fire fighting and Evacuation fire drill training 2016**

The Company organized the basic of fire fighting and evacuation fire drill training in 2016 with an aim to give understanding of basic fire protection to employees to handle the situations effectively, and to reduce the loss from fire as much as possible.

8. Innovation and dissemination of innovation derived from the operation with responsibility to environment and stakeholders

The Company continually develops insurance products that fit various needs of customers. They are namely, “Motor 30 up”, a comprehensive class one motor policy tendering at driver’s age of 30 years old and above. As people at this age are matured and have more driving experience, the premium price then be charged lower than the normal ones due to low risk. Furthermore, the Company also launched motor insurance 2+,3+ with health insurance coverage, such product not only covers 3rd party and insured car in case of collision, but also provides health insurance coverage for the insured in case of sickness and admitted in the hospital.

In addition, the Company also promotes creativity among its personnel by establishing the Creativity and Innovation Club which runs annual product innovation contests, covering 4 aspects, namely, products, services, marketing and distribution and working process. This aims for new products and services development to satisfy customers’ needs as well as increase in work efficiency.

Implementation and Report

The Company carried out its operations in accordance with the policies cited in the 8 items above.

The Operations with impacts to social responsibilities

– None –

Social and Environmental Activities (After Process)

In 2016, the Company carried out and joined many social activities as reported in the topic No.7, “Community and Society Development” of this report.

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited has emphasized on and realized that internal control is the important mechanism to ensure possible risk reduction and damage prevention by providing sufficient personnel for operating our business efficiently, transparently, and accountably.

The company's Board of Directors assigned the Risk Management Committee (RMC) to establish the Policy on Risk management for supervising risk management of our company to be appropriate and efficiently as well as to review and monitor adequacy and establish the guidelines for managing each dimension of risk to be in acceptable level.

The company's Board of Directors assigns the Audit Committee to be responsible for verifying efficiency of internal control system of our company to meet with the principles of Corporate Governance, related regulations and laws. The company also supervises in order to prevent any conflict of interest, connected transaction, utilization of any company' asset illegally or with no authority, as well as provides the mechanism of checks and balances, verifies the Report on Audit Results of Internal Audit Unit, that is independent in auditing and assessing risk, to be efficient. In addition, the company also audits and assesses adequacy of internal control system and risk management system on discovered issues and suggestions for fixing or improving related issues related to internal control process before reporting the results to the company's Board of Directors regularly. Based on the results of assessment of the Audit Committee, the company's Board of Directors had the opinion that internal control of the company was adequate, appropriate, and efficient.

The internal control system set by the company is consistent with international standards COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) and Enterprise Risk Management (ERM) is applied as the tool for improving efficiency of internal control and risk management leading to reasonable confidence that the company's operation can be operated to achieve the operational objectives or goals on strategies, insurance, compliance with policies, rules and regulations, practices, and anti-corruption.

In the Meeting of Audit Committee No. 9/2016, held on February 20th, 2017, the Audit Committee evaluated adequacy of internal control system of the company under "Assessment Form on Adequacy of Internal Control System" of the Securities and Exchange Commission covering 5 dimensions including control environment, risk management, control activities, information system and information communication, monitoring and assessment system. They have been already verified by the Audit Committee and they had the opinion that the company's internal control system is appropriate and adequate with the following details:

1. Control Environment

The company's Board of Directors support our organizational culture by emphasizing on honesty and code of conduct in business operation as well as supervising our business operation to meet with our vision and mission with good and appropriate internal control environment, clear organizational structure and chain of command, and improvement of all departments for higher efficiency, and anti-corruption. In addition, the company also fosters consciousness and discipline in performing duties with honesty, transparency, and ethics. All of our executives and employees in all levels have participated in preventing and suppressing corruption enabling our company's operation to be transparent without corruption.

In addition, the company also establishes the Policy on Good Governance and Code of Business Ethics in order to supervise our operation to meet with laws, rules and regulations, and practices on anti-corruption. Consequently, all of our directors, executives, and employees have emphasized on honesty and business ethics under the principles of Corporate Governance. In addition, we also provide training/orientation to new employees continuously every year in order to make our operation to be transparent and fair for all groups of stakeholders.

The company establishes policies, goals of business operation, and Key Performance Indicators (KPI) to assess efficiency of our performance and to be consistent with organization's goals with written regulations for compliance.

The company defines the qualifications of personnel of each position as the criteria for recruiting and developing personnel as well as plans the plan for carrying on some important positions. In addition, the company also defines the standard and systematical performance assessment process in order to provide incentives fairly that would motivate personnel to perform their operation efficiently.



2. Risk Assessment

The company's Board of Directors emphasize on risk management in order to build confidence in enabling the organization to achieve long-term and short-term goals as well as enabling our business operation to achieve our defined goals.

The company establish the Risk Management Policy and Risk Management Unit for considering, screening, and defining the risk management framework for supervising the company's risk management to be appropriate, efficient, and effective by specifying factors and causes of risks with assessment, analysis, and risk prioritization. Moreover, the company also establishes some appropriate measures with monitoring, assessment, and report on risk management results to the company's Board of Director regularly and enterprise risk management process is also performed systematically as a part of Annual Business Plan preparation, management, and daily operation. The risk management process must cover all dimensions of risk factors, both internal and external factors, as follows:

- Our company defines the enterprise risk management framework according to ISO31000 – Risk Management Standard and COSO Enterprise Risk Management Standard as well as establishes the Risk Management Policy as the guidelines of risk management that may affect to achievement of the company. They are consisted of:
 - 1) Preparation of Risk Profile in organizational level and department level
 - 2) Risk Management on Investment
 - 3) Risk Management on Process Level
- The company utilizes the Key Risk Indicator (KRIs) for monitoring changing of factors and establishes some additional measures to respond to changing efficiently and timely.

3. Control Activities

The company defines responsibilities of each position clearly with reviewing of Approval and Authorization Manual for dividing responsibilities that may cause any corruption with preparation of operational handbook/instruction manual to suit with current organizational structure. The company also has some policies and practices related to existing transactions or there may be some conflicts of interest, transparent, accountable, and fair transactions, transaction approval by considering on the company's ultimate benefit, as well as efficient control activities. In addition, the company also establishes the Compliance Unit for coordinating and supervising the company's operation to meet with related laws in order to be confident that the company's operation is consisted of adequate, appropriate, and efficient internal control system.

4. Information System and Information Communication

The company has developed our information and information communication system continuously with correctness and updating as well as emphasized on quality of information and communication that is important for supporting internal control to be operated effectively. The company utilizes modern and safe information technology to collect data, process data, store and monitor data, in order to enable management to use such information for making decision correctly and completely within appropriate duration. In addition, our financial information and other kinds of information is also stored with efficient security system with the guidelines of information and communication management as follows:

- The company defines the information's confidential level, guidelines of important and control documents storage, as well as information for supporting the operation from internal and external sources in order to ensure that all of important information and that related to the company's business operation is correct, complete, and adequate for the operation timely.
- The company communicates with the company's Board of Directors, executives, employees, and stakeholders appropriately on the subject matters related to the company's performance and meeting documents by sending to the company's Board of Directors prior the meeting in order to enable them to analyze adequate information prior making any decision. In addition, the company's Board of Directors is also able to ask for additional information from related units or individuals for consideration.
- The company establishes some emergency plans for protecting information security in the event of any severe accident hindering the system from operating as well as defines the rehearsal of such emergency plan regularly every year.

- The company provides some internal communication channels via Intranet for communicating on policies, news, and information as well as Corporate Governance to all personnel thoroughly and timely as well as provides some communication channels for external stakeholders for informing information or clues on corruption or fraud to the company safely.

5. Monitoring and Assessment System

The company has monitored and assessed adequacy of internal control as well as established the guidelines on development and improvement to ensure that the company's internal control system would be efficient and effective as follows:

- The company assesses internal control in organizational level and assesses international control in operational level through Control Self –Assessment every year.
- The company monitors and oversights the performance for comparing with the company's goals or defined KPI regularly as well as audits and assesses the performance by the Internal Audit Unit, Compliance Unit, Risk Management Unit, and external auditor.
- Internal Audit Unit with independence on operation is responsible for assessing adequacy and effectiveness of internal control, risk management system, monitoring the operation to meet with the Policy on Corporate Governance and Code of Business Ethics upon Annual Audit Plan that must be reported directly to the Audit Committee regularly by auditing and assessing effectiveness of internal control of activities upon Audit Plan approved by the Audit Committee.
- The operation on auditing is performed by considering on goals, objectives, strategies, and related risk factors as well as some control points that may affect to the company's goals achievement. In addition, the Internal Audit Unit also has the charter defining vision, mission, goals, objectives, responsibilities, and the rights of audit operation clearly. The Audit Handbook is made in order to make the auditors to have reliable auditing standard in order to improve operational efficiency and to meet with International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing.

Moreover, the company's auditor also audits the financial statements of each accounting period as well as gives their opinion on internal audit system regarding the company's accounting and finance. The auditor also assesses internal audit system and Practices on Investment in other Businesses of Insurers every year according to the regulations of the Office of Insurance Commission (OIC). In addition, the company also established the Anti-Corruption Policy for making our business operation to be transparent.

In 2016, the company found no defect that is the subject matter of the transactions with conflict of interest, corruption or any abnormality or any important defect in internal control system, violation against laws, rules and regulations, related government's regulations on the company's business operation.

Company's Internal Audit Manager and Head of Compliance Unit

Mr. Amornsak Srimongkolchai has been appointed as an Internal Audit Manager by the resolution of The Audit Committee's meeting in February 2006. 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.

Mrs. Veena Niramarnsakul has been appointed as Head of Compliance Unit by the resolution of The Board of Directors' meeting in June 2015 to ensure that the Company comply with laws and regulations relating to business operations. 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.

Related Party Transactions

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

Management Discussion and Analysis

Overview of the Operation

In 2016, the Company has total underwriting income and total investment income equal to 9,941.35 million Baht, decreased by 152.44 million Baht or 1.51% from the year 2015, on a decrease in total underwriting income of 215.47 million Baht, or a decline of 2.23%, while investment income have increased by 63.03 million Baht or 14.34% which was mainly affected by continually increasing from the SET index resulting in a gain on sale of securities increased. Other income have decreased from 88.66 million Baht in 2015 to 82.55 million Baht in 2016 or decreased by 6.89%. Therefore, in 2016, the Company has its total income of 10,023.90 million Baht, decreased by 158.55 million Baht or 1.56% from 2015.

The Company has 2 main types of expenses including underwriting expenses and operating expenses. In 2016 the Company has underwriting expenses amounted to 7,800.01 million Baht, decreased by 0.50% which consists of claim expenses of 6,096.69 million Baht, increased by 1.14%. Loss Ratio increased from 63.18% to 65.32% and operating expenses in 2016 were amounted to 1,159.21 million Baht, decreased by 39.25 million Baht or 3.27% from 2015. Mainly due to the decreased in sales promotion expenses.

When considering both income and expenses, in 2016, the Company's net profit for the year is 838.16 million Baht, decreased by 48.22 million Baht or 5.44% from 2015 and the earnings per share in 2016 is 4.19 Baht, which has decreased from 4.43 Baht in 2015.

The insurance business in 2016 earned total direct premiums of 211,813 million Baht, and showed only 1.21% growth over the same period last year due to the increase in Government investments. Nevertheless, Loss Ratio tends to be higher quickly and continuously. A part of reason is from the adjust of the coverage of compulsory car insurance which was increased as the Office of Insurance Commission assigned including severe pricing competition especially in the car insurance which purchasing volume of new car decreased so much (Toyota revealed strategic number of sales volume of new car of every companies in Thailand. In 2016, sales volume is 768,788 cars which decreased from previous year 3.9%) This led to severe pricing competition in car insurance premium to win the market share.

Summary of 2016 operating result classified by types of insurance (unit: M Baht)

	Motor			Fire			Personal Accident		
	2016	2015	Increase (decrease) %	2016	2015	Increase (decrease) %	2016	2015	Increase (decrease) %
Gross premium written	8,200.49	9,037.24	(9.26)	175.07	169.55	3.26	431.40	530.91	(18.74)
Net premium written	8,188.92	9,020.91	(9.22)	122.45	111.82	9.51	290.09	362.57	(19.99)
Claims and losses adjustment expenses	5,836.29	5,855.95	(0.34)	16.43	11.73	40.08	200.40	129.58	54.66
Underwriting profit before operating expense	1,292.15	1,537.42	(15.95)	74.29	68.49	8.47	140.76	87.37	61.11

	Miscellaneous			Marine and transportation		
	2016	2015	Increase (decrease) %	2016	2015	Increase (decrease) %
Gross premium written	269.88	243.06	11.04	8.45	8.41	0.49
Net premium written	201.10	180.72	11.28	5.02	4.42	13.64
Claims and losses adjustment expenses	43.11	30.45	41.54	0.46	0.29	60.16
Underwriting profit before operating expense	126.72	117.32	8.01	4.93	4.60	7.32



From above table, it could see that during 2016, insurance premium of the Company that decreased mostly from the car insurance due to the Company reviewed the underwriting policy by adjusting the proper premium with risk's level in each group of customers and each kind of cars for reducing Loss ratio which the Company expected that it would be the positive impact in long-term and could clearly see the result in 2017 and other next years. With this, in 2016, the gross profit margin of the Company decreased from 6.37% to 5.45%.

From the Purchasing Volume in car's industry decreased and the Company reviewed the underwriting policy, the growth rate of total income from insurance decreased 2.23% while the growth rate of expenses from insurance and operating expenses of this year decreased in lower rate which is 0.87% due to the adjust of the coverage of compulsory car insurance which was increased as the Office of Insurance Commission assigned including the increasing rate of accidents that occurred with customers who had personal accident policy.

Operation result of each business group

Motor Insurance

In 2016, motor insurance gross premium written was Baht 8,200.49 million, accounted for 90.26% of the Company's total premium written, and decreased 9.26% from the previous year. The net retention was Baht 8,188.92 million, and decreased 9.22% from the previous year. The net losses incurred during the year for motor insurance totalled Baht 5,836.29 million, 0.34% decreased from 2015. The Company's underwriting income was Baht 1,292.15 million, a decrease of Baht 245.27 million or 15.95% from the year 2015. Total income from insurance decreased 4.02% due to the economic depression that made sales volume decreased and severe pricing competition in car insurance premium to win the market share. While the Company has reviewed and revised its underwriting policy to be more stringent. Impact on the slowing down or decrease in segment with high claims rates. However, the reason why claim expenses decreased into 0.34% was that the rate of decline in premiums decreased faster than the rate of decline in claims because the time overlap is around 9 months since the beginning of the measure for slowing down underwriting policies which had high losses. Besides this, part and labor cost were increased including the adjust of the coverage of compulsory car insurance which was increased as the Office of Insurance Commission assigned also had an effect on loss ratio that increased from 65.04% to 67.53%.

Fire Insurance

In 2016, fire insurance gross premium written was Baht 175.07 million, accounted for 1.93% of the Company's total premium written, and increased 3.26% from the previous year. The net retention rate was 69.95% or equal to Baht 122.45 million. The net losses incurred during the year for fire insurance totalled Baht 16.43 million, 40.08% increased from 2015. The Company's profit from underwriting before operating expense was Baht 74.29 million, an increase of Baht 5.80 million or 8.47% from the year 2015. The main reason is the company has recorded claim recovery by northern's disaster of year 2014 in year 2015.

Personal Accident Insurance

In 2016, personal accident insurance gross premium written was Baht 431.40 million, accounted for 4.75% of the Company's total premium written, and decreased 18.74% from the previous year. The net retention rate was 67.24% or equal to Baht 290.09 million. The net losses incurred during the year for personal accident totaled Baht 200.40 million, 54.66% increased from 2015. The Company's profit from underwriting before operating expense was Baht 140.76 million, an increased of Baht 53.39 million, 61.11% increased from 2015. Mainly due to the decrease in premium's growth rate in this year resulted a decrease in unearned premium reserve Baht 85.79 million. As a result the Earned Premium increased to 47.70%.

Miscellaneous Insurance

In 2016, miscellaneous insurance gross premium written was Baht 269.88 million, accounted for 2.97% of the Company's total premium written, and increased 11.04% from the previous year due to health insurance's premium has increased 92.18% or Baht 24.64 million and unearned premium reserve increased to Baht 10.5 million. The net retention rate was 74.51% or equal to Baht 201.10 million. The net losses incurred during the year for miscellaneous insurance totalled Baht 43.11 million, 41.54% increased from 2015 due to an increased in health insurance and Bailbond insurance's losses in this year. The Company's profit from underwriting before operating expense was Baht 126.72 million, an increased of Baht 9.40 million Baht, 8.01% increased from 2015.



Marine and transportation Insurance

In 2016, marine and transportation insurance gross premium written was Baht 8.45 million, accounted for 0.09% of the Company's total premium written, an increased 0.49% from the previous year. The net retention rate was 59.44% or equal to Baht 5.02 million. The net losses incurred during the year for marine and transportation insurance totalled Baht 0.46 million, 60.16% increased from 2015. The Company's profit from underwriting before operating expense was Baht 4.93 million, an increase of Baht 0.34 million, 7.32% increased from 2015. The main reason is total underwriting income increased 8.69% while total underwriting expenses increased 12.53%.

Investment

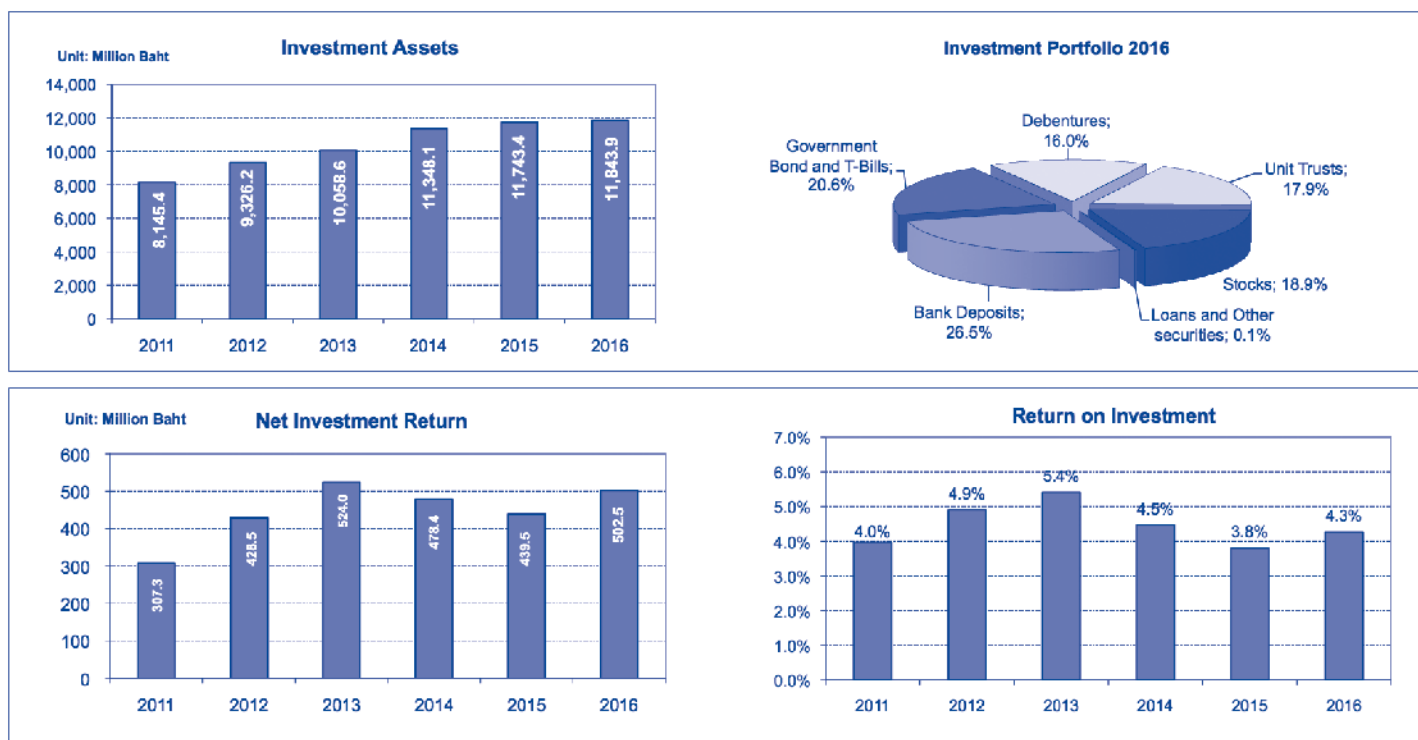
As of 31 December 2016, the Company's investment assets value was 11,843.90 million Baht, representing 84.2% of total Company assets. The majority of investment assets were bank deposits and fixed income securities. The breakdown of investment assets were as follows: deposits 26.5%, government bonds and treasury bills 20.6%, debentures 16.0%, mutual funds or unit trusts 17.9%, equities 18.9%, and loans 0.1%. The aforementioned deposits included cash, deposits and short-term investment with its time to maturity less than 3 months.

Thailand's economy growth in 2016 was higher than the growth in 2015. Consumption increased as a result of government stimulus package and improving crops price. Government spending also supported Thai economy. However, there were no major private investment activities. Thailand's economy as well as the export sector was also impacted by the fragile recovery of global economy.

The interest rates in 2016 remained low amidst the concern of the global recovery and the domestic economy without inflation pressure. The Monetary Policy Committee (MPC) of the Bank of Thailand maintained the policy rate at 1.50%. Thai government bond yield moved up slightly as compared to 2015 year end. The return from investing in government bond and debenture was relatively low compared to the average in the past.

The Stock Exchange of Thailand index increased since the beginning of the year and recorded the year 2015 high at 1,558.32 point in the third quarter. SET index was volatile in the fourth quarter due to both domestic and foreign factors. The index closed at 1,542.94 point at the end of 2016, a 19.8% increase from the index at the end of the year 2015 at 1,288.02 point. The earnings growth of Thai listed companies in 2016 was higher than in 2015 as the company which has earnings related to oil price reported higher profit, driven by the higher crude oil price.

In the year 2016, the Company reported return from investment of 502.49 million Baht, equivalent to 4.3% return on investment (calculated based on the average of investment assets as of the 2015 year end and as of the 2016 year end), which comprises of 391.79 million Baht investment income from interest and dividend, 107.30 million Baht profit from investment, and 3.40 million Baht gain in fair value adjustment of trading securities. The investment return in 2016 increased 14.3% from the investment return in 2015 due to the higher profit from investment. With the profitability of insurance business and the investment return from investment activities, the growth of investment assets in 2016 compared to the year 2015 was 0.9%.



Financial Position

Assets

(1) Components of assets

As of 31 December 2016, the Company's total assets amounted to Baht 14,071.65 million, representing a decrease of 1.75% from the previous year. The assets comprise Cash and cash equivalent, Premium receivables, Accrued investment income, Reinsurance assets, Reinsurance receivables, Investments assets, Assets foreclosed, Property, buildings and equipment, Intangible assets, Deferred tax assets and Other assets. The reasons for the significant change in assets compared to last year are as follows:

Premium receivables in 2016 totalled 827.31 million Baht, decreased 16.15% from previous year and equivalent to 5.88% of total assets.

Deferred tax assets totalled 346.77 million Baht, equivalent to 2.46% of total assets, decreased 19.30% from previous year due to unrealized gain on changes in value of available-for-sale investments.

Investment assets totalled 11,442.02 million Baht, equivalent to 81.31% of total assets, increased 0.38% from 2015 equal to 43.07 million Baht due to an adjustment of fair value of investment in securities from unrealized loss on changes in values of available-for-sale 185.77 million Baht in 2015 to unrealized gain 60.33 million Baht in 2016.

(2) Quality of assets

- Account receivable (Premium receivables)

As at 31 December 2016, the Company has account receivable and breakdown of overdue periods as follows :-

Not yet due	626.86 million Baht
Not over 30 days	110.22 million Baht
Over 30 -60 days	44.77 million Baht
Over - 90 days	22.07 million Baht
Overdue longer than 90 days	30.09 million Baht
Total Premium receivables	834.01 million Baht



The Company has set the allowance for doubtful accounts amounted to 6.69 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 2016, the Company has Premium receivables turnover 35.94 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 2016, investment in securities are determined at fair value, and has already recorded gain on changes in value of available-for-sale investments, amounted to 60.33 million Baht in equity.

Return on investment has increased from 3.74% in 2015 to 4.24% in 2016.

Liquidity

(A) Cash flow

In 2016, the Company had net cash from operations totaling 414.14 million Baht. Net cash used in investment activities totaled 11.07 million Baht, mainly used for purchasing office equipment necessary for the operation including IT investment increased by 18.52 million Baht.

In 2016, the Company paid dividends totaling 345.6 million Baht from the operating result in 2015.

As at 31 December 2016, The Company has cash and cash equivalents 401.88 million Baht, net increased 57.47 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 2016 is equal to 1.45 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 3,155.07 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 2016, the Company's major capital expenditure was the acquisition of fixed assets totalling 18.52 million Baht, most of which were spent on purchase of computer and office equipment, which are necessary for the operation of work, invest in more information technology to enhance the quick services. The source of funding mainly comes from the expansion of the insurance business of the Company.

Source of Funds

- Suitability of the capital structure

As at 31 December 2016, debt to equity ratio of the Company decreased from 2.27 times in 2015 to 1.75 times in 2016. This resulted in the rising of equity totalling 738.66 million Baht which came from unappropriated retained earnings increased from the previous year to 492.56 million Baht and other components of equity - revaluation surplus of changes in value of investments increased from the previous year to 246.10 million Baht, which came from changes in fair value of investments.

Capital structure of the Company consists of:

	As at 31 December 2016		As at 31 December 2015	
	Million Baht	%	Million Baht	%
Issued and paid-up capital	200.00	3.91	200.00	4.57
Premium on share capital	427.50	8.35	427.50	9.76
Retained earnings				
Appropriated - legal reserve	20.00	0.39	20.00	0.46
Unappropriated	4,410.36	86.17	3,917.80	89.46
Other components of equity	60.33	1.18	(185.77)	(4.24)
	5,118.19	100.00	4,379.53	100.00

- Reason of changes in equity

The Annual General Meeting of Shareholders in 2016 approved the payment of a dividend from the operating result of 2015 at the rate of 17.28 Baht; as a result, the retained earnings have decreased by 345.6 million Baht; meanwhile, the net earnings in 2016 amounted to 838.16 million Baht. In this year, the surplus of changes in value of investments has increased from deficit 185.77 million Baht in 2015 to surplus 60.33 million Baht in 2016. This affected the overview of equity as of the year end increased by 738.66 million Baht or amounting to 16.87%.

- Liabilities

The Company's liabilities at the end of 2016 are amounted to 8,953.45 million Baht, decreased by 989.80 million Baht from the previous year, or equal to 9.95%. The total liabilities, which have decreased, are the liabilities incurred from the operation under normal condition of general business operation such as amounts due to reinsurers, insurance contract liabilities, income tax payable and other liabilities.

- Contingent Liabilities

At the end of 2016, the Company has been sued for damaged totaling approximately Baht 945 million as insurer. The outcomes of these causes have not yet been finalised but the Company has set aside reserves for its contingent losses by the total maximum sum insured per the relevant policies amounting to approximately Baht 215 million.

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 2016, the Company's premium reserve are amounted to 4,569.28 million Baht calculated according to the basis as specified in the Notification of the Office of Insurance Commission governing the appropriation of unearned premium reserves.

2. As at 31 December 2016, the Company's loss reserve and outstanding claims, including provision for losses incurred but not yet reported (IBNR), are amounted to 3,155.07 million Baht.

As at 31 December 2016, the Company's equity are amounted to 5,118.19 million Baht, according to the Registrar Commandments of the Risk-Based Capital of insurance companies, dated 30 March 2015 has determined that the company must have a capital adequacy ratio of not less than 140%. As of 30 September 2016, the company's aforesaid ratio is 514.25% and the company still has the capital more than requirement regulatory amounted to THB 5,707.97 million.

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 2016 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 Dusdeesurapot

Chairman



Mr. Reungdej Dusdeesurapoj

Chief Executive Officer

The Risk Management Committee's Report

Dear Shareholders of Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

In order to support our company's board of directors in supervising risk management of our company for achieving defined goals and building confidence and reliability to our stakeholders, the company's Board of Directors appoints the Risk Management Committee consisted of 3 committees with knowledge and understanding on our business operation as follows:

- | | |
|--|---------------------------------------|
| 1. Mr. Pradit Rodloytuk | Chairman of Risk Management Committee |
| 2. Mr. Weerachai ¹ Ngarmdeevilaisak | Risk Management Committee |
| 3. Mr. Suwichakorn ² Chinapha | Risk Management Committee |

In 2016, the Risk Management Committee held 7 meetings in total with the following important agendas:

1. Consideration on 2016 Risk Management Plan

The Risk Management Committee reviewed and considered on the Annual Risk Management Plan prepared by 2016 management before giving approval and proposing to the company's Board of Directors for approving. This consideration was conducted by considering on overall details of Risk Management Policy according to Risk Oversight Standard for operating our business stably and efficiently.

2. Risk Oversight and Monitoring

The Risk Management Committee oversights and monitors the important results of risk assessment by assigning the management to analyze on effects caused by changing of environmental factors that may affect to business operation, for example, competition, economic factors, changing of any criteria, regulations, of government and/or supervising organizations, as well as to give some suggestions and approval on Risk Management Measures of the risks caused by those as mentioned above in order to enable the operation to cover all dimensions of risk appropriately and efficiently for business operation.

3. Report on Risk Management Results

The Risk Management Committee reports the risk management results related to adequacy of risk management system and internal control system as well as reports the guidelines of risk management to the company's Board of Directors and Managing Director.

4. Risk Management Cultural Promotion

The Risk Management Committee gives some suggestion to promote all departments to participate in risk management by assigning them to perform risk management throughout the organization in order to assess risk factors and orient the direction of risk management guidelines every year.

In conclusion, the Risk Management Committee has the opinion that, in 2016, our company developed our risk management system to cover all risk factors that is consistent with changing situation. The company also managed some important risks efficiently and appropriately as well as controlled them to be in acceptable level.

The company has strived to create the effective and sustainable risk management system under the principles of Good Governance further.



Mr. Pradit Rodloytuk

Chairman of Risk Management Committee

February 2nd, 2017

Remarks: 1 Mr. Weerachai Ngarmdeevilaisak started holding the position of the company's Risk manage Committee on April 19th, 2016.
2 Mr. Suwichakorn Chinapha ended his term as the company's Risk Management Committee on October 8th, 2016 because he was died from heart attack.

The Audit Committee's Report

AUDIT COMMITTEE REPORT

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited's Audit Committee comprises of 3 Independent Directors who are highly qualified and have management experience as follows:

- | | | |
|--------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Mr. Weerachai | Ngamdeevilaisak ¹ | Chairman of the Audit Committee. |
| 2. Mr. Wisait | Panutat | Audit Committee Member. |
| 3. Mr. Suvichakorn | Chinapha ² | Audit Committee Member. And |
| 4. Mr. Amornsak | Srimongkolchai | Secretary of the Audit Committee. |

The Audit Committee performed the duties in accordance with the scope of the responsibilities assigned by the Company's Board of Directors, in supervising the operations of the Company to ensure that the Company is clearly managed by the executive committee or management with appropriate levels of integrity and accountability to the shareholders, and that the executive committee and management followed the Company's policies properly, completely, and up to professional standards.

In 2016, the Audit Committee held 12 meetings, as summarized below:

1. REVIEW AND APPROVE OF FINANCIAL STATEMENTS

The Audit Committee had reviewed the quarterly financial statements and the 2016 financial statements prior to submission to the Board of Directors for approval. Inquiries were made to the auditors on the accuracy and completeness of the financial statements and the sufficiency of information disclosure. In addition, the Audit Committee had a meeting with the auditors without participation of management in order to discuss independently on key audit matters and disclosure issues noted in the financial reporting preparation process.

The Audit Committee is of the opinion that the controls over the Company's accounting and financial reporting preparation process are adequate for ensuring that the Company's reports on its financial positions and operating results are accurate and in compliance with the accounting standards, and that information was sufficiently disclosed in such financial statements.

2. REVIEW AND APPROVAL OF THE PRACTICE GUIDELINES FOR ENTERING INTO CONNECTED TRANSACTIONS

The Audit Committee had reviewed the adequacy of the practice guidelines for entering into connected transactions or transactions with potential conflicts of interest, including review of transactions which could be categorized as connected, or ones with potential conflicts of interest which took place during the year, all of which were included as the main agenda of the Audit Committee's meeting. The Audit Committee also reviewed the disclosure of pertinent information to ensure that they are accurate, complete and in compliance with the Stock Exchange of Thailand's relevant notifications, regulations and guidelines.

3. REVIEW OF LEGAL COMPLIANCE

The Audit Committee had reviewed and monitored to assure the Company complies with the Securities and Exchange Act, regulations issued by the Stock Exchange of Thailand and other major laws related to the Company's core business. Internal Audit Department was instructed to include legal compliance audit as one of its key tasks. In addition, meetings with the Company's Legal Department regarding its performance are held on a quarterly basis.

According to the review, the Audit Committee found no indications leading to a belief that the Company intended to act in non-compliance and/or perform any actions that are conflicting with or in violation of significant legal provisions.

4. SUPERVISION OF THE INTERNAL AUDIT FUNCTION

The Audit Committee is responsible for overseeing the Company's internal audit function covering scope of duties and responsibilities, scope of internal audit work, independence, organization and manpower. In this connection, the Audit Committee had reviewed and approved the 2016 audit plan which was prepared based on the results of risks assessment at the business unit level. Internal audit performance was timely reported to the Audit Committee on a quarterly basis.

The Audit Committee is of the opinion that the Company's internal audit function operates in independent, efficient and effective manner.

5. SELECTION OF THE AUDITORS FOR 2016

The Audit Committee had selected, nominated and appointed Auditors, including determining Auditor's remuneration for the year 2016 based on their performance, independence and ethics. The Audit Committee then proposed to the Board of Directors to request for an approval from the shareholders' meeting concerning the re-appointment of auditors from EY Office Limited as the Company's auditors for 2016.

6. REPORT ON OPERATIONAL PERFORMANCE

The Audit Committee reported its operational performance to the Board of Directors on quarterly basis, including giving helpful opinions and suggestions to the management and of which the management had made appropriate improvements as per the suggestions of the Audit Committee. Furthermore, the Audit Committee had arranged the self-assessment to ensure continuous improvement in operational performance.

In 2016, the Audit Committee performed the assigned duties and responsibilities by using its knowledge and abilities with carefulness and sufficient independence without any limitations to gaining information from the executives, employees and relevant parties. The Audit Committee also gave opinions and suggestions on various matters to ensure equitable benefits among all groups of stakeholders.

In summary, the Audit Committee is of the opinion that the Board of Directors, the executives and employees of the Company are highly committed to performing their duties in order to achieve the determined objectives by placing high importance on implementing strict and appropriate internal control system and risk management, including good corporate governance

This Audit Committee report was reviewed and approved by the Audit Committee on February 20th, 2017.

On behalf of the Audit Committee



Weerachai Ngarmdeevilaisak

Chairman of the Audit Committee

February 20th, 2017

Remarks:

1. Mr. Weerachai Ngarmdeevilaisak was appointed as the President of Audit Committee by the resolution of the Meeting of Shareholders on April 19th, 2016.
2. Mr. Suwichakorn Chinaphaended his term as the company's Audit Committee on October 8th, 2016 because he was died from heart attack.

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Opinion

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

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

Basis for Opinion

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

Emphasis of Matters

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

Key Audit Matters

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

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

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

Insurance premium recognition

In 2016, the Company had revenue from Motor insurance premiums amounting to Baht 8,200 million (representing 90 percent of total insurance premiums), which were derived from retail insured and had a large number of policies. The insurance premiums are collected from variety customers and insurance premiums amount rely on the processing of information technology system. I therefore focused on the recognition of insurance premiums with respect to the amount and appropriate timing.

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



Insurance contract liabilities - claim reserves

Insurance contract liabilities - claims reserves account is highly significant to the financial statements. As at 31 December 2016, the Company has outstanding claims amounted to Baht 3,155 million (representing 35 percent of total liabilities). Claims reserves normally includes both claims incurred and reported and claims incurred but not reported, which were calculated by the Company's management using actuarial techniques. The key assumptions applied were based on historical data and required the management to exercise substantial judgment in estimating such reserves so I addressed the adequacy of claim reserves as a key audit matter. In addition, such claim reserves are directly relevant to the insurance reserves recoverable from reinsurers which were calculated by the Company's management using actuarial techniques. As at 31 December 2016, the Company had insurance reserves recoverable from reinsurance amounting to Baht 37 million.

I assessed and tested the internal controls relevant to claims, loss adjustments, estimation of claim reserves and outstanding claims, and reinsurance, by making inquiry of responsible executives regarding the criteria and assumptions used in the estimates made by the Company's actuary. I also selected, on a sampling basis, data used by the actuary in calculating loss reserves, performed random test on major claims file, and performed analytical procedures on the frequency of claims and average loss per claim. In addition, I involved internal expert to review the reserves recognised in the accounts, assessed the assumptions and methods used in the calculation, and compared the assumptions to those used in the prior year. Moreover, I also reviewed the estimates of insurance reserves recoverable from reinsurers.

Other Information

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

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

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

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

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

- 
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
 - Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
 - Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
 - Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
 - Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

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



Somjai Khunapasut

Certified Public Accountant (Thailand) No. 4499

EY Office Limited

Bangkok: 22 February 2017

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of financial position

As at 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	31 December 2016	31 December 2015 (Restated)	1 January 2015
Assets				
Cash and cash equivalents	6	401,881,721	344,410,467	373,833,353
Premium receivables	7	827,312,790	986,678,626	951,048,386
Accrued investment income		66,071,535	74,572,024	73,296,915
Reinsurance assets	8	158,759,069	173,914,979	163,983,553
Reinsurance receivables	9	9,831,969	11,213,142	18,770,205
Investment assets				
Investments in securities	10	11,434,947,864	11,391,538,786	10,967,694,136
Loans	11	7,071,899	7,407,683	6,568,568
Assets foreclosed	12	7,200,000	7,200,000	9,314,848
Property, buildings and equipment	13	559,017,831	596,804,014	517,290,841
Intangible assets	14	17,876,245	18,343,853	18,917,912
Deferred tax assets	15	346,768,197	429,688,488	365,158,188
Other assets	16	234,907,267	281,005,494	243,564,581
Total assets		14,071,646,387	14,322,777,556	13,709,441,486

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

Statements of financial position (Continued)

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of financial position (Continued)

As at 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	31 December 2016	31 December 2015 (Restated)	1 January 2015
Liabilities and equity				
Liabilities				
Insurance contract liabilities	17	7,724,352,816	8,537,783,016	8,355,860,929
Amounts due to reinsurers	18	100,054,586	113,118,146	100,422,586
Derivative liabilities	19	3,492,987	-	-
Income tax payable		66,580,275	102,275,671	141,608,645
Employee benefit obligations	20	120,655,109	108,918,657	108,314,124
Other liabilities	21	938,317,708	1,081,153,624	978,061,740
Total liabilities		8,953,453,481	9,943,249,114	9,684,268,024
Equity				
Share capital				
Registered				
200,000,000 ordinary shares of Baht 1 each				
(31 December 2015 and 1 January 2015:				
20,000,000 ordinary shares of Baht 10 each)				
	22	200,000,000	200,000,000	200,000,000
Issued and paid up				
200,000,000 ordinary shares of Baht 1 each				
(31 December 2015 and 1 January 2015:				
20,000,000 ordinary shares of Baht 10 each)				
	22	200,000,000	200,000,000	200,000,000
Premium on share capital		427,500,000	427,500,000	427,500,000
Retained earnings				
Appropriated - statutory reserve				
	23	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Unappropriated				
		4,410,358,191	3,917,795,117	3,365,713,857
Other components of equity - revaluation surplus				
(deficit) of changes in value of investments				
	10.3	60,334,715	(185,766,675)	11,959,605
Total equity		5,118,192,906	4,379,528,442	4,025,173,462
Total liabilities and equity		14,071,646,387	14,322,777,556	13,709,441,486

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

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited
Statements of income
For the year ended 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	2016	2015 (Restated)
Income			
Gross premium written		9,085,297,149	9,989,170,916
Less: Premium ceded to reinsurers		(277,703,193)	(308,736,715)
Net premium written		8,807,593,956	9,680,434,201
Add (less): Unearned premium reserves (increase) decrease from prior year		526,200,159	(138,832,055)
Net earned premium		9,333,794,115	9,541,602,146
Fee and commission income		105,064,773	112,728,669
Net investment income	10.5	391,789,267	390,668,596
Profit from investments		107,299,456	49,836,879
Gain (loss) on fair value adjustment on trading investments		3,404,437	(1,044,710)
Other income		82,552,620	88,658,392
Total income		10,023,904,668	10,182,449,972
Expenses			
Claim and loss adjustment expenses		6,212,011,913	6,147,563,447
Less: Claim recovery from reinsurers		(115,325,437)	(119,565,000)
Commission and brokerage expenses		1,387,483,780	1,492,269,393
Other underwriting expenses		369,149,769	376,826,742
Operating expenses	24	1,159,209,443	1,198,455,422
Total expenses		9,012,529,468	9,095,550,004
Profit before income tax expenses		1,011,375,200	1,086,899,968
Income tax expenses	15	(173,212,126)	(200,519,390)
Profit for the year		838,163,074	886,380,578
Earnings per share	28		
Basic earnings per share		4.19	4.43

Statements of comprehensive income

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of comprehensive income

For the year ended 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Note	2016	2015
Profit for the year		838,163,074	886,380,578
Other comprehensive income			
Other comprehensive income to be reclassified			
to profit or loss in subsequent periods			
Gain (loss) on changes in value of			
available-for-sale investments		307,626,738	(247,157,849)
Income tax relating to components of			
other comprehensive income		(61,525,348)	49,431,569
Other comprehensive income to be reclassified to profit			
or loss in subsequent periods - net of income tax (loss)		246,101,390	(197,726,280)
Other comprehensive income not to be reclassified			
to profit or loss in subsequent period			
Actuarial gain		-	7,875,852
Income tax relating to components			
of other comprehensive income		-	(1,575,170)
Other comprehensive income not to be reclassified to profit			
or loss in subsequent periods - net of income tax		-	6,300,682
Total other comprehensive income for the year (loss)		246,101,390	(191,425,598)
Total comprehensive income for the year		1,084,264,464	694,954,980

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

Syn Mun Kong Insurance Public Company Limited

Statements of changes in equity

For the year ended 31 December 2016

(Unit: Baht)

	Issued and paid-up share capital	Premium on share capital	Retained earnings		Other components of equity - revaluation surplus (deficit) on changes in value of investments	Total
			Appropriated - statutory reserve	Unappropriated		
Balance as at 1 January 2015	200,000,000	427,500,000	20,000,000	3,365,713,857	11,959,605	4,025,173,462
Dividend paid (Note 29)	-	-	-	(340,600,000)	-	(340,600,000)
Profit for the year	-	-	-	886,380,578	-	886,380,578
Other comprehensive income for the year (loss)	-	-	-	6,300,682	(197,726,280)	(191,425,598)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	892,681,260	(197,726,280)	694,954,980
Balance as at 31 December 2015	200,000,000	427,500,000	20,000,000	3,917,795,117	(185,766,675)	4,379,528,442
Balance as at 1 January 2016	200,000,000	427,500,000	20,000,000	3,917,795,117	(185,766,675)	4,379,528,442
Dividend paid (Note 29)	-	-	-	(345,600,000)	-	(345,600,000)
Profit for the period	-	-	-	838,163,074	-	838,163,074
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	246,101,390	246,101,390
Total comprehensive income for the year	-	-	-	838,163,074	246,101,390	1,084,264,464
Balance as at 31 December 2016	200,000,000	427,500,000	20,000,000	4,410,358,191	60,334,715	5,118,192,906

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 2016

(Unit: Baht)

	2016	2015
		(Restated)
Cash flows from (used in) operating activities		
Direct premium written	9,177,804,375	9,893,474,675
Cash paid on reinsurance	(66,119,383)	(47,920,403)
Interest income	238,042,108	275,809,505
Dividend income	181,054,091	125,328,506
Other income	78,677,594	85,234,697
Claim incurred on direct insurance	(6,016,716,720)	(5,663,306,756)
Loss adjustment expenses on direct insurance	(428,507,139)	(434,218,962)
Commission and brokerage expenses on direct insurance	(1,400,074,159)	(1,430,426,186)
Other underwriting expenses	(372,556,722)	(380,625,186)
Operating expenses	(1,127,023,622)	(1,129,007,154)
Income tax	(189,587,845)	(258,369,793)
Investments in securities	(741,891,530)	(1,621,872,068)
Loans	335,784	(839,115)
Deposits at financial institutions	1,080,700,000	1,010,812,294
Net cash from operating activities	414,136,832	424,074,054
Cash flows from (used in) investing activities		
Purchase of property, buildings and equipment	(18,521,049)	(116,010,500)
Disposals of property, buildings and equipment	7,455,471	3,113,560
Net cash used in investing activities	(11,065,578)	(112,896,940)
Cash flows from (used in) financing activities		
Dividend Paid	(345,600,000)	(340,600,000)
Net cash used in financing activities	(345,600,000)	(340,600,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	57,471,254	(29,422,886)
Cash and cash equivalents at beginning of year	344,410,467	373,833,353
Cash and cash equivalents at end of year	401,881,721	344,410,467

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

For the year ended 31 December 2016

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 and has 171 branches. The registered office of the Company is at 313 Srinakarin Road, Huamark, Bangkok, 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 guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission (“OIC”), and in accordance with the format of financial statements specified in the Notification of the OIC regarding criteria, procedures, conditions and terms for preparation and submission of financial statements and operating performance reports of non-life insurance companies B.E. 2559 dated 4 March 2016, which has been effective since 1 January 2016. The format of the above financial statements has been changed and as a result items in the statements of financial position, income and cash flows of the prior year, presented as comparative information, have needed to be reclassified to be consistent with the current year classifications. In addition, the statement of financial position as at 1 January 2015 is also presented as comparative information.

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 financial reporting standards

3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year

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

TFRS 4 (revised 2015) Insurance Contracts

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



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

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

3.2 Financial reporting standard that will become effective in the future

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

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

4. Significant accounting policies

4.1 Product classification

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

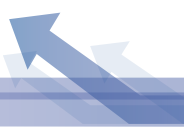
The Company classifies contracts based on an assessment of the insurance risk at an inception of contract on a contract-by-contract basis. Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, unless all rights and obligations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

4.2 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 premium income is 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) Commissions and brokerage fees income

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

Commissions 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) Investment income

Interest income and dividend from investment

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

Interest income on loans

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

(d) Gain (loss) on investments

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

4.3 Expenses recognition

(a) Premium ceded to reinsurers

Premium ceded to reinsurers is recognised as expenses when the insurance risk is transferred to an other reinsurance company under relevant direct policies.

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

(b) Claim and loss adjustment expenses

Claim and loss adjustment expenses consist of claim and loss adjustment expenses of direct insurance and reinsurance, for both claim incurred and reported and incurred but not reported 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 less claims refundable from reinsurers.

Claim refundable from reinsurers are recognised when claim and loss adjustment expenses of the direct related insurance contract are recorded under conditions in the relevant reinsurance contracts.

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 exceed the sum-insured under the relevant policy.

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

(c) Commissions and brokerage fees expenses

Commissions and brokerage fees are expended when incurred.

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

(d) Other underwriting expenses

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

(e) Operating expenses

Operating expenses are operating expenses that are not related to the underwriting process and claims, and are recognised as expenses on an accrual basis.

4.4 Cash and cash equivalents

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

4.5 Premium receivables and allowance for doubtful accounts

Premium receivable from direct insurance 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, and a review of current status of the premium receivables as at the end of reporting period. Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as expense during the year.

4.6 Reinsurance assets

Reinsurance assets are stated at insurance reserve refundable from reinsurers which is estimated based on the related reinsurance contract of loss reserves and outstanding claim in accordance with the law regarding insurance reserve calculation and unearned premium reserves which are refundable from reinsurers.

The Company records allowance for doubtful accounts for estimated loss that may be incurred due to inability to make collection, taking into account collection experience, aging profile and the status of receivables from reinsurers as at the end of reporting period. Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as expenses during the year.

4.7 Reinsurance receivables and amounts due to reinsurances

(a) Reinsurance receivables are stated at the outstanding balance of amounts due from reinsurers, amounts deposit on reinsurance.

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

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

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

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

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

4.8 Investment assets

Investments in securities held for trading are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in statements of income.

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

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

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.

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

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised in statements of income.

4.9 Loans and allowance for doubtful accounts

Loans are stated at net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated loss 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.

4.10 Properties foreclosed

Properties foreclosed are presented at cost less allowance for impairment (if any). Such properties foreclosed consist of (1) properties that belong to the Company as a result of debt settlement (2) land to be used for business operations which currently no longer used.

4.11 Property, buildings and equipment and depreciation

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (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	- 5 years
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 statements of income when the asset is derecognised.

4.12 Intangible assets and amortisation

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

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the economic useful life and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible 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 statements of income.

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

4.13 Insurance contract liabilities

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

(a) Loss reserves and outstanding claims

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

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

(b) Premium reserves

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

(1) Unearned premium reserve

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

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

The reserve for unearned reinsurance premiums is calculated based on the proportion of premiums ceded, using the same method as that applied for direct insurance policies that transfer the insurance risk throughout the term of the insurance contract to a reinsurer.

(2) 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 to be incurred during the remaining period of coverage, based on historical claims data.

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

4.14 Employee 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 based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gain and loss arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income, and for other long-term benefits are immediately recognised in income statements.

4.15 Impairment of assets

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

An impairment loss is recognised in the statements of income.

In the assessment of asset impairment if there is any indication that previously recognised impairment loss may no longer exist or may have decreased, the Company estimates the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased 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 the statements of income.



4.16 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.

4.17 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 the statements of income on a straight line basis over the lease term.

4.18 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.

Gain and loss on exchange are included in determining income.

4.19 Related party transactions

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

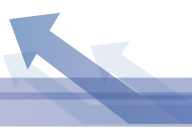
They also include individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors, and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.20 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.

4.21 Derivatives - Forward exchange contracts

The Company recognised gain/loss from change in fair value of forward exchange contracts in statement of income. The fair value of forward foreign currency contracts is reference to market quoted rate.



4.22 Fair value measurement

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

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

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

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

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

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

5. Significant accounting judgments 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:

5.1 Allowance for doubtful accounts

In determining an allowance for doubtful accounts, the management needs to make judgement and estimates based on the estimated loss that may incur in collection of the receivables, on the basis of collection experiences, and analysis of debtor aging.

5.2 Impairment of investments in securities

The Company treats investments as impaired when the management exercise judgement where other objective evidence of impairment exists. The determination of what is other objective evidence of impairment exists requires judgement of the management.

5.3 Fair value of financial instruments

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

5.4 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 value of the buildings and equipment and to review estimate useful lives and residual value when there are any changes.

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

5.5 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.

5.6 Loss reserves and outstanding claims

At the end of each reporting period, the Company has to estimate loss reserves and outstanding claims taking into account two factors. These are the claims incurred and reported, and the claims incurred but not reported (IBNR). The ultimate loss of outstanding claims is established using a range of standard actuarial claims projection technique. 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.

5.7 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 judgement, with reference to historical data and the best estimates available at the time.

5.8 Recognition and derecognition of assets and liabilities.

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

5.9 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 is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

5.10 Litigation

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

6. Cash and cash equivalents

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Cash on hand	28,893,103	35,457,804
Deposits at banks with no fixed maturity date	300,397,155	253,952,663
Deposits at banks with fixed maturity date	30,000,000	55,000,000
Deposits at securities company	42,591,463	-
Cash and cash equivalents	401,881,721	344,410,467

As at 31 December 2016, bank deposits in saving account and fixed account carried interest between 0.10 and 0.90 percent per annum (2015: between 0.13 and 1.00 percent per annum).

7. Premium receivables

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

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Not yet due	626,862,538	750,535,624
Not over 30 days	110,217,534	134,595,485
Over due 30 days to 60 days	44,766,075	56,909,698
Over due 60 days to 90 days	22,069,675	24,486,312
Overdue longer than 90 days	30,090,761	26,550,274
Total premium receivables	834,006,583	993,077,393
Less: Allowance for double accounts	(6,693,793)	(6,398,767)
Premium receivables - net	827,312,790	986,678,626

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 legal process with such agents and brokers.

8. Reinsurance assets

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Insurance reserve refundable from reinsurers		
Claim reserves	37,317,248	38,681,430
Unearned premium reserves	121,441,821	135,233,549
Total reinsurance assets	158,759,069	173,914,979

9. Reinsurance receivables

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Amounts due from reinsurers	9,840,669	11,767,542
Less: Allowance for double accounts	(8,700)	(554,400)
Reinsurance receivables - net	9,831,969	11,213,142

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

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Not yet due	9,826,447	10,858,163
Overdue not more than 12 months	5,522	354,979
Overdue 1 - 2 years	8,700	554,400
Amounts due from reinsurances	9,840,669	11,767,542

10. Investments in securities

10.1 Classified by type of investments

(Unit: Baht)

	2016		2015	
	Cost/ Amortised cost	Fair value	Cost/ Amortised cost	Fair value
Trading securities				
Unit trusts	10,495,370	13,408,200	10,892,390	9,633,600
Add (less): Unrealised gain (loss)	2,912,830	-	(1,258,790)	-
Total trading securities	13,408,200	13,408,200	9,633,600	9,633,600
Available-for-sale investments				
Government and state enterprise securities	156,087,393	157,150,600	52,774,276	46,835,400
Equity securities	1,953,280,532	1,861,483,936	1,935,620,480	1,702,778,996
Foreign securities	217,887,267	210,689,165	-	-
Unit trusts	1,934,225,827	2,109,846,998	1,581,592,426	1,588,164,442
Total	4,261,481,019	4,339,170,699	3,569,987,182	3,337,778,838
Add (less): Unrealised gain (loss)	77,689,680	-	(232,208,344)	-
Total available-for-sale investments				
Held-to-maturity investments	4,339,170,699	4,339,170,699	3,337,778,838	3,337,778,838
Government and state enterprise securities	2,795,689,218		2,903,438,939	
Private debt securities	1,543,551,814		1,316,861,346	
Deposits at financial institutions	2,737,091,663		3,817,791,663	
Total	7,076,332,695		8,038,091,948	
Less: Allowance for impairment	(1,103,000)		(1,103,000)	
Total held-to-maturity investments	7,075,229,695		8,036,988,948	
Other investments				
Equity securities	7,142,974		7,141,104	
Less: Allowance for impairment	(3,704)		(3,704)	
Total other investments	7,139,270		7,137,400	
Total investments in securities	11,434,947,864		11,391,538,786	

10.2 Classified by due date of debt securities

As at 31 December 2016 and 2015, investments in debts securities and deposits at financial institutions have period to maturity as follows:

(Unit: Baht)

	2016			
	Period to maturity			
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	452,974,099	2,225,819,952	116,895,167	2,795,689,218
Private debt securities	111,275,744	1,352,276,070	80,000,000	1,543,551,814
Deposits at financial institutions	2,437,091,663	300,000,000	-	2,737,091,663
Total	3,001,341,506	3,878,096,022	196,895,167	7,076,332,695
Less: Allowance for impairment	(1,103,000)	-	-	(1,103,000)
Held-to-maturity debt securities - net	3,000,238,506	3,878,096,022	196,895,167	7,075,229,695

(Unit: Baht)

	2015			
	Period to maturity			
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total
Held-to-maturity investments				
Government and state enterprise securities	127,883,800	2,300,010,541	475,544,598	2,903,438,939
Private debt securities	491,103,000	655,758,346	170,000,000	1,316,861,346
Deposits at financial institutions	3,717,791,663	100,000,000	-	3,817,791,663
Total	4,336,778,463	3,055,768,887	645,544,598	8,038,091,948
Less: Allowance for impairment	(1,103,000)	-	-	(1,103,000)
Held-to-maturity debt securities - net	4,335,675,463	3,055,768,887	645,544,598	8,036,988,948

10.3 Other components of equity - revaluation surplus (deficit) on changes in value of investments

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Balance - beginning of the year	(185,766,675)	11,959,605
Changes during the year		
Unrealised gain (loss) during the year	414,926,194	(197,320,970)
Realised gain that included in statement of income	(107,299,456)	(49,836,879)
	307,626,738	(247,157,849)
Relating income tax	(61,525,348)	49,431,569
Net other comprehensive income for the year (loss)	246,101,390	(197,726,280)
Balance - end of the year	60,334,715	(185,766,675)

10.4 Investments subject to restriction

As at 31 December 2016 and 2015, fixed deposits have been used to secure in the following cases:

(Unit: Baht)		
	2016	2015
Deposits at banks which pledged for:		
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	250,000	400,000
Letter of bank guarantees	4,841,663	5,391,663
	<u>27,091,663</u>	<u>27,791,663</u>

In addition as at 31 December 2016, the Company has pledged bonds with fair value totaling Baht 26 million (2015: Baht 24 million) as a security for cases brought against insured drivers. The Company has pledged securities with the Registrar of the Office of Insurance Commission under the Non-life Insurance Act as mentioned in Notes 30 to the financial statements.

10.5 Net investment income

During the years ended 31 December 2016 and 2015, the Company has investment income as follows:

(Unit: Baht)		
	2016	2015
Interest incomes from debt securities	215,019,178	270,668,095
Dividends received from equity securities	176,770,089	120,000,501
Net investment income	<u>391,789,267</u>	<u>390,668,596</u>

11. Loans

As at 31 December 2016 and 2015, the balances of loans provided to employees are aged by principal and accrued interest as follows:

(Unit: Baht)							
2016							
	Collateralised loans		Other loans		Total		
Outstanding period	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest	Total
Not yet due	6,777,603	2,451	294,296	207	7,071,899	2,658	7,074,557

(Unit: Baht)							
2015							
	Collateralised loans		Other loans		Total		
Outstanding period	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest	Principal	Accrued interest	Total
Not yet due	7,089,146	3,399	318,537	267	7,407,683	3,666	7,411,349

Loans provided to employees are in accordance with employee's benefits plan, which the credit line is divided below:

- (1) For personal guarantee loans, credit line is not over than Baht 20,000 with interest charge at the rate 6.9 - 7.0 percent per annum.

- (2) For mortgaged loans, the Company categorises 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 the value of assets. The loans bear interest at the rate of 1-year fixed deposit rate plus 2 percent per annum as announced by Siam Commercial Bank. The interest shall be adjusted every quarter.

12. Properties foreclosed

The net book value of properties foreclosed as at 31 December 2016 and 2015 are presented below.

(Unit: Baht)

	Land not used in operations
As at 1 January 2015	9,314,848
Allowance for impairment	(2,114,848)
As at 31 December 2015	7,200,000
Allowance for impairment	-
As at 31 December 2016	7,200,000

13. 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 2015	326,302,478	353,862,683	310,633,170	150,398,607	12,743,410	1,153,940,348
Additions	12,663,000	22,147,151	17,751,818	48,422,693	17,868,353	118,853,015
Disposals	-	(255,156)	(2,298,252)	(17,328,499)	-	(19,881,907)
Transfers in (out)	-	17,948,543	-	-	(17,948,543)	-
Write-off	-	(977,500)	(1,254,302)	-	-	(2,231,802)
Adjustments	-	-	(1,865,014)	-	-	(1,865,014)
As at 31 December 2015	338,965,478	392,725,721	322,967,420	181,492,801	12,663,220	1,248,814,640
Additions	-	1,682,243	9,842,606	763,000	6,223,800	18,511,649
Disposals	-	-	(3,887,247)	(25,831,758)	-	(29,719,005)
Transfers in (out)	-	2,661,920	-	-	(2,661,920)	-
Write-off	-	(3,898,000)	(94,160)	-	-	(3,992,160)
Adjustments	-	-	9,400	-	-	9,400
As at 31 December 2016	338,965,478	393,171,884	328,838,019	156,424,043	16,225,100	1,233,624,524
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2015	-	238,003,844	269,904,630	112,711,033	-	620,619,507
Depreciation for the year	-	15,412,813	19,327,222	17,244,195	-	51,984,230
Depreciation on disposals	-	(8,545)	(2,266,329)	(17,320,184)	-	(19,595,058)
Depreciation on write-off	-	(310,900)	(1,235,619)	-	-	(1,546,519)
Depreciation adjustment	-	-	(1,481,534)	-	-	(1,481,534)
As at 31 December 2015	-	253,097,212	284,248,370	112,635,044	-	649,980,626
Depreciation for the year	-	15,268,064	18,426,843	20,201,145	-	53,896,052
Depreciation on disposals	-	-	(3,886,855)	(25,614,309)	-	(29,501,164)
Depreciation on write-off	-	(1,733,890)	(69,018)	-	-	(1,802,908)
Depreciation adjustments	-	-	6,021	(1,934)	-	4,087
As at 31 December 2016	-	266,631,386	298,725,361	107,219,946	-	672,576,693
Allowance for impairment						
As at 1 January 2015	16,030,000	-	-	-	-	16,030,000
Increase during the year	(14,000,000)	-	-	-	-	(14,000,000)
As at 31 December 2015	2,030,000	-	-	-	-	2,030,000
Decrease during the year	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2016	2,030,000	-	-	-	-	2,030,000
Net book value						
As at 31 December 2015	336,935,478	139,628,509	38,719,050	68,857,757	12,663,220	596,804,014
As at 31 December 2016	336,935,478	126,540,498	30,112,658	49,204,097	16,225,100	559,017,831
Depreciation for the year						
2015						51,984,230
2016						53,896,052

As at 31 December 2016, 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 515 million (2015: Baht 520 million).

14. Intangible assets

The net book value of intangible assets as at 31 December 2016 and 2015 is presented below.

(Unit: Baht)			
	Computer software	Computer software under development	Total
Cost			
As at 1 January 2015	33,650,602	2,916,750	36,567,352
Additions	3,559,312	710,900	4,270,212
Transfer in (out)	783,000	(783,000)	-
As at 31 December 2015	37,992,914	2,844,650	40,837,564
Additions	2,499,365	645,500	3,144,865
Transfer in (out)	3,167,150	(3,167,150)	-
As at 31 December 2016	43,659,429	323,000	43,982,429
Accumulated amortisation			
As at 1 January 2015	17,649,440	-	17,649,440
Amortisation for the year	4,844,271	-	4,844,271
As at 31 December 2015	22,493,711	-	22,493,711
Amortisation for the year	3,612,473	-	3,612,473
As at 31 December 2016	26,106,184	-	26,106,184
Net book value			
As at 31 December 2015	15,499,203	2,844,650	18,343,853
As at 31 December 2016	17,553,245	323,000	17,876,245
Amortisation for the year			
2015			4,844,271
2016			3,612,473

15. Deferred tax assets / income tax expenses

15.1 Deferred tax assets

The components of deferred tax assets and liabilities as at 31 December 2016 and 2015 are as follows:

(Unit: Baht)

	31 December		Change in deferred tax assets or liabilities that are recognised in statements of income for the years ended 31 December	
	2016	2015	2016	2015
Deferred tax assets				
Net premium on debt securities	6,343,438	2,562,444	3,780,994	596,789
Allowance for doubtful accounts	1,206,414	1,175,218	31,196	(168,893)
Allowance for impairment of investments	188,741	188,741	-	-
Allowance for impairment of assets	828,970	828,970	-	(2,377,030)
Premium reserves	184,959,855	220,372,667	(35,412,812)	3,764,319
Provision for loss incurred but not yet reported (IBNR)	12,480,288	5,167,362	7,312,926	(363,161)
Loss reserves	129,572,081	128,890,892	681,189	13,316,858
Employee benefit obligations	24,131,022	21,783,731	2,347,291	1,696,077
Loss on changes in value of investments				
- trading securities	1,442,470	2,276,794	(834,324)	208,942
- available-for-sale securities	-	46,441,669		
Unrealised loss on derivative	698,597	-	698,597	-
Total	361,851,876	429,688,488		
Deferred tax liabilities				
Gain on changes in value of investments				
- available-for-sale securities	15,083,679	-		
Total	15,083,679	-		
Deferred tax assets - net	346,768,197	429,688,488		
Change in deferred tax assets or liabilities that recognised in statement of income			(21,394,943)	16,673,901

15.2 Income tax expenses

Income tax expenses for the years ended 31 December 2016 and 2015 are made up as follows:

(Unit: Baht)

	2016	2015
Current income tax:		
Current income tax charge for the year	152,535,991	217,462,798
Adjustment in respect of current income tax of previous year	(718,808)	(269,507)
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	21,394,943	(16,673,901)
Income tax expense reported in the statements of income	173,212,126	200,519,390

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

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Deferred tax relating to		
Gain (loss) on changes in value of available-for-sale investments	61,525,348	(49,431,569)
Actuarial gain arising from post-employment benefits	-	1,575,170
	<u>61,525,348</u>	<u>(47,856,399)</u>

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profit multiplied by the applicable tax rate for the years ended 31 December 2016 and 2015.

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Accounting profit before tax	1,011,375,200	1,086,899,968
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting profit before tax multiplied by applicable tax rate	202,275,040	217,379,994
Adjustment in respect of current income tax of previous year	(718,808)	(269,507)
Effects of:		
Income tax exemption	(29,659,759)	(18,679,939)
Non-deductible expenses	2,154,928	2,088,842
Additional deductible expenses	(839,275)	-
Income tax expenses reported in the statements of income	<u>173,212,126</u>	<u>200,519,390</u>

16. Other assets

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Cheques returned	270,143	1,062,131
Accounts receivable from agents	27,995,202	29,165,075
Guaranteed receivable	278,400	247,000
Total other receivables	28,543,745	30,474,206
Less: Allowance for doubtful accounts	(11,925,562)	(10,199,395)
Other receivables - net	16,618,183	20,274,811
Suspense input vat	112,851,252	124,120,053
Prepaid commission expenses	41,278,505	42,416,758
Deposits and retention	27,182,842	26,883,590
Receivables from sales of investments	965,494	15,372,113
Others	36,010,991	51,938,169
Total other assets	<u>234,907,267</u>	<u>281,005,494</u>

As at 31 December 2016 and 2015, the Company had overdue receivables and classified by aging as follows:

(Unit: Baht)		
	2016	2015
Age of receivables		
Under 3 months	9,202,059	14,884,119
Over 3 months to 6 months	3,164,264	1,445,772
Over 6 months to 12 months	3,099,124	3,361,053
Over 12 months	13,078,298	10,783,262
Total	28,543,745	30,474,206

17. Insurance contract liabilities

(Unit: Baht)			
	2016		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Claim reserves			
Claim incurred and reported	3,086,065,411	30,709,962	3,055,355,449
Claim incurred but not reported	69,008,726	6,607,286	62,401,440
Premium reserves			
Unearned premium reserves	4,569,278,679	121,441,821	4,447,836,858
Total	7,724,352,816	158,759,069	7,565,593,747

(Unit: Baht)			
	2015		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Claim reserves			
Claim incurred and reported	3,391,045,622	27,051,413	3,363,994,209
Claim incurred but not reported	37,466,828	11,630,017	25,836,811
Premium reserves			
Unearned premium reserves	5,109,270,566	135,233,549	4,974,037,017
Total	8,537,783,016	173,914,979	8,363,868,037

17.1 Claim reserves

(Unit: Baht)		
	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Balance - beginning of the year	3,428,512,450	3,392,665,820
Claims and losses adjustment expenses for the year	6,386,023,970	6,310,347,563
Claims and losses adjustment expenses paid during the year	(6,659,462,283)	(6,274,500,933)
Balance - end of the year	3,155,074,137	3,428,512,450

As at 31 December 2016, the Company has loss reserves and outstanding claims under reinsurance contracts of Baht 7.4 million (2015: Baht 7.2 million).

17.2 Unearned premium reserves

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Balance - beginning of the year	5,109,270,566	4,963,195,109
Premium written for the year	9,085,297,149	9,989,170,916
Premium earned for the current year	(9,625,289,036)	(9,843,095,459)
Balance - end of the year	4,569,278,679	5,109,270,566

17.3 Development claims

(a) Gross claims table

(Unit: Baht)

Accident year / Reporting year	Prior year 2012	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Claims estimates:							
- As at accident year	3,091,246,429	4,789,319,297	5,419,020,110	5,880,543,788	5,917,552,284	6,445,307,468	
- Next one year	2,425,616,105	5,381,704,226	5,794,831,469	6,198,833,253	6,332,152,622		
- Next two years	2,277,243,858	4,908,721,477	5,309,643,623	5,613,603,724			
- Next three years	2,340,836,500	4,899,409,559	5,203,702,575				
- Next four years	2,374,682,208	4,879,690,811					
Cumulative claim estimates	2,374,682,208	4,879,690,811	5,203,702,575	5,613,603,724	6,332,152,622	6,445,307,468	30,849,139,408
Cumulative payment to date	(2,267,367,105)	(4,859,216,428)	(5,171,221,633)	(5,598,365,498)	(6,291,332,349)	(4,602,801,638)	(28,790,304,651)
Total	107,315,103	20,474,383	32,480,942	15,238,226	40,820,273	1,842,505,830	2,058,834,757
Unallocated loss adjustment expenses							35,587,476
Claim adjustments							1,060,651,904
Total gross loss reserves							3,155,074,137

(b) Net claims table

(Unit: Baht)

Accident year / Reporting year	Prior year 2012	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Claims estimates:							
- As at accident year	3,019,203,541	4,662,591,403	5,319,600,338	5,804,061,644	5,814,649,847	6,321,368,229	
- Next one year	2,363,284,077	5,240,783,288	5,679,352,527	6,112,560,815	6,218,265,406		
- Next two years	2,206,458,878	4,767,853,294	5,193,065,957	5,526,950,069			
- Next three years	2,269,525,038	4,758,414,449	5,092,161,198				
- Next four years	2,303,161,511	4,740,453,746					
Cumulative claim estimates	2,303,161,511	4,740,453,746	5,092,161,198	5,526,950,069	6,218,265,406	6,321,368,229	30,202,360,159
Cumulative payment to date	(2,198,598,405)	(4,720,238,633)	(5,060,817,229)	(5,511,708,829)	(6,177,905,574)	(4,517,710,815)	(28,186,979,485)
Total	104,563,106	20,215,113	31,343,969	15,241,240	40,359,832	1,803,657,414	2,015,380,674
Unallocated loss adjustment expenses							35,587,476
Claim adjustments							1,066,788,739
Total net loss reserves							3,117,756,889

17.4 Assumption

In estimating claims liabilities the Company uses an actuarial method. The assumptions applied in the measurement of assets, liabilities, income and expenses arising from insurance contracts are as follows:

(a) Assumptions regarding claims experience

Assumptions used in the calculation are derived from the most recent data available to the Company at the reporting date, based on actual historical data, adjusted by an experienced actuary and statistics regarding the industry average of claims by insurance type.

(b) Assumptions regarding related expenses

The assumptions used are derived from the most recent data available to the Company at the reporting date, covering the previous 3 years, with the calculation based on the ratio of claims expenses with gross claims (unallocated loss adjustment expenses ratio).

18. Amounts due to reinsurers

(Unit: Baht)

	2016	2015
Outward premium payables	11,746,574	18,082,475
Amounts withheld on reinsurance	84,948,114	93,823,299
Others reinsurance payables	3,359,898	1,212,372
Total amounts due to reinsurers	100,054,586	113,118,146

19. Derivative liabilities

As at 31 December 2016 and 2015, the fair value of the financial derivative liabilities is shown below:

(Unit: Baht)

Contract	2016		2015	
	Notional amounts	Fair value of contracts	Notional amounts	Fair value of contracts
		Liabilities		Liabilities
Derivatives held for trading:				
Forward exchange contracts - sell	175,750,000	3,492,987	-	-

20. Employee benefit obligations

(Unit: Baht)

	2016	2015
Provision for long-term retirement benefit and other long-term employee benefit	120,655,109	108,918,657
Total employee benefit obligations	120,655,109	108,918,657

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

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Provision for long-term retirement benefit and other long-term employee benefits at beginning of year	108,918,657	108,314,124
Recognised in profit or loss:		
Current service cost	14,779,288	13,702,754
Interest cost	3,920,112	3,985,186
Actuarial gain from other long-term employee benefit	-	(2,901,866)
Recognised in other comprehensive income:		
Actuarial (gain) loss arising from		
Demographic assumptions changes	-	(6,910,402)
Financial assumptions changes	-	2,454,130
Experience adjustments	-	(3,419,580)
Benefits paid during the year	(6,962,948)	(6,305,689)
Provision for long-term retirement benefit and other long-term employee benefit at end of year	120,655,109	108,918,657

As at 31 December 2016, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 17.7 years, and the Company expects to pay Baht 7.0 million of long-term employee benefits during the next year.

Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

	2016	2015
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	3.5	3.5
Future salary increase rate	5.0	5.0
Staff turnover rate	0.0 - 19.0	0.0 - 19.0
Gold price increase rate	3.5	3.5

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

	2016			
	Increase of obligation		Decrease of obligation	
	Rate change	Amount changed	Rate change	Amount changed
		Baht		Baht
Discount rate	Decrease 1%	14,328,983	Increase 1%	10,896,585
Salary increase rate	Increase 1%	14,116,666	Decrease 1%	11,058,588
Turnover rate	Decrease 10%	5,151,712	Increase 10%	3,642,902
Gold price rate	Increase 1%	1,064,768	Decrease 1%	947,732



	2015			
	Increase of obligation		Decrease of obligation	
	Rate change	Amount changed	Rate change	Amount changed
		Baht		Baht
Discount rate	Decrease 1%	13,142,168	Increase 1%	11,111,459
Salary increase rate	Increase 1%	11,058,982	Decrease 1%	9,573,353
Turnover rate	Decrease 10%	4,621,291	Increase 10%	4,269,511
Gold price rate	Increase 1%	780,552	Decrease 1%	699,703

21. Other liabilities

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Advance premium received	233,411,803	239,529,509
Accrued commission expenses	223,475,403	265,549,948
Suspense account - premium received	117,932,256	153,373,466
Accounts payable - others	54,482,275	58,470,631
Accounts payable - guarantee deposit	98,691,690	100,085,553
Account payable - Revenue Department	24,532,716	29,344,603
Accrued premium cancelled and refunded	10,810,861	11,711,303
Accrued expenses	16,177,723	30,422,337
Accrued contribution to the Victims Compensation Fund	29,198,025	30,471,727
Accrued contribution to the General Insurance Fund	11,071,942	12,513,120
Payable from purchase of investments	3,579,239	35,162,497
Accrued employee benefit	86,436,315	84,942,987
Others	28,517,460	29,575,943
Total other liabilities	938,317,708	1,081,153,624

22. Share capital

On 19 April 2016, the 2016 Annual General Shareholders' Meeting approved a change in the par value of the Company's shares from Baht 10 each to Baht 1 each in order to increase the liquidity in trading of the Company's shares and increase the size of the free float. The Company registered the change of its par value with the Ministry of Commerce on 17 May 2016.

23. 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.

24. Operating expenses

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Personnel expenses which are not expenses for underwriting and claims	367,609,952	359,064,345
Premises and equipment expenses which is not expense for underwriting	269,571,160	275,910,672
Taxes and duties	2,075,266	1,843,528
Bad debts and doubtful accounts (reversal)	1,605,493	(1,079,411)
Other operating expenses	518,347,572	562,716,288
Total operating expenses	1,159,209,443	1,198,455,422

25. Expenses by nature

Transaction of expenses by nature consists of major expenses as follows.

	(Unit: Baht)	
	2016	2015
Claim and loss adjustment expenses	5,828,255,747	5,766,461,850
Employees expenses	793,156,703	771,036,745
Commission and brokerage expenses	1,387,483,780	1,492,269,393
Other underwriting expenses	212,033,747	226,390,937
Premises and equipment expenses	269,571,160	275,910,672
Advertising expenses	347,990,516	386,859,703
Others expenses	174,037,815	176,620,704
Total expenses by nature	9,012,529,468	9,095,550,004

26. 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, depending on the length of service period. The fund is managed by a fund manager which has been approved by the Ministry of Finance. During the year 2016, the Company contributed approximately Baht 18.6 million (2015: Baht 17.6 million) to the Fund.

27. Directors and management's remuneration

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

	(Unit: Million Baht)	
	2016	2015
Short-term employee benefits	33.86	32.44
Post-employment benefits	1.98	1.22
Other long-term benefits	1.16	1.08
Total	37.00	34.74

28. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year, after adjusting the number of ordinary shares proportionately to the change in the par value of the ordinary shares.

On 19 April 2016, the 2016 Annual General Shareholders' Meeting approved a change in the par value of the Company's shares from Baht 10 each to Baht 1 each in order to increase the liquidity in trading of the Company's shares and increase the size of the free float. In calculating earnings per shares, the number of ordinary shares is therefore adjusted as if the share split had occurred at the beginning of the earliest period reported.

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Weighted average number of ordinary shares in issue during the year (shares)	200,000,000	20,000,000
Increase in number of ordinary shares due to change in par value from Baht 10 to Baht 1 per share (shares)	-	180,000,000
Total (shares)	200,000,000	200,000,000
Profit for the year (Baht)	838,163,074	886,380,578
Earnings per share (Baht per share)	4.19	4.43

29. Dividend

Dividend declared during the years 2016 and 2015 consist of the following:

	Approved by	Total dividends	Dividend per share
		(Million Baht)	(Baht)
Final dividends for 2015	Annual General Meeting of the shareholders on 19 April 2016	345.6	17.28 (Calculated from 20 million shares)
Final dividends for 2014	Annual General Meeting of the shareholders on 21 April 2015	340.6	17.03 (Calculated from 20 million shares)

30. Assets pledged and assets reserved with the Registrar

As at 31 December 2016 and 2015, the following assets have been pledged and reserved with the Registrar in accordance with the Non-Life Insurance Act.

(Unit: Million Baht)

	2016		2015	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
Assets pledged				
State enterprise securities	14.00	15.00	14.00	14.09
Assets reserve with the Registrar				
Government and state enterprise securities	918.09	963.02	1,078.69	1,143.48
Private debt securities	90.00	93.34	90.00	95.37
	1,008.09	1,056.36	1,168.69	1,238.85
Total	1,022.09	1,071.36	1,182.69	1,252.94

31. Contribution to the General Insurance Fund

(Unit: Baht)

	For the years ended 31 December	
	2016	2015
Accumulated contribution at the beginning of the year	125,518,906	100,707,491
Contribution during the year	22,561,840	24,811,415
Accumulated contribution at the end of the year	148,080,746	125,518,906

32. Segment information

The one main reportable operating segment of the Company is principally engaged in the provision of non-life insurance, and the Company is operated its business in Thailand geography. 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.

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

Segment performance is measured based on operating profit and loss, and on a basis consistent with that used to measure operating profit and 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.

The following table presents revenue and profit information regarding the Company's operating segments for the years ended 31 December 2016 and 2015, respectively

(Unit: Baht)

	2016				
	Fire	Marine and transportation	Motor	Miscellaneous	Total
Underwriting income					
Premium written	175,067,873	8,451,760	8,200,489,551	701,287,965	9,085,297,149
Less: Premium ceded	(52,613,138)	(3,427,685)	(11,568,331)	(210,094,039)	(277,703,193)
Net premium written	122,454,735	5,024,075	8,188,921,220	491,193,926	8,807,593,956
Add (less): Unearned premium reserve	(2,897,997)	119,316	453,329,907	75,648,933	526,200,159
Earned premium	119,556,738	5,143,391	8,642,251,127	566,842,859	9,333,794,115
Fee and commissions income	25,661,782	1,632,730	125,252	77,645,009	105,064,773
Total underwriting income	145,218,520	6,776,121	8,642,376,379	644,487,868	9,438,858,888
Underwriting expenses					
Claim and loss adjustment expenses	16,426,830	461,360	5,836,292,731	243,505,555	6,096,686,476
Commission and brokerage expenses	51,417,953	1,295,902	1,205,217,000	129,552,925	1,387,483,780
Other underwriting expenses	3,083,388	86,868	189,957,586	3,954,732	197,082,574
Contribution to Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	-	118,761,100	-	118,761,100
Total underwriting expenses before operating expenses	70,928,171	1,844,130	7,350,228,417	377,013,212	7,800,013,930
Operating expenses					1,159,209,443
Total underwriting expenses					8,959,223,373
Profit from underwriting					479,635,515
Net investment income					391,789,267
Profit on investments					110,703,893
Other income					82,552,620
Other expenses - contributions					(53,306,095)
Profit before income tax					1,011,375,200
Less: Income tax					(173,212,126)
Profit for the year					838,163,074

(Unit: Baht)

	2015				
	Fire	Marine and transportation	Motor	Miscellaneous	Total
Underwriting income					
Premium written	169,548,720	8,410,852	9,037,242,802	773,968,542	9,989,170,916
Less: Premium ceded	(57,726,698)	(3,989,657)	(16,334,604)	(230,685,756)	(308,736,715)
Net premium written	111,822,022	4,421,195	9,020,908,198	543,282,786	9,680,434,201
Less: Unearned premium reserve	(4,281,544)	(15,742)	(16,965,999)	(117,568,770)	(138,832,055)
Earned premium	107,540,478	4,405,453	9,003,942,199	425,714,016	9,541,602,146
Fee and commission income	24,972,668	1,828,787	319,648	85,607,566	112,728,669
Total underwriting income	132,513,146	6,234,240	9,004,261,847	511,321,582	9,654,330,815
Underwriting expenses					
Claim and loss adjustment expenses	11,727,068	288,069	5,855,953,242	160,030,068	6,027,998,447
Commission and brokerage expenses	49,488,875	1,351,052	1,298,618,096	142,811,370	1,492,269,393
Other underwriting expenses	2,808,689	(353)	186,186,559	3,794,228	192,789,123
Contribution to Road Accident Victims Protection Co., Ltd.	-	-	126,084,463	-	126,084,463
Total underwriting expenses before operating expenses	64,024,632	1,638,768	7,466,842,360	306,635,666	7,839,141,426
Operating expenses					1,198,455,422
Total underwriting expenses					9,037,596,848
Profit from underwriting					616,733,967
Net investment income					390,668,596
Profit on investments					48,792,169
Other income					88,658,392
Other expenses - contributions					(57,953,156)
Profit before income tax					1,086,899,968
Less: Income tax					(200,519,390)
Profit for the year					886,380,578

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

(Unit: Baht)

	Fire	Marine and transportation	Motor	Miscellaneous	Total segments	Unallocated	Total
Assets							
As at 31 December 2016	59,048,571	1,088,412	774,905,122	202,140,228	1,037,182,333	13,034,464,054	14,071,646,387
As at 31 December 2015	59,031,676	1,959,928	888,939,439	255,077,737	1,205,008,780	13,117,768,776	14,322,777,556
Liabilities							
As at 31 December 2016	167,848,171	2,947,117	7,373,591,263	747,718,918	8,292,105,469	661,348,012	8,953,453,481
As at 31 December 2015	162,481,381	4,209,546	8,133,448,323	867,552,672	9,167,691,922	775,557,192	9,943,249,114

Geographic information

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

Major customers

For the years 2016 and 2015, the Company has no major policyholder with revenue of 10 percent or more of the Company's gross premium.

33. Operating lease commitments

The Company has entered into several lease agreements in respect of the lease of office building space and other services. The terms of the agreements are 1 - 14 years for office building space, and 1-3 years for other services.

As at 31 December 2016, future minimum lease payments required under these non-cancellable operating leases contracts are as follows:

(Unit: Million Baht)	
Payable	
Within 1 year	32.1
1 to 5 years	19.9
More than 5 years	0.4

34. Bank guarantees

As at 31 December 2016, there were outstanding bank guarantees of Baht 4.8 million (2015: Baht 5.3 million) issued by the banks on behalf of the Company in respect of certain performance bonds as required in the normal course of business.

35. Litigation

As at 31 December 2016, the Company is being sued as insurer, with sum insure amounting to approximately Baht 945 million (2015: Baht 1,029 million). The outcomes of these cases have not yet been finalised. However, the Company has set aside reserves for its contingent loss in the financial statements amounting to approximately Baht 215 million (2015: Baht 223 million), which the Company's management believes that such provision is adequate.

36. Risks of Insurance Company

36.1 Insurance Risk

The insurance 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, the calculation of insurance premium, the concentration in disasters, the beyond of expense standard, the allocation of premium reserves and claim reserves, the changes of the reinsurer's behaviors and the development of new insurances that might has impact on the amount of compensation and cash flow which expected to be received in the future.

To prevent the risk in this business, the Company has therefore cautiously set forth clear underwriting criteria. The coverage has been properly set for the actual risk. All relevant factors have been taken into consideration, e.g. accident statistics and compensations for each kind of motors in comparison with existing data on the industry. Also, there are keeping control and following up the information to update into the present data for applying proper premium insurance and conditions of coverage to be in conformity with the change in

situations, for example, in the result of more investment in the infrastructure from the government sector, the Company has expanded from the insurance on many projects. Therefore, it need to be specially set and review on the insurance of these projects to be in conformity with current situation and the actual risk.

The Risk Management on the claim management and the claim reserving. The Company has also improved the claim management standard to be more concise, fair, and flexible by using the insurance actuarial methods which is generally acceptable which will be calculated and confirmed by the authorised insurance actuary. They will regularly follow up and analyse changes of reserves to consider the risk factors which will impact on the setting of the Company's reserves to ensure that the setting reserves will sufficient for the obligation to the reinsurer in the future and to review the propriety and sufficiency of the insurance reserves.

For the risk that beyond the company's bearable, the company will transfer the risk to the reinsurer through reinsurance contracts both in treaty and facultative reinsurance contracts. The reinsurers' selection will take the first priority on the financial stability for managing the underwriting's portfolio properly both on the overall underwriting results and the Company's objectives and targets.

Moreover, 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, wind storms, and all kinds of disasters. One way to achieve this is to purchase reinsurance against Excess of Loss insurance contracts. All this is to manage the Company's risk by transferring more responsibility to the reinsurers.

Concentration of insurance contract liabilities segregated by type of insurance are as follow;

(Unit: Baht)

	2016			2015		
	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net	Gross premium reserves	Outward premium reserves	Net
Fire	73,828,350	20,672,972	53,155,378	71,684,524	21,427,143	50,257,381
Marine and cargo	1,301,012	570,193	730,819	1,624,988	774,853	850,135
Motor	4,107,747,416	-	4,107,747,416	4,561,077,323	-	4,561,077,323
Personal accident	208,467,516	67,076,060	141,391,456	309,358,613	82,179,144	227,179,469
Miscellaneous	177,934,385	33,122,596	144,811,789	165,525,118	30,852,409	134,672,709
Total	4,569,278,679	121,441,821	4,447,836,858	5,109,270,566	135,233,549	4,974,037,017

(Unit: Baht)

	2016			2015		
	Gross loss reserves	Outward loss reserves	Net	Gross loss reserves	Outward loss reserves	Net
Fire	5,812,015	1,944,585	3,867,430	7,626,764	2,507,381	5,119,383
Marine and cargo	311,832	(91,505)	403,337	875,532	188,147	687,385
Motor	3,029,165,330	-	3,029,165,330	3,306,333,469	-	3,306,333,469
Personal accident	79,974,378	23,417,880	56,556,498	67,057,636	21,343,481	45,714,155
Miscellaneous	39,810,582	12,046,288	27,764,294	46,619,049	14,642,421	31,976,628
Total	3,155,074,137	37,317,248	3,117,756,889	3,428,512,450	38,681,430	3,389,831,020

Sensitivity testing is an analysis of the extent to which insurance liabilities risk will increase or decrease due to changes in the assumptions used in the calculation. This will effect both gross claim expenses and net claim expenses and the risk may be the result of the frequency and severity of the losses or expenses used in determining the claims not being as expected.

(Unit: Million Baht)

	2016		
	Assumption change	Increase (decrease) in provision for gross loss reserves	Increase (decrease) in provision for net loss reserves
Loss development factor	+10%	50	38
Loss development factor	-10%	(41)	(34)

36.2 Financial instruments and financial risk management

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

(a) Credit risk

Credit risk is the risk that the Company may suffer a financial loss as a result of a counterparty's inability to comply with the terms of a financial instrument. The Company is exposed to credit risk primarily with respect to premium receivables and loans. The Company manages the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures and therefore does not expect to incur material financial loss. 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.

The Company manages credit risk by establishing agent selection criteria, taking into account the financial status, business history and the ability to pay premiums. Agents are also required to provide property or a guarantor for the credit limit stipulated by the Company. Credit ratings are also considered for reinsurance and investments made by the Company.

(b) Market risk

Market risk is the risk that changes in interest rates, foreign exchange rates and securities prices may have an effect on the Company's financial position.

Interest rate risk

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

The Company has a policy on management of interest rate risk, whereby most investments in debt instruments have terms of no longer than 5 years and the average age of debt instruments is to be monitored and maintained at an appropriate level. As a result, the impact of interest rates on the value of the instruments will not be large. Moreover, the Company conducts stress tests to assess the impact of interest rates on the value of the financial instruments in which it has invested, to help it determine the appropriate proportion and average age of its investments.

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

	2016						
	Fixed interest rates						
	The repricing period or maturity date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Interest rate
	(Million Baht)						(% p.a.)
Financial assets							
Cash and cash equivalents	30.0	-	-	292.0	79.9	401.9	0.10 - 0.90
Premium receivables	-	-	-	-	827.3	827.3	-
Reinsurance assets - claim reserves refundable from reinsurers	-	-	-	-	37.3	37.3	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	9.8	9.8	-
Investments in securities	3,000.2	3,878.1	196.9	-	4,359.7	11,434.9	1.00 - 6.20
Loans	0.06	0.24	-	6.8	-	7.1	2.65 - 7.75
Financial liabilities							
Insurance contract liabilities - claim reserves	-	-	-	-	3,155.1	3,155.1	-
Amounts due to reinsurers	-	-	-	-	100.1	100.1	-

	2015						
	Fixed interest rates						
	The repricing period or maturity date						
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Floating interest rate	Non-interest bearing	Total	Interest rate
	(Million Baht)						(% p.a.)
Financial assets							
Cash and cash equivalents	55.0	-	-	241.2	48.2	344.4	0.13 - 1.00
Premium receivables	-	-	-	-	987.6	987.6	-
Reinsurance assets - claim reserves refundable from reinsurers	-	-	-	-	37.3	37.3	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	11.2	11.2	-
Investments in securities	4,376.5	3,085.0	575.5	-	3,354.5	11,391.5	1.00 - 6.20
Loans	0.1	0.2	0.1	7.0	-	7.4	2.65 - 7.75
Financial liabilities							
Insurance contract liabilities - claim reserves	-	-	-	-	3,428.5	3,428.5	-
Amounts due to reinsurers	-	-	-	-	113.1	113.1	-

Equity position risk

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

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

The Company manages equity position risk by establishing the appropriate level of investment in equity instruments, though a process of selecting securities with good basics. In determining the levels of investment, the Company

refers to the results of the stress tests that it prepares for presentation to the OIC to ensure that the investment portfolio of the Company is able to withstand short-term volatility in market prices.

Exchange Rate Risk

Foreign exchange risk is the risk that changes in foreign exchange rates may result in changes in the value of financial instruments, and fluctuations in revenues or the values of financial assets and liabilities.

The Company has prevent the risk from the fluctuation from the exchange rate of assets which are invested in some of other currencies by agreeing the forward contract with the commercial bank.

As at 31 December 2016, the Company has investments in foreign equity securities amounting to Baht 210.7 million (USD 6.2 million) and obligations under forward contracts made to purchase USD 5.0 million at exchange rates of Baht 35.06 - 25.29 per USD 1 in order to hedge its foreign currency risk.

(c) Liquidity risk

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

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to meet future obligations when due because it is unable to liquidate its assets, unable to procure sufficient funds, or the cost of the funds procured would be unacceptable to the Company. In addition to holding cash and cash equivalents, the Company attaches importance to liquidity when making investment decisions, and favours investment in highly liquid assets that can be sold on a secondary market or that can be liquidated prior to maturity, such as fixed deposits, in order to provide funding for short-term debt settlements that are unable to be predicted in advance.

(Unit: million Baht)

	2016					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
<u>Financial assets</u>						
Cash and cash equivalents	371.9	30.0	-	-	-	401.9
Premium receivables	-	827.3	-	-	-	827.3
Reinsurance assets - claim reserves refundable from reinsurers	-	29.3	7.9	0.1	-	37.3
Reinsurance receivables	-	9.8	-	-	-	9.8
Investments in securities	-	3,000.2	3,878.1	196.9	4,359.7	11,434.9
Loans	-	6.9	0.2	-	-	7.1
<u>Financial liabilities</u>						
Insurance contract liabilities - claim reserves	-	2,153.2	999.1	2.8	-	3,155.1
Amounts due to reinsurers	-	100.1	-	-	-	100.1

(Unit: million Baht)

	2015					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	289.4	55.0	-	-	-	344.4
Premium receivables	-	986.7	-	-	-	986.7
Reinsurance assets - claim reserves refundable from reinsurers	-	29.3	9.2	0.2	-	38.7
Reinsurance receivables	-	11.2	-	-	-	11.2
Investments in securities	-	4,335.7	3,055.8	645.5	3,354.5	11,391.5
Loans	-	7.1	0.2	0.1	-	7.4
Financial liabilities						
Insurance contract liabilities - claim reserves	-	2,337.7	1,082.6	8.2	-	3,428.5
Amounts due to reinsurers	-	113.1	-	-	-	113.1

36.3 Fair value of financial instruments

As at 31 December 2016 and 2015, the Company has assets and liabilities that were measured at fair value, and also has financial assets and liabilities that were recorded at cost but have to disclose fair value, using different levels of input as follows:

(Unit: million Baht)

	2016				
	Book value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
<u>Assets measured at fair value</u>					
Trading securities					
Unit trusts	13.4	13.4	-	-	13.4
Available-for-sale investments					
Equity instruments	2,229.3	2,229.3	-	-	2,229.3
Unit trusts	2,109.8	1,721.1	388.7	-	2,109.8
<u>Liabilities measure a at fair value</u>					
Derivative liabilities	3.5	-	3.5	-	3.5
<u>Assets which fair value are disclosed</u>					
Cash and cash equivalents	401.9	401.9	-	-	401.9
Premium receivables	827.3	-	-	827.3	827.3
Reinsurance assets – claim reserves refundable from reinsurers	37.3	-	-	37.3	37.3
Reinsurance receivables	9.8	-	-	9.8	9.8
Held to maturity investments					
Debt instruments	4,338.1	-	4,440.9	-	4,440.9
Deposits at financial institutions mature in over 3 months	2,737.1	2,737.1	-	-	2,737.1
Other investments	7.1	-	-	272.1	272.1
Loans	7.1	-	7.1	-	7.1
<u>Liabilities which fair value are disclosed</u>					
Insurance contract liabilities – claim reserves	3,155.1	-	-	3,155.1	3,155.1
Amounts due to reinsurances	100.1	-	-	100.1	100.1

(Unit: million Baht)

	2015				
	Book value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
<u>Assets measured at fair value</u>					
Trading securities					
Unit trusts	9.6	9.6	-	-	9.6
Available-for-sale investments					
Equity instruments	1,749.6	1,749.6	-	-	1,749.6
Unit trusts	1,588.2	1,304.4	283.8	-	1,588.2
<u>Assets which fair value are disclosed</u>					
Cash and cash equivalents	344.4	344.4	-	-	344.4
Premium receivables	986.7	-	-	986.7	986.7
Reinsurance assets- claims reserves refundable from reinsurers	38.7	-	-	38.7	38.7
Reinsurance receivables	11.2	-	-	11.2	11.2
Held to maturity investments					
Debt instruments	4,219.2	-	4,364.5	-	4,364.5
Deposits at financial institutions mature in over 3 months	3,817.8	3,817.8	-	-	3,817.8
Other investments	7.1	-	-	272.1	272.1
Loans	7.4	-	7.4	-	7.4
<u>Liabilities which fair value are disclosed</u>					
Insurance contract liabilities - claim reserves	3,428.5	-	-	3,428.5	3,428.5
Amounts due to reinsurances	113.1	-	-	113.1	113.1

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

- 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.
- For debts securities, their fair value is generally derived from quoted market prices or determined by using the yield curve as announced by the Thai Bond Market Association.
- For marketable equity securities, their fair value is generally derived from quoted market prices. For non-marketable equity securities, fair value is determined using book value or based on generally accepted pricing models.
- For unit trusts, their fair value is generally derived from quoted market prices or determined by using the net asset value announced by asset management company.
- For floating interest rate loans with no significant credit risk, fair value is based on carrying value. Fair value of fixed rate loans is estimated using a discounted cash flow method based on the current interest rate.
- Fair value of premium receivables, reinsurance assets - claim reserves refundable from reinsurers, reinsurance receivables, amounts due to reinsurers, and insurance contract liabilities - claim reserves, their fair value is estimated based on their book value which most of them are matured within one year.

37. 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.

38. Reclassification

The Company presented the financial statements for current year in accordance with the format specified in the notification of the OIC and reclassified the following transactions in the prior year financial statements to conform on current year's classification. The reclassification does not have impact to profit or owner's equity as previously reported.

(Unit: Baht)

	31 December 2015	
	As reclassified	As previous reported
Statements of financial position		
Assets		
Premium receivables	986,678,626	987,567,305
Reinsurance assets	173,914,979	184,239,442
Reinsurance receivables	11,213,142	-
Liabilities		
Employee benefit obligations	108,918,657	193,861,644
Other liabilities	1,081,153,624	996,210,637

(Unit: Baht)

	For the year ended 31 December 2015	
	As reclassified	As previous reported
Statement of income		
Income		
Gross premium written	9,989,170,916	-
Premium ceded to reinsurers	(308,736,715)	-
Unearned premium reserves (increase) decrease from prior year	(138,832,055)	-
Net earned premium	-	9,541,602,146
Expenses		
Claim and loss adjustment expenses	6,147,563,447	6,027,998,447
Claim recovery from reinsurers	(119,565,000)	-
Other underwriting expenses	376,826,742	192,789,123
Contribution to Road Accident Victims Protection Company Limited	-	126,084,463
Contribution to the Office of Insurance Commission	-	22,849,132
Contribution to the General Insurance Fund	-	24,811,415
Contribution to the Victims Compensation Fund	-	10,292,609



39. Events after the reporting period

On 22 February 2017, 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 1.798 per share be paid to the shareholders in respect of the operating results for the year 2016, a total of Baht 359.6 million.

40. Approval of financial statements

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



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