

### ส่วนที่ 3

---

#### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินปี 2561 2562 และ 2563 ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน กสท.แล้ว โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

#### 1. ตารางสรุปงบการเงินรวมส่วนได้เสียเปรียบเทียบ ปี 2563 2562 และ 2561

(หน่วย: บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	89,314,181	125,791,893	37,725,418
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	177,986,685	153,027,104	152,370,271
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	1,454,150	1,481,712	1,068,002
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	299,790,195	541,096,431	572,762,088
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ - สุทธิ	9,569,454	38,925,838	93,485,601
<b>สินทรัพย์ลงทุน</b>			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	630,738,598	619,310,312	615,037,930
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	88,854,479	55,951,755	66,906,391
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	37,187,576	42,603,881	46,720,921
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	311,909,328	308,952,689	305,366,377
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	10,248,210	10,989,111	10,207,578
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	22,755,190	20,951,850	21,353,953
สินทรัพย์อื่น	52,367,513	50,411,218	33,276,544
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,732,175,559</b>	<b>1,969,493,794</b>	<b>1,956,281,074</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	775,988,195	1,075,864,001	1,072,032,574
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	85,301,046	83,088,377	81,010,397
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	15,136,682	14,649,560	11,051,601
ค่านายหน้าค้ำจ่าย	25,166,582	30,905,460	30,172,751
หนี้สินตามสัญญาเช่า	55,544,003	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	38,897,776	48,124,026	32,941,212
หนี้สินอื่น	36,157,466	28,336,682	27,191,418
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,032,191,750</b>	<b>1,280,968,106</b>	<b>1,254,399,953</b>

## งบแสดงฐานะการเงิน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 30,000,000 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท	300,000,000	300,000,000	300,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 29,999,790 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท	299,997,900	299,997,900	299,997,900
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	86,593,183	86,593,183	86,593,183
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21,099,964	20,222,803	19,606,453
ยังไม่ได้จัดสรร	35,253,742	34,739,669	26,790,416
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	257,039,020	246,972,133	268,893,169
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	699,983,809	688,525,688	701,881,121
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,732,175,559	1,969,493,794	1,956,281,074

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: บาท)

	2563	2562	2561
<b>รายได้</b>			
เบี่ยประกันภัยรับ	1,139,025,230	1,312,902,993	1,182,372,762
<u>หัก</u> เบี่ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	351,048,657	351,408,710	347,832,108
เบี่ยประกันภัยรับสุทธิ	787,976,573	961,494,283	834,540,654
<u>หัก</u> (บวก)สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้เพิ่มจากปีก่อน	(11,294,423)	41,515,924	30,269,530
เบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	799,270,996	919,978,359	804,271,124
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	50,259,195	37,588,891	56,904,588
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	14,487,993	13,762,284	13,848,981
ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(895,663)	(714)	95,924
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(4,522,907)	(3,761,402)	(80,832)
รายได้อื่น	164,459	581,364	349,070
รายได้ค่าเช่า	69,722,216	74,749,100	70,760,977
รวมรายได้	928,486,289	1,042,897,882	946,149,832
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าสินไหมทดแทน	324,933,829	569,820,851	601,933,038
<u>หัก</u> (บวก)ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(71,108,676)	116,376,262	174,580,986
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	141,662,189	173,919,979	164,459,742
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	236,209,713	271,763,363	232,541,181
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	82,899,403	76,330,764	66,218,260
ค่าใช้จ่ายอื่น - ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการให้เช่า	45,117,903	51,927,999	52,310,037
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	10,686,384	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	912,618,097	1,027,386,694	942,881,272
กำไรก่อนภาษีเงินได้	15,868,192	15,511,188	3,268,560
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,847,873	6,945,585	(416,147)
กำไรสุทธิ	13,020,319	8,565,603	3,684,707
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>			
รายการที่ไม่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	-	32,960,000
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลัก			
คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์			
พนักงาน	(3,898,465)	-	448,067
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ไม่ต้องจัดประเภทรายการ			
ใหม่ในภายหลัง	779,693	-	(6,681,613)
	(3,118,772)	-	26,726,454

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

(หน่วย: บาท)

	2563	2562	2561
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(15,600,192)	(26,956,747)	(18,657,905)
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	(1,116,748)	(444,548)	(1,456,531)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	3,343,388	5,480,259	4,022,887
	(13,373,552)	(21,921,036)	(16,091,549)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	(16,492,324)	(21,921,036)	10,634,905
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(3,472,005)	(13,355,433)	14,319,612
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.43	0.29	0.12

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย: บาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

	กำไรสะสม				กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				รวม
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น สามัญ	จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตาม กฎหมาย	ยังไม่ได้ จัดสรร	ส่วนเกินทุน จากการตีราคา สินทรัพย์	ส่วนเกินทุนจาก การวัดมูลค่าเงิน ลงทุนเพื่อขาย	ขาดทุนจากการ ประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย	ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ อื่นในบริษัทรวม	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	299,997,900	86,593,183	19,418,176	37,935,532	204,544,000	52,644,958		1,427,760	702,561,509
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	188,277	(188,277)	-	-			-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	4,043,161	26,368,000	(14,926,324)		(1,165,225)	14,319,612
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(15,000,000)	-	-			(15,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	299,997,900	86,593,183	19,606,453	26,790,416	230,912,000	37,718,634		262,535	701,881,121
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	299,997,900	86,593,183	19,606,453	26,790,416	230,912,000	37,718,634		262,532	701,881,121
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	616,350	(616,350)	-	-			-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	8,565,603	-	(21,565,398)		(355,638)	(13,355,433)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	299,997,900	86,593,183	20,222,803	34,739,669	230,912,000	16,153,236		(93,103)	688,525,688
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	299,997,900	86,593,183	20,222,803	34,739,669	230,912,000	16,153,236		(93,103)	88,525,688
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี	-	-	-	(4,129,085)	-	26,559,211		-	22,430,126
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563- ปรับปรุงใหม่	299,997,900	86,593,183	20,222,803	30,610,584	230,912,000	42,712,447		(93,103)	710,955,814
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	877,161	(877,161)	-	-		-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(7,500,000)	-	-		-	(7,500,000)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	13,020,319	-	(12,480,154)	(3,118,772)	(893,398)	(3,472,005)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	299,997,900	86,593,183	21,099,964	35,253,742	230,912,000	30,232,293	(3,118,772)	(986,501)	699,983,809

## งบกระแสเงินสด

(หน่วย: บาท)

	2563	2562	2561
<b>กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันโดยตรง	1,107,227,000	1,288,135,651	1,140,661,628
เงินสดจ่ายเกี่ยวกับการรับประกันภัยต่อ	(99,885,640)	(109,066,519)	(20,474,888)
ดอกเบี้ยรับ	8,398,617	7,829,082	7,830,079
เงินปันผลรับ	6,743,409	6,138,445	6,509,450
รายได้อื่น	164,459	261,230	338,465
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายจากการรับประกันภัยโดยตรง	(610,943,138)	(582,966,650)	(664,282,168)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(146,790,242)	(168,828,347)	(155,365,930)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(239,773,322)	(266,331,128)	(232,244,751)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(76,036,463)	(62,424,920)	(97,068,559)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(6,330,110)	(27,238,318)	(21,734,912)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(61,199,339)	(21,848,795)	(6,239,392)
เงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน	50,000,000	(10,000,000)	(14,798,288)
เงินให้กู้ยืม	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	44,581,472	42,186,594	35,273,195
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(23,843,297)	95,846,325	(21,596,071)
<b>กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน</b>			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,402	158,534	11,682
เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน	1,402	158,534	11,682
<b>กระแสเงินสดใช้ไป</b>			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,213,917)	(6,097,264)	(2,463,225)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(225,900)	(1,841,120)	(2,319,816)
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,439,817)	(7,938,384)	(4,783,041)
เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน	(1,438,415)	(7,779,850)	(4,771,359)
<b>กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดจ่ายจากสัญญาเช่า	(3,696,000)	-	-
จ่ายปันผล	(7,500,000)	-	(15,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(11,196,000)	-	(15,000,000)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	(36,477,712)	88,066,475	(41,367,430)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	125,791,893	37,725,418	79,092,848
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	89,314,181	125,791,893	37,725,418

## 2. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	<u>2563</u>	<u>2562</u>	<u>2561</u>
<b><u>อัตราส่วนสภาพคล่อง</u></b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.97	0.95	0.99
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้ำรับ (วัน)	56.25	41.96	46.39
<b><u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u></b>			
Retention Rate (%)	69.18	73.23	70.58
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (%)	49.55	49.29	53.14
อัตรากำไรจากการรับประกันภัย: เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ (%)	9.60	6.08	4.41
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน (%)	47.28	48.44	49.36
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	0.40	1.85	2.14
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ (%)	112.38	137.88	118.93
อัตรากำไรสุทธิ (%)	1.88	1.18	0.40
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	2.50	1.77	0.54
<b><u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u></b>			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	0.94	0.63	0.19
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.50	0.53	0.47
<b><u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u></b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.45	1.85	1.79
Policy Liability to Capital Fund (เท่า)	1.09	1.55	1.53
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.56	0.57	0.51
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	22.64	20.16	18.27
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)		60.84	งดจ่าย



## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### สรุปรายงานการตรวจบัญชีของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี 2561 นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี และผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่อการเงิน

ปี 2562 - 2563 นายณัฏฐวัฒน์ สรรวญหันต์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 7731 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี และผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่อการเงิน

### คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

#### สรุปผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563

ในปี 2563 บริษัทมียอดเบี่ยประกันภัยรับซึ่งเป็นรายได้หลักรวม 1,139.03 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 173.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.24 จากการลดลงของการรับประกันภัยทุกประเภท บริษัทได้ติดตามสถานะตลาดและการแข่งขันอย่างต่อเนื่อง และปรับกลยุทธ์ในการบริหารงานเพื่อรักษารายได้ รวมถึงเน้นรับงานที่มีคุณภาพ ควบคุมต้นทุนให้ได้ บริษัทมีกำไรจากการรับประกันภัย 75.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 17.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.39 นอกจากนี้บริษัทยังมีกำไรจากรายได้ดอกเบี้ยอื่นอีก 38.36 ล้านบาท ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 3.22 ซึ่งเป็นกำไรจากการให้เช่าและบริการพื้นที่อาคาร ผลกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน รายได้จากการลงทุนสุทธิ และรายได้ดอกเบี้ยอื่น เมื่อหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 82.90 ล้านบาท ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.61 และผลขาดทุนสุทธิด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานบัญชีที่เริ่มใช้ในปี 2563 จำนวน 10.69 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรก่อนภาษี 20.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.12 ล้านบาทหรือร้อยละ 5.80 บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้อีกจำนวน 2.85 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการที่เป็นกำไรสุทธิจำนวน 17.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5.22 ล้านบาทหรือร้อยละ 42.32 คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.58 บาท

อย่างไรก็ตามบริษัทมีการลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งในปี 2563 มีส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 4.52 ล้านบาท ซึ่งขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.76 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิตามวิธีส่วนได้เสียเป็นจำนวน 13.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.45 ล้านบาทหรือร้อยละ 52.01 คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.43 บาท

#### การรับประกันภัยโดยรวม

ในปี 2563 บริษัทมีผลกำไรจากการรับประกันภัยจำนวน 75.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 17.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.39 จากรายได้เบี่ยประกันภัยรับ 1,139.03 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรต่อเบี่ยประกันภัยรับร้อยละ 6.64 เมื่อหักเบี่ยประกันภัยต่อจ่ายจำนวน 351.05 ล้านบาท คิดเป็นเบี่ยประกันภัยรับสุทธิ 787.98 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรต่อเบี่ยประกันภัยรับสุทธির้อยละ 9.60 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มีผลกำไรจากการรับประกันภัยจำนวน 58.44 ล้านบาท จากรายได้เบี่ยประกันภัยรับ 1,312.90 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรต่อเบี่ยประกันภัยรับร้อยละ 4.45 และมีเบี่ยประกันภัยรับสุทธิ 961.49 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรต่อเบี่ยประกันภัยรับสุทธির้อยละ 6.08 โดยมีสัดส่วนการรับงานตามประเภทการประกันภัยดังนี้

หน่วย : บาท

	ปี 2563		ปี 2562		%เพิ่ม(ลด)
	เบี้ยประกันภัยรับ	สัดส่วน	เบี้ยประกันภัยรับ	สัดส่วน	
ประกันอัคคีภัย	89,363,285	7.85	95,194,212	7.25	(6.13)
ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	19,146,494	1.68	21,730,287	1.66	(11.89)
ประกันภัยรถ	288,981,584	25.37	307,730,471	23.44	(6.09)
ประกันภัยอื่น	741,533,867	65.10	888,248,023	67.66	(16.52)
รวม	1,139,025,230	100.00	1,312,902,993	100.00	(13.24)
ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	773,914,407	67.95	899,127,931	68.48	(13.93)
กำไรจากการรับประกันภัย	75,615,784	6.64	58,439,319	4.45	29.39

รายได้เบี้ยประกันภัยรับ 1,139.03 ล้านบาท บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองในอัตราร้อยละ 69.18 ซึ่งลดลงจากปี 2562 ที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองในอัตราร้อยละ 73.23 ทำให้บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ 787.98 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 18.05 สำหรับค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยที่ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 13.93 เกิดจากสัดส่วนของเบี้ยประกันภัยลดลง ทำให้ค่าใช้จ่ายลดลงตาม และอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ลดลงจากปีก่อน แม้ว่าอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนจะสูงกว่าปีก่อนเล็กน้อย โดยอยู่ที่ร้อยละ 49.55 ในขณะที่ปีก่อนร้อยละ 49.29 ส่วนอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการประกันภัย ซึ่งประกอบด้วยค่าจ้างและค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น มีอัตราที่ลดลงจากปีก่อน โดยมีอัตราอยู่ที่ร้อยละ 47.28 ในขณะที่ปีก่อนร้อยละ 48.44 โดยบริษัทมีผลกำไรทุกประเภทของการรับประกันภัย โดยมีอัตรากำไรจากการรับประกันภัยรวมต่อเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีอัตราร้อยละ 6.08 อยู่ที่อัตราร้อยละ 9.60

#### การรับประกันอัคคีภัย

ผลการดำเนินงานการรับประกันอัคคีภัย ในปี 2563 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 89.36 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 6.13 การรับประกันภัยกับลูกค้าโดยตรงไม่เพิ่มขึ้นแต่ยังคงสามารถรักษางานต่ออายุไว้ได้ โดยในปี 2563 บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองร้อยละ 56.36 ซึ่งมีอัตราที่สูงกว่าปี 2562 ที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองร้อยละ 52.95 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 42.82 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 7.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.33 ประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทน ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ถึงแม้ว่าการรับประกันอัคคีภัยจะไม่เติบโต มีเบี้ยประกันภัยรับที่ลดลง กอปรกับค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยที่ลดลง ซึ่งมีผลทำให้ผลการดำเนินงานการรับประกันอัคคีภัยมีผลกำไร 24.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีกำไร 10.11 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรจากการรับประกันภัยต่อเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ ร้อยละ 49.20 ในขณะที่ปี 2562 อยู่ที่อัตราร้อยละ 20.05

#### การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

ผลการดำเนินงานการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง ในปี 2563 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 19.15 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 11.89 บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองร้อยละ 86.63 ซึ่งมีอัตราที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2562 ที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองร้อยละ 82.48 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้จำนวน 0.06 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ร้อยละ 98.43 ส่งผลให้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยในปี 2563 มีจำนวน 16.53 ล้านบาท จาก 13.96 ล้านบาทในปี 2562 ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยจำนวน 7.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 2.53 ประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทน ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย โดยอัตราค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.39 ในปี 2562 เป็น ร้อยละ 11.59 จากการที่เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิเพิ่มขึ้นมากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ส่งผลให้การดำเนินงานการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง มีผลกำไรที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนโดยมีกำไรจากการรับประกันภัย 8.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีกำไร 6.51

ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 35.56 โดยมีอัตราค่าไถ่จากการรับประกันภัยต่อเบี้ยประกันภัยรับ ร้อยละ 53.23 ในขณะที่ปี 2562 อยู่ที่อัตราร้อยละ 36.34

#### การรับประกันภัยรถยนต์

ผลการดำเนินงานการรับประกันภัยรถยนต์ ในปี 2563 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 288.98 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 6.09 โดยมีการรับประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจลดลง และการรับประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับเพิ่มขึ้น ซึ่งการรับประกันภัยรถยนต์นี้เป็นการรับประกันภัยรถยนต์ทั้งภาคสมัครใจ และภาคบังคับ ทั้งจากธุรกิจตัวแทน นายหน้า ลูกค้าโดยตรง โดยในการรับประกันภาคสมัครใจที่ลดลงนั้น บริษัทได้รับเบี้ยประกันจำนวน 223.76 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 20.73 ส่วนการรับประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับบริษัทได้รับเบี้ยประกันจำนวน 65.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 156.26 เนื่องจากบริษัทได้มีการขยายงานการรับประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับรวมถึงปรับกลยุทธ์ในการดำเนินงานรับประกันภาคบังคับให้รัดกุมขึ้น ในการรับประกันภัยรถยนต์บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้ร้อยละ 91.96 เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ 282.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 11.71 มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 249.77 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 3.83 ประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทน ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกัน โดยมีอัตราค่าสินไหมทดแทนร้อยละ 64.85 ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีอัตราร้อยละ 78.87 ถึงแม้ว่าการรับประกันภัยรถยนต์จะมีเบี้ยประกันที่ลดลง แต่เนื่องจากรายได้จากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิและรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ ประกอบกับอัตราค่าสินไหมทดแทนลดลงจากปีก่อน ส่งผลให้การดำเนินงานการรับประกันภัยรถยนต์ มีผลกำไร 35.10 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนมีผลขาดทุน 6.23 ล้านบาท

#### การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด

ผลการดำเนินงานการรับประกันภัยอื่น ๆ อันได้แก่ การประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด การประกันอุบัติเหตุ การประกันการเดินทาง การประกันสุขภาพ การประกันความรับผิด และอื่น ๆ ในปี 2563 บริษัทยังคงได้รับงานโครงการแทนชุดเจาะก๊าซธรรมชาติ ซึ่งเป็นเมกะโปรเจกต์ระดับชาติที่เป็นความร่วมมือและมีการลงทุนระหว่างรัฐบาลไทย – มาเลเซีย โดยอยู่ภายใต้การดูแลขององค์กรร่วมระหว่าง 2 ประเทศ โดยโครงการดังกล่าวตั้งอยู่ในพื้นที่อ่าวไทยระหว่างเขตแดนไทยและมาเลเซียมีพื้นที่ทั้งสิ้น 7,000 ตารางกิโลเมตร ซึ่งแต่เดิมบริษัทประกันภัยมาเลเซียรับประกันภัยไว้ทั้งหมด โดยโครงการดังกล่าวมีมูลค่ากว่า 5.7 หมื่นล้านบาท โดยมีบริษัทประกันภัยเข้ารับประกันทั้งหมด 8 บริษัท โดยบริษัทรับประกันมากที่สุด 20% และมีการโอนความเสี่ยงภัยให้บริษัทประกันภัยต่อ และเก็บไว้เอง 0.4% ของทุนประกัน ซึ่งบริษัทรับงานดังกล่าวมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2551

ในปี 2563 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับ 741.53 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 16.52 ซึ่งลดลงในการรับประกันอุบัติเหตุ การประกันสุขภาพ การประกันความรับผิด และการประกันภัยอื่น ๆ การประกันภัยเบ็ดเตล็ดนี้บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองร้อยละ 61.40 ซึ่งลดลงจากปี 2562 ที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองร้อยละ 68.20 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 473.54 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 18.61 ประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทน ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกัน โดยมีอัตราค่าสินไหมทดแทนร้อยละ 44.23 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีอัตราร้อยละ 39.36 ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยลดลง 68.77 ล้านบาทหรือร้อยละ 41.26 จากการที่บริษัทได้รับเบี้ยประกันภัยลดลง และมีอัตราค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้การดำเนินงานการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดมีผลกำไรที่ลดลงจากปีก่อน โดยมีกำไรจากการรับประกัน 6.91 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่มีกำไร 48.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85.63 โดยมีอัตราค่าไถ่จากการรับประกันภัยต่อเบี้ยประกันภัยที่รับ ร้อยละ 1.52 ในขณะที่ปี 2562 อยู่ที่อัตราร้อยละ 4.93

## การลงทุนในทรัพย์สินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์ลงทุนรวม 719.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 44.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.57 บริษัทนำสินทรัพย์ลงทุนบางส่วนฝากไว้กับสถาบันการเงินเพื่อเป็นสินทรัพย์หนุนหลัง ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) ในปี 2563 บริษัทสามารถทำรายได้จากการลงทุนได้ จำนวน 13.59 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 1.23 ประกอบด้วย ดอกเบี้ย เงินปันผลรับ และผลกำไร(ขาดทุน)จากการขายหลักทรัพย์ คิดเป็นอัตราผลตอบแทนร้อยละ 0.40

## การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ในสินทรัพย์ลงทุนรวม 719.59 ล้านบาท มีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนมูลค่า 88.85 ล้านบาท ซึ่งทำให้บริษัทมีรายได้จากการให้เช่าและบริการพื้นที่สำนักงานบนอาคารบางกอกสหประกันภัยทั้ง 2 อาคาร โดยอาคาร BUI 1 เป็นอาคารสูง 7 ชั้น บางส่วนใช้เป็นสำนักงานของบริษัท และบางส่วนให้เช่า และ อาคาร BUI 2 เป็นอาคารสูง 20 ชั้น รวมเป็นผลกำไรจากการให้เช่าอาคาร 24.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 7.81 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนร้อยละ 27.69

## สินทรัพย์ (แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย)

(1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 5.16 เบี้ยประกันภัยค้ำรับร้อยละ 10.28 รายได้จากการลงทุนค้ำรับร้อยละ 0.08 สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อร้อยละ 17.31 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อร้อยละ 0.55 สินทรัพย์ลงทุนร้อยละ 41.54 เงินลงทุนในบริษัทร่วมร้อยละ 2.15 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ร้อยละ 18.01 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนร้อยละ 0.59 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ร้อยละ 1.31 และสินทรัพย์อื่น ๆ ร้อยละ 3.02

สินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,732.18 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 237.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.05

## (2) คุณภาพของสินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 89.31 ล้านบาท ลดลง 36.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.00 เป็นเงินสด เช็กรับ เงินฝากธนาคาร ประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน และเงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา

สินทรัพย์ลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วย ตราสารทุน ตราสารหนี้ หน่วยลงทุน หลักทรัพย์รัฐบาล เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่าสามเดือนและเงินฝากธนาคารที่นำไปวางเป็นสินทรัพย์หนุนหลัง และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน รวมจำนวน 719.59 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรม และได้บันทึกผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้นแล้ว และบริษัทได้นำพันธบัตรซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้จำนวนเงิน 15 ล้านบาท วางประกันไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ.2535

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เป็นอาคารสำนักงานให้เช่าสูง 20 ชั้น มีมูลค่า 88.85 ล้านบาท ที่บริษัทถือครองไว้เพื่อประโยชน์จากรายได้ค่าเช่า วัตถุประสงค์อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยราคาทุน หักค่าเสื่อมราคาสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) และคำนวณค่าเสื่อมราคาอาคารตามวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณ 27 ปี

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ 311.91 ล้านบาท ซึ่งมีไว้เป็นที่ตั้งสำนักงานของบริษัทและสาขา และส่วนหนึ่งให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน ในปี 2561 บริษัทได้ตีราคาที่ดินใหม่โดยใช้ราคาประเมินจากผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ซึ่งใช้วิธีการประเมินราคาโดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Sale Price) บริษัทฯ มีนโยบายที่จะประเมินราคาที่ดินดังกล่าวทุกกระยะประมาณ 3 ปี

สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ 299.79 ล้านบาท ลดลง 241.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.60

เบี้ยประกันภัยค้ำรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ 177.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.31 สามารถแยกตามอายุเบี้ยประกันค้ำรับได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2563	2562	2561
<b>จากการรับประกันภัยโดยตรง</b>			
ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	80,898,597	100,029,908	94,436,168
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	36,930,392	33,988,484	35,207,287
ค้ำรับ 31 - 60 วัน	20,495,861	8,128,480	11,658,227
ค้ำรับ 61 - 90 วัน	7,290,887	4,055,406	2,285,552
ค้ำรับเกินกว่า 90 วัน	43,409,417	11,810,522	14,537,977
รวมเบี้ยประกันภัยค้ำรับ	189,025,154	158,012,800	158,125,211
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(11,038,469)	(4,985,696)	(5,754,940)
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	177,986,685	153,027,104	152,370,271
<b>ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี</b>			
ค้ำรับเกินกว่า 1 ปี	62,818,772	63,357,185	72,626,889
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(62,818,772)	(63,357,185)	(72,626,889)
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี - สุทธิ	-	-	-
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	177,986,685	153,027,104	152,370,271

เบี้ยประกันภัยค้ำรับจำนวน 177.99 ล้านบาท เป็นเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และค้ำรับไม่เกิน 60 วัน จำนวน 138.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 77.72 ของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ ซึ่งเป็นเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระตามระยะเวลาเครดิต อัตราส่วนดังกล่าวลดลงจากปีก่อนที่มีอัตราร้อยละ 92.89 นอกจากนั้น บริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากจำนวนเบี้ยประกันที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้จากเบี้ยประกันภัยค้ำรับทั้งสิ้นที่มีอยู่ โดยประมาณจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ในอดีต และตามสถานะปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ปรับปรุง พัฒนาระบบการบริหารจัดการในเรื่องการเร่งรัดหนี้้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การจัดเก็บเบี้ยประกันมีประสิทธิภาพมากขึ้น

#### สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

**กระแสเงินสด** บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 89.31 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 36.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.00

หน่วย : ล้านบาท

กระแสเงินสดได้มา(ใช้ไป)ประจำปี	2563	2562	2561
กระแสเงินสดได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(23.84)	95.85	(21.60)
กระแสเงินสด(ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(1.44)	(7.78)	(4.77)
กระแสเงินสด(ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(11.20)	0.00	(15.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(36.48)	88.07	(41.37)

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน 23.84 ล้านบาท เกิดจากการได้มาและใช้ไปในการดำเนินงานด้านการรับประกันภัย ในการรับค่าเบี้ยประกัน จ่ายค่าสินไหมทดแทน และจ่ายค่าใช้จ่ายในการรับประกัน เป็นเงินได้มา 9.83 ล้านบาท ได้มาจากการรับดอกเบี้ย เงินปันผล และรายได้อื่น ๆ เป็นเงิน 15.31 ล้านบาท ได้มาจากสินทรัพย์ลงทุน 33.38 ล้านบาท จ่ายค่าใช้จ่ายดำเนินงาน 76.04 ล้านบาท และจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล 6.33 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน 1.44 ล้านบาท เป็นการลงทุนในสินทรัพย์ดำเนินงาน

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 11.2 ล้านบาท เป็นการจ่ายสัญญาเช่าและการจ่ายปันผล

**อัตราส่วนสภาพคล่อง** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.97 เท่าซึ่งแตกต่างเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเพียงเล็กน้อย ซึ่งถือว่าบริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอ ส่วนอัตราหมุนเวียนของเบี้ยประกันค้างรับ 56.25 วัน ซึ่งมีการหมุนที่ช้าลงกว่าปีก่อน แสดงให้เห็นว่าบริษัทสามารถเก็บเงินจากการขายได้ช้าลง

#### **แหล่งที่มาของเงินทุน**

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัท คือ รายได้จากการรับประกันภัย รายได้จากการให้เช่าและบริการด้านอาคาร และเงินกองทุน บริษัทไม่มีการกู้ยืมเงินจากแหล่งใด ๆ ซึ่งบริษัทจะนำเงินรายได้ดังกล่าวไปลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น

ความสามารถในการดำรงเงินกองทุนของบริษัท บริษัทจัดสรรเงินสำรองตามประกาศกระทรวงพาณิชย์ และมีเงินกองทุนเพียงพอตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย(สำนักงาน คปภ.) มีสภาพคล่องเพียงพอและมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ดี เพื่อให้การบริหารการเงินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมายตามเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.ของบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 248.73 ซึ่งสูงกว่าค่ามาตรฐานที่สำนักงาน คปภ.กำหนดไว้คือร้อยละ 140

**การดำรงอัตราส่วนต่าง ๆ ตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลและอัตราส่วนที่สำคัญซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของอุตสาหกรรม และภาระผูกพันด้านหนี้สิน**

บริษัทตั้งสำรองตามกฎหมายจำนวน 21.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.03 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยเป็นการสำรองตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งบริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิสำหรับปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน

บริษัทมีการจัดสรรเงินสำรองตามประกาศกระทรวงพาณิชย์ เรื่อง การจัดสรรเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ของบริษัทและเงินสำรองสำหรับค่าสินไหมทดแทนของบริษัทประกันวินาศภัย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันจำนวน 394.33 ล้านบาท และสำรองค่าสินไหมทดแทน 381.65 ล้านบาท รวมเป็นภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัย 775.99 ล้านบาท เมื่อหักเงินสำรองประกันส่วนที่เรียกคืนได้จากบริษัทประกันภัยต่อจำนวน 299.79 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีภาระหนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ 476.2 ล้านบาทและบริษัทได้นำหลักทรัพย์ประกอบด้วยพันธบัตรรัฐบาล บัญชีเงินฝากธนาคารประจำ ตราสารทุนในตลาดหลักทรัพย์ ตราสารทุนนอกตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยลงทุน มูลค่ารวม 613.16 ล้านบาท ซึ่งปลอดจากภาระผูกพัน บางส่วนวางไว้กับสำนักงาน คปภ. และบางส่วนวางไว้กับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง เพื่อเป็นสินทรัพย์หนุนหลังตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ.