

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท สิ้นมันคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

	2558	อัตรา	2557	อัตรา	2556	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	344,410,467	2.40%	373,833,353	2.73%	333,837,977	2.72%
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	74,572,024	0.52%	73,296,915	0.53%	75,136,002	0.61%
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	987,567,305	6.90%	953,353,330	6.95%	861,646,370	7.02%
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	184,239,442	1.29%	180,448,814	1.32%	139,170,480	1.13%
สินทรัพย์ลงทุน						
เงินลงทุนในหลักทรัพย์						
เงินลงทุนเพื่อค้า	9,633,600	0.07%	11,025,120	0.08%	-	0.00%
เงินลงทุนเพื่อขาย	3,337,778,838	23.30%	2,495,485,583	18.20%	2,183,424,293	17.78%
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	8,036,988,948	56.11%	8,454,046,033	61.67%	7,526,287,077	61.30%
เงินลงทุนทั่วไป	7,137,400	0.05%	7,137,400	0.05%	7,137,400	0.06%
เงินให้กู้ยืม	7,407,683	0.05%	6,568,568	0.05%	7,902,899	0.06%
ทรัพย์สินรอการขาย	7,200,000	0.05%	9,314,848	0.07%	11,114,848	0.09%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	596,804,014	4.17%	517,290,841	3.77%	481,238,624	3.92%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18,343,853	0.13%	18,917,912	0.14%	18,368,337	0.15%
สินทรัพย์ทางการเงินได้รอตัดบัญชี	429,688,488	3.00%	365,158,188	2.66%	362,900,492	2.96%
สินทรัพย์อื่น	281,005,494	1.96%	243,564,581	1.78%	269,598,338	2.20%
รวมสินทรัพย์	14,322,777,556	100.00%	13,709,441,486	100.00%	12,277,763,137	100.00%

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558, 2557 และ 2556

	2558	อัตรา	2557	อัตรา	2556	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	102,275,671	0.71%	141,608,645	1.03%	120,828,301	0.98%
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	113,118,146	0.79%	100,422,586	0.73%	72,701,164	0.59%
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	3,428,512,450	23.94%	3,392,665,820	24.75%	3,218,858,365	26.22%
สำรองเบี้ยประกันภัย	5,109,270,566	35.67%	4,963,195,109	36.20%	4,561,004,851	37.15%
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	193,861,644	1.35%	177,278,779	1.29%	158,904,491	1.29%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	0.00%	-	0.00%	-	-
หนี้สินอื่น	996,210,637	6.96%	909,097,085	6.63%	885,264,788	7.21%
รวมหนี้สิน	<u>9,943,249,114</u>	<u>69.42%</u>	<u>9,684,268,024</u>	<u>70.64%</u>	<u>9,017,561,960</u>	<u>74.46%</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	<u>200,000,000</u>	<u>1.40%</u>	<u>200,000,000</u>	<u>1.46%</u>	<u>200,000,000</u>	<u>1.63%</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	<u>200,000,000</u>	<u>1.40%</u>	<u>200,000,000</u>	<u>1.46%</u>	<u>200,000,000</u>	<u>1.63%</u>
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	427,500,000	2.98%	427,500,000	3.12%	427,500,000	3.48%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	20,000,000	0.14%	20,000,000	0.15%	20,000,000	0.16%
ยังไม่จัดสรร	3,917,795,117	27.35%	3,365,713,857	24.55%	2,687,335,684	21.89%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(185,766,675)	-1.30%	11,959,605	0.09%	(74,634,507)	-0.61%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>4,379,528,442</u>	<u>30.58%</u>	<u>4,025,173,462</u>	<u>26.55%</u>	<u>3,260,201,177</u>	<u>26.55%</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>14,322,777,556</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,709,441,486</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,277,763,137</u>	<u>100.00%</u>



บริษัท สีนํ้าคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2558	อัตรา	2557	อัตรา	2556	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
รายได้						
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	9,541,602,146	98.83%	9,034,362,950	99.01%	8,238,627,696	99.13%
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	112,728,669	1.17%	90,283,150	0.99%	72,630,472	0.87%
รวมรายได้	9,654,330,815	100.00%	9,124,646,100	100.00%	8,311,258,168	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
การรับประกันภัย						
ค่าสินไหมทดแทน						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่าย						
ในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	6,027,998,447	62.44%	5,487,848,604	60.14%	4,997,092,347	60.12%
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,492,269,393	15.46%	1,445,894,590	15.85%	1,380,356,781	16.61%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	192,789,123	2.00%	177,315,146	1.94%	147,520,723	1.77%
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครอง						
ผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	126,084,463	1.31%	129,255,494	1.42%	111,402,918	1.34%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,198,455,422	12.41%	1,153,792,186	12.64%	1,097,863,317	13.21%
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	9,037,596,848	93.61%	8,394,106,020	91.99%	7,734,236,086	93.06%
กำไรจากการรับประกันภัย	616,733,967	6.39%	730,540,080	8.01%	577,022,082	6.94%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	390,668,596	4.05%	360,479,904	3.95%	340,553,946	4.10%
กำไรจากเงินลงทุน	49,836,879	0.52%	118,215,046	1.30%	183,416,067	2.21%
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสุทธิรวม						
ของเงินลงทุนเพื่อค้า	(1,044,710)	-0.01%	(214,060)	-	-	-
รายได้อื่น	88,658,392	0.92%	47,247,309	0.52%	23,473,564	0.28%
กำไรจากการดำเนินงาน	1,144,853,124	11.86%	1,256,268,279	13.77%	1,124,465,659	13.53%
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและ						
ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย	22,849,132	0.24%	22,201,030	0.24%	20,720,273	0.25%
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	24,811,415	0.26%	24,001,287	0.26%	22,150,341	0.27%
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	10,292,609	0.11%	10,551,469	0.12%	9,094,116	0.11%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,086,899,968	11.26%	1,199,514,493	13.15%	1,072,500,929	12.90%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	200,519,390	2.08%	226,136,320	2.48%	202,530,493	2.44%
กำไรสำหรับปี	886,380,578	9.18%	973,378,173	10.67%	869,970,436	10.47%
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสำหรับปี	44.32		48.67		43.50	

<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง(Liquidity Ratio)</u>	<u>2558</u>	<u>2557</u>	<u>2556</u>
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.32	1.31	1.24
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้ำรับ (วัน)	34.97	33.78	33.51
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร(Profitability Ratio)</u>			
RETENTION RATE (%)	101.46	103.83	105.79
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (%)	63.18	60.74	60.65
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	6.37	7.79	6.62
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน (%)	31.54	32.17	33.22
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	3.74	4.22	5.21
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ (เท่า)	2.30	2.58	2.83
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.70	10.09	9.82
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	21.09	26.72	28.25
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน(Efficiency Ratio)</u>			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	6.32	7.49	7.36
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.73	0.74	0.75
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน(Financial Ratio)</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.27	2.41	2.77
POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND (เท่า)	1.95	2.08	2.39
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.17	1.23	1.40
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	35.67	36.20	37.15
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	34.99*	34.99	33.91

* อัตราเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2558 อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis : MD&A)

ภาพรวมของการดำเนินงาน

ในปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการรับประกันภัยและจากการลงทุน เท่ากับ 10,093.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เท่ากับ 490.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.11 เนื่องจากรายได้จากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 529.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.80 ในขณะที่เดียวกันรายได้จากการลงทุนก็ลดลง 39.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.16 ซึ่งเป็นผลกระทบมาจากความผันผวนด้านราคาของตลาดหุ้นไทยในปี 2558 ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำ ในส่วนของรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจาก 47.25 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 88.66 ล้านบาทในปี 2558 หรือคิดเป็นร้อยละ 87.65 สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทฯ ได้รับค่าบริการข้อมูลจาก บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ตามสัญญาการให้บริการข้อมูลประกันภัยรถยนต์ จำนวน 58.52 ล้านบาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วถึง 30.44 ล้านบาท ดังนั้นจึงทำให้ บริษัทฯมีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2558 เท่ากับ 10,182.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เท่ากับ 532.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.51

ในด้านรายจ่ายของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย 2 ประเภทหลักคือ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานนั้น ในปี 2558 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยจำนวน 7,839.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.27 ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายหลักคือ ค่าสินไหมทดแทนซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ขึ้นอยู่กับความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้เอาประกันภัยในระหว่างปี สำหรับปี 2558 มีจำนวน 6,028.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 9.84 โดยถ้าพิจารณาอัตราสินไหมทดแทน(Loss Ratio)จะเห็นว่าเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60.74 เป็น 63.18 สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 1,198.46 ล้านบาทในปี 2558 เพิ่มขึ้น 44.66 ล้านบาทจากปี 2557 หรือคิดเป็นร้อยละ 3.87 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจาก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เนื่องจากการปรับฐานเงินเดือน และจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

เมื่อพิจารณาทั้งด้านรายได้ และ รายจ่ายแล้ว จะได้ว่าในปี 2558 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 886.38 ล้านบาท ลดลง 87.00 ล้านบาทจากปี 2557 หรือคิดเป็นร้อยละ 8.94 คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 44.32 บาท ซึ่งลดลงจากปี 2557 ที่มีกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 48.67 บาท

สำหรับปี 2558 ธุรกิจประกันภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทุกประเภท 209,278 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเจริญเติบโตเพียงร้อยละ 1.90 จากปีก่อน เนื่องจากสาเหตุหลายประการ เช่น ยอดขายรถยนต์ลดลงถึงร้อยละ 9.3 ปัญหาราคาพืชผลการเกษตรตกต่ำ หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง บรรยากาศการลงทุนไม่สดใส อีกทั้งเศรษฐกิจโลกเติบโตลดลง ส่วนส่งผลกระทบต่ออัตราการเติบโตของเศรษฐกิจที่ต่ำในปี 2558 และส่งผลกระทบต่อธุรกิจประกันภัย แต่ บริษัทฯก็ยังคงสามารถที่จะขยายตัวในอัตราที่มากกว่าธุรกิจประกันภัยโดยรวม เนื่องจากความแข็งแกร่งของ Brand รวมไปถึงการสร้างผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯให้มีความแตกต่างจากคู่แข่งอย่างชัดเจนและอย่างต่อเนื่อง

สรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2558 แยกตามการรับประกันภัยแต่ละประเภท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ภัยรถยนต์			อัคคีภัย			ภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล		
	2558	2557	เพิ่ม (ลด)%	2558	2557	เพิ่ม (ลด)%	2558	2557	เพิ่ม (ลด)%
เบี้ยประกันภัยรับ	9,037.24	8,866.56	1.93	169.55	149.73	13.24	530.91	416.90	27.35
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	9,020.91	8,844.20	2.00	111.82	95.64	16.92	362.57	265.35	36.64
ค่าสินไหม และ ค่าจัดการสินไหม	5,855.95	5,269.17	11.14	11.73	18.08	(35.14)	129.58	156.62	(17.27)
กำไรจากการรับประกันภัย									
ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	1,537.42	1,594.54	(3.58)	68.49	49.68	37.86	87.37	137.86	(36.63)

สรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2558 แยกตามการรับประกันภัยแต่ละประเภท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ภัยเบ็ดเตล็ดอื่น			ภัยทางทะเลและการขนส่ง		
	2558	2557	เพิ่ม (ลด)%	2558	2557	เพิ่ม (ลด)%
เบี้ยประกันภัยรับ	243.06	229.92	5.71	8.41	7.26	15.92
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	180.72	171.30	5.50	4.42	3.92	12.70
ค่าสินไหม และ ค่าจัดการสินไหม	30.45	43.22	(29.54)	0.29	0.75	(61.82)
กำไรจากการรับประกันภัย						
ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	117.32	98.68	18.89	4.60	3.56	28.95

จากตารางข้างต้นจะเห็นได้ว่า ในระหว่างปี 2558 เบี้ยประกันภัยรับของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ มาจากการรับประกันภัยรถยนต์ ในปีนี้บริษัทฯ ยังคงดำเนินนโยบายในการขยายฐานลูกค้าโดยเน้นด้านการขายผ่านตัวแทน ดีลเลอร์รถยนต์ และ การขยายฐานไปยังลูกค้ารายย่อยอย่างต่อเนื่อง อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลงจากร้อยละ 7.79 เป็นร้อยละ 6.37 เนื่องจากอัตราการเจริญเติบโตของภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2558 ค่อนข้างต่ำ รวมทั้ง ยอดขายรถใหม่ลดลง จึงทำให้อัตราการเติบโตของรายได้รวมจากการรับประกันภัย มีเพียงร้อยละ 5.80 ในขณะที่อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงานในปี นี้สูงถึงร้อยละ 7.67 เนื่องจากราคาขายปลีกน้ำมันในประเทศลดลง ทำให้มีการใช้รถใช้ถนนในการเดินทาง มากขึ้น ปริมาณรถยนต์ในท้องถนนคับคั่งจึงส่งผลให้มีอุบัติเหตุทางการจราจรมากขึ้นตามไปด้วย สำนักข่าว Associated Press ได้ศึกษาวิจัยเกี่ยวกับ ความสัมพันธ์ระหว่างราคาน้ำมัน กับ อุบัติเหตุเกี่ยวกับการจราจร พบว่า ครึ่งปีแรกของปี 2558 ซึ่งเป็นช่วงที่ราคาน้ำมันถูกลง มีตัวเลขการเสียชีวิตเนื่องจากอุบัติเหตุทางถนน เพิ่มขึ้นถึง 14%



ผลการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การรับประกันภัยรถยนต์

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในปี 2558 รวม 9,037.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.47 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 1.93 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อตัวเอง 9,020.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 2.00 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 5,855.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 11.14 ถ้าไรจากการรับประกันภัยรถยนต์ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 1,537.42 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 เท่ากับ 57.13 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.58 สาเหตุหลักมาจากรายได้รวมจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.93 เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่มีการชะลอตัว ทำให้ยอดขายรถใหม่ลดลง รวมทั้งค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 11.14 เนื่องจากราคาขายปลีกน้ำมันในประเทศลดลง ทำให้มีการใช้รถใช้ถนนในการเดินทางมากขึ้นจึงส่งผลให้มีอุบัติเหตุทางการจราจรมากขึ้นตามไปด้วย จึงทำให้อัตราค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 62.37 เป็นร้อยละ 65.04

การรับประกันภัยอัคคีภัย

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอัคคีภัยในปี 2558 รวม 169.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.70 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 13.24 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อตัวเอง 111.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.95 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 11.73 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ร้อยละ 35.14 ถ้าไรจากการรับประกันภัยอัคคีภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 68.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เท่ากับ 18.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.86 สาเหตุหลักมาจากในปีนี้ บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติทางภาคเหนือเหมือนปีที่ผ่านมา

การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลในปี 2558 รวม 530.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.31 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 27.35 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อตัวเอง 362.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 68.29 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 129.58 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ร้อยละ 17.27 ถ้าไรจากการรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 87.37 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 เท่ากับ 50.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.63 สาเหตุหลักมาจากเบี้ยประกันภัยในปีนี้มีอัตราดอกเบี้ยที่สูง ส่งผลให้บริษัทต้องสำรองเบี้ยประกันภัยเพิ่มขึ้นถึง 47.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 77.03 จึงทำให้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ลดลงถึงร้อยละ 22.03



การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นในปี 2558 รวม 243.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.43 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 5.71 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยไว้เอง 180.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.35 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 30.45 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ร้อยละ 29.54 กำไรจากการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 117.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เท่ากับ 18.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.89 สาเหตุหลักมาจากในปีนี้ รายได้รวมจากการรับประกันภัย เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.74 และ ค่าใช้จ่ายรวมในการรับประกันภัยลดลงร้อยละ 13.20 เนื่องจากการมีประกันภัยการเสี่ยงภัยทุกชนิด มีค่าสินไหมทดแทนน้อยลง

การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2558 รวม 8.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.08 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 15.92 บริษัทฯ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยไว้เอง 4.42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52.57 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 0.29 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ร้อยละ 61.82 กำไรจากการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 4.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เท่ากับ 1.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.95 สาเหตุหลักมาจากในปีนี้ รายได้รวมจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.14 แต่ ค่าใช้จ่ายรวมในการรับประกันภัยลดลงร้อยละ 19.88

การลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ลงทุน 11,743.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 82.0 ของสินทรัพย์รวม มีสัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่ในเงินฝากและตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้ เงินฝากร้อยละ 35.4 พันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐร้อยละ 21.4 หุ้นกู้เอกชนร้อยละ 14.5 หน่วยลงทุนร้อยละ 13.6 หุ้นร้อยละ 15.0 และสินเชื่อร้อยละ 0.1 ของสินทรัพย์ลงทุน ตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์ลงทุนส่วนเงินฝากดังกล่าวที่แสดงข้างต้นนับรวมเงินสด เงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีอายุครบกำหนดต่ำกว่า 3 เดือนด้วย

เศรษฐกิจไทยในปี 2558 ขยายตัวอยู่ในระดับต่ำ ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวอย่างเปราะบาง ส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกและราคาสินค้าเกษตร การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวเล็กน้อย ในขณะที่ภาคเอกชนยังไม่ลงทุนเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ ตัวช่วยที่สำคัญในปีที่ผ่านมาคือภาคการท่องเที่ยวที่นักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นกว่าปีก่อนหน้า เศรษฐกิจไทยเติบโตดีขึ้นกว่าปีก่อนหน้า แต่ก็ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์

สำหรับอัตราดอกเบี้ยในปี 2558 ยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ด้วยความกังวลเรื่องผลกระทบจากภาวะฟื้นตัวเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจในประเทศ กนง. มีมติให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 สองครั้งต่อเนื่องในเดือนมีนาคมและเมษายน จากร้อยละ 2.0 เมื่อต้นปี 2558 เป็นร้อยละ 1.5 และทรงตัวอยู่ในระดับ



ดังกล่าวถึงสิ้นปี 2558 สำหรับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นได้ปรับตัวลดลงสอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ในส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะกลางถึงยาวลดลงเช่นเดียวกันเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทยปรับตัวขึ้นเล็กน้อยต้นปี และทำจุดสูงสุดของปี 2558 ในไตรมาสที่ 1 เท่ากับระดับ 1,619.77 จุด และปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ดัชนี ณ สิ้นปี 2558 ปิดที่ระดับ 1,288.02 จุดปรับตัวลดลงจาก ณ สิ้นปี 2557 ที่ระดับ 1,497.67 จุด หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 14.0 กำไรของบริษัทจดทะเบียนสำหรับปี 2558 ต่ำกว่าระดับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ในช่วงต้นปี กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบยังได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วของราคาน้ำมันในตลาดโลก

ในปี 2558 บริษัทฯมีผลตอบแทนจากการลงทุนรวม 439.46 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้จากการลงทุน(ดอกเบี้ยและเงินปันผล) 390.67 ล้านบาท และกำไรจากเงินลงทุน (หรือกำไรจากการขายหลักทรัพย์) 49.84 ล้านบาท และขาดทุนจากการปรับมูลค่าสุทธิของเงินลงทุนเพื่อค้า 1.04 ล้านบาท รวมคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนร้อยละ 3.8 (คำนวณจากค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์ลงทุนณสิ้นปี 2557 และ 2558) บริษัทฯมีผลตอบแทนรวมจากการลงทุนลดลงจากปี 2557 คิดเป็นร้อยละ 8.2 สาเหตุจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2557 ด้วยการขยายตัวของธุรกิจประกันภัยที่เพิ่มขึ้น รวมกับผลตอบแทนด้านการลงทุนของบริษัทฯส่งผลให้บริษัทฯมีการเติบโตของสินทรัพย์ลงทุนร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ลงทุนปี 2557

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

(ก) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 14,322.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 4.47 สินทรัพย์ของบริษัทฯประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ลงทุน ทรัพย์สินรอการขาย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ รายได้จากการลงทุนค้างรับ เบี้ยประกันภัย ค้างรับ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่นๆ สินทรัพย์ที่มีสัดส่วนเปลี่ยนไปอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ได้แก่

สินทรัพย์ลงทุนขอยอดรวม 11,398.95 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 79.59 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ถึง 424.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.87 สินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯประกอบด้วย เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด 8,036.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 56.11 ของสินทรัพย์ทั้งหมด โดยมี ยอดเงินต่ำกว่าปีที่แล้ว 417.06 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 4.93 และ เงินลงทุนเพื่อขาย 3,337.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.30 ของสินทรัพย์ทั้งหมด โดยมียอดเงินสูงกว่าปีที่แล้ว 842.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.75 สาเหตุหนึ่งที่ทำให้เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดมียอดลดลง คือ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นปี 2558 ปิดที่ระดับ 1,288.02 จุดปรับตัวลดลงถึงร้อยละ 14.0 ทำให้ ณ สิ้นปี 2558 บริษัทฯมีผลขาดทุนที่ยังไม่เกิด



ขึ้นจากการลงทุนฯ จำนวน 185.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเมื่อสิ้นปี 2557 จำนวน 197.73 ล้านบาท หรือคิดเป็น อัตราร้อยละ 1,653.28

(ข) คุณภาพของสินทรัพย์

- ลูกหนี้ (เบี่ยงประกันภัยค้ำรับ)

ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีลูกหนี้-เบี่ยงประกันภัยค้ำรับ แยกตามอายุหนี้ที่คงค้างได้ดังนี้

ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	751.36 ล้านบาท
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	134.62 ล้านบาท
ค้ำรับ 30 – 60 วัน	56.94 ล้านบาท
ค้ำรับ 60 – 90 วัน	24.50 ล้านบาท
ค้ำรับ 90 วัน – 1 ปี	25.69 ล้านบาท
ค้ำรับเกินกว่า 1 ปี	<u>0.86</u> ล้านบาท
รวมทั้งสิ้น	<u>993.97</u> ล้านบาท

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 6.40 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่าอยู่ในอัตราที่เหมาะสม และ เพียงพอแล้ว โดยพิจารณาจากประสบการณ์ของบริษัทฯ ในการรับชำระหนี้จากตัวแทน และมี หลักเกณฑ์ในการคำนวณดังนี้

ลูกหนี้ค้ำชำระเกิน 6 เดือนถึง 12 เดือน ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 50

ลูกหนี้ค้ำชำระเกิน 12 เดือนขึ้นไป ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 100

ในปี 2558 บริษัทฯ มีอัตราหมุนเวียนเบี่ยงประกันภัยค้ำรับอยู่ที่ 34.97 วัน ซึ่งจัดได้ว่าอยู่ในอันดับต้นๆ ของธุรกิจการรับประกันวินาศภัย

- เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอก ยังคงมีเพียงนโยบายสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือ สินเชื่อกรณีฉุกเฉิน ให้กับพนักงานบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์

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

ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ ได้ปรับมูลค่ายุติธรรม ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด และ ได้บันทึกส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 185.77 ล้านบาท ไว้ในส่วนของผู้ขายเรียบร้อยแล้ว



สำหรับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงจากร้อยละ 4.22 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 3.74 ในปี 2558
สภาพคล่อง

(ก) กระแสเงินสด

ในระหว่างปี 2558 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,035.97 ล้านบาท ส่วนเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมลงทุนของปี 2558 มีจำนวน 10,444.08 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการขายเงินลงทุนที่เป็นหุ้นสามัญ และหน่วยลงทุนบางส่วนออกไป รวมทั้งมีเงินฝากธนาคารบางส่วนที่ครบกำหนด เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 11,168.88 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการนำเงินไปลงทุนใน พันธบัตร หุ้นทุน หุ้นกู้ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ เงินฝากธนาคาร รวมไปถึง การลงทุนซื้อทรัพย์สินที่ใช้ในการขยายงานเพิ่มสาขา คิดเป็นเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 724.80 ล้านบาท ซึ่งการลงทุนทั้งหมดนี้บริษัทฯ มีนโยบายที่จะบริหารเงินให้ได้ผลตอบแทนที่ดีที่สุดและเหมาะสมสอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจและสถานการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนไปในระหว่างปี

ในปี 2558 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการของปี 2557 ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนทั้งสิ้น 340.6 ล้านบาท

ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 344.41 ล้านบาท ลดลงสุทธิเท่ากับ 29.42 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นจำนวนที่เหมาะสม เพื่อรักษาสภาพคล่องให้อยู่ในเกณฑ์ที่พอเพียงและเหมาะสมกับค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในช่วงปลายปี

(ข) อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2558 เท่ากับ 1.32 เท่า ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นอัตราส่วนที่พอเพียง หนี้ระยะสั้นตัวหลักที่มีผลต่อสภาพคล่องคือค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายซึ่งมียอดเท่ากับ 3,428.5 ล้านบาท บริษัทฯ เห็นว่าสินทรัพย์สภาพคล่อง คือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึง เงินลงทุนในหลักทรัพย์ มีอาชุรบกกำหนดชำระคืนที่เหมาะสม และมีจำนวนเพียงพอที่จะจ่ายชำระคืนให้กับหนี้ระยะสั้นนี้ได้

รายจ่ายลงทุน

ในปีที่ผ่านมา รายจ่ายลงทุนส่วนใหญ่เกี่ยวกับการซื้อทรัพย์สินเป็นเงินรวมประมาณ 116.01 ล้านบาท เป็นการลงทุนในการขยายงานเพิ่มสาขา เพื่อบริการด้านสินไหม และ บริการด้านการรับประกันภัย ดังนั้นจึงต้องมีค่าใช้จ่ายลงทุนในการซื้อที่ดินและอาคาร รวมทั้งค่าใช้จ่ายตกแต่งสำนักงานสาขา ซื้อเครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงานต่างๆ ที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน ลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเพิ่มขึ้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการที่รวดเร็ว และ ลงทุนในการซื้อรถยนต์มาใช้งานบริการเคลม เพื่อรองรับการขยายงานอย่างต่อเนื่อง แหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่มาจากการขายตัวของธุรกิจประกันภัยของบริษัทฯ ทำให้ได้รับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น



แหล่งที่มาของเงินทุน

- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในปีที่ผ่านมา ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจาก 2.41 เท่า ในปี 2557 เป็น 2.27 เท่า ในปี 2558 เนื่องจาก ส่วนของเจ้าของในปี 2558 ปรับเพิ่มสูงขึ้น 354.35 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร มียอดเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วถึง 552.08 ล้านบาท และ เกิดจากการปรับมูลค่าสุทธิของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมดในปี 2558 ทำให้มีผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน มากกว่าปี 2557 เป็นจำนวน 197.73 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ประกอบด้วย

	ณ 31 ธันวาคม 2558		ณ 31 ธันวาคม 2557	
	<u>ล้านบาท</u>	<u>ร้อยละ</u>	<u>ล้านบาท</u>	<u>ร้อยละ</u>
ทุนออกจำหน่าย และ ชำระแล้ว	200.00	4.57	200.00	4.97
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	427.50	9.76	427.50	10.62
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	20.00	0.46	20.00	0.49
ยังไม่จัดสรร	3,917.80	89.46	3,365.71	83.62
องค์ประกอบอื่นของ				
ส่วนของเจ้าของ	<u>(185.77)</u>	<u>(4.24)</u>	<u>11.96</u>	<u>0.30</u>
	<u>4,379.53</u>	<u>100.00</u>	<u>4,025.17</u>	<u>100.00</u>

บริษัทฯ เห็นว่าโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม เนื่องจากสำนักงาน คปภ. ได้ออกประกาศว่าตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป บริษัทประกันภัยจะต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 140 โดยข้อมูลของบริษัทฯ คือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวถึงร้อยละ 541.04 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับต้นๆ ของอุตสาหกรรม

- สาเหตุการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 17.03 บาท ทำให้กำไรสะสมลดลง 340.6 ล้านบาท ในขณะที่กำไรสุทธิประจำปี 2558 ที่โอนเข้ากำไรสะสมมีจำนวน 886.38 ล้านบาท และมีรายการผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์



ประกันภัย 6.30 ล้านบาท ที่โอนเข้ากำไรสะสม นอกจากนั้นในปีนี้ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายของบริษัทฯ มีจำนวนลดลงจาก ส่วนเกินทุนฯ 11.96 ล้านบาทในปี 2557 เป็นส่วนต่ำกว่าทุนฯ 185.77 ล้านบาทในปี 2558 จึงทำให้ภาพรวมโดยสรุปส่วนของเจ้าของ ณ สิ้นปี 2558 เพิ่มขึ้นเท่ากับ 354.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.80

- หนี้สิน

หนี้สินของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 9,943.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 258.98 ล้านบาทจากปีที่แล้ว หรือคิดเป็นร้อยละ 2.67 หนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นเป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานตามสภาพปกติของการดำเนินธุรกิจโดยทั่วไป ได้แก่ เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ หนี้สินสำรองเบี้ยประกันภัย ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และ หนี้สินอื่น

- การผูกพันด้านหนี้สิน

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทฯ มีคดีที่ถูกฟ้องร้องจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องประมาณ 1,029 ล้านบาท ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด โดยทุกคดีเป็นคดีที่เกิดจากการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียที่อาจเกิดขึ้นประมาณ 223 ล้านบาท (ตามความรับผิดชอบในทุนประกันตามกรรมธรรม์) เข้าในงบกำไรขาดทุนเรียบริ้อยแล้วทั้งจำนวน

การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

บริษัทฯ มีการจัดสรรเงินสำรองตามที่กำหนดไว้ใน มาตรา 23 แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ.2535 ดังนี้

- ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองเบี้ยประกันภัยจำนวน 5,109.27 ล้านบาทซึ่งคำนวณตามข้อกำหนดในประกาศกระทรวงพาณิชย์เรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย

- ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทน และ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย รวมทั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) รวมทั้งสิ้น 3,428.51 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาส่วนของเจ้าของ ซึ่งก็คือเงินกองทุนของบริษัทฯ จะเห็นได้ว่าในปี 2558 มีจำนวนเท่ากับ 4,379.53 ล้านบาท ซึ่งถ้าพิจารณาตามประกาศนายทะเบียนเรื่อง การดำรงเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัยตามระดับความเสี่ยงลงวันที่ 31 สิงหาคม 2554 ที่ได้กำหนดว่าบริษัทฯ จะต้องมียอดอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 สำหรับข้อมูล ณ 30 กันยายน 2558 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวที่ร้อยละ 541.04 และ บริษัทฯ ยังคงมีเงินกองทุนส่วนเกินกว่าที่กฎหมายกำหนดเป็นจำนวนถึง 4,932.25 ล้านบาท


สำหรับอัตราส่วนสำคัญที่เป็นลักษณะเฉพาะของธุรกิจประกันภัยคือ อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน โดยทั่วไปอัตราที่เหมาะสมจะอยู่ระหว่างร้อยละ 65 ถึง 70 สำหรับบริษัทที่มีอัตราอยู่ที่ร้อยละ 63.18 ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าจัดอยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างดีกว่าบริษัทอื่นที่อยู่ในธุรกิจรับประกันภัยรถยนต์ด้วยกัน

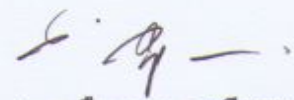
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน
เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีในการจัดทำ รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มี และดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริต หรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ ผู้ทรงคุณวุฒิ เป็นผู้กำกับดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ ปรากฏในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด ถูกต้องในสาระสำคัญ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง


(นายเรืองวิทย์ คุณสุรพจน์)
ประธานกรรมการ


(นายเรืองเดช คุณสุรพจน์)
ประธานกรรมการบริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2558

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท สีนมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

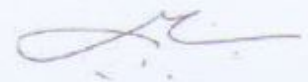
คณะกรรมการบริษัท สีนมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน กือนายอนุชาต ชัยประภา เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายวิเศษ ภาณุทัต และนายสุวิชากร ชินะผา เป็นกรรมการตรวจสอบ และนายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยมีนโยบายเน้นการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการมีระบบการตรวจสอบภายในที่ดี

ในรอบปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบจัดให้มีการประชุมรวม 10 ครั้ง โดยสรุปได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและประจำปีก่อนเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาว่า ปฏิบัติถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน รายการที่เกี่ยวข้องกัน รายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
2. สอบทานและทบทวนระบบการควบคุมภายในร่วมกับส่วนงานตรวจสอบภายในทุกไตรมาส โดยพิจารณาในเรื่องของการดำเนินงาน การใช้ทรัพยากร การดูแลทรัพย์สิน การป้องกันหรือลดความผิดพลาดความเสียหาย การรั่วไหล การสิ้นเปลือง หรือการทุจริต ความเชื่อถือได้ของรายงานทางการเงิน การปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นสอดคล้องกันว่าไม่พบประเด็นปัญหาหรือข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ
3. สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการปฏิบัติตามระบบงานที่กำหนดไว้ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
4. สอบทานแผนงานตรวจสอบภายใน แผนการตรวจสอบประจำปีและแผนการตรวจสอบระยะยาว การสอบทานปฏิบัติงานตามแผน สอบทานผลการตรวจสอบตามข้อเสนอแนะและติดตามการดำเนินการแก้ไขตามรายงานผลการตรวจสอบในประเด็นที่มีนัยสำคัญเพื่อก่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีและมีการควบคุมภายในที่เพียงพอ
5. ประเมินคุณสมบัติ ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี พิจารณาเสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
6. คณะกรรมการตรวจสอบ ประเมินผลการดำเนินงานของตนเองสำหรับปี 2558 ผลของการประเมินอยู่ในระดับที่พอใจและได้รายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบแล้ว

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับข้อมูลได้โดยไม่จำกัดและมีการปรึกษาหารือกับฝ่ายบริหาร ฝ่ายจัดการ ส่วนงานตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม



นายอนุชาต ชัยประภา

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ปี 2558

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท สันมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน)

บริษัทฯ ได้มีการประเมินความเสี่ยงซึ่งอาจกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย นายประคินฐ รอดลอยทุกข์ เป็นประธานคณะกรรมการ นายอนุชาต ชัยประภา และ นายสุวิชากร ชินะผา เป็นกรรมการ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้กำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ และให้หน่วยงานบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ในการนำนโยบายที่กำหนดไว้ไปสื่อสารและกำกับดูแลให้เกิดการปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนด และรายงานผลให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าจะสามารถบรรเทาตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ได้

ในปี 2558 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุม รวม 7 ครั้ง โดยมีวาระสำคัญ ดังนี้

1. แผนการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2558

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณาแผนบริหารความเสี่ยงของคณะทำงานบริหารความเสี่ยง ซึ่งสรุปมาเพื่อเสนอแผนบริหารความเสี่ยงตามมาตรการกำกับอัตราส่วนทางการเงิน เพื่อให้การประกอบธุรกิจดำเนินไปอย่างมั่นคงมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนให้เพียงพอในการรองรับความเสี่ยงต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ

2. การประเมินความเสี่ยง/การบริหารจัดการความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประเมินและกำหนดการบริหารความเสี่ยง มีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ เพื่อให้การปฏิบัติครอบคลุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ด้านประกันภัย ด้านปฏิบัติการด้านการตลาด/การลงทุน ด้านสภาพคล่อง และด้านเครดิต

3. การกำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ พร้อมทั้งให้คำแนะนำเพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารจัดการความเสี่ยงเป็นไปตามแนวทางและกลยุทธ์ โดยจัดให้มีการประชุมร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทุกไตรมาส เพื่อบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่บริษัทฯ ยอมรับได้ ซึ่งนำไปสู่การพัฒนางานด้านการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

4. การรายงานผลการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้รายงานผลการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยง และระบบการควบคุมภายในพร้อมทั้งแนวทางในการจัดการความเสี่ยงให้คณะกรรมการบริษัทฯ และกรรมการผู้จัดการ ทราบ

5. การส่งเสริมวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยง

ให้ทุกฝ่ายงานมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการความเสี่ยง บริษัทฯ จึงส่งเสริมให้ผู้ปฏิบัติและฝ่ายงานที่รับผิดชอบได้นำการบริหารความเสี่ยงไปปฏิบัติทั่วทั้งองค์กร เพื่อทำการประเมินปัจจัยเสี่ยง และกำหนดแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงเป็นประจำทุกปี

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการติดตามการบริหารจัดการความเสี่ยง เพื่อให้การดำเนินงานธุรกิจมีประสิทธิภาพ



นายประคัญ รอดลอยทุกข์

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1 กุมภาพันธ์ 2559