

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559, 2558, 2557

	2559	อัตรา	2558	อัตรา	2557	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	401,881,721	2.86%	344,410,467	2.40%	373,833,353	2.73%
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	827,312,790	5.88%	986,678,626	6.89%	951,048,386	6.94%
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	66,071,535	0.47%	74,572,024	0.52%	73,296,915	0.53%
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	158,759,069	1.13%	173,914,979	1.22%	163,983,553	1.19%
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	9,831,969	0.07%	11,213,142	0.08%	18,770,205	0.14%
สินทรัพย์ลงทุน						
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	11,434,947,864	81.26%	11,391,538,786	79.53%	10,967,694,136	80.00%
เงินให้กู้ยืม	7,071,899	0.05%	7,407,683	0.05%	6,568,568	0.05%
ทรัพย์สินรอการขาย	7,200,000	0.05%	7,200,000	0.05%	9,314,848	0.07%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	559,017,831	3.97%	596,804,014	4.17%	517,290,841	3.77%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	17,876,245	0.13%	18,343,853	0.13%	18,917,912	0.14%
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	346,768,197	2.46%	429,688,488	3.00%	365,158,188	2.66%
สินทรัพย์อื่น	234,907,267	1.67%	281,005,494	1.96%	243,564,581	1.78%
รวมสินทรัพย์	14,071,646,387	100.00%	14,322,777,556	100.00%	13,709,441,486	100.00%

บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559, 2558, 2557

	2559	อัตรา	2558	อัตรา	2557	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	7,724,352,816	54.89%	8,537,783,016	59.61%	8,355,860,929	60.95%
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	100,054,586	0.71%	113,118,146	0.79%	100,422,586	0.73%
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	3,492,987	0.03%		0.00%	-	0.00%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	66,580,275	0.47%	102,275,671	0.71%	141,608,645	1.03%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	120,655,109	0.86%	108,918,657	0.76%	108,314,124	0.79%
หนี้สินอื่น	938,317,708	6.67%	1,081,153,624	7.55%	978,061,740	7.14%
รวมหนี้สิน	8,953,453,481	63.63%	9,943,249,114	69.42%	9,684,268,024	70.64%
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)	200,000,000	1.42%	200,000,000	1.40%	200,000,000	1.46%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท(31 ธันวาคม 2558 และ 1 มกราคม 2558: หุ้นสามัญ						
20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	200,000,000	1.42%	200,000,000	1.40%	200,000,000	1.46%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	427,500,000	3.04%	427,500,000	2.99%	427,500,000	3.12%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	20,000,000	0.14%	20,000,000	0.14%	20,000,000	0.14%
ยังไม่จัดสรร	4,410,358,191	31.34%	3,917,795,117	27.35%	3,365,713,857	24.55%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น- ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า						
เงินลงทุน	60,334,715	0.43%	(185,766,675)	-1.30%	11,959,605	0.09%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,118,192,906	36.37%	4,379,528,442	30.58%	4,025,173,462	29.36%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	14,071,646,387	100.00%	14,322,777,556	100.00%	13,709,441,486	100.00%

บริษัท สันมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	2559	อัตรา	2558	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
รายได้				
เบี้ยประกันภัยรับ	9,085,297,149	90.64%	9,989,170,916	98.10%
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(277,703,193)	-2.77%	(308,736,715)	-3.03%
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	8,807,593,956	87.87%	9,680,434,201	95.07%
บวก(หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลด(เพิ่ม)จากปีก่อน	526,200,159	5.25%	(138,832,055)	-1.36%
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	9,333,794,115	93.12%	9,541,602,146	93.71%
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	105,064,773	1.05%	112,728,669	1.11%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	391,789,267	3.91%	390,668,596	3.84%
กำไรจากเงินลงทุน	107,299,456	1.07%	49,836,879	0.49%
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่าสุทธิธรรม	3,404,437	0.03%	(1,044,710)	-0.01%
รายได้อื่น	82,552,620	0.82%	88,658,392	0.87%
รวมรายได้	10,023,904,668	100.00%	10,182,449,972	100.00%
ค่าใช้จ่าย				
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	6,212,011,913	61.97%	6,147,563,447	60.37%
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(115,325,437)	-1.15%	(119,565,000)	-1.17%
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,387,483,780	13.84%	1,492,269,393	14.66%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	369,149,769	3.68%	376,826,742	3.70%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,159,209,443	11.56%	1,198,455,422	11.77%
รวมค่าใช้จ่าย	9,012,529,468	89.91%	9,095,550,004	89.33%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,011,375,200	10.09%	1,086,899,968	10.67%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(173,212,126)	-1.73%	(200,519,390)	-1.97%
กำไรสำหรับปี	838,163,074	8.36%	886,380,578	8.70%

กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

4.19

4.43

บริษัท สันมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2557	อัตรา
	บาท	ร้อยละ
รายได้		
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	9,034,362,950	99.01%
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	90,283,150	0.99%
รวมรายได้	9,124,646,100	100.00%
ค่าใช้จ่าย		
การรับประกันภัย		
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	5,487,848,604	60.14%
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,445,894,590	15.85%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	177,315,146	1.94%
เงินสมทบบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด	129,255,494	1.42%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,153,792,186	12.64%
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	8,394,106,020	91.99%
กำไรจากการรับประกันภัย	730,540,080	8.01%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	360,479,904	3.95%
กำไรจากเงินลงทุน	118,215,046	1.30%
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	(214,060)	-
รายได้อื่น	47,247,309	0.52%
กำไรจากการดำเนินงาน	1,256,268,279	13.77%
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและ		
ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย	(22,201,030)	0.24%
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	(24,001,287)	0.26%
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัย	(10,551,469)	0.12%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,199,514,493	13.15%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(226,136,320)	2.48%
กำไรสำหรับปี	973,378,173	10.67%
กำไรต่อหุ้น		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	48.67	

<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง(Liquidity Ratio)</u>	<u>2559</u>	<u>2558</u>	<u>2557</u>
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.45	1.32	1.31
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ (วัน)	35.94	34.92	33.70
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร(Profitability Ratio)</u>			
RETENTION RATE (%)	94.36	101.46	103.83
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
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ (เท่า)	1.85	2.30	2.58
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.36	8.70	10.09
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	17.65	21.09	26.72
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน(Efficiency Ratio)</u>			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	5.90	6.32	7.49
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.71	0.73	0.74
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน(Financial Ratio)</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.75	2.27	2.41
POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND (เท่า)	1.51	1.95	2.08
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.89	1.17	1.23
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	32.47	35.67	36.20
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	42.90*	38.99	34.99

* อัตราเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2559 อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

ภาพรวมของการดำเนินงาน

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการรับประกันภัยและการลงทุน เท่ากับ 9,941.35 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 152.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.51 เนื่องจากรายได้จากการรับประกันภัย ลดลงจำนวน 215.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.23 ในขณะที่เดียวกันรายได้จากการลงทุนเพิ่มขึ้น 63.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.34 ซึ่งเป็นผลมาจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2558 ในส่วนของรายได้อื่นลดลงจาก 88.66 ล้านบาทในปี 2558 เป็น 82.55 ล้านบาทในปี 2559 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 6.89 จึงทำให้บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น ในปี 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 ค่าสินไหมทดแทนซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ขึ้นอยู่กับความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้เอาประกันภัยในระหว่างปี 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 3.27 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่ลดลงตามยอดรายได้เบี้ยประกันภัย

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 คิดเป็นอัตรากาเรอริตตี้อยู่ที่ร้อยละ 1.21 จากปีก่อน ซึ่งเป็นอัตรากาเรอริตตี้อยู่ที่ต่ำกว่าปีที่ผ่านมาเล็กน้อย สืบเนื่องมาจาก การลงทุนภาครัฐที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) ยังคงมีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างรวดเร็วและต่อเนื่อง สาเหตุส่วนหนึ่งมาจากการปรับเพิ่มความคุ้มครองของกรมธรรม์รถยนต์ภาคบังคับให้สูงขึ้นตามที่สำนักงาน ค.ป.ภ.กำหนด รวมทั้ง ภาวะการแข่งขันทางด้านราคาที่สูงขึ้น โดยเฉพาะการรับประกันภัยรถยนต์ที่ขอลือรถยนต์ใหม่ทดแทนอย่างมากรวดเร็ว (โตโยต้ามอเตอร์ เปิดเผยตัวเลขสถิติยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่ของทุกบริษัทในประเทศไทยของปี 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

สรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2559 แยกตามการรับประกันภัยแต่ละประเภท

(หน่วย : ล้านบาท)

	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 เนื่องจาก บริษัทได้มีการทบทวนนโยบายในการพิจารณารับประกันภัยโดยปรับอัตราเบี้ยประกันภัยให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงในแต่ละกลุ่มลูกค้าและประเภทรถยนต์ เพื่อให้อัตราค่าสินไหมทดแทนลดลง ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะส่งผลดีในระยะยาวและเห็นผลได้ชัดเจนในปี 2560 และปีต่อไป จึงส่งผลให้ในปี 2559 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทลดลงจากร้อยละ 6.37 เป็น ร้อยละ 5.45

จากการที่ยอดซื้อในอุตสาหกรรมรถยนต์ลดลง รวมทั้ง การทบทวนนโยบายในการรับประกันภัยรถยนต์ของบริษัทฯ จึงทำให้อัตราการเติบโตของรายได้รวมจากการรับประกันภัยลดลงถึงร้อยละ 2.23 ในขณะที่อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงานในปีนี้ลดลงในอัตราที่น้อยกว่า คือลดลงเพียงร้อยละ 0.87 เนื่องจาก การปรับเพิ่มความคุ้มครองของกรมธรรม์รถยนต์ภาคบังคับให้สูงขึ้นตามที่สำนักงาน ค.ป.ท.กำหนด รวมทั้ง การเพิ่มขึ้นของอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นกับลูกค้าผู้เอาประกันภัย อุบัติเหตุส่วนบุคคล

ผลการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การรับประกันภัยรถยนต์

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในปี 2559 รวม 8,200.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.26 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 9.26 บริษัทฯ ได้รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 8,188.92 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 9.22 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 5,836.29 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 0.34 กำไรจากการรับประกันภัยรถยนต์ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 1,292.15 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 245.27 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.95 สาเหตุหลักมาจาก รายได้รวมจากการรับประกันภัยลดลงร้อยละ 4.02 เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่มีการชะลอตัว ทำให้ยอดขายรถใหม่ลดลง จึงทำให้เกิดการแข่งขันทางด้านราคาเบี้ยประกันภัยรถยนต์มีความรุนแรงมากขึ้นเพื่อช่วงชิงส่วนแบ่งตลาด ในขณะที่บริษัทฯ ได้มีการทบทวนและปรับเปลี่ยนนโยบายในการพิจารณารับประกันภัยให้มีความเข้มงวดมากขึ้น มีผลต่อการชะลอหรือลดส่วนงานที่มีอัตราสินไหมสูง อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี สาเหตุที่ค่าสินไหมทดแทนลดลงเพียงร้อยละ 0.34 นั้น เนื่องจากอัตราการลดลงของเบี้ยประกันนั้นลดลงเร็วกว่าอัตราการลดลงของค่าสินไหมเพราะมีเวลาส่วนเหลือประมาณ 9 เดือนนับตั้งแต่วันเริ่มต้นของมาตรการชะลองานที่มีอัตราสินไหมสูง นอกจากนี้ ต้นทุนของค่าอะไหล่และค่าแรงก็มีการปรับราคาเพิ่มขึ้น รวมทั้ง การปรับเพิ่มความคุ้มครองของกรมธรรม์รถยนต์ภาคบังคับที่สูงโดยสำนักงาน ค.ป.ภ. ล้วนมีส่วนทำให้อัตราค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 65.04 เป็นร้อยละ 67.53

การรับประกันภัยอสังหาริมทรัพย์

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอสังหาริมทรัพย์ในปี 2559 รวม 175.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.93 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 3.26 บริษัทฯ ได้รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 122.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.95 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 16.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 40.08 เนื่องจาก ในปี 2558 มีการบันทึกบัญชีค่าสินไหมรับคืนของปี 2557 จากการเอาประกันภัยต่อภัยพิบัติทางภาคเหนือ จึงทำให้กำไรจากการรับประกันภัยอสังหาริมทรัพย์ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 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 ได้รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 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 อัตราการ

เติบโตของเบี้ยประกันภัยในปีนี้ลดลง 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 เบี้ยประกันภัยงานประกันสุขภาพเพิ่มขึ้นถึง 24.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.18 และ เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ของงานประกันสุขภาพเพิ่มขึ้นถึง 10.5 ล้านบาท สรุปภาพรวมบริษัทฯ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยตัวเอง 201.10 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 74.51 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 43.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 41.54 เนื่องจาก ค่าสินไหมทดแทนของกรมธรรม์ประกันภัยสุขภาพและประกันสุขภาพมียอดสูงขึ้น 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 รับผิดชอบต่อความเสี่ยงภัยตัวเอง 5.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 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 แต่ ค่าใช้จ่ายรวมในการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 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 หุ้นทุนร้อยละ 18.9 และสินเชื่อร้อยละ 0.1 ของสินทรัพย์ลงทุน ตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์ลงทุนส่วนเงินฝากดังกล่าวที่แสดงข้างต้นนับรวมเงินสด เงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีอายุครบกำหนดต่ำกว่า 3 เดือนด้วย

เศรษฐกิจไทยในปี 2559 ขยายตัวอยู่ในระดับสูงกว่าปีก่อนหน้า การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวมากกว่าปีก่อนหน้าจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นรวมถึงการฟื้นตัวของราคาสินค้าเกษตร การลงทุนและการใช้จ่ายภาครัฐเป็นตัวช่วยที่สำคัญในปีที่ผ่านมา ในขณะที่ภาคเอกชนยังไม่ลงทุนเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ เศรษฐกิจไทยยังคงได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวอย่างประปรายส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออก

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

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 กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรม 3.40 ล้านบาท รวมคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนร้อยละ 4.3 (คำนวณจากค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์ลงทุน ณ สิ้นปี 2558 และ 2559) บริษัทฯ มีผลตอบแทนรวมจากการลงทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2558 คิดเป็นร้อยละ 14.3 สาเหตุจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2558 ด้วยผลกำไรของธุรกิจหลักรวมกับผลตอบแทนด้านการลงทุนของบริษัทฯ 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 สินทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วย 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 เนื่องจากการปรับมูลค่ายุติธรรม ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากขาดทุนในปี 2558 มาเป็นกำไรในปี 2559 จึงทำให้ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ลดลงไปด้วย

สินทรัพย์ลงทุนยอดรวม 11,442.02 ล้านบาท โดยสัดส่วนเพิ่มจาก ร้อยละ 79.58 ของสินทรัพย์รวม ในปี 2558 เป็นร้อยละ 81.31 ของสินทรัพย์รวมในปีนี้ คิดเป็นจำนวนเงินเพิ่มขึ้น 43.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.38 เนื่องจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากขาดทุน 185.77 ล้านบาทในปี 2558 มาเป็นกำไร 60.33 ล้านบาทในปี 2559

(ข) คุณภาพของสินทรัพย์

- ลูกหนี้ (เบี่ยงประกันภัยค้ำรับ)

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีลูกหนี้-เบี่ยงประกันภัยค้ำรับ 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	<u>30.09</u> ล้านบาท
รวมทั้งสิ้น	<u>834.01</u> ล้านบาท

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 6.69 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่าอยู่ในอัตราที่เหมาะสม และ เพียงพอแล้ว โดยพิจารณาจากประสบการณ์ของบริษัทฯ ในการรับชำระหนี้จากตัวแทน และมีหลักเกณฑ์ในการคำนวณดังนี้

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือนถึง 12 เดือน ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 50

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 เดือนขึ้นไป ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 100

ในปี 2559 บริษัทฯ มีอัตราหมุนเวียนเบี่ยงประกันภัยค้ำรับอยู่ที่ 35.94 วัน ซึ่งจัดได้ว่าอยู่ในอันดับต้นๆ ของธุรกิจการรับประกันวินาศภัย

- เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอก ยังคงมีเพียงนโยบายสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือ สินเชื่อกรณีฉุกเฉิน ให้กับพนักงานบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยเลือกลงทุนใน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ตั๋วเงินคลัง ตั๋วเงิน หุ้นทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นกู้ของบริษัทชั้นนำ และหน่วยลงทุน ที่ให้ผลตอบแทนดี และมีสภาพคล่อง

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้ปรับมูลค่ายุติธรรม ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด และ ได้บันทึกส่วนเกินกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 60.33 ล้านบาท ไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้ว

สำหรับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.74 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 4.24 ในปี 2559

สภาพคล่อง

(ก) กระแสเงินสด

ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 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 การซื้อเครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงานต่างๆ ที่จำเป็นในการปฏิบัติงานลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเพิ่มขึ้นเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการที่รวดเร็ว 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 เกิดจากการปรับมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในปี 2559 ทำให้ส่วนเกินกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน มากกว่าปี 2558 เป็นเงิน 246.10 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ประกอบด้วย

	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2558	
	<u>ล้านบาท</u>	<u>ร้อยละ</u>	<u>ล้านบาท</u>	<u>ร้อยละ</u>
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
ยังไม่จัดสรร	4,410.36	86.17	3,917.80	89.46
องค์ประกอบอื่นของ				
ส่วนของเจ้าของ	<u>60.33</u>	<u>1.18</u>	<u>(185.77)</u>	<u>(4.24)</u>
	<u>5,118.19</u>	<u>100.00</u>	<u>4,379.53</u>	<u>100.00</u>

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

- 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 จึงทำให้ภาพรวมโดยสรุปส่วนของเจ้าของ 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 อย่างไรก็ตามบริษัทฯ 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

เมื่อพิจารณาส่วนของเจ้าของ ซึ่งก็คือเงินกองทุนของบริษัทฯ จะเห็นได้ว่าในปี 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

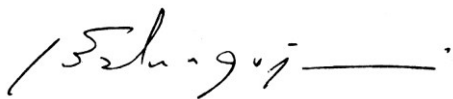
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท สันนิษฐานประกันภัย จำกัด (มหาชน) รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีในการจัดทำ 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 และกระแสเงินสด ถูกต้องในสาระสำคัญ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



(นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการ



(นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการบริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2559

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

1. นายวิระชัย งามศิริไศลศักดิ์¹ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายวิเศษ ภาณุทัต กรรมการตรวจสอบ
3. นายสุวิชากร ชินะผา² 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/หรือ ตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ โดยได้สอบถามผู้สอบบัญชีและผู้บริหารในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน และความเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเพื่อปรึกษาหารือกันอย่างเป็นอิสระถึงประเด็นสำคัญๆ ในการจัดทำงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า กระบวนการจัดทำรายงานทางบัญชีและการเงินของบริษัทมีการควบคุมที่เพียงพอให้มั่นใจว่า รายงานการเงินเพื่อแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีความถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี และมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอ

2. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการสอบทานความเหมาะสมเพียงพอเกี่ยวกับระเบียบ และวิธีปฏิบัติในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงการสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในระหว่างปี โดยได้บรรจุเป็นวาระหลักในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งรวมถึงการสอบทานให้แน่ใจว่า การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการดังกล่าวถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามประกาศ ข้อกำหนด และแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3. การสอบทานการปฏิบัติงานตามกฎหมาย

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการสอบทานและติดตามให้บริษัทฯ ดำเนินการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก ของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้หน่วยงานตรวจสอบภายในกำหนดเป็นประเด็นหลักประเด็นหนึ่งที่ต้องตรวจสอบ อีกทั้งยังมีการประชุมเพื่อรับทราบรายงานสรุปจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตรวจสอบไม่พบข้อบกพร่องที่ทำให้เชื่อว่า บริษัทฯ มีเจตนาที่จะละเว้นไม่ปฏิบัติตาม และ/หรือมีการดำเนินการใดๆ ที่ขัดแย้งกับข้อกำหนดของกฎหมายที่มีสาระสำคัญ

4. กำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้กำกับดูแลการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ซึ่งครอบคลุมถึงการกำหนดหน้าที่ ความรับผิดชอบและขอบเขตการปฏิบัติงานตรวจสอบ ความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน รวมถึงการจัดองค์กรและอัตราค่าจ้าง โดยได้สอบทานและอนุมัติแผนงานตรวจสอบภายในประจำปี 2559 ที่ได้จัดทำขึ้นตามผลการประเมินความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานของบริษัทฯ รวมถึงการรับทราบรายงานผลการปฏิบัติงานตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ เป็นไปอย่างอิสระ มีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลเป็นที่น่าพอใจ

5. การพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2559

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรวมถึงการกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระและจรรยาบรรณของผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีมติเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 ต่อไปอีกวาระหนึ่ง

6. การรายงานผลการปฏิบัติงาน

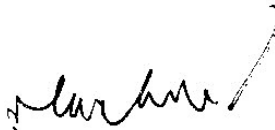
คณะกรรมการตรวจสอบมีการรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกไตรมาส โดยได้เสนอความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารงานของฝ่ายจัดการ ซึ่งฝ่ายจัดการได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังกำหนดให้มีการประเมินตนเองเพื่อใช้เป็นแนวทางพัฒนาการปฏิบัติงานต่อไปอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย โดยใช้ความรู้ความสามารถ ความระมัดระวัง รอบคอบ และมีความเป็นอิสระอย่างเพียงพอ โดยไม่มีข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลทั้งจากผู้บริหาร พนักงาน และผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น ตลอดจนได้ให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน

โดยสรุปในภาพรวม คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่า คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานของบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการปฏิบัติหน้าที่เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย โดยให้ความสำคัญเป็นอย่างสูงต่อการดำเนินงานภายใต้ระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมเหมาะสม มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเพียงพอ

รายงานฉบับนี้ได้รับการสอบทานและเห็นชอบโดยคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



นายวิรัช จามศิริเลิศศักดิ์

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

20 กุมภาพันธ์ 2560

หมายเหตุ :

1. นายวิรัช¹ จามศิริเลิศศักดิ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559
2. นายสุวิชากร² ชินะผา ได้สิ้นสุดวาระการเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2559 เนื่องจากเสียชีวิตจากอาการป่วยด้วยโรคหัวใจ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท สันมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน)

เพื่อเป็นการสนับสนุนงานคณะกรรมการบริษัทฯ ในการกำกับดูแลการบริหารจัดการความเสี่ยงขององค์กรให้สามารถบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ สร้างความมั่นใจและความน่าเชื่อถือให้กับผู้มีส่วนได้เสียในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการผู้มีความรู้ ความเข้าใจ ในการดำเนินธุรกิจ จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายวิระชัย งามศิริไศลศักดิ์ กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายสุวิชากร² ชินะผา กรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2559 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุม รวม 7 ครั้ง โดยมีวาระสำคัญ ดังนี้

1. พิจารณาแผนการบริหารความเสี่ยงประจำปี 2559

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทบทวนและพิจารณา แผนบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2559 ที่ฝ่ายบริหาร จัดทำขึ้น และให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯอนุมัติ โดยพิจารณารายละเอียดตาม นโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยรวมตามมาตรการกำกับดูแล เพื่อให้การประกอบธุรกิจดำเนินไปอย่างมั่นคง มีประสิทธิภาพ

2. การกำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยงด้านต่างๆ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญ โดยให้ ฝ่ายบริหารวิเคราะห์ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อมที่อาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจ อาทิเช่น สภาพการณ์การแข่งขันปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ ข้อบังคับของทางการ และ/หรือหน่วยงานกำกับดูแล พร้อมให้คำแนะนำ/ให้ความเห็นชอบเกี่ยวกับมาตรการจัดการความเสี่ยงอันเป็นผล มาจากปัจจัยข้างต้น เพื่อให้การปฏิบัติงานครอบคลุมความเสี่ยงในทุกๆ ด้านให้มีประสิทธิภาพและ เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ

3. การรายงานผลการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงรายงานผลการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความเพียงพอของระบบการ บริหารความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในพร้อมทั้งแนวทางในการจัดการความเสี่ยงให้คณะกรรมการ บริษัทฯ และกรรมการผู้จัดการรับทราบ

4. การส่งเสริมวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ให้คำแนะนำเพื่อส่งเสริมให้ทุกฝ่ายงานมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการ ความเสี่ยง โดยให้นำการบริหารความเสี่ยงไปปฏิบัติทั่วทั้งองค์กร เพื่อทำการประเมินปัจจัยเสี่ยงและกำหนด แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงทุกปี

โดยสรุป คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีความเห็นว่า ในปี 2559 บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมปัจจัยเสี่ยงทุกด้าน และสอดคล้องกับสภาพการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสม และควบคุมให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

บริษัทฯ จะมุ่งสร้างระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผลและยั่งยืน ตามหลักการบริหารจัดการที่ดีต่อไป



นายประดิษฐ รอดลอยทุกข์

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

2 กุมภาพันธ์ 2560

หมายเหตุ: ¹นายวิระชัย

งามศิริโสศักดิ์

เริ่มดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559

²นายสุวิชากร

ชินะผา

ได้สิ้นสุดวาระการเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2559 เนื่องจากเสียชีวิตจากการป่วยด้วยโรคหัวใจ