

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท สันมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559, 2558

	2560	อัตรา	2559	อัตรา	2558	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	304,318,591	2.10%	401,881,721	2.86%	344,410,467	2.40%
เบี้ยประกันภัยค้างรับ	976,238,930	6.74%	827,312,790	5.88%	986,678,626	6.89%
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	67,341,225	0.46%	66,071,535	0.47%	74,572,024	0.52%
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	195,465,758	1.35%	158,759,069	1.13%	173,914,979	1.22%
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	27,546,568	0.19%	9,831,969	0.07%	11,213,142	0.08%
สินทรัพย์ลงทุน						
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	11,749,202,811	81.11%	11,434,947,864	81.26%	11,391,538,786	79.53%
เงินให้กู้ยืม	5,223,111	0.04%	7,071,899	0.05%	7,407,683	0.05%
ทรัพย์สินรอการขาย	4,800,000	0.03%	7,200,000	0.05%	7,200,000	0.05%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	540,051,134	3.73%	559,017,831	3.97%	596,804,014	4.17%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	24,393,004	0.17%	17,876,245	0.13%	18,343,853	0.13%
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	328,701,078	2.27%	346,768,197	2.46%	429,688,488	3.00%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	6,147,522	0.04%	-	-	-	-
สินทรัพย์อื่น	255,735,025	1.77%	234,907,267	1.67%	281,005,494	1.96%
รวมสินทรัพย์	14,485,164,757	100.00%	14,071,646,387	100.00%	14,322,777,556	100.00%

บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559, 2558

	2560	อัตรา	2559	อัตรา	2558	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	7,239,800,909	49.98%	7,724,352,816	54.89%	8,537,783,016	59.61%
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	91,765,546	0.63%	100,054,586	0.71%	113,118,146	0.79%
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	3,492,987	0.03%	-	0.00%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	134,016,306	0.93%	66,580,275	0.47%	102,275,671	0.71%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	138,229,675	0.95%	120,655,109	0.86%	108,918,657	0.76%
หนี้สินอื่น	968,780,492	6.69%	938,317,708	6.67%	1,081,153,624	7.55%
รวมหนี้สิน	8,572,592,928	59.18%	8,953,453,481	63.63%	9,943,249,114	69.42%
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	1.38%	200,000,000	1.42%	200,000,000	1.40%
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	1.38%	200,000,000	1.42%	200,000,000	1.40%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	427,500,000	2.95%	427,500,000	3.04%	427,500,000	2.99%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	20,000,000	0.14%	20,000,000	0.14%	20,000,000	0.14%
ยังไม่จัดสรร	4,952,459,988	34.19%	4,410,358,191	31.34%	3,917,795,117	27.35%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น- ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า						
เงินลงทุน	312,611,841	2.16%	60,334,715	0.43%	(185,766,675)	-1.30%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,912,571,829	40.82%	5,118,192,906	36.37%	4,379,528,442	30.58%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	14,485,164,757	100.00%	14,071,646,387	100.00%	14,322,777,556	100.00%

บริษัท สินมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	2560	อัตรา	2559	อัตรา	2558	อัตรา
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
รายได้						
เบี้ยประกันภัยรับ	8,965,271,650	97.56%	9,085,297,149	90.64%	9,989,170,916	98.10%
หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(334,488,797)	-3.64%	(277,703,193)	-2.77%	(308,736,715)	-3.03%
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	8,630,782,853	93.92%	8,807,593,956	87.87%	9,680,434,201	95.07%
บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลด (เพิ่ม) จากปีก่อน	(90,681,063)	-0.99%	526,200,159	5.25%	(138,832,055)	-1.36%
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	8,540,101,790	92.93%	9,333,794,115	93.12%	9,541,602,146	93.71%
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	103,834,610	1.13%	105,064,773	1.05%	112,728,669	1.11%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	339,733,897	3.70%	391,789,267	3.91%	390,668,596	3.84%
กำไรจากเงินลงทุน	176,146,392	1.92%	107,299,456	1.07%	49,836,879	0.49%
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่าสุทธิ	(35,290,037)	-0.38%	3,404,437	0.03%	(1,044,710)	-0.01%
รายได้อื่น	65,208,495	0.71%	82,552,620	0.82%	88,658,392	0.87%
รวมรายได้	9,189,735,147	100.00%	10,023,904,668	100.00%	10,182,449,972	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	5,360,629,612	58.33%	6,212,011,913	61.97%	6,147,563,447	60.37%
หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(189,486,925)	-2.06%	(115,325,437)	-1.15%	(119,565,000)	-1.17%
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1,370,812,836	14.92%	1,387,483,780	13.84%	1,492,269,393	14.66%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	380,515,040	4.14%	369,149,769	3.68%	376,826,742	3.70%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,164,042,339	12.67%	1,159,209,443	11.56%	1,198,455,422	11.77%
รวมค่าใช้จ่าย	8,086,512,902	88.00%	9,012,529,468	89.91%	9,095,550,004	89.33%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,103,222,245	12.00%	1,011,375,200	10.09%	1,086,899,968	10.67%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(201,520,448)	-2.19%	(173,212,126)	-1.73%	(200,519,390)	-1.97%
กำไรสำหรับปี	901,701,797	9.81%	838,163,074	8.36%	886,380,578	8.70%
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4.51		4.19		4.43	

<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง(Liquidity Ratio)</u>	<u>2560</u>	<u>2559</u>	<u>2558</u>
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.56	1.45	1.32
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ (วัน)	36.21	35.94	34.92
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร(Profitability Ratio)</u>			
RETENTION RATE (%)	101.06	94.36	101.46
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (%)	60.55	65.32	63.18
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	7.07	5.45	6.37
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน (%)	33.52	30.67	31.54
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	3.99	4.24	3.74
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ (เท่า)	1.56	1.85	2.30
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.81	8.36	8.70
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	16.35	17.65	21.09
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน(Efficiency Ratio)</u>			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	6.32	5.90	6.32
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.64	0.71	0.73
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน(Financial Ratio)</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.45	1.75	2.27
POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND (เท่า)	1.22	1.51	1.95
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.77	0.89	1.17
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	31.54	32.47	35.67
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	45.01*	42.90	38.99

* อัตราเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2560 อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

ภาพรวมของการดำเนินงาน

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการรับประกันภัยและจากการลงทุน เท่ากับ 9,124.53 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 เท่ากับ 816.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.22 เนื่องจากรายได้จากการรับประกันภัย ลดลงจำนวน 794.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.42 ในขณะที่เดียวกันรายได้จากการลงทุนลดลง 21.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.36 ซึ่งเป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลงกว่าปีก่อนหน้า และมีขาดทุนจากการปรับมูลค่าธุรกรรมเงินลงทุนซึ่งเป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศของหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท แม้ว่าบริษัทฯจะมีรายได้จากการขายหลักทรัพย์มาชดเชยบางส่วน ในส่วนของรายได้อื่นลดลงจาก 82.55 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 65.21 ล้านบาทในปี 2560 หรือคิดเป็นร้อยละ 21.01 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้ค่าบริการข้อมูลจาก บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ตามสัญญาการใช้บริการข้อมูลประกันภัยรถยนต์ ลดลง จึงทำให้ บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2560 เท่ากับ 9,189.74 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 เท่ากับ 834.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.32

ในด้านรายจ่ายของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย 2 ประเภทหลักคือ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย และ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานนั้น ในปี 2560 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยจำนวน 6,869.70 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.93 ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายหลักคือ ค่าสินไหมทดแทนซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ขึ้นอยู่กับความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้เอาประกันภัยในระหว่างปี สำหรับปี 2560 มีจำนวน 5,171.14 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ร้อยละ 15.18 โดยถ้าพิจารณาอัตราสินไหมทดแทน(Loss Ratio)จะเห็นว่าลดลงจากร้อยละ 65.32 เป็น 60.55 สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2560 เท่ากับ 1,164.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.83 ล้านบาทจากปี 2559 หรือคิดเป็นร้อยละ 0.42

เมื่อพิจารณาทั้งด้านรายได้ และ รายจ่ายแล้ว จะได้ว่าในปี 2560 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 901.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63.54 ล้านบาทจากปี 2559 หรือคิดเป็นร้อยละ 7.58 คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 4.51 บาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่มีกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 4.19 บาท

สรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2560 แยกตามการรับประกันภัยแต่ละประเภท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ภัยรถยนต์			อัคคีภัย			ภัยเบ็ดเตล็ด		
	2560	2559	เพิ่ม (ลด)%	2560	2559	เพิ่ม (ลด)%	2560	2559	เพิ่ม (ลด)%
เบี้ยประกันภัยรับ	7,912.27	8,200.49	(3.51)	159.35	175.07	(8.98)	886.01	701.29	26.34
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	7,897.20	8,188.92	(3.56)	103.63	122.45	(15.37)	624.96	491.19	27.23
ค่าสินไหม และ ค่าจัดการสินไหม	4,878.79	5,836.29	(16.41)	16.55	16.43	0.73	274.30	243.51	12.65
กำไรจากการรับประกันภัย ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	1,478.71	1,292.15	14.44	69.57	74.29	(6.35)	222.10	267.47	(16.96)

สรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2560 แยกตามการรับประกันภัยแต่ละประเภท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ภัยทางทะเลและการขนส่ง		
	2560	2559	เพิ่ม (ลด)%
เบี้ยประกันภัยรับ	7.64	8.45	(9.55)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	4.98	5.02	(0.80)
ค่าสินไหม และ ค่าจัดการสินไหม	1.51	0.46	226.22
กำไรจากการรับประกันภัย ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	3.85	4.93	(21.87)

จากตารางข้างต้นจะเห็นได้ว่า ในระหว่างปี 2560 เบี้ยประกันภัยรับของบริษัทฯ ที่ลดลงส่วนใหญ่มาจากการรับประกันภัยรถยนต์ ซึ่งเกิดจากภาวะการแข่งขันอย่างรุนแรงในตลาดประกันภัยโดยรวม ซึ่งมีทั้งการตัดราคาและการจัดแคมเปญทางการตลาด แต่ บริษัทฯ เห็นว่างานที่แข่งกันด้วยการลดราคามากเกินไปนั้น ไม่มีความคุ้มค่าและไม่เป็นผลดีต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมุ่งเน้นไปที่การสร้างสมดุลทั้งด้านกำไรและเบี้ยประกันภัยในราคาที่สมเหตุสมผล โดยให้ความสำคัญด้านบริการควบคู่ไปกับการทำตลาดและการบริหารจัดการต้นทุนค่าใช้จ่ายต่างๆ อย่างเหมาะสม เพื่อให้อัตราค่าสินไหมทดแทนลดลง จึงส่งผลให้ในปี 2560 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก ร้อยละ 5.45 เป็น ร้อยละ 7.04

จากการทบทวนนโยบายในการพิจารณารับประกันภัยรถยนต์ของบริษัทฯ รวมทั้งการปรับเพิ่มอัตราเบี้ยประกันภัยให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง จึงทำให้อัตราการเติบโตของรายได้รวมจากการรับประกันภัยลดลงเพียงร้อยละ 1.32 ในขณะที่อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงานในปีนี้ลดลงในอัตราร้อยละ 10.33 เป็นผลจากการบริหารจัดการต้นทุนต่างๆ ตามที่กล่าวมาข้างต้น

ผลการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การรับประกันภัยรถยนต์

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในปี 2560 รวม 7,912.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 88.25 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปี 2559 ร้อยละ 3.51 บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 7,897.20 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ร้อยละ 3.56 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 4,878.79 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ร้อยละ 16.41 กำไรจากการรับประกันภัยรถยนต์ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 1,478.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 186.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.44 สาเหตุเกิดจากการปรับเปลี่ยนนโยบายในการพิจารณารับประกันภัยให้มีความเข้มงวดมากขึ้น มีผลต่อการลดลงของอัตราค่าสินไหมทดแทนจากร้อยละ 67.53 เหลือร้อยละ 62.05

การรับประกันอัคคีภัย

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยอัคคีภัยในปี 2560 รวม 159.35 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.78 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปี 2559 ร้อยละ 8.98 บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 103.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.04 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 16.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 0.73

กำไรจากการรับประกันภัยอัคริภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 69.57 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 เท่ากับ 4.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.35

การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดในปี 2560 รวม 886.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.88 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 184.7 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 26.34 บริษัทฯรับความเสี่ยงภัยไว้เอง 624.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 70.54 โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 27.23 โดยมีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 274.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 12.65 กำไรจากการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 222.10 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 เท่ากับ 45.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.96 สาเหตุหลักมาจากบริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.20 ในขณะที่ค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 12.65 โดยสินไหมที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการงานประกันภัยอุบัติเหตุและประกันภัยสุขภาพ

เบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากโครงการรับประกันภัยนำเข้าจากทางรัฐบาลผ่านทาง ธกส.จำนวน 94.02 ล้านบาท บริษัทฯรับความเสี่ยงภัยไว้เอง 17.54 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 18.65 เมื่อหักเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้จำนวน 11.53 ล้านบาท ทำให้เหลือเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้เพียง 6 ล้านบาท มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีสุทธิ 14.91 ล้านบาท ผลขาดทุนสุทธิจากโครงการรับประกันภัยนำเข้าก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 7.15 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการตั้งเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ 11.53 ล้านบาท

การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2560 รวม 7.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.09 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปี 2559 ร้อยละ 9.55 บริษัทฯ รับความเสี่ยงภัยไว้เอง 4.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.20 มีค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีจำนวน 1.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 226.22 กำไรจากการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานเท่ากับ 3.85 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 เท่ากับ 1.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.87 สาเหตุหลักมาจากค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่ม

การลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีสินทรัพย์ลงทุน 12,058.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.2 ของสินทรัพย์รวม มีสัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่ในเงินฝากและตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้ เงินฝากร้อยละ 22.8 พันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐร้อยละ 18.6 หุ้นกู้เอกชนร้อยละ 16.9 หน่วยลงทุนร้อยละ 18.9 หุ้นร้อยละ 22.8 และสินเชื่อร้อยละ 0.0 ของสินทรัพย์ลงทุน ตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์ลงทุนส่วนเงินฝากดังกล่าวที่แสดงข้างต้นนับรวมเงินสด เงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีอายุครบกำหนดต่ำกว่า 3 เดือนด้วย

เศรษฐกิจไทยในปี 2560 ขยายตัวดีกว่าที่คาดการณ์และอยู่ในระดับสูงกว่าปีก่อนหน้า เศรษฐกิจไทยได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้การส่งออกเติบโตดี นอกจากนี้เศรษฐกิจไทยได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากภาคการท่องเที่ยว การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวใกล้เคียงกับปีก่อนหน้าแม้มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาล การใช้จ่ายอุปโภคและการลงทุนภาครัฐยังขยายตัวดี ในขณะที่การขยายตัวการลงทุนภาคเอกชนยังอยู่ในระดับต่ำ การส่งออกที่เติบโตกอปรกับการลงทุนของนักลงทุนต่างประเทศโดยเฉพาะในตลาดตราสารหนี้ส่งผลให้ค่าเงินบาทเทียบกับเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2560

สำหรับอัตราดอกเบี้ยในปี 2560 ยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากไม่มีปัจจัยกดดันด้านเงินเฟ้อและนโยบายการเงินผ่อนคลายของ กนง. เพื่อสนับสนุนให้เศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างเข้มแข็ง กนง. มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเท่ากับร้อยละ 1.5 ตลอดปี 2560 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายของหลายประเทศพัฒนาแล้วถูกปรับเพิ่มขึ้น เช่น สหรัฐอเมริกา อังกฤษ สำหรับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของไทยปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี 2560 ผลตอบแทนเงินฝากธนาคาร พันธบัตรรัฐบาลของไทยรวมถึงผลตอบแทนหุ้นกู้เอกชนในประเทศยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยย้อนหลังในอดีตที่ผ่านมา

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทยเคลื่อนไหวไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ในสามไตรมาสแรกของปี 2560 ในไตรมาสที่ 4 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทยปิดที่ระดับ 1,753.71 จุด ณ สิ้นปี 2560 ปรับเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 ที่ระดับ 1,542.94 จุด หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทยปรับตัวขึ้นสอดคล้องกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค

ในปี 2560 บริษัทฯ มีผลตอบแทนจากการลงทุนรวม 480.59 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้จากการลงทุน (ดอกเบี้ยและเงินปันผล) 339.73 ล้านบาทและกำไรจากเงินลงทุน (หรือกำไรจากการขายหลักทรัพย์) 176.14 ล้านบาทและขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุน 35.29 ล้านบาท รวมคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนร้อยละ 4.0 (คำนวณจากค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์ลงทุน ณ สิ้นปี 2559 และ 2560) บริษัทฯ มีผลตอบแทนรวมจากการลงทุนต่ำกว่าปี 2559 เนื่องจากมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลงกว่าปีก่อนหน้า และมีขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนซึ่งเป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศของหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท แม้บริษัทฯ ได้มีรายได้จากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ชดเชยบางส่วน ด้วยผลกำไรของธุรกิจประกันวินาศภัยและผลตอบแทนจากการลงทุนของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ มีการเติบโตของสินทรัพย์ลงทุนร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ลงทุน ณ สิ้นปี 2559

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

(ก) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 14,485.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 2.94 สินทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ลงทุน ทรัพย์สินรอการขาย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ เบี้ยประกันภัยค้ำรับ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่นๆ สินทรัพย์ที่มีสัดส่วนเปลี่ยนไปอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ได้แก่

เบี้ยประกันภัยค้ำรับ 976.24 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 6.74 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 18.00 เนื่องจากเบี้ยประกันภัยค้ำรับในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2560 มีอัตราที่เพิ่มขึ้น

(ข) คุณภาพของสินทรัพย์

- ลูกหนี้ (เบี้ยประกันภัยค้ำรับ)

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีลูกหนี้-เบี้ยประกันภัยค้ำรับ แยกตามอายุหนี้ที่คงค้างได้ดังนี้

ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ	652.03 ล้านบาท
ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน	182.75 ล้านบาท
ค้ำรับ 30 – 60 วัน	51.40 ล้านบาท
ค้ำรับ 60 – 90 วัน	15.08 ล้านบาท
ค้ำรับเกิน 90 วัน	78.87 ล้านบาท
รวมทั้งสิ้น	980.13 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 3.89 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่าอยู่ในอัตราที่เหมาะสม และ เพียงพอแล้ว โดยพิจารณาจากประสบการณ์ของบริษัทฯ ในการรับชำระหนี้จากตัวแทน และมีหลักเกณฑ์ในการคำนวณดังนี้

ลูกหนี้ค้ำชำระเกิน 6 เดือนถึง 12 เดือน ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 50

ลูกหนี้ค้ำชำระเกิน 12 เดือนขึ้นไป ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 100

ในปี 2560 บริษัทฯ มีอัตรามูลหนี้เบี้ยประกันภัยค้ำรับอยู่ที่ 36.21 วัน ซึ่งจัดได้ว่าอยู่ในอันดับต้นๆ ของธุรกิจการรับประกันวินาศภัย

- เงินให้กู้ยืม

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงไม่มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อไปให้แก่บุคคลภายนอก ยังคงมีเพียงนโยบายสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือ สินเชื่อกรณีฉุกเฉิน ให้กับพนักงานบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการเท่านั้น

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน โดยเลือกลงทุนใน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ตั๋วเงินคลัง ตั๋วเงิน หุ้นทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นกู้ของบริษัทชั้นนำ และหน่วยลงทุนที่ให้ผลตอบแทนดี และมีสภาพคล่อง

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ได้ปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด และได้บันทึกส่วนเกินกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 312.61 ล้านบาทไว้ในส่วนของเจ้าของเรียบร้อยแล้ว

สำหรับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงจากร้อยละ 4.24 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 3.99 ในปี 2560

สภาพคล่อง

(ก) กระแสเงินสด

ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 291.99 ล้านบาท ส่วนเงินสดที่ได้ใช้ไปสุทธิในกิจกรรมลงทุนของปี 2560 มีจำนวน 29.95 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนปรับปรุงสภาพสาขา และ ซื้อรถยนต์ที่ใช้ในงานบริการเคลมเพื่อเปลี่ยนทดแทนคันเดิมที่หมดอายุตามสภาพการใช้งาน จำนวน 30.49 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการของปี 2559 ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนทั้งสิ้น 359.6 ล้านบาท

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 304.32 ล้านบาท ลดลงสุทธิเท่ากับ 97.56 ล้านบาทซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นจำนวนที่เหมาะสม เพื่อรักษาสภาพคล่องให้อยู่ในเกณฑ์ที่พอเพียงและเหมาะสมกับค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในช่วงปลายปี

(ข) อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2560 เท่ากับ 1.56 เท่า ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นอัตราส่วนที่พอเพียง หนี้ระยะสั้นตัวหลักที่มีผลต่อสภาพคล่องคือค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายซึ่งมียอดเท่ากับ 2,543.25 ล้านบาท บริษัทฯ เห็นว่าสินทรัพย์สภาพคล่อง คือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึง เงินลงทุนในหลักทรัพย์ มีอายุครบกำหนดชำระคืนที่เหมาะสม และมีจำนวนเพียงพอที่จะจ่ายชำระคืนให้กับหนี้ระยะสั้นนี้ได้

รายจ่ายลงทุน

ในปีที่ผ่านมา รายจ่ายลงทุนส่วนใหญ่เกี่ยวกับการซื้อทรัพย์สินเป็นเงินรวมประมาณ 30.49 ล้านบาท เป็นการลงทุนในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมของสาขา เพื่อบริการด้านสินไหม และ บริการด้านการรับประกันภัย ซื้อรถยนต์ที่ใช้ในงานบริการเคลมเพื่อเปลี่ยนทดแทนคันเดิมที่หมดอายุตามสภาพการใช้งานลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเพิ่มขึ้นเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการที่รวดเร็ว เพื่รองรับการขยายงานอย่างต่อเนื่อง แหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่มาจากการขายตัวของธุรกิจประกันภัยของบริษัทฯ ทำให้ได้รับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในปีที่ผ่านมา ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีอัตรา

ส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจาก 1.75 เท่า ในปี 2559 เป็น 1.45 เท่า ในปี 2560 เนื่องจาก ส่วนของเจ้าของในปี 2560 เพิ่มขึ้นสูงถึง 794.38 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร มียอดเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วถึง 542.10 ล้านบาท และ เกิดจากการปรับมูลค่าสิทธิของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมดในปี 2560 ทำให้มีผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน มากกว่าปี 2559 เป็นจำนวน 252.28 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ประกอบด้วย

	ณ 31 ธันวาคม 2560		ณ 31 ธันวาคม 2559	
	<u>ล้านบาท</u>	<u>ร้อยละ</u>	<u>ล้านบาท</u>	<u>ร้อยละ</u>
ทุนออกจำหน่าย และ ชำระแล้ว	200.00	3.38	200.00	3.91
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	427.50	7.23	427.50	8.35
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	20.00	0.34	20.00	0.39
ยังไม่จัดสรร	4,952.46	83.76	4,410.36	86.17
องค์ประกอบอื่นของ				
ส่วนของเจ้าของ	<u>312.61</u>	<u>5.29</u>	<u>60.33</u>	<u>1.18</u>
	<u>5,912.57</u>	<u>100.00</u>	<u>5,118.19</u>	<u>100.00</u>

บริษัทฯ เห็นว่าโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม เนื่องจากสำนักงาน คปภ. ได้ออกประกาศว่าตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป บริษัทประกันภัยจะต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 140 โดยข้อมูลของบริษัทฯคือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯมีอัตราส่วนดังกล่าวถึงร้อยละ 547.45 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับต้นๆของอุตสาหกรรม

- สาเหตุการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2559

ในอัตราหุ้นละ 1.798 บาท ทำให้กำไรสะสมลดลง 359.6 ล้านบาท ในขณะที่กำไรสุทธิประจำปี 2560 ที่โอนเข้ากำไรสะสมมีจำนวน 901.70 ล้านบาทและส่วนเกินกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายของบริษัทฯ มีจำนวนเพิ่มขึ้นจาก 60.33 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 312.61 ล้านบาทในปี 2560 จึงทำให้ภาพรวมโดยสรุปส่วนของเจ้าของ ณ สิ้นปี 2560 เพิ่มขึ้นเท่ากับ 794.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.52

- หนี้สิน

หนี้สินของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2560 มีจำนวน 8,572.59 ล้านบาท ลดลง 380.86 ล้านบาทจากปีที่แล้ว หรือคิดเป็นร้อยละ 4.25 หนี้สินรวมที่ลดลงเป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานตามสภาพปกติของการ

ดำเนินธุรกิจโดยทั่วไป ได้แก่ เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และ หนี้สินอื่น

- ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีคดีที่ถูกฟ้องร้องจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ถูกฟ้องประมาณ 774 ล้านบาทซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด โดยทุกคดีเป็นคดีที่เกิดจากการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นประมาณ 187 ล้านบาท (ตามความรับผิดชอบในทุนประกันตามกรมธรรม์) เข้าในงบกำไรขาดทุนเรียบร้อยแล้วทั้งจำนวน

การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการ

ประกอบธุรกิจประกันภัย

บริษัทฯ มีการจัดสรรเงินสำรองตามที่กำหนดไว้ใน มาตรา 23 แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ.2535 ดังนี้

- ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองเบี้ยประกันภัยจำนวน 4,696.56 ล้านบาท ซึ่งคำนวณตามข้อกำหนดในประกาศกระทรวงพาณิชย์เรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเลี้ยงภัย

- ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสำรองค่าสินไหมทดแทน และ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย รวมทั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) รวมทั้งสิ้น 2,543.25 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาส่วนของเจ้าของ ซึ่งก็คือเงินกองทุนของบริษัทฯ จะเห็นได้ว่าในปี 2560 มีจำนวนเท่ากับ 5,912.57 ล้านบาท ซึ่งถ้าพิจารณาตามประกาศนายทะเบียนเรื่อง การดำรงเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัยตามระดับความเสี่ยงลงวันที่ 30 มีนาคม 2558 ที่ได้กำหนดว่า ในกรณีที่บริษัทใดมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าอัตราร้อยละ 140 นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลสถานะการเงินของบริษัทนั้นได้ สำหรับข้อมูล ณ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวที่ร้อยละ 547.45 และ บริษัทฯ ยังคงมีเงินกองทุนส่วนเกินกว่าที่กฎหมายกำหนดเป็นจำนวนถึง 6,140.89 ล้านบาท

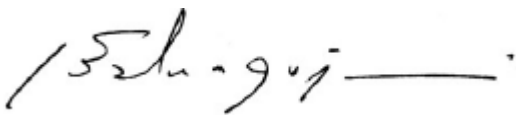
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

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

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

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด ถูกต้องในสาระสำคัญ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



(นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการ



(นายเรืองเดช ดุษฎีสุรพจน์)

ประธานกรรมการบริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2560

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท สิ้นมั่นคงประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ และมีประสบการณ์ด้านการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ได้แก่

- | | | |
|-----------------------------|-----------------|--------------------------------|
| 1. นายวิระชัย | งามดีวิไลศักดิ์ | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายวินัย ¹ | วิทวัสการเวช | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. ดร.ชัชวาลิต ² | สรวารี | กรรมการตรวจสอบ |
| และนายอมรศักดิ์ | ศรีมงคลชัย | เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ |

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยมีนโยบายเน้นการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมุ่งให้เกิดความชัดเจนในการบริหารงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใสและมีความรับผิดชอบ ตลอดจนดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายบริหารดำเนินการตามนโยบายของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วนและมีมาตรฐาน

ในรอบปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้จัดให้มีการประชุมรวม 11 ครั้ง โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. การสอบทานและให้ความเห็นชอบต่องบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและให้ความเห็นชอบต่องบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2560 ที่ผ่านการสอบทานและ/หรือตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ โดยได้สอบถามผู้สอบบัญชีและผู้บริหารในเรื่องความถูกต้อง ครบถ้วนในการจัดทำงบการเงิน ตลอดจนความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน นอกจากนี้ ยังได้พิจารณาถึงข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชีเพื่อปรับปรุงเกี่ยวกับประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายใน และรับทราบแผนงานประจำปีของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า กระบวนการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ มีการควบคุมที่เพียงพอให้มั่นใจว่า รายงานทางการเงินที่สร้างขึ้นได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี และมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอ

2. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการสอบทานความเหมาะสมเพียงพอเกี่ยวกับระเบียบและวิธีปฏิบัติในการเข้าทำรายการที่เข้าข่ายลักษณะรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือ รายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงการสอบทานรายการดังกล่าวที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เพื่อให้มั่นใจว่า รายการที่เกิดขึ้นเป็นไปตามระเบียบและวิธีปฏิบัติที่กำหนด และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่าง ครบถ้วน เพียงพอ และเป็นไปตามประกาศ ข้อกำหนด และแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้รับการยืนยันจากฝ่ายบริหารว่า บริษัทฯ ไม่มีการทำรายการที่เข้าข่ายลักษณะรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แต่อย่างใด

3. การสอบทานการปฏิบัติงานตามกฎหมาย

คณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดให้มีการสอบทานและติดตามการดำเนินการให้มีการถือปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

จากการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบพบว่า นอกจากคดีฟ้องร้องเกี่ยวกับผู้บริ โภค ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้เน้นย้ำให้ฝ่ายบริหารใช้ความระมัดระวังในการเสนอรายละเอียดเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการให้ครบถ้วน และชัดเจน เพื่อหลีกเลี่ยงข้อพิพาทที่อาจเกิดขึ้นจากความเข้าใจที่คลาดเคลื่อนไม่ตรงกันแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบไม่พบข้อบกพร่องที่ทำให้เชื่อว่า บริษัทฯ มีเจตนาที่จะละเว้นไม่ปฏิบัติตาม และ/หรือมีการดำเนินการใดๆ ที่ขัดแย้งกับข้อกำหนดกฎหมายที่มีสาระสำคัญ

4. การสอบทานระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง เพื่อประเมินความเหมาะสมเพียงพอของระบบควบคุมภายใน โดยถือตามมาตรฐานการตรวจสอบภายใน และแนวทางที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนพิจารณารับทราบรายงานผลการตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบที่ได้รับการอนุมัติ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีการกำหนดให้มีระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม เพียงพอ

5. การกำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบมีการกำกับดูแลหน่วยงานตรวจสอบภายใน ซึ่งครอบคลุมในเรื่องขอบเขตการปฏิบัติงานหน้าที่และความรับผิดชอบ ความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน และการสอบทานการจัดองค์กรในหน่วยงานและอัตรากำลัง โดยการสอบทานและให้ความเห็นชอบแผนการตรวจสอบประจำปี การกำหนดแผนพัฒนาคุณภาพงานตรวจสอบภายใน และการพัฒนาความรู้ทักษะ และความชำนาญของบุคลากรในหน่วยงานตรวจสอบภายใน รวมถึงการกำหนดให้มีการประเมินผลความพึงพอใจจากผู้บริหาร และหน่วยงานผู้รับการตรวจ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ เป็นไปอย่างอิสระ มีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลเป็นที่น่าพอใจ

6. การกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ มีเจตนาที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในหลักจริยธรรมและหลักบรรษัทภิบาลมาโดยตลอด ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและมาตรการในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน และได้มีการรณรงค์เพื่อให้มีการนำไปสู่การปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ยื่นคำขอรับการพิจารณาเข้าร่วมเป็นสมาชิกในโครงการแนวร่วมของภาคเอกชนในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน กับ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยอีกด้วย

7. การพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2561

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งรวมทั้งกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 โดยพิจารณาเปรียบเทียบจากผลการปฏิบัติงานกับความคาดหวัง คุณสมบัติ ความเป็นอิสระและจรรยาบรรณของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบมีมติเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชี จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2561

8. การรายงานผลการปฏิบัติงาน

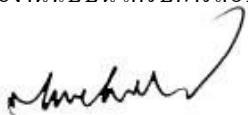
คณะกรรมการตรวจสอบ มีการรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกไตรมาส โดยได้เสนอความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารงานของฝ่ายจัดการ ซึ่งฝ่ายจัดการได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ ยังได้มีการประเมินผลการดำเนินงานของตนเอง เพื่อใช้เป็นแนวทางพัฒนาการปฏิบัติงานต่อไป

9. การสอบทานและปรับปรุงกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในระหว่างปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานกฎบัตร เพื่อพิจารณาปรับปรุงเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบให้เหมาะสมสอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และ/หรือ แนวทางหรือข้อเสนอแนะของหน่วยงานต่างๆ ที่มีหน้าที่ในการกำกับดูแล โดยได้เสนอกฎบัตรที่ปรับปรุงใหม่ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2561

ในภาพรวมโดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายโดยใช้ความรู้ ความสามารถ ความระมัดระวังรอบคอบ และความเป็นอิสระอย่างเพียงพอ โดยไม่มีข้อจำกัดในการเข้าถึงหรือขอรับข้อมูลจากผู้บริหารและผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนได้ให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า คณะกรรมการบริษัทฯ รวมถึงฝ่ายบริหารของบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการปฏิบัติหน้าที่เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย โดยให้ความสำคัญต่อการดำเนินงานภายใต้การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่รัดกุม เหมาะสม มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเพียงพอ รวมทั้งมีความพยายามในการพัฒนาปรับปรุงระบบการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง

รายงานฉบับนี้ได้รับการสอบทานและเห็นชอบโดยคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2561



นายวีระชัย จามศิริวิไลศักดิ์

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

21 กุมภาพันธ์ 2561

หมายเหตุ :1. นายวินัย วิทวัสการเวช เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559

2. ดร.ชัชวาลิต สรวารี เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 จากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2560

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท สันมั่นคงประกันภัย จำกัด(มหาชน)

เพื่อเป็นการสนับสนุนงานคณะกรรมการบริษัทฯ ในการกำกับดูแลการบริหารจัดการความเสี่ยงขององค์กรให้เหมาะสม และเป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้พิจารณาให้ความเห็นชอบกรอบการบริหารความเสี่ยง นโยบายบริหารความเสี่ยง รวมถึง แผนบริหารความเสี่ยง และให้เจ้าของแผนงานรายงานผลสถานะความเสี่ยง ผลการปฏิบัติตามมาตรการจัดการความเสี่ยง และรายงานสถานะเงินกองทุนและอัตราส่วนทางการเงินอย่างใกล้ชิดต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทราบอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารที่มีความรู้ ความเข้าใจในการดำเนินธุรกิจ จำนวน 5 ท่าน ดังนี้

1. นายประดิษฐ์	รอดลอยทุกซ์	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายประยุทธ์	จิตะธรรมกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นางวิณา	นิรมานสกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นายธรา	วนลากพัฒนา	กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นายอมรศักดิ์	ศรีมงคลชัย	กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุม รวม 6 ครั้ง โดยมีวาระสำคัญ ดังนี้

1. พิจารณาแผนการบริหารความเสี่ยงประจำปี 2560

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทบทวนและพิจารณา แผนบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2560 ที่ฝ่ายบริหาร จัดทำขึ้น และให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯอนุมัติ ซึ่งได้มีการพิจารณารายละเอียดตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยรวมตามมาตรการกำกับดูแล เพื่อให้การประกอบธุรกิจดำเนินไปอย่างมั่นคงและมีประสิทธิภาพ

2. กำกับดูแลและติดตามสถานะความเสี่ยงด้านต่างๆ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กำกับดูแลและติดตามสถานะความเสี่ยงตามแผนบริหารความเสี่ยง โดยให้ฝ่ายบริหารวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงและหาแนวทางป้องกันหากผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ และให้มีการรายงานเพื่อติดตามสถานะอัตราส่วนที่สำคัญ เช่น สถานะเงินกองทุนและอัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสินไหมทดแทน สัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ เป็นต้น เป็นประจำทุกๆไตรมาส อีกทั้งยังได้เสนอแนะแนวทางปรับปรุงและพัฒนา ระบบการบริหารความเสี่ยงขององค์กร ประเมินความเสี่ยงพหุของ กลยุทธ์การบริหารจัดการความเสี่ยง รวมถึงประสิทธิผลในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ

3. การรายงานผลการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงรายงานผลการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในพร้อมทั้งแนวทางในการจัดการความเสี่ยงให้คณะกรรมการบริษัทฯ และกรรมการผู้จัดการรับทราบเป็นประจำทุกๆ ไตรมาส

4. การส่งเสริมวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ส่งเสริมให้ทุกฝ่ายงานให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงโดยให้นำกรอบและนโยบายการบริหารความเสี่ยงไปปฏิบัติทั่วทั้งองค์กร เพื่อทำการประเมินปัจจัยเสี่ยงและกำหนดแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิผลสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์องค์กร

โดยสรุป คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีความเห็นว่า แผนบริหารความเสี่ยงในปี 2560 มีระบบการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสม สอดคล้องกับสภาวะการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปและมีการปฏิบัติตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง ควบคุมให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

บริษัทฯ จะมุ่งสร้างระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผลและยั่งยืน ตามหลักการบริหารจัดการที่ดีต่อไป



นายประดิษฐ์ รอดทองขุฑ์

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

5 กุมภาพันธ์ 2561

หมายเหตุ: ¹ นายประยงค์ จิตะธรรมกุล	เริ่มดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560
² นางวิณา นิรมานสกุล	เริ่มดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560
³ นายธรา วณลาภพัฒนา	เริ่มดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560
⁴ นายอมรศักดิ์ ศรีมงคลชัย	เริ่มดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560